



北京光环新网科技股份有限公司
2026 年半年度报告

证券代码：300383

证券简称：光环新网

公告编号：2026-026

公告日期：2026 年 8 月 26 日

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人杨宇航、主管会计工作负责人张利军及会计机构负责人(会计主管人员)张利军声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本公司请投资者认真阅读本半年度报告全文，并特别注意下列风险因素：

1、规模扩张带来的管理风险

公司互联网数据中心业务覆盖京津冀、长三角及华中地区，在内蒙古、海南及马来西亚地区均有智算中心项目拓展计划。截至目前，已投产机柜约 9.2 万个，其中 2026 年上半年新增投产机柜约 10,000 个。

伴随公司数据中心规模的快速扩张，设备运维、电力消耗、人力薪酬等运营成本持续攀升。叠加数据中心行业投资回报周期较长的特性，持续大额资本投入，若短期内无法形成充足收入覆盖成本，将对公司现金流构成较大压力。同时，业务版图与资产规模扩大使得公司组织架构、人员体系更加复杂，团队管理、跨区域协同难度显著提升。

2、资金筹措风险

当前公司在京津冀、长三角及华中地区均有在建项目，同步推进内蒙古、海南、马来西亚智算中心拓展。数据中心业务属于重资产、资金密集型行业，

具有项目前期投入大、建设周期长、资金回笼慢、日常运维成本高、资金周转压力大的行业特性。公司主要通过自筹资金、银行贷款或多元化融资方式保障项目建设。截至目前，公司及子公司累计向银行申请的授信额度为人民币 1,300,439.84 万元，将根据实际运营需要在额度范围内进行提款。随着银行贷款规模持续增长，公司整体融资成本与融资难度相应上升，若项目建设期间资金到位不及时，可能导致工期延误。

3、绿色节能与能效指标监管趋严可能带来的运营风险

为引导数据中心行业实现绿色低碳高质量发展，2024 年 7 月，国家发展改革委、工业和信息化部、国家能源局、国家数据局联合印发《数据中心绿色低碳发展专项行动计划》，文件明确，到 2025 年底，全国数据中心平均 PUE 降至 1.5 以下；新建及改扩建大型、超大型数据中心电能利用效率控制在 1.25 以内；国家算力枢纽节点的数据中心项目 PUE 不得高于 1.2。到 2030 年底，行业能效、碳效力争达到国际先进水平，可再生能源利用率实现显著提升，北方采暖地区新建大型及以上数据中心余热利用率实现大幅提升，新建数据中心绿电占比超过 80%。

根据北京市发布的《存量数据中心优化工作方案（2024—2027 年）》，自 2026 年起，北京市将对 PUE 高于 1.35 的存量数据中心执行差别电价政策。随着国家及地方层面数据中心能效、绿电利用等监管要求持续收紧，若公司数据中心项目 PUE、绿电使用、余热利用等指标未能满足政策标准，将面临差别电价、节能整改等情形，可能对公司项目合规运营及成本控制带来不利影响。

4、运营成本持续上升风险

电力成本是数据中心核心运营支出。受国内能源结构转型、国际能源供应偏紧等因素影响，国内各省市大工业用电价格存在上行压力。随着燃煤发电上网电价市场化改革推进，电价浮动区间有所扩大，伴随公司数据中心运营规模不断扩张，报告期内公司电费成本同比上升 30.70%。若北京区域数据中心 PUE 指标未能达到政策要求，公司将面临执行差别电价的情形，进一步抬升用电成本。

公司在建项目陆续投产，业务规模快速扩张，叠加行业市场供给增加、下游需求受宏观经济环境影响有所放缓，可能出现机柜上架率不及预期、产能释放不及规划的情况，新增资产对应的折旧成本将对公司经营业绩带来压力。此外，在双碳政策引导下，公司持续开展节能技术研发及设备改造升级，也将带来阶段性运营成本增加的风险。

5、行业竞争加剧风险

新基建政策驱动 IDC 行业市场供给持续扩张，受下游需求结构变化影响，部分区域出现供需错配，行业市场竞争不断加剧，进而可能导致数据中心资源利用率下降、机柜服务价格承压。若未来行业供给持续释放而下游需求复苏不及预期，公司将面临客户拓展难度加大、机柜出租率下滑、业务毛利率承压的风险，对公司经营业绩产生不利影响。

6、应收账款回收风险

截至本报告期末，公司应收账款账面值为 199,335.34 万元，占公司资产总额比例为 9.97%，较上年同期增加 3.24%，应收账款主要由行业业务特性及

客户合同账期约定形成。报告期内的应收账款主要为账期内应收款项，若客户因审批流程长或经营状况出现恶化等原因拖延付款，可能引发回款放缓甚至坏账风险。

有关上述 6 项风险因素的具体内容及公司应对措施已在本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分予以详细描述，敬请广大投资者查阅并注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	11
第三节 管理层讨论与分析	14
第四节 公司治理、环境和社会	36
第五节 重要事项	39
第六节 股份变动及股东情况	47
第七节 债券相关情况	53
第八节 财务报告	54

备查文件目录

一、载有公司法定代表人杨宇航先生、主管会计工作负责人及会计机构负责人张利军先生签名并盖章的财务报表；

二、报告期内公司公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、上市公司、光环新网	指	北京光环新网科技股份有限公司
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
上年同期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
百汇达	指	公司控股股东舟山百汇达创业投资合伙企业（有限合伙）（曾用名：北京百汇达投资管理有限公司、霍尔果斯百汇达股权投资管理合伙企业（有限合伙）、舟山百汇达股权投资管理合伙企业（有限合伙））
IDC	指	互联网数据中心业务（Internet Data Center），主要包括服务器托管、租用、运维以及网络接入服务的业务。
云计算	指	云计算是一种通过 Internet 以服务的方式提供动态可伸缩的虚拟化的资源的计算模式。狭义云计算指 IT 基础设施的交付和使用模式，指通过网络以按需、易扩展的方式获得所需资源；广义云计算指服务的交付和使用模式，指通过网络以按需、易扩展的方式获得所需服务。
搜索引擎营销、SEM	指	在互联网用户搜索关键词时向其展示特定营销内容的互联网营销方式。
IaaS	指	云计算服务模式之一，即基础设施即服务，向客户提供处理、存储、网络以及其他基础计算资源，客户可以在其上运行任意软件，包括操作系统和应用程序。用户不管理或者控制底层的云基础架构，但是可以控制操作系统、存储、发布应用程序，以及可能有限度地控制选择的网络组件。
PaaS	指	云计算服务模式之一，即平台即服务，客户使用云供应商支持的开发语言和工具，开发出应用程序，并发布到云基础架构上。
SaaS	指	云计算服务模式之一，即软件即服务，客户所使用的服务商提供的运行在云基础设施上的应用程序。这些应用程序可以通过各种各样的客户端设备所访问。客户不管理或者控制底层的云基础架构，包括网络、服务器、操作系统、存储设备，甚至独立的应用程序能力。
亚马逊云科技	指	Amazon Web Services（AWS）是全球最全面、应用最广泛的云。从全球数据中心提供超过 240 项功能齐全的服务。数百万客户（包括发展迅猛的初创企业、大型企业和主要的政府机构）都在使用 AWS 来降低成本、提高敏捷性并加速创新。AWS 全球基础设施遍及 39 个地理区域的 123 个可用区。公司运营亚马逊云科技中国（北京）区域服务平台。
房山一期	指	房山绿色云计算基地一期项目位于北京市房山区，实施主体为公司全资子公司光环新网（北京）数据服务有限公司（曾用名：北京德信致远科技有限公司）。项目已全部投产，按单机柜 4.4KW 等效约 5,000 个机柜。
房山二期	指	房山绿色云计算基地二期项目位于北京市房山区，实施主体为公司全资子公司光环新网（北京）数据服务有限公司（曾用名：北京德信致远科技有限公司）。项目已部分投产，按单机柜 4.4KW 等效，规划机柜约 8,000 个。
中金云网	指	公司全资二级子公司北京中金云网科技有限公司，

		中金云网数据中心位于北京市亦庄经济开发区，项目已全部投产，按单机柜 4.4KW 等效约 10,000 个机柜。
光环云谷	指	公司全资子公司光环云谷科技有限公司，是公司燕郊绿色云计算基地一二期项目的实施主体，项目位于河北省廊坊市三河市燕郊高新区。燕郊一二期项目已全部投产，按单机柜 4.4KW 等效约 4,000 个机柜。
科信盛彩	指	公司全资子公司北京科信盛彩云计算有限公司，是公司科信盛彩云计算中心实施主体，科信盛彩云计算中心位于北京市亦庄经济开发区，项目已全部投产，按单机柜 4.4KW 等效约 4,700 个机柜。
无双科技	指	公司控股子公司北京无双科技有限公司。
光环有云	指	公司控股子公司光环有云（北京）网络服务有限公司。
光环云数据	指	公司控股子公司光环云数据有限公司。
智达云创	指	公司控股子公司智达云创（三河）科技有限公司，是燕郊绿色云计算基地三四期项目实施主体。
燕郊三四期	指	燕郊绿色云计算基地三四期项目位于河北省廊坊市三河市燕郊高新区。该项目已部分投产，按单机柜 4.4KW 等效，规划机柜约 27,000 个。
天津宝坻一期	指	天津宝坻云计算基地一期项目位于天津市宝坻区经济开发区，实施主体为公司全资子公司光环新网（天津）信息服务有限公司。项目已全部投产，按单机柜 4.4KW 等效约 9,500 个机柜。
天津宝坻二期	指	天津宝坻云计算基地二期项目位于天津市宝坻区经济开发区天津宝坻云计算基地一期项目东侧，实施主体为公司全资子公司光环新网（天津）信息服务有限公司。项目已全部投产，按单机柜 4.4KW 等效约 21,000 个。
天津宝坻三期	指	天津宝坻云计算基地三期项目紧邻天津宝坻一期项目和二期项目，实施主体为公司全资子公司光环新网（天津）信息服务有限公司。按单机柜 4.4KW 等效，规划机柜约 31,800 个。
上海嘉定一期	指	上海嘉定绿色云计算基地一期项目位于上海嘉定工业区，实施主体为公司全资子公司光环新网（上海）信息服务有限公司。项目已全部投产，按单机柜 4.4KW 等效约 4,000 个机柜。
上海嘉定二期	指	上海嘉定绿色云计算基地二期项目位于上海嘉定工业区，实施主体为公司全资子公司光环新网（上海）算力科技有限公司（原上海中可企业发展有限公司，2026 年 2 月 27 日更名）。项目部分投产，按单机柜 4.4KW 等效，规划机柜约 8,000 个。
杭州项目	指	杭州数字经济科创中心项目位于浙江省杭州市钱塘新区，实施主体为公司控股子公司光环新网（杭州）数字科技有限公司。按单机柜 4.4KW 等效，规划机柜约 13,600 个。
长沙项目	指	长沙绿色云计算基地一期项目位于湖南省长沙市国家高新技术产业开发区，实施主体为公司全资公司光环新网（长沙）数字科技有限公司。项目已于 2025 年开始投产，按单机柜 4.4KW 等效，规划机柜约 16,000 个。
天津赞普	指	控股子公司光环赞普（天津）科技有限公司，天津赞普云计算中心位于天津市滨海高新区，按单机柜 4.4KW 等效，规划机柜约 2,500 个。
双碳	指	我国提出的两个阶段碳减排奋斗目标，即二氧化碳排放力争于 2030 年达到峰值和努力争取 2060 年实

		现碳中和。
双控	指	能源消费强度和总量双控制度。
AI	指	人工智能（Artificial Intelligence），英文缩写为 AI，是研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新的技术科学。
AIGC	指	AIGC 即 AI Generated Content，是指利用人工智能技术来生成内容。
AIDC	指	智算中心
PUE	指	数据中心总设备能耗和 IT 设备能耗之间的比率

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	光环新网	股票代码	300383
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	北京光环新网科技股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	光环新网		
公司的外文名称（如有）	Beijing Sinnet Technology Co., Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	Sinnet		
公司的法定代表人	杨宇航		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李伟	陈静
联系地址	北京市东城区东中街 9 号东环广场 A 座三层	北京市东城区东中街 9 号东环广场 A 座三层
电话	010-64183433	010-64183433
传真	010-64181819	010-64181819
电子信箱	i_r@sinnet.com.cn	i_r@sinnet.com.cn

三、其他情况

1、公司联系方式

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

☐适用 ☒不适用

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

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

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

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	3,331,578,061.90	3,715,830,730.58	-10.34%
归属于上市公司股东的净利润（元）	60,857,658.98	115,030,256.90	-47.09%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	23,838,499.99	111,593,094.22	-78.64%
经营活动产生的现金流量净额（元）	572,663,161.23	600,325,623.04	-4.61%
基本每股收益（元/股）	0.03	0.06	-50.00%
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.06	-50.00%
加权平均净资产收益率	0.51%	0.90%	-0.39%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	19,990,131,796.60	20,338,455,527.33	-1.71%
归属于上市公司股东的净资产（元）	11,849,618,284.57	11,817,658,976.30	0.27%

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

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

☐适用 ☒不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	3,465.66	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,496,000.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套	33,711,389.52	详见第八节“七、2、交易性金融资产；47、公允价值变动收益；48、投

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		资收益”
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,163,440.17	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,068,476.12	债权投资持有期间取得的利息收入
减：所得税影响额	71,612.63	
少数股东权益影响额（税后）	351,999.85	
合计	37,019,158.99	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）报告期内公司从事的主要业务

报告期内，公司稳步发展互联网数据中心业务（IDC 及其增值服务）和云计算业务，主营业务未发生重大变化。2026 年上半年公司实现营业收入 333,157.81 万元，较上年同期下降 10.34%；归属于上市公司股东的净利润 6,085.77 万元，较上年同期下降 47.09%；实现息税折旧摊销前利润（EBITDA）77,332.21 万元，较上年同期增加 6.72%

报告期内，公司 IDC 业务实现营业收入 117,166.57 万元，较上年同期增加 9.38%。2026 年上半年公司全力保障重大项目顺利交付，数据中心投产规模进一步增加，新投放机柜约 10,000 个，公司已投产机柜总数达到 9.2 万个。自 2025 年以来公司投放机柜提速明显，新增规模达到 3.6 万台，相关资产转固导致固定成本显著增加。伴随数据中心运营规模持续扩张，项目建设前期费用、固定成本及运营成本持续攀升。受上架周期影响，机柜交付运营初期上架率提升需要时间，短期内一定程度拉低整体机柜上架水平。另一方面，受新基建政策带动，IDC 行业供给集中释放，叠加互联网传统业务需求放缓，行业供需关系失衡，导致市场竞争进一步加剧，IDC 租赁价格受到冲击。综合上述情况，2026 年上半年公司 IDC 业务毛利率 23.17%，较上年同期下降 9.54%。

报告期内，公司云计算业务收入 212,515.58 万元，较上年同期下降 17.32%；毛利率 8.09%，较上年同期增加 0.33%。由公司运营的亚马逊云科技中国（北京）区域保持平稳运营，业务稳步发展。无双科技为用户提供的数据监测、效果评估、智能投放的 SaaS 服务，受宏观经济环境、市场竞争加剧、服务客户因行业政策调整需求下滑以及公司主动优化客户结构等因素影响，报告期内无双科技营业收入及毛利率同比均有所下降。

1、互联网数据中心业务

公司在京津冀、长三角及华中地区开展互联网数据中心业务，在内蒙古、海南及马来西亚地区均有智算中心项目拓展计划。按照单机柜 4.4KW 统计，公司在全国范围内规划机柜规模已超过 23 万个。报告期内，公司持续完善全国数据中心布局，推进高等级绿色数据中心建设与绿色节能和智能运维技术应用，以优质数据中心资源及领先运维服务，为用户提供优质、稳定、高效的数据中心全周期定制化服务。公司在京津冀等地区以高标准数据中心设施为基础，部署高性能的算力硬件，为用户提供高性能智算算力服务、智算网络服务等，截至目前公司算力业务规模已超过 4,000P，年合同额超过 1 亿元。

运营规模稳步提升 多举措提高运营效率

截至目前，公司已投产数据中心机柜约 9.2 万个，其中 2026 年上半年新增投产机柜约 10,000 个。报告期内，新投产机柜上架率逐步提升，同时公司加大腾退数据中心营销力度，吸引优质客户，提升存量机房销售率。公司在全国范围内 IDC 业务规模及服务能力稳步提升。

公司在北京地区拥有房山数据中心、中金云网数据中心、科信盛彩数据中心、酒仙桥数据中心、BDA 数据中心共 5 个数据中心项目。报告期内，各数据中心稳定运营，持续为用户提供高效、优质的服务。

公司在河北燕郊地区拥有超大型数据中心园区，园区分为四期项目，一二期项目已全部投产，三四期项目于 2019 年开始投建。公司坚持以市场需求为导向，采取分期建设、逐步投入运营的模式合理推进在建项目建设进度，报告期内部分机柜交付投产，目前三四期项目运营收入可满足部分后续项目建设需求。燕郊数据中心持续开展节能减排工作，采用多项节能举措降低数据中心能耗。

公司在天津地区拥有宝坻数据中心和光环赞普数据中心。天津宝坻数据中心一期项目已于 2025 年全部投产交付，2026 年上半年公司积极推进天津宝坻二期项目建设进度，截至报告期末二期项目已全部交付。目前天津宝坻数据中心已投产机柜规模超过 3 万台，公司将有序推进天津宝坻三期项目建设工作，根据市场及客户需求情况把控项目进展节奏。

公司天津宝坻数据中心主要服务于大型互联网头部客户，上半年公司全力保障新建机房投产交付与标准化运维落地，实现投产运维无缝衔接。组建专项团队全程跟进施工、设备安装、设备验收、系统联调全过程，前置运维标准化文件，结合新机房架构与设备配置定制作业规范，经评审实操验证后落地，实现机房交付即标准化运维，为客户提供高效优质的服务。报告期内，公司天津宝坻数据中心获得 Uptime Institute Management & Operations（M&O）认证，是公司统一

化运维管理体系落地见效、运维管理能力卓越高效的直接体现，更是对公司数据中心长期稳定运行能力与组织管理成熟度的高度肯定。

上海嘉定数据中心是公司在长三角地区的重点项目。上海嘉定项目分为两期，一期项目已全部投产，二期项目 2024 年完成全部预售工作，2025 年初开始陆续交付。报告期内，上海嘉定项目保持平稳有序运营，依托标准化运维管理，持续为广大客户提供安全可靠、高效优质的服务。公司将根据客户要求稳步推进后续项目进展。

上海嘉定数据中心获得中国质量认证中心基础设施 A 级认证和信息系统机房动力及环境系统 A 级认证，嘉定一期项目是上海地区第一家获得 T4 标准认证的商用数据中心，二期项目获得 T3 标准认证。嘉定项目以安全、高效、稳定的服务，为上海及周边地区广大商企用户提供高品质、可信赖的数据中心及云计算等互联网一体化解决方案。报告期内，嘉定二期项目获得 Uptime Institute Management & Operations (M&O) 认证，运维能力获得权威机构高度认可。

公司长沙数据中心项目是湖南省重点项目，被评选为“长沙市结构优良工程”。2023 年公司与中国电信股份有限公司湖南分公司签署《湖南电信光环新网合作机房共建合作协议》，双方在 IDC 建设运维、营销发展等多方面建立深度合作，积极推进长沙项目实施。2025 年长沙数据中心开始投放部分机柜资源，项目通过余热利用，为办公区域提供供暖，未来项目还将通过储能调峰、光伏发电等多项技术措施，实现能源的综合利用，有效降低能耗和碳排放。报告期内，长沙数据中心运营规模有小幅提升。

储备项目按需推进 助力业务持续发展

公司杭州云计算中心位于浙江省杭州市钱塘区，项目参照国标 A 级标准设计建造，2022 年底正式开工建设，2025 年三季度正式启动 110KV 变电站建设工作，目前楼宇基础建设工作已接近尾声。项目立足长三角地区和杭州本地产业，凭借高品质数据中心资源和领先的运维管理能力为广大用户提供高标准、高性能的数字基础设施服务和云网互联综合解决方案，同时具备高弹性的数据中心机房扩展能力，在总体体量不变基础上，支持客户高定制化机房建设，可为具有大数据和算力业务需求的各类企业提供数据中心全生命周期定制化服务、云服务、智算服务等在内的全栈数字基础设施综合解决方案。公司将根据市场情况和客户需求积极推进项目建设。

2023 年底，公司正式启动与控股股东舟山百汇达创业投资合伙企业（有限合伙）共同投资在马来西亚建设智算/云计算基地项目，项目已取得北京市发展和改革委员会和北京市商务局审批，相关境外公司注册工作已完成。目前项目处于前期筹划阶段，公司将根据市场及客户需求情况适时推进项目进展。

2024 年 6 月，公司以 9,760.32 万元购买北京海兰信数据科技股份有限公司子公司海鹦（海南）技术有限公司 90% 股权，在海南省陵水黎族自治县英州镇开发建设跨境产业云基地，总投资约 4.67 亿元，为跨境云基地内的客户及海南省内的客户提供算力服务，拓展跨境数字服务的深度和广度，实现数字产品的规模化输出。项目于 2024 年 8 月开工，目前正处于建设施工阶段。

2024 年底，公司进一步拓展数据中心业务半径，在内蒙古地区先后启动了和林格尔智算中心项目和呼和浩特算力基地。其中和林格尔智算中心项目拟投资总额约 12.35 亿元，呼和浩特算力基地拟投资总额约人民币 22.95 亿元。两个项目可实现同城双中心互为备份，更好地满足客户需求。截至目前两个项目均已经取得项目用地，处于前期审批筹划阶段。公司将根据客户需求推进项目建设进度，预计最快至 2027 年末，将投放部分机柜资源。

深耕减碳降耗举措 节能增效成果显著

报告期内，公司持续推进节能降耗工作，积极响应国家“双碳”战略，致力于建设领先的绿色节能型数据中心，立足数据中心运维场景深挖节能潜力，依托设备技术优化、运行策略调优、光伏清洁能源利用、日常节能管控等多维举措，全方位降低机房能耗。2026 年上半年，公司通过调整设备运行策略、采用新技术节能改造，实现节约电能约 2,394 万 KWH；报告期内，公司完成绿电交易量 22,592 万 KWH，数据中心绿色电力使用水平稳步提升，节能降碳工作成效显著。

报告期内，公司持续完善能源管理体系建设与认证工作，开展全面深入的能源审计，对公司各类能源的使用情况进行细致梳理，从电力、水资源等主要能源的消耗数据入手，深入分析各生产环节、办公区域的能源流向与使用效率，实施节能策略。明确各部门在能源管理体系建设中的职责与分工，确保从源头保障各项工作有序推进。截至报告期末，公司及 8 家子公司已获得国际标准 ISO 50001 能源管理体系认证证书。

公司持续推进数据中心节能降碳体系建设，从节能改造方案研发到工程设计落地实施，多措并举扎实开展能效优化与低碳降耗工作。在余热回收利用方面，公司在供暖季全面启用各数据中心水源热泵余热回收系统，将设备运行余热回收并用于园区公共区域供暖，大幅减少供暖能耗及电力消耗。在自然冷源利用方面，充分依托北方冬季及过渡季低温气

候优势，优化暖通系统运行策略，常态化启用自然冷却模式，按需缩减或关停制冷主机运行，全年自然冷却系统有效运行时长约 4 个月，最大限度挖掘自然降温节能潜力。在清洁能源替代方面，公司充分利用数据中心园区机房楼、宿舍楼屋顶资源配套建设分布式光伏系统，降低园区传统用电消耗、提升绿电利用比例。在供电电能优化方面，运维团队结合数据中心 IT 负载动态波动情况，推行低负载 UPS 轮循运行机制，将供电设备稳定调控至高效运行区间，显著降低设备空载、轻载运行产生的无效能耗。在机房气流与制冷精细化管控方面，公司持续优化机房气流组织，根据服务器上下架动态情况及时调整盲板布设与地板通风量，严格落实冷热通道隔离管理，杜绝冷热气流混串导致的能耗浪费。同时结合季节气温变化动态优化柴油发电机组加热运行策略，精准调整加热设备启停阈值，在保障机组随时可靠启机的前提下压降无效能耗。通过实时匹配机房负载率与设备运行特性，动态调整精密空调运行工况与运行模式，并建立冷却塔负载联动投运机制，扩大散热面积、降低单塔高负载能耗，持续提升整体制冷能效。

此外，公司常态化开展节能宣传与用电管理，严格落实“人走灯灭、设备关停”管控要求，及时关闭无人区域照明、闲置办公设备及机房辅助用电设施，实现日常能耗的精细化管控。未来公司将持续科学规划节能技术实施路径，强化技术创新赋能，深度挖掘数据中心能效优化空间，持续释放节能降碳成效，助力公司及行业绿色低碳高质量发展。

迭代运维管理体系 筑牢数据中心安全底座

2026 年上半年，公司锚定“安全为底、开源节流、精细管控、提质增效”核心方针，统筹各数据中心运维保障，高效应对业务扩容、春节重保、极端气象等多重压力，实现全域基础设施可用率、客户业务保障率双 100%，无重大人为责任故障，运维工作安全合规、提质增效成果显著。

公司持续深化标准化运维体系建设，完成 7 项运维制度修订迭代，优化流程，构建贴合现场实操、适配客户合规要求的标准化管控体系，大幅提升全域运维同质化、精细化管控水平。

2026 年上半年，公司坚持“培训赋能筑基、实战演练提效”思路，深耕培训演练体系，累计开展运维培训 3,567 场次、应急演练 4,503 场次，全方位强化运维团队专业能力与风险处置水平，通过阶梯式育人、薄弱定向帮扶、全员技能考核等举措，运维人员技能达标率和应急响应能力全面提质。通过常态化开展多场景联合实战演练，复杂故障应急响应时长缩短 50%，机房风险抵御能力与运行安全冗余大幅增强，团队风险处置与极端承压能力显著提升。

上半年运维团队圆满完成春节重保、防冻、防柳絮、汛期高温暴雨防控等重点工作，顺利度过多轮极端天气，实现重保周期零故障、零业务中断、零客户投诉，持续提升客户服务满意度。

报告期内，运维团队全力保障新建机房投产交付与标准化运维落地，依托建设期全流程管控、前置标准化赋能、内部竞聘育才模式，保障新机房平稳落地。顺利完成多项权威体系认证复审与取证筹备，持续夯实合规运营底座，全面提升运维服务公信力。

2、云计算业务

亚马逊科技运营稳定 多项产品功能密集迭代

公司运营的亚马逊云科技中国（北京）区域业务，持续稳定为用户提供广泛、深入、安全、高可用的云服务，可为客户提供超过 240 项全功能服务，覆盖计算、存储、网络、安全等多个领域，帮助客户实现能源节省和低碳运行，持续优化成本，实现绿色可持续发展。多年来公司不断建设、完善、探索、创新，基于亚马逊云科技的领先技术和自身高性能高标准的基础设施，已建立了全面的亚马逊云科技本地化运营服务体系，为用户提供从上云前咨询、上云中迁移和上云后托管的全栈服务，充分满足客户对云端运维专业化和成本管理需求。亚马逊云科技中国（北京）区域加速落地新服务新功能，助力各行各业的客户实现业务创新。同时，借助亚马逊云科技在全球的领先技术和经验，公司运营的亚马逊云科技中国（北京）区域在韧性和可用性方面得到客户的高度认可。

2026 年上半年亚马逊云科技中国区域多项产品功能密集迭代，先后落地 Graviton4 自研 ARM、第六代英特尔 x86 系列 EC2 算力实例，扩容超大规格容器服务，同步上线新版数据库、跨账号文件复制、数据库全量备份、Ubuntu 虚拟桌面及成本优化工具，优化资源调度、数据灾备与降本管控工具，全产品线满足国内数据安全合规相关法规要求。3 月正式启动第四期创业加速器，重点扶持生成式 AI、AI 硬件初创企业，配套云资源额度、投融资对接与技术出海赋能。6 月于上海举办的年度中国峰会，发布《企业生产级智能体开发指南白皮书》，推出覆盖底层算力、基础模型、知识库及行业应用的本土化全栈智能体 AI 解决方案，展示多行业落地实践，同步开设实操工坊与行业分论坛赋能开发者。

无双科技经营持续承压 多措并举争取突破瓶颈

报告期内，无双科技继续为用户提供数据监测、效果评估、智能投放的 SaaS 服务，持续深耕数字化营销体系，集中

在 SEM、信息流、短视频及移动分发为主流的互联网媒体全案代理方面，为客户提供基于搜索引擎、移动营销、程序化购买、整合营销、新媒体营销的一站式营销服务。受宏观经济环境、市场竞争加剧、服务客户因行业政策调整需求下滑以及公司主动优化客户结构等因素影响，2026 年上半年无双科技营业收入同比下降 48.88%，毛利率 2.58%，下降 0.77%。

报告期内，无双科技凭借营销科学领域的标杆实践案例与可体系化复用的方法论矩阵，在百度 2025-2026 “百度营销科学 AIA 品牌资产经营”认证中成功斩获“营销科学 AIA 金牌认证服务商”核心代理资质。凭借自研的 AG AI+技术平台，实现主流媒体 AI API 全面对接，成为业内首家具备数字人、AI 文本、AI 图片三模态 AIGC 能力的代理商。未来无双科技将持续强化营销科学与 AIGC 能力，不断夯实数字化营销核心竞争力，通过优化销售策略、客户结构与成本管控争取突破业务瓶颈，推动技术优势向业绩转化。

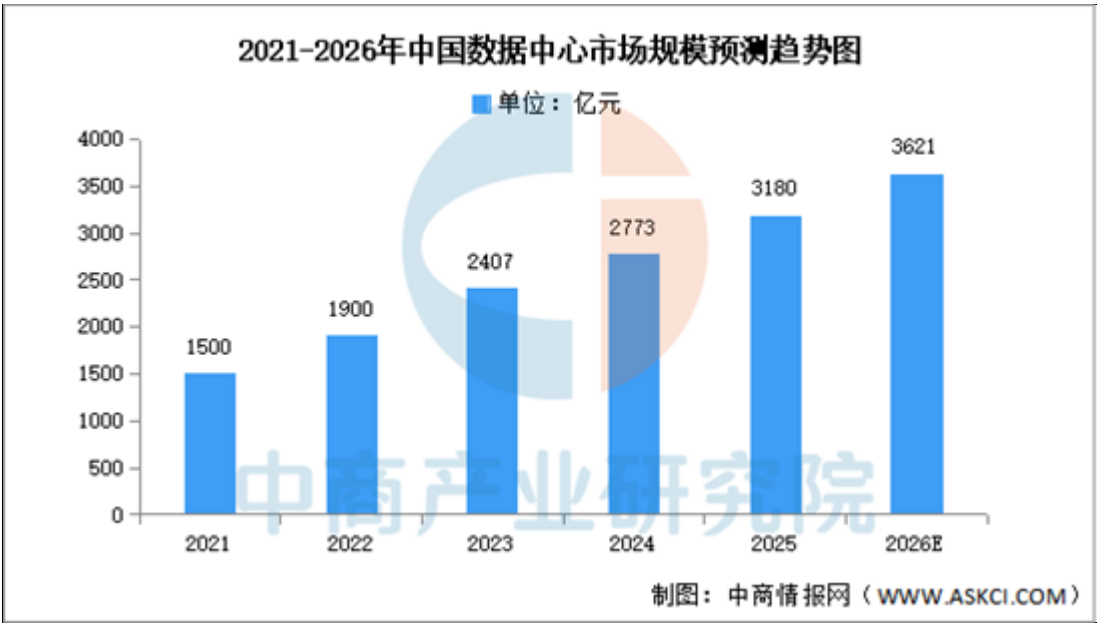
（二）报告期内公司所处行业情况

1、互联网数据中心行业发展现状

（1）AI 算力需求持续井喷，市场规模加速扩张

进入 2026 年，AI 大模型逐步迈入“规模化落地期”，推理算力需求超越训练算力成为增长主力。据 SEMI 预测，2026 年全球 AI 基础设施支出将达 4,500 亿美元，其中推理算力占比首次超过 70%。根据工信部的最新数据，截至 2026 年 3 月，全国智能算力总规模已达 188 万 P，位居全球前列。中国已成为全球 AI 算力最大需求国，占比约 38%。

市场规模方面，根据中商产业研究院《2025-2030 年中国数据中心建设市场调研及发展趋势预测报告》显示，2026 年中国数据中心市场规模将达到 3,621 亿元，同比增长约 15%。行业增长核心动力已全面转向 AI 智算需求，传统 IDC 与智算中心（AIDC）的分化态势进一步加剧。全球数据中心市场 2026 年规模预计达 3,242.5 亿美元，AI 工作负载的普及是核心驱动因素。



（2）“东数西算”深化实施，“算电协同”成为新突破口

2026 年，“东数西算”工程进入纵深推进阶段，全国一体化算力网络加速织就。国家严格管控枢纽节点外大型数据中心新建项目，引导算力资源向能源富集区域集聚，京津冀、长三角、粤港澳大湾区、成渝等国家枢纽节点集群化建设成效显著。

2026 年 3 月，“算电协同”首次写入政府工作报告，被列为新基建工程。5 月，国家发改委、国家能源局、工信部、国家数据局四部门联合印发《关于促进人工智能与能源双向赋能的行动方案》，部署 29 项重点任务，促进人工智能与能源发展双向赋能，加快构建协同高效、安全可靠、绿色低碳、开放融合的“人工智能+”能源发展新格局。据中国信通院预测，2026 年“算电协同”核心环节市场规模将达 1,800 亿元。

（3）绿色低碳政策升级加码，“零碳算力”成为新目标

双碳目标引领下，数据中心绿色转型要求持续加码。2026 年 7 月，国务院发布的《“十五五”碳达峰行动方案》明确提出“加快建设绿色算力设施，鼓励建设零碳算力设施”；工信部印发《关于组织开展国家级零碳工厂建设工作的通

知》，从国家层面部署零碳算力设施建设，并配套发布评估指标体系。国家发改委、国家能源局印发的《可再生能源发展“十五五”规划》进一步要求“引导新建数据中心与可再生能源发电协同规划布局，创新绿电直连、源网荷储一体化等方式，稳步提高数字基础设施绿色电力消费水平，提升存量数字基础设施可再生能源消费比例”。多重政策叠加下，能效、绿电占比、碳排放将成为数据中心项目准入、运营考核核心硬约束，数据中心行业将转向“算力增长与降碳协同”，同时带动节能、储能、新能源配套产业链协同发展。

（4）技术迭代加速，行业格局深度重构

在 AI 技术快速普及的背景下，数据中心行业格局呈现显著分化。传统 IDC 因无法适配 AI 服务器高功率需求，部分地区供需错配加剧，机柜价格承压下行。而 AI 大模型训练、自动驾驶等场景算力需求激增，推动 GPU 集群、液冷数据中心等专用基础设施快速落地。算力提升直接拉动液冷散热、先进封装、高速光通信全产业链需求增涨。行业竞争逐步向以 AI 智算、绿色低碳和精细化运营为核心的高质量发展阶段转型。

（5）多技术融合创新，能效标准持续升级

伴随 GPU 芯片功耗持续攀升，数据中心向高密度、高可靠、低时延、低碳化方向加速升级。2025 年我国算力设施用电量已达 1,700 亿千瓦时，约占全社会用电量的 1.6%，电力成本占数据中心运营成本超 40%，部分地区突破 56.7%。

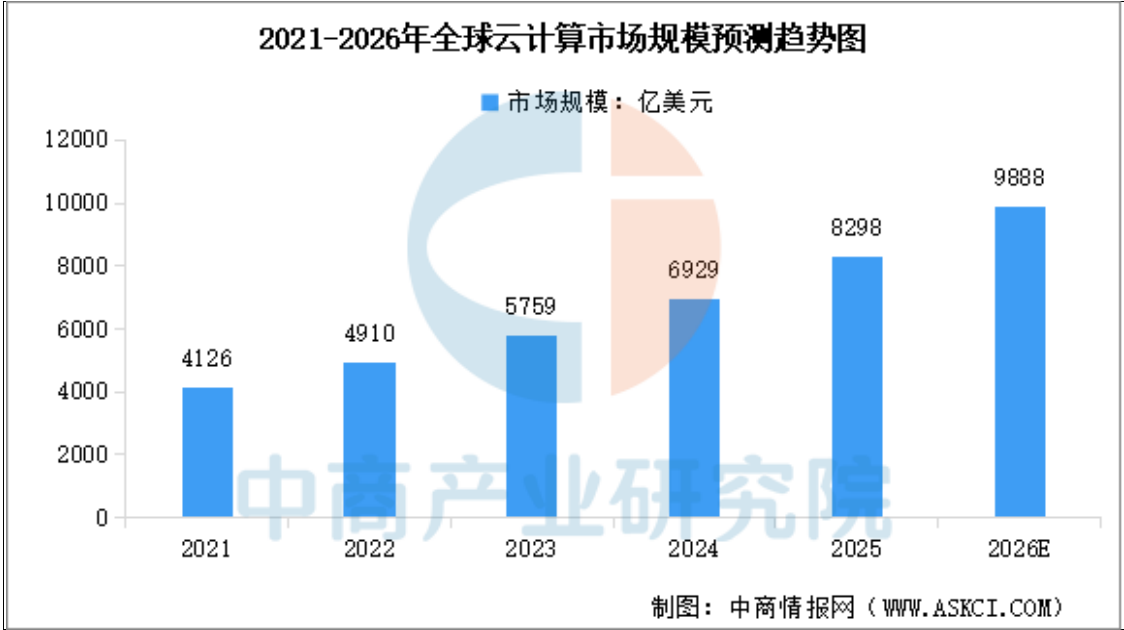
在此背景下，行业创新方向从单纯追求规模转向能效优化。“度电智能”（单位能源成本产出的有效智能价值）概念被提出并逐步成为行业新标尺，覆盖能源、算力、模型、调度四维协同。液冷技术、余热回收、自然冷源利用等节能技术广泛应用，新型氟泵系统、智能功耗调度算法等创新方案加速落地，推动行业 PUE 值持续下降。

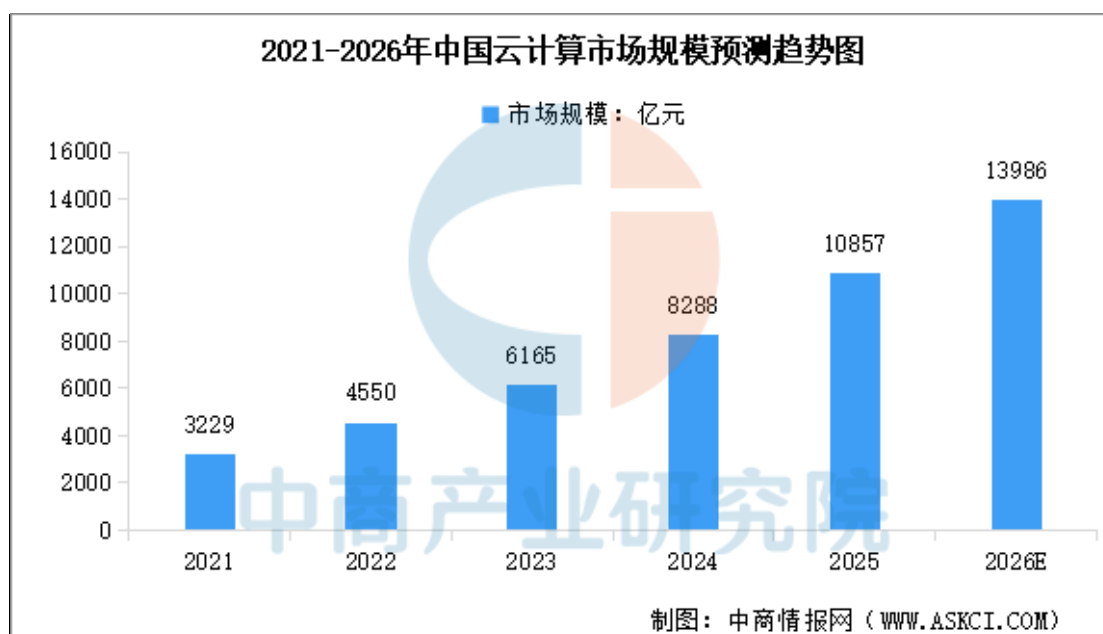
2、云计算行业发展现状

（1）市场规模高速扩张，AI 成为核心增长引擎

受 AI 大模型训练拉动 IaaS 需求、SaaS 端应用模型持续丰富的双重驱动，全球及中国云计算市场保持强劲增长态势。据中国信通院及中商产业研究院数据，2024 年中国云计算市场规模达 8,288 亿元，同比增长 34.44%，2025 年突破万亿元大关，达 10,857 亿元，预计 2026 年将达 13,986 亿元。全球云计算市场 2025 年规模约 8,298 亿美元，预计 2026 年将达 9,888 亿美元。

国内主流云厂商全面推出 AI 算力租赁、模型即服务（MaaS）、AI 开发平台等专属服务，大幅降低企业 AI 技术应用门槛。生成式 AI 与大模型已成为企业上云用云的核心驱动力，直接带动 IaaS 层需求爆发式增长，云服务成为 AI 商业化应用的核心承载平台。





（2）政策战略地位全面升级，纳入国家创新基础设施体系

“十五五”期间，云计算战略定位实现历史性突破。2026 年政府工作报告首次提出支持公共云发展，深入推进“人工智能+”行动，培育模型即服务（MaaS）、智能体即服务（AaaS）等新业态，强化全国一体化算力监测调度。云计算作为智能经济落地、AI 普惠化应用的关键载体，其战略定位已从技术工具全面升级为国家创新基础设施核心组成部分。

2026 年 5 月，国家市场监督管理总局、国家标准化管理委员会发布国家标准《企业资源计划第 5 部分：云服务参考体系》（GB/T 25109.5-2026），确立了企业资源计划云服务的基本原则和参考体系架构，为企业云服务生态建设和数字化转型提供了统一标准，将于 2026 年 12 月 1 日起实施。政策端已将公共云、算力网络、数据基础设施一并纳入国家战略体系，战略地位全面升级。

（3）AI 深度赋能，推动云服务一体化转型

AI 大模型算力需求的爆发，推动云计算从传统计算中心向“算力+数据+模型”一体化服务转型。云厂商基础设施依托数据中心承载算力与存储，云业务收入增长持续拉动物理算力资源建设。与此同时，AI 应用从训练为主转向推理为主，2026 年全球推理算力在 AI 基础设施支出中占比首次超过 70%，带动云服务架构向分布式、边缘化方向演进，推动 IDC 与云计算产业链向高技术、高效率、绿色化方向结构性升级。量子计算、区块链等新兴技术与云计算的深度融合，正在持续拓展市场边界，预计 2030 年我国云计算市场规模有望突破 3 万亿元。

二、核心竞争力分析

公司在京津冀、长三角及华中地区拥有高品质数据中心资源，凭借领先的技术水平、优质的产品和服务和市场影响力，为客户提供安全高效、标准规范、绿色可持续发展的算力基础设施服务。同时大力发展云计算业务，利用亚马逊云科技国际领先的云服务技术，依托无双科技、光环云数据、光环有云等子公司，实现为用户提供从 IAAS 到 PAAS、SAAS 多层级的多云生态服务。

（一）数据中心资源优势

公司互联网数据中心业务以北京为中心辐射京津冀、以上海为中心辐射长三角、以长沙为起点推动华中地区业务发展，在内蒙古、海南及马来西亚地区均有智算中心项目拓展计划。按照单机柜 4.4KW 统计，公司在全国范围内规划机柜规模已超过 23 万个，截至目前已投产机柜约 9.2 万个，其中 2026 年上半年新增投产机柜约 10,000 个，公司 IDC 业务规模及服务能力稳步提升，资源优势显著。

公司在京津冀等地区开展高性能算力业务，以高标准数据中心设施为基础，部署高性能的算力硬件，为用户提供高性能智算算力服务、智算网络服务等，截至目前公司算力业务规模已超过 4,000P，年合同额超过 1 亿元。

（二）技术服务创新优势

1、互联网数据中心业务

公司专注于互联网数据中心领域已超过 20 年，积累了丰富的设计、建设及运营管理经验，通过多年的磨练及经验沉淀，形成了一套成熟、完整、可行的基础设施规划、建设及运营管理体系，获得了质量管理体系认证（ISO9001）、信息安全管理体认证（ISO27001）、信息技术服务管理体系认证（ISO20000-1）、公共安全业务连续性管理体系认证（ISO22301）、金融行业数据中心基础设施等级认证、数据中心场地基础设施认证等一系列国际标准质量体系认证，并拥有多项基础设施管理系统计算机软件著作权。公司凭借专业的数据中心建设和管理表现，参与制订了国家标准《数据中心能效限定值及能效等级》（标准号：GB40879-2021），在全国建立统一的数据中心能效评价技术准则和分析方法，为建设、运维、使用数据中心的全生命周期能效管理起到规范指导作用。

公司新建数据中心参照高级别标准设计，机房电力保障、空调、消防、监控、网络安全等系统达到行业领先标准。经过多年的积累和耕耘，公司总结了一套从前期规划设计、定制化建设到后期运维管理的数据中心全生命管理模式。规划设计团队为用户提供高可靠性、低 PUE、分阶段实施、可灵活扩展的设计方案，设计采用模块式兼容式设计架构，具有高扩展性和兼容性，可根据客户需求灵活规划部署，实现风液兼容，节约客户投资、合理提升资源利用率，有效降低后期运营成本。项目管理团队为用户提供高品质、高定制化的机房建设、机房改造扩容、EPC、优化节能等建设管理服务。运营维护团队通过搭建标准化、规范化、流程化的运维管理体系，结合自研打造的智能化运维管理平台，实现数据中心整体效能优化管理，为客户提供国际化、平台化、智能化的高质量数据中心整体运维管理服务。专业化管理平台，能够更快更准确地诊断和解决设备问题，有效节省运营成本，让运维更安全更可靠。

公司秉持绿色发展理念，倡导建设领先的绿色节能型数据中心，持续开展节能降耗工作，推动数据中心可持续发展。公司数据中心利用变频技术、余热回收、分布式光伏发电等方式提升设备效率、降低能耗，推动冰川相变系统、水侧间接蒸发冷却系统、变频氟泵空调系统、液冷系统、集成冷站等节能新技术试点，细化分解节能目标、精准实施，时刻掌握节能实施进展并及时优化措施。公司将不断深入探索数据中心创新技术和节能优化方案，最大限度地减少数据中心用能，降低 PUE 值，提升整体能效。截至报告期末，公司及 8 家子公司已获得国际标准 ISO 50001 能源管理体系认证证书。

公司自建数据中心多次获得专业机构和政府部门的认可，北京中金云网数据中心是第一批通过国家认定的绿色数据中心，获得 M&O 认证，获得碳减排数据中心创新者、数据中心运维样板项目、互联网科技企业零碳管理等多项荣誉。上海嘉定数据中心一期项目获得 Uptime Institute T4 标准认证，是上海地区第一家获得 T4 标准认证的商用数据中心，被评为 2019-2020 年度优秀数据中心，2023 年获得上海市节能先进单位称号；上海嘉定数据中心二期项目获得 Uptime Institute T3 标准和 M&O 认证，获得中国质量认证中心《数据中心场地基础设施认证证书》。北京房山数据中心是北京市第一批绿色数据中心示范项目，获得 M&O 认证，获得中国质量认证中心《数据中心场地基础设施认证证书》，荣获中国电子节能技术协会颁发的云计算中心科技奖工程建设类卓越奖，被北京市通信行业协会评选为绿色低碳典型案例。公司燕郊云计算中心 DC5 获得中国质量认证中心 A 级《数据中心场地基础设施认证证书》。天津宝坻云计算中心首期项目获得天津市建设工程“海河杯”优质结构评价工程奖，获得 Uptime Institute T3 标准和 M&O 认证，获得中国质量认证中心《数据中心场地基础设施认证证书》。湖南长沙数据中心获得由长沙市建筑业协会颁发的“长沙市结构优良工程”荣誉。浙江杭州项目获得“杭州市建设工程结构优质奖”。公司在数据中心领域获得了业界高度认可，为企业数字化发展提供坚实的基础设施保障。

2、云计算业务

依托亚马逊云科技的领先技术和公司高性能高标准的基础设施，亚马逊云科技（北京）区域已建立了较完善的本地化业务服务体系。公司作为亚马逊云科技中国（北京）区域运营商，获得了完备的行业资质和相关权威机构认证，通过了多项 ISO 管理体系认证（包括 ISO9001 质量管理体系认证、ISO20000 信息服务技术管理体系认证、ISO27001 信息安全管理体认证、ISO27017 云服务信息安全控制实践规范认证、ISO27018 公有云中个人身份信息（PII）处理者保护个人身份信息的实施规程认证、ISO22301 公共安全业务连续性管理体系认证和 ISO27701 隐私信息管理体系认证、CSA-STAR、SOC1&2Type2&SOC3 合规认证等），建立了有效的质量管理体系、IT 服务管理体系、信息安全管理体、云服务信息安全控制实践规范、云中个人数据和隐私的安全防护管理体系、公共安全业务连续性管理体系和隐私信息管理体系等高标准可信赖云服务管理体系，确保为客户提供持续稳定的高品质服务。随着企业数字化转型，云使用规模也将

随之壮大，亚马逊云科技通过提供基础创新和最佳实践，持续推动云安全领域的前沿发展，让安全成为客户未来业务和技术创新的核心力量。

亚马逊云科技致力于成为企业构建和应用生成式 AI 的首选，提供生成式 AI 三层技术堆栈并持续创新，包括底层基础设施、丰富模型选择和强大的云服务构建组件/模块/平台、以及开箱即用的应用，帮助企业安全且负责任地构建和扩展生成式 AI。亚马逊云科技从计算、存储和数据库等基础设施技术，到机器学习、人工智能、数据湖和分析以及物联网等新兴技术，提供丰富完整的服务及功能。

光环有云作为亚马逊云科技全球最高等级咨询合作伙伴，已获得亚马逊云科技 Migration 迁移能力认证、GlobalMSP 认证、Devops 运维开发能力认证、Security 安全能力认证，具备为客户实施基于亚马逊公有云自动化服务的官方能力资格，提升了公司在云计算增值业务方面的服务能力和市场竞争力。

无双科技利用自主研发的搜索引擎营销工具，为广告主提供跨媒体、跨账户的综合分析，通过批量化处理提升广告投放效率，内置追踪系统可以实现从点击到转化的全链路监测，轻松实现网站、wap 端、App 的广告投放分析。报告期内无双科技持续对技术研发进行投入，巩固自身技术优势，结合自身在数据分析，账户服务等方面深耕多年的丰富经验，为客户提供更多选择及更好的体验效果，努力提升客户粘性，在传统门户网站上强化自身的品牌影响力和技术优势。无双科技积极尝试利用生成式 AI 提升效率，降低成本，把领先的智能对话技术成果应用在一站式广告营销领域，为用户打造全场景一站式广告营销人工智能解决方案及服务，在广告创意制作效率、响应能力、差异化、批量化等方面取得质的突破，可为客户提供个性化定制服务，增强用户的体验感和搜索效率。

3、公司及子公司新增软件著作权、专利权

报告期内，公司及子公司新增 12 项计算机软件著作权和 5 项专利权。截至报告期末，公司及子公司共取得 585 项计算机软件著作权及专利权。公司及子公司将积极发挥主导产品的自主知识产权优势，形成持续创新机制，保持技术的领先。

报告期内新获得的软件著作权具体内容如下：

序号	所属公司	软件名称	登记号	证件号	证书取得日期
1	北京中金云网科技有限公司	基于数据中心供电网络的干接点断电报警系统 V1.0	2026SR0085981	软著登字第 17300262 号	2026/1/14
2	北京中金云网科技有限公司	基于数据中心的智能火灾报警与安防视频联动系统 V1.0	2026SR0086119	软著登字第 17300400 号	2026/1/14
3	北京中金云网科技有限公司	基于数据中心的机房门禁和视频监控国密系统 V1.0	2026SR0085378	软著登字第 17299659 号	2026/1/14
4	北京科信盛彩云计算有限公司	数据中心环境传感融合与故障定位系统 V1.0	2026SR0355680	软著登字第 17569961 号	2026/3/2
5	北京科信盛彩云计算有限公司	高压直流供配电安全分析与告警系统 V1.0	2026SR0359694	软著登字第 17573975 号	2026/3/2
6	光环新网（北京）数据服务有限公司	跨集群数据中心运维协同自动化管理系统 V1.0	2026SR0234469	软著登字第 17448750 号	2026/2/4
7	光环新网（北京）数据服务有限公司	数据中心综合能耗与设备负载联动分析调控系统 V1.0	2026SR0234377	软著登字第 17448658 号	2026/2/4
8	光环新网（北京）数据服务有限公司	数据中心综合能耗异常预警与分级调控系统 V1.0	2026SR0238661	软著登字第 17452942 号	2026/2/5
9	光环新网（北京）数据服务有限公司	数据中心全生命周期运维自动化管理系统 V1.0	2026SR0238379	软著登字第 17452660 号	2026/2/5
10	光环新网（北京）数据服务有限公司	数据中心动态电能质量分析管理系统 V1.0	2026SR0325889	软著登字第 17540170 号	2026/2/26
11	光环新网（北京）数据服务有限公司	数据中心综合能耗智能分析调控平台 V1.0	2026SR0325888	软著登字第 17540169 号	2026/2/26
12	光环新网（上海）信息服务有限公司	数据中心基础设施自动化部署与配置系统 V1.0	2026SR0001478	软著登字第 17215759 号	2026/1/4
13	光环云数据有限公司	一种基于深度学习的异构算力资源协同管理系统及方法	ZL202511735911.3	8731803	2026/2/24
14	光环云数据有限公司	任务并发调度方法以及相关装置	ZL202510379140.2	8776743	2026/3/17

15	光环云数据有限公司	一种应用于算力能效评估的节能策略推荐系统及方法	ZL202610179268.9	8917236	2026/5/1
16	光环云数据有限公司	一种基于多平台融合的算力资源管理系统及方法	ZL202512041192.1	9057791	2026/6/30
17	光环新网（上海）信息服务有限公司	一种新型强化空气换热相变蓄热装置	ZL202011536814.9	5486770	2026/3/13

（三）市场及客户资源优势

公司在数据中心行业深耕二十余载，始终从客户发展角度考虑产品及服务配置，提供个性化、专业化服务，以高品质的服务赢得了客户的信赖和支持，也得到了行业专业机构和媒体的充分认可和赞誉，在市场上享有领先的市场占有率和较高的品牌知名度。

公司的数据中心资源集中在互联网、金融等企业总部聚集的一线城市，重点服务于云计算、互联网、金融等领域客户，客户群体知名度高、稳定性强，并且普遍具有良好的企业信誉和经济实力。公司中金云网数据中心专注于为金融行业用户提供一站式云服务解决方案，拥有多年金融信息系统服务经验，客户覆盖国内数十家金融机构。公司积极拓展车联网、智能制造、物联网、人工智能、游戏文创等行业的深度合作，进一步丰富客户群体，提升品牌影响力与市场占有率。

公司运营的亚马逊云科技为包括增长快速的初创公司、大型企业、主要政府机构在内的数百万客户，提供超过 240 项功能齐全的高安全性服务，帮助企业降低成本、提高敏捷性、加速创新。亚马逊云科技提供强大的服务组合和丰富的行业解决方案，能够帮助用户加速数字化转型进程，并为客户的业务创新提供技术支持，得到众多中国本土企业、跨国企业和中国出海企业的一致好评。

公司通过在技术、服务质量、运营管理等方面的多年积累，在基于亚马逊云科技的增值业务方面也逐渐形成较稳定的客户资源，包括世界五百强企业、高端制造、快消、金融、电商、互联网、教育、政企等多个领域。

无双科技是业内知名的互联网平台公司，是百度的核心代理商，是百度开发者平台官方合作伙伴，拥有专业的自主研发搜索引擎营销工具。无双科技顺应互联网广告行业的发展趋势，主动进行客户结构调整，积极拓展获客渠道，借助新兴 AI 创新技术，发展整合营销、新媒体营销策略，不断探索提升产品和服务。

（四）管理团队及人才优势

公司拥有一支流程化管理精度高、安全可靠性强、客户满意度高、运行效率高的数据中心运营团队，具备丰富的数据中心工作经验，熟悉数据中心运营模式，掌握数据中心技术发展趋势，能够科学决策，高效应对，统筹兼顾，保证数据中心平稳运营。

公司还通过各类培训与认证机制，鼓励员工持续学习，拓展技术深度与广度，除常规职业素养、领导力、产品类的培训内容外，公司还为员工提供取得专业技术资质认证的机会，提高员工个人能力的同时也不断提升公司服务能力，为客户提供更加先进且深入的服务。

（五）报告期取得的荣誉

2026 年 3 月，公司上海嘉定数据中心二期和天津宝坻数据中心获得 Uptime M&O 认证。

2026 年 3 月，公司再次荣膺第三届 AI 企业应用落地场景峰会“年度 AI 卓越解决方案”奖。

2026 年 4 月，公司中金云网数据中心荣获第二届央企与数科公司数智创新峰会颁发的“央企优秀解决方案-绿色低碳数据中心解决方案”奖，公司以稳定、高效的绿色算力服务，成为央企数字化转型路上的可靠合作伙伴。

2026 年 5 月，公司数据中心绿色低碳解决方案入选由中国通信企业协会主办的 DCIC 2026 数据中心产业发展大会“2026 算力基础设施高质量发展企业案例-绿色节能案例”，彰显公司算力中心绿色低碳发展的硬核实力与行业示范价值。

2026 年 6 月，荣获 2026 年度高工智算 AIDC 产业链评选“2026 年度 AIDC 智算中心标杆供应商”奖。本届高工智算 AIDC 产业链评选覆盖 AI 智算全产业链核心领域，遴选年度最具代表性的标杆力量，为行业高质量发展树立典范。

2026 年 6 月，公司荣获“2026 年度 AI 基础设施创新奖”，同时入选《2026 年中国第三方算力中心服务商发展研究报告》等多项行业榜单和 2026 AI 智能体产业图谱，上榜“中国第三方算力中心服务商综合能力 TOP15”、“第三方算力中心服务商服务能力 TOP10”、“第三方算力中心服务商技术能力 TOP10”等多项榜单。

2026 年 7 月，公司综合智算解决方案获中国互联网协会主办的 2026（第三届）“金灵光杯”中国互联网创新大赛“数据要素专题赛优秀奖”，展现了公司在算力基础设施领域的核心竞争优势。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	3,331,578,061.90	3,715,830,730.58	-10.34%	
营业成本	2,874,108,846.11	3,152,526,921.02	-8.83%	
销售费用	21,513,242.11	18,794,792.33	14.46%	
管理费用	139,275,638.71	136,571,008.87	1.98%	
财务费用	79,637,005.45	58,343,559.85	36.50%	主要原因为本报告期银行借款增加，以及天津宝坻二期项目停止利息资本化。
公允价值变动收益	30,957,262.82	8,345,590.63	270.94%	主要原因为报告期公司持有基金份额公允价值变动。
投资收益	2,385,542.99	-5,629,323.20	142.38%	主要原因为报告期现金管理收益增加。
资产处置收益	1,112,657.44	12,000.00	9,172.15%	主要原因为报告期固定资产处置收益增加。
其他收益	2,004,635.43	1,252,843.14	60.01%	主要原因为报告期取得的政府奖励资金增加。
营业外支出	2,659,658.68	8,620,390.47	-69.15%	主要原因为报告期固定资产报废损失减少。
所得税费用	21,479,746.29	54,393,229.16	-60.51%	主要原因为报告期利润总额较上年同期减少。
研发投入	131,733,269.00	131,162,124.37	0.44%	
经营活动产生的现金流量净额	572,663,161.23	600,325,623.04	-4.61%	
投资活动产生的现金流量净额	-507,816,387.01	-1,613,502,667.17	68.53%	主要原因为本报告期数据中心建设投入减少，以及现金管理支付的现金减少。
筹资活动产生的现金流量净额	-413,992,182.36	1,385,421,517.50	-129.88%	主要原因为本报告期取得借款较上年同期少，偿还借款较上年同期增加。
现金及现金等价物净增加额	-349,292,784.62	372,237,832.51	-193.84%	主要原因为本报告期取得借款较上年同期少，偿还借款较上年同期增加。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

□适用 □不适用
公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。
占比 10%以上的产品或服务情况
☑适用 □不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
电信服务业	3,317,016,775.71	2,869,670,553.11	13.49%	-9.46%	-7.76%	-1.59%
分产品						
IDC 及其增值服务	1,171,665,700.60	900,159,225.03	23.17%	9.38%	24.89%	-9.54%
云计算及相关服务	2,125,155,797.55	1,953,231,277.53	8.09%	-17.32%	-17.62%	0.33%
分地区						
北京	2,477,837,217.07	2,105,886,004.50	15.01%	-17.59%	-18.87%	1.34%
河北	340,540,684.49	241,061,132.49	29.21%	-2.90%	0.91%	-2.68%
上海	168,418,534.69	138,844,286.33	17.56%	-8.75%	3.11%	-9.49%

四、非主营业务分析

☑适用 □不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	2,385,542.99	3.00%		
公允价值变动损益	30,957,262.82	38.89%	主要由股权投资公允价值变动形成。	否
营业外收入	2,184,018.21	2.74%		
营业外支出	2,659,658.68	-3.34%		
信用减值损失	-11,758,275.18	-14.77%	根据应收款项预期信用损失计提信用减值损失。	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,589,437,995.84	7.95%	1,838,665,780.46	9.04%	-1.09%	
应收账款	1,993,353,413.81	9.97%	1,930,703,461.43	9.49%	0.48%	
存货	15,953,167.26	0.08%	13,323,210.03	0.07%	0.01%	
长期股权投资	39,310,588.57	0.20%	40,225,758.02	0.20%	0.00%	

固定资产	11,247,170,939.62	56.26%	10,888,706,902.29	53.54%	2.72%	
在建工程	1,150,191,513.60	5.75%	1,429,351,490.36	7.03%	-1.28%	
使用权资产	195,385,069.37	0.98%	203,336,796.21	1.00%	-0.02%	
短期借款	1,335,325,368.71	6.68%	1,666,931,424.26	8.20%	-1.52%	
合同负债	84,704,113.84	0.42%	111,659,665.23	0.55%	-0.13%	
长期借款	3,662,234,725.59	18.32%	3,583,337,001.63	17.62%	0.70%	
租赁负债	171,599,161.67	0.86%	184,416,139.02	0.91%	-0.05%	
交易性金融资产	93,479,446.50	0.47%	152,563,173.49	0.75%	-0.28%	主要原因为报告期末现金管理产品到期赎回。
其他权益工具投资	39,745,728.14	0.20%	27,165,102.81	0.13%	0.07%	主要原因为投资数据堂（北京）科技股份有限公司股票公允价值变动导致。
应付职工薪酬	18,006,527.70	0.09%	28,929,022.33	0.14%	-0.05%	主要原因为支付上年末计提的职工薪酬。
应交税费	17,718,947.37	0.09%	52,388,669.00	0.26%	-0.17%	主要原因为支付上年度计提的企业所得税。
其他流动负债	4,583,637.38	0.02%	7,049,839.23	0.03%	-0.01%	主要原因为合同负债结转收入，其对应的待转销项税结转至应交税费。
其他综合收益	4,650,074.85	0.02%	796,499.44	0.00%	0.02%	主要原因为其他权益工具投资公允价值变动。

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金	152,563,17	30,957,262.			1,996,000,0	2,086,040,9		93,479,446.

融资产 （不含衍 生金融资 产）	3.49	82			00.00	89.81		50
2.其他权益 工具投资	27,165,102. 81		15,455,728. 14					39,745,728. 14
上述合计	179,728,27 6.30	30,957,262. 82	15,455,728. 14	0.00	1,996,000,0 00.00	2,086,040,9 89.81	0.00	133,225,17 4.64
金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项 目	期末账面原值	期末账面价值	受限原因
应收账款	508,900,787.93	456,637,865.12	贷款质押担保
固定资产	5,164,996,209.92	4,067,721,382.11	贷款抵押担保
无形资产	858,326,275.97	716,208,785.89	贷款抵押担保
其他流动资产	2,075,836.17	2,075,836.17	冻结资金
其他货币资金	13,158,273.02	13,158,273.02	履约保函保证金
合 计	6,547,457,383.01	5,255,802,142.31	

其他说明：详见第八节“七、20、所有权或使用权受到限制的资产”。

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
2,659,928,268.15	3,790,802,989.15	-29.83%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目 名称	投资 方式	是否 为固 定资 产投 资	投资 项目 涉及 行业	本报 告期 投入 金额	截至 报告 期末 累计 实际 投入 金额	资金 来源	项目 进度	预计 收益	截止 报告 期末 累计 实现 的收 益	未达 到计 划进 度和 预计 收益 的原 因	披露 日期 （如 有）	披露 索引 （如 有）
房山	自建	是	互联		939,48	自筹+	76.95	163,91	166,93	建设	2015	www.c

绿色云计算基地二期			网和相关服务		7,938.40	募集资金	%	3,700.00	6,553.57	中, 2022年开始陆续投产, 目前尚未全部投产。	年 10 月 21 日	ninfo.com.cn
上海嘉定绿色云计算基地二期	自建	是	互联网和相关服务		1,341,167,589.29	自筹+募集资金	99.72 %	163,591,600.00	- 136,442,901.58	市场竞争加剧, IDC 租赁价格下降	2019 年 07 月 16 日	www.cninfo.com.cn
长沙绿色云计算基地一期	自建	是	互联网和相关服务		480,731,518.01	自筹	13.59 %	414,181,600.00	- 39,813,560.09	建设中, 2025年开始投放部分机柜资源。	2021 年 03 月 05 日	www.cninfo.com.cn
燕郊绿色云计算基地三、四期	自建	是	互联网和相关服务	465,146.59	2,611,784,327.11	自筹+募集资金	87.47 %	408,046,100.00	135,155,228.02	建设中, 2021年开始陆续投产, 目前尚未全部投产。	2021 年 03 月 05 日	www.cninfo.com.cn
天津宝坻云计算基地一期	自建	是	互联网和相关服务	1,126,392.12	1,062,690,354.60	自筹+募集资金	100.00 %	113,440,000.00	- 79,224,218.27	2025年全部交付, 客户逐步上架。	2021 年 04 月 21 日	www.cninfo.com.cn
天津宝坻云计算基地二期	自建	是	互联网和相关服务	398,968,922.32	2,252,970,790.10	自筹+募集资金	100.00 %	199,090,000.00	- 68,894,752.77	报告期内全部交付, 客户逐步上架。	2022 年 08 月 27 日	www.cninfo.com.cn
天津	自建	是	互联	68,801	384,24	自筹	10.79	195,00		建设	2025	www.c

宝坻云计算基地三期			网和相关服务	,409.68	5,772.74		%	0,000.00		中	年 04 月 19 日	ninfo.com.cn
杭州数字经济科创中心项目	自建	是	互联网和相关服务	16,017,373.81	538,378,979.72	自筹	16.38%	371,720,000.00		建设中	2021 年 04 月 21 日	www.cninfo.com.cn
新疆延安路数据中心	自建	是	互联网和相关服务	2,228,774.83	135,948,937.36	自筹				建设中		
海南陵水清水湾跨境产业云基地	自建	是	互联网和相关服务	27,685,703.71	194,043,412.16	自筹	41.51%	11,122,000.00		建设中		
合计	--	--	--	515,293,723.06	9,941,449,619.49	--	--	2,040,105,000.00	-22,283,651.12	--	--	--

4、以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	其他变动	期末金额	资金来源
银行理财产品	67,824,641.95	59,536.83		1,936,000,000.00	1,995,824,641.95	2,753,001.13		8,005,000.00	自有资金
收益凭证	30,000,000.00	67,549.29		60,000,000.00	90,000,000.00	1,125.57		0.00	自有资金
私募基金	10,000,000.00	31,985,919.66						48,956,443.27	自有资金
股票	560,000.00	528,000.00						3,280,000.00	自有资金
或有对价	34,921,746.19	1,683,742.96						33,238,003.23	自有资金
其他权益工具投资-北京亚太中立信息技术有限公司	15,290,000.00					4,231,236.44		15,290,000.00	自有资金
其他权益工具投资	3,430,000.00							3,430,000.00	自有资金

-北京蓝 杞数据科 技有限公 司									
其他权益 工具投资 -数据堂 (北京) 科技股份 有限公司	5,570,000 .00		15,455,72 8.14					21,025,72 8.14	自有资金
合计	167,596,3 88.14	30,957,26 2.82	15,455,72 8.14	1,996,000 ,000.00	2,085,824 ,641.95	6,985,363 .14	0.00	133,225,1 74.64	--

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期无募集资金使用情况。

6、委托理财、衍生品投资情况

(1) 委托理财情况

☒适用 ☐不适用
报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
结构性存款	保本浮动收益	800.00	0

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

(2) 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在衍生品投资。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
北京中金云网科技有限公司	子公司	互联网数据中心业务	202,500,000	2,960,455,587.90	1,659,017,895.74	268,296,098.25	80,221,866.76	67,697,212.43
光环新网（北京）数据服务有限公司	子公司	互联网数据中心业务	1,726,892,100	2,540,806,007.29	2,495,423,064.02	304,561,332.98	99,567,470.25	85,137,712.27
光环云谷科技有限公司	子公司	互联网数据中心业务	280,250,000	1,026,018,310.45	951,999,953.23	96,050,604.64	23,332,536.62	20,996,340.54
光环新网（天津）信息服务有限公司	子公司	互联网数据中心业务	1,500,000,000	4,132,735,298.84	1,289,446,486.43	196,566,866.32	74,905,793.05	55,834,255.77
智达云创（三河）科技有限公司	子公司	互联网数据中心业务	100,000,000	2,754,659,018.24	1,379,245,517.58	256,480,016.48	32,260,117.18	22,778,270.16
北京科信盛彩云计算有限公司	子公司	互联网数据中心业务	150,000,000	1,005,512,477.78	774,012,708.70	36,859,985.84	38,680,463.50	38,570,868.82
光环新网（长沙）信息服务有限公司	子公司	互联网数据中心业务	400,000,000.00	482,356,391.44	342,521,219.26	2,927,896.58	13,783,856.36	13,733,560.77
光环新网（上海）信息服务有限公司	子公司	互联网数据中心业务	1,000,000,000.00	1,469,427,521.67	1,459,449,236.63	167,354,085.01	17,173,022.59	14,860,051.15
光环新网（上海）算力科技有限公司	子公司	互联网数据中心业务	800,000,000.00	1,105,031,946.40	657,450,886.99	90,630,372.54	7,590,575.78	7,590,375.78
北京无双科技有限公司	参股公司	代理、发布广告，技术服务	20,602,410.00	833,951,871.73	412,078,677.56	554,737,590.96	11,401,190.45	11,781,453.74

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
浙江光环数据科技有限公司	转让股权	该子公司存续期内未开展经营，对公司整体生产经营和业绩无重大影响。
光环数聚（成都）科技有限公司	转让股权	该子公司存续期内未开展经营，对公司整体生产经营和业绩无重大影响。
海南伽合信科技有限公司	注销	公司控股子公司北京无双科技有限公司之子公司，2024 年已停止业务，对公司整体生产经营和业绩无重大影响。
光环云（浙江）数据科技有限公司	设立	公司控股子公司光环云数据有限公司为开展智算业务设立全资子公司光环云（浙江）数据科技有限公司，注册资本 1,000 万元，报告期内尚未开展

		业务。
韶关市绿环智擎数据科技有限公司	设立	公司控股子公司光环云数据有限公司为开展智算业务设立韶关市绿环智擎数据科技有限公司，注册资本 1000 万元，光环云数据有限公司持股 51%，对公司整体生产经营和业绩无重大影响。
上海湃阳智能科技有限公司	认缴注册资本	公司控股子公司光环云数据有限公司为开展智算业务认缴上海湃阳智能科技有限公司注册资本 60% 份额，注册资本 200 万元，对公司整体生产经营和业绩无重大影响。
陵水问理新知企业管理合伙企业（有限合伙）	设立	公司控股二级子公司青岛光环启云数据科技有限公司与自然人王自立共同设立陵水问理新知企业管理合伙企业（有限合伙），注册资本 14 万元，青岛光环启云数据科技有限公司持股 99%，对公司整体生产经营和业绩无重大影响。
神盾網絡有限公司（Aegisnet Limited）	设立	为开展海外数据中心项目，全资子公司光环新网（天津）信息服务有限公司在香港设立全资子公司，注册资本 10,000 港币，该公司为投资控股公司，报告期内尚未开展业务。
NIMBUS HUB PTE.LTD	设立	为开展海外数据中心项目，全资子公司光环新网（天津）信息服务有限公司在新加坡设立全资子公司，注册资本 1 新加坡元，该公司为投资控股公司，报告期内尚未开展业务。
PT SINNET DOMAIN INDONESIA	设立	为开展海外数据中心项目，二级子公司神盾網絡有限公司和 NIMBUS HUB PTE.LTD 共同在印度尼西亚设立全资子公司，注册资本 100 亿印尼盾，报告期内尚未开展业务。
深圳云略科技有限公司	设立	控股二级子公司北京新光环无双科技有限公司设立全资子公司，注册资本 5 万元，业务范围与无双科技相同。报告期内尚未开展业务。

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、规模扩张带来的管理风险

公司互联网数据中心业务已覆盖京津冀、长三角及华中地区，在内蒙古、海南及马来西亚地区均有智算中心项目拓展计划。截至目前，已投产机柜约 9.2 万个，其中 2026 年上半年新增投产机柜约 10,000 个。

伴随公司数据中心规模的快速扩张，设备运维、电力消耗、人力薪酬等运营成本持续攀升。叠加数据中心行业投资回报周期较长的特性，持续大额资本投入，若短期内无法形成充足收入覆盖成本，将对公司现金流构成较大压力。同时，业务版图与资产规模扩大使得公司组织架构、人员体系更加复杂，团队管理、跨区域协同难度显著提升。

应对措施：公司已建立健全资金预算管理体系，在项目规划阶段对建设、运营全流程成本进行精准测算，审慎评估项目收益水平，从源头把控资本开支规模。根据市场及客户需求，结合公司战略与经营实际合理制定投资计划，有序把

控项目建设与资金投放节奏；建立风险预警机制，实时跟踪市场环境 with 财务状况，及时识别并化解潜在风险，必要时对投资方案进行动态调整。管理层面持续完善组织制度流程，搭建跨区域业务协同机制，完善绩效考核与人才梯队建设，持续提升规模化经营下的治理与管理水平，适配业务规模扩张带来的管理挑战。

2、资金筹措风险

当前公司在京津冀、长三角及华中地区均有在建项目，同步推进内蒙古、海南、马来西亚智算中心拓展。数据中心业务属于重资产、资金密集型行业，具有项目前期投入大、建设周期长、资金回笼慢、日常运维成本高、资金周转压力大的行业特性。公司主要通过自筹资金、银行贷款或多元化融资方式保障项目建设。截至目前，公司及子公司累计向银行申请的授信额度为人民币 1,300,439.84 万元，将根据实际运营需要在额度范围内进行提款。随着银行贷款规模持续增长，公司整体融资成本与融资难度相应上升，若项目建设期间资金到位不及时，可能导致工期延误。

应对措施：公司坚持以市场需求为导向，采取分期建设模式合理把控项目建设进度，制定科学资金使用计划并严格执行。持续深化与银行等金融机构的长期稳定合作，争取更高授信额度与更优惠贷款利率。财务管理层面做好资金统筹调度，拓宽多元融资渠道保障资金安全。充分依托资本市场优势，通过多元化资本运作渠道，获取长期稳定、成本可控的资金支持。

3、绿色节能与能效指标监管趋严可能带来的运营风险

为引导数据中心行业实现绿色低碳高质量发展，2024 年 7 月，国家发展改革委、工业和信息化部、国家能源局、国家数据局联合印发《数据中心绿色低碳发展专项行动计划》。文件明确，到 2025 年底，全国数据中心平均 PUE 降至 1.5 以下；新建及改扩建大型、超大型数据中心电能利用效率控制在 1.25 以内；国家算力枢纽节点的数据中心项目 PUE 不得高于 1.2。到 2030 年底，行业能效、碳效力力争达到国际先进水平，可再生能源利用率实现显著提升，北方采暖地区新建大型及以上数据中心余热利用率实现大幅提升，新建数据中心绿电占比超过 80%。

根据北京市发布的《存量数据中心优化工作方案（2024—2027 年）》，自 2026 年起，北京市将对 PUE 高于 1.35 的存量数据中心执行差别电价政策。随着国家及地方层面数据中心能效、绿电利用等监管要求持续收紧，若公司数据中心项目 PUE、绿电使用、余热利用等指标未能满足政策标准，将面临差别电价、节能整改等情形，可能对公司项目合规运营及成本控制带来不利影响。

应对措施：公司始终坚持绿色发展理念，依托技术创新持续推进存量项目节能改造，引入高效设备降低能耗水平。通过光伏分布式供电、模块化设计、余热回收等技术，实现能效优化；同步强化节水管理，推广节水设备，搭建中水、再生水循环利用体系，提升水资源利用效率。

2026 年上半年，公司持续推进节能减排与能源结构优化工作，通过光伏发电项目、参与绿电交易等方式，增强能源结构的多元化与低碳化水平。报告期内，通过数据中心节能改造实现节约电能 2,394 万 KWH，其中分布式光伏投产容量 2,500KWp，发电量达 171 万 KWH；上半年完成绿电交易量 22,592 万 KWH，公司绿色电力使用水平稳步提升。

4、运营成本持续上升风险

电力成本是数据中心核心运营支出。受国内能源结构转型、国际能源供应偏紧等因素影响，国内各省市大工业用电价格存在上行压力。随着燃煤发电上网电价市场化改革推进，电价浮动区间有所扩大，伴随公司数据中心运营规模不断扩张，报告期内公司电费成本同比上升 30.70%。若北京区域数据中心 PUE 指标未能达到政策要求，公司将面临执行差别电价的情形，将进一步抬升用电成本。

公司在建项目陆续投产，业务规模快速扩张，叠加行业市场供给增加、下游需求受宏观经济环境影响有所放缓，可能出现机柜上架率不及预期、产能释放不及规划的情况，新增资产对应的折旧成本将对公司经营业绩带来压力。此外，在双碳政策引导下，公司持续开展节能技术研发及设备改造升级，也将带来阶段性运营成本增加的风险。

应对措施：公司优化采购流程，强化运营成本动态管控，通过节能设备应用、机房运行策略优化以及绿电交易等方式降低电力消耗，对冲电价上行压力。合理规划项目建设节奏，采用分阶段、可灵活扩展的建设方案，依托标准化运维体系与自研智能运维平台，实现数据中心全生命周期精细化管理，提升机柜上架水平与资产使用效率。节能改造实施过程中坚持试点先行，完成成本测算并充分评估后有序推广，合理控制技改带来的阶段性成本增长。

5、行业竞争加剧风险

受新基建相关政策驱动，IDC 行业市场供给持续扩张，受下游需求结构变化影响，部分区域出现供需错配，行业市场竞争不断加剧，进而可能导致数据中心资源利用率下降、机柜服务价格承压。若未来行业供给持续释放而下游需求复苏不及预期，公司将面临客户拓展难度加大、机柜出租率下滑、业务毛利率承压的风险，对公司经营业绩产生不利影响。

应对措施：公司持续推进数据中心节能优化与智能化升级，打造绿色低碳、高安全、高效的核心竞争力，提升运维响应效率与综合服务质量。在巩固头部互联网、云服务商、金融客户基础上，拓展车联网、智能制造、物联网、人工智能、游戏文创等领域客户，优化行业解决方案。同步强化品牌建设与市场推广，拓展线上渠道与数字化营销，构建自媒体传播矩阵，积极参与行业活动，全面提升品牌影响力与市场份额。

6、应收账款回收风险

截至报告期末，公司应收账款账面值为 199,335.34 万元，占公司资产总额比例为 9.97%，较上年同期增加 3.24%，应收账款主要由行业业务特性及客户合同账期约定形成。报告期内的应收账款主要为账期内应收款项，若客户因审批流程长或经营状况出现恶化等原因拖延付款，可能引发回款放缓甚至坏账风险。

应对措施：公司的客户广泛分布于通信行业、互联网、金融、保险、传媒、医疗、制造等各行各业，其中不乏国内大型互联网企业、国际知名品牌、媒体、商业银行、保险机构以及政府部门，该等客户资信情况良好，具有较强的支付能力。公司持续强化应收账款全周期管理，加大风险管控与回款跟踪力度，完善回款机制，严格督促客户按照合同约定按期支付款项，保障资金安全回笼。针对部分周期较长的客户公司积极开展账款催收工作，必要时采取法律手段，加强催缴力度，尽最大努力减少坏账损失。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 3 月 3 日	公司	实地调研	机构	中信建投研究所	公司董事会秘书高宏女士向投资者介绍公司经营情况并回复投资者提问。	www.cninfo.com.cn
2026 年 3 月 5 日	公司	实地调研	机构	东方证券、诚畅投资	公司董事会秘书高宏女士向投资者介绍公司经营情况并回复投资者提问。	www.cninfo.com.cn
2026 年 3 月 6 日	公司	实地调研	机构	天风证券、汇添富基金	公司董事会秘书高宏女士向投资者介绍公司经营情况并回复投资者提问。	www.cninfo.com.cn
2026 年 3 月 17 日	公司	实地调研	机构	国促会上市公司工委、东北证券、含章基金、中信证券、新华网上上市公司研究院、开熙投资、华夏晟资本、山西证券	公司董事会秘书高宏女士向投资者介绍公司经营情况并回复投资者提问。	www.cninfo.com.cn
2026 年 3 月 18	公司	实地调研	机构	浙商计算机、	公司董事会秘	www.cninfo.co

日				博时基金、华商基金、	书高宏女士向投资者介绍公司经营情况并回复投资者提问。	m.cn
2026 年 4 月 29 日	公司	电话沟通	机构、个人	在线投资机构及个人投资者共计 70 人。	公司副总裁李伟先生向投资者介绍公司 2025 年及 2026 年第一季度经营情况，回答投资者提问。	www.cninfo.com.cn
2026 年 5 月 12 日	公司	网络平台线上交流	个人	光环新网 2025 年度业绩说明会采用网络远程方式进行，面向全体投资者。	公司董事长杨宇航先生、总裁耿岩先生、董事会秘书高宏女士、财务总监张利军先生、独立董事刘方平先生将出席本次业绩说明会，在线上与广大投资者进行交流。	www.cninfo.com.cn

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

公司于 2025 年 4 月 18 日召开第五届董事会 2025 年第一次会议，审议通过了《关于制定〈市值管理制度〉的议案》。公司《市值管理制度》旨在推动提升公司的投资价值，增强投资者回报，规范公司的市值管理活动，确保公司市值管理活动的合规性、科学性、有效性，实现公司价值和股东利益最大化。

公司将牢固树立回报股东意识，采取措施保护投资者尤其是中小投资者利益，诚实守信、规范运作、专注主业、稳健经营，推动经营水平和发展质量提升，并在此基础上做好投资者关系管理，增强信息披露质量和透明度，必要时积极采取措施提振投资者信心，推动公司投资价值，充分反映公司质量。

公司市值管理工作将在严格遵守相关法律法规、规范性文件、行业规范、自律规则、公司内部规章制度的前提下开展，同时注重诚信、坚守底线、担当责任，营造健康良好的市场生态。综合考虑市值影响因素，结合行业及市场指标，建立科学合理的市值管理体系，合法合规运用市值管理工具，优化影响公司市值增长的各项因素。按照系统谋划、整体推进的原则，协同公司各业务部门以系统化方式持续开展市值管理工作。设置负责市值管理的机构，明确人员职责，长期持续对公司市值及其影响因素进行监控，建立常态化的市值波动预警机制及应对措施。

公司将聚焦主业，提升经营效率和盈利能力，同时可以结合自身实际情况，综合运用下列方式提升公司投资价值：

（一）公司应积极落实发展战略，通过内生与外延式发展相结合的发展路径，根据公司战略发展规划，以及公司实际需求，适时开展并购重组业务，强化主业核心竞争力，发挥产业协同效应，拓展业务覆盖范围，从而提升公司质量和价值。

（二）董事会应当结合公司的股权结构和业务经营需要，推动在《公司章程》或其他内部文件中明确股份回购的机制安排。公司回购股份应当以注销优先为原则，并可以根据公司实际需要，将回购股份用于其他用途。公司应当根据回购计划安排，做好前期资金规划和储备。

（三）董事会可以制定并披露中长期分红规划，增加分红频次，优化分红节奏，合理提高分红率，增强投资者获得感。通过提升股东回报，让长线投资者有明确的预期，培养投资者对公司长期投资理念，吸引长线投资资金。

（四）董事会在建立董事和高级管理人员的薪酬体系时，薪酬水平应当与市场发展、个人能力价值和业绩贡献、公司可持续发展相匹配。董事会可以通过建立长效激励机制，充分运用股权激励、员工持股计划等工具，强化管理层、员工与公司长期利益的一致性，激发管理层、员工提升公司价值的主动性和积极性，实现公司高级管理人员及核心团队成员的利益和公司股东利益的捆绑，共同推进公司发展，帮助公司改善经营业绩，提升盈利能力和风险管理能力，创造企业的内在价值，尽可能多地获得市场溢价，同时向资本市场传递公司价值，使得资本市场了解并反映公司的内在价值，从而促进企业的市值管理。

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☒是 ☐否

为践行中央政治局会议提出的“要活跃资本市场、提振投资者信心”及国务院常务会议指出的“要大力提升上市公司质量和投资价值，要采取更加有力有效措施，着力稳市场、稳信心”的指导思想，同时基于对行业及公司未来发展的信心，以及对自身价值的认可，公司制定了“质量回报双提升”行动方案，努力提高公司核心竞争力和盈利能力，提升公司质量和投资价值，切实履行上市公司责任。具体内容详见公司于 2024 年 8 月 29 日披露的《关于质量回报双提升行动方案的公告》（公告编号：2024-028）。

公司于 2026 年 8 月 26 日召开第六届董事会 2026 年第三次会议，审议通过了《关于“质量回报双提升”行动方案进展情况的议案》。关于行动方案的落实和报告期内的进展情况详见公司同日披露的《关于“质量回报双提升”行动方案的进展公告》（公告编号：2026-028）。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
高宏	副总裁兼董事会秘书	离任	2026 年 08 月 26 日	退休
李伟	副总裁兼董事会秘书	聘任	2026 年 08 月 26 日	工作调动

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

五、社会责任情况

公司始终以“专注、创新、品质、共赢”为核心价值导向，将客户至上、诚信正直、拼搏进取、团结协作融入经营全流程。依托全国范围内优质数据中心资源、高效地项目交付能力、成熟领先的标准化运维服务以及灵活可拓展的多层级多云综合服务，赋能各行业数字化转型，助力企业创新升级。公司坚守绿色可持续发展道路，把履行社会责任上升至企业核心战略层面，携手客户、员工、股东共同创造长期价值，实现多方共赢，持续为经济、环境与社会可持续发展贡献力量。

完善治理体系 筑牢合规根基

在治理层面，公司始终坚守合规经营底线，建立严格的内控制度，确保经营活动符合法律要求，坚持诚信经营，不断完善各项公司治理制度，明确各决策机构应履行的职责和议事规程，为公司有序运行提供可靠依据，为公司规范运作提供有力保障，努力营造公平、透明的经营环境，为客户提供可靠的产品和服务。公司统一风险控制标准并详细划分风险管理内容，对产品和服务进行全面深入的合规性管理，有效管理风险，赢得了客户和合作伙伴的信任，为公司的可持续发展奠定了坚实基础。

报告期内，公司根据《上市公司治理准则》的要求进一步规范公司董事、高级管理人员的绩效考核和薪酬管理工作，健全履职评价与问责机制，推动公司董事会和管理层依法履职、勤勉尽责，保证公司在复杂市场条件下实现规范治理和稳健前行。公司完成了《董事会秘书工作细则》的修订工作，进一步规范公司董事会秘书履职行为，促进发挥董事会秘书的积极作用。为建立健全公司舆情管理体系，提升舆情应急处置能力，防范化解舆情风险对公司股价、商业信誉及生产经营的不利影响，切实保护投资者合法权益，公司制定了《舆情管理制度》。公司通过一系列制度建设，持续完善内部控制制度体系，保障内控体系完整合规、运行有效，助力公司实现健康可持续发展。

保护股东权益 重视股东回报

公司坚持以投资者为本，重视投资者回报，引导投资者树立长期投资和理性投资理念，建立健全利润分配原则和具体实施政策，确保股东利益和公司长期稳定发展，与全体股东分享公司发展红利。公司严格按照《公司章程》制定的利润分配政策进行稳定、可持续的现金分红。

报告期内，公司实施了 2025 年度利润分配方案，以公司总股本 1,797,592,847 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.20 元人民币（含税），合计派发现金股利 3,595.19 万元（含税）。本次分配不实施资本公积转增股本、不分红股。上述利润分配方案已于 2026 年 5 月 28 日实施完毕。公司自上市以来累计现金分红超 6.37 亿元。未来公司将根据所处发展阶段，统筹好企业发展与股东回报的动态平衡，坚持持续、稳定的股东回报机制，合理制定利润分配政策，积极推进现金分红，真诚回报股东。

报告期，公司努力提升信息披露质量，加强投资者关系管理工作，持续提高企业运营质量，积极维护股东和债权人合法权益。公司真实、准确、及时、公平、完整地履行信息披露义务，持续提升信息披露质量和透明度，切实保障投资者特别是中小投资者的合法权益。公司已连续七年发布《社会责任报告》或《可持续发展报告》，向广大投资者展现公司高质量发展成果，更好地向投资者传递公司价值。在投资者关系管理方面，公司重视与投资者的沟通和交流，积极构建多元化的沟通桥梁。定期举办投资者交流会，通过公司网站、投资者电话、电子信箱、深交所“互动易”平台等多种渠道与投资者保持着常态化的沟通，及时、高质量回复投资者的咨询和提问。合理安排投资者到公司实地调研、座谈、参观，促进与投资者的良性互动，切实提高公司经营管理的透明度。

节能低碳运营 坚持绿色发展

公司始终坚持创新驱动发展，倡导绿色、低碳、循环、可持续的生产经营方式，充分发挥自身在数据中心、云计算、高性能智算领域的优势，推动产业链深度协同融合，从技术迭代创新、运营管理优化、能源结构调整多方面统筹布局，坚定不移走绿色低碳发展之路。

公司将生态环保理念嵌入企业发展战略和公司运营管理全流程，在数据中心规划设计、工程建设及运营运维各阶段，选用高效能硬件设备、新型制冷技术及智能监测管控系统，降低整体能源消耗；通过应用可回收材料、推广节能照明、实施节水管控、降噪治理等多项举措，减少生产运营对环境的负面影响。公司积极扩大可再生能源应用规模，大力布局分布式光伏项目，主动参与绿色电力市场化交易，持续提高数据中心绿电消纳占比。

报告期内，公司持续强化能源精细化管理，完善能源绩效评价体系，定期归集、分析能耗统计数据，结合历史比对、行业对标及内部节能目标，挖掘节能降耗空间，稳步实施数据中心节能专项改造，落地余热回收、自然冷源利用、分布式光伏发电、机房气流组织优化、精密制冷设备调优、冷站系统升级等多项节能举措。2026 年上半年实现节电约 2,394 万 KWH，完成绿电交易量 22,592 万 KWH，节能降碳工作成效显著。

公司聚焦数据中心低碳运营、节能降碳改造、低碳技术落地以及液冷技术产业化应用，与行业伙伴共同探索绿色能源利用、能效提升等创新解决方案，拓展新型业务服务模式，为企业高质量发展赋能增效。公司与各方伙伴共建绿色智能、可持续发展的产业生态，助力行业整体低碳转型。

坚持以人为本 践行责任担当

公司坚持以客户需求为导向，恪守“客户第一、服务至上”的服务理念，致力于为客户提供高品质服务体验。公司持续丰富服务内容，构建全业务一体化客户服务运营体系，紧密追踪客户诉求，建立高效沟通响应机制，迭代优化服务模式与业务流程，动态适配市场环境与客户需求变化。结合客户实际业务场景提供个性化、定制化服务方案，多措并举打磨服务品质，持续提升客户满意度。

在员工与社会责任方面，公司积极创造就业岗位，履行吸纳就业的社会责任。严格落实劳动安全、职业卫生及社会保障相关要求，切实保障员工合法权益。建立覆盖招聘录用、培训发展、薪酬福利、劳动合同管理的完整人力资源制度体系，坚持公开、公平、公正的招聘原则，营造多元包容的职场氛围，保障全体员工享有平等的发展机会。

公司秉持“以人为本”的人才理念，维护职场平等，打通员工职业发展通道，重视内部优秀人才发掘与选拔，充实企业中坚力量，构建可持续的人才储备梯队。公司常态化开展分层分类培训，技术岗位侧重实操专业能力深耕，管理岗位聚焦综合管理效能提升，全面夯实企业整体管理水平。公司高度重视员工身心健康，定期组织全员健康体检，为员工配置普惠保险、商业补充医疗及人身意外伤害保险，并为部分员工提供子女补充医疗保障，有效缓解员工就医及意外带来的经济负担。同时，公司定期组织形式丰富的文体活动，增进团队凝聚力，构建和谐融洽的劳资关系。

第五节 重要事项

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

☐适用 ☒不适用

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

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

截至报告期末，公司未到达重大诉讼披露标准的其他诉讼的涉案总金额为 13,630.85 万元，形成预计负债 0 元，具体情况如下：

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司作为原告发生的未达到重大诉讼标准的诉讼事项	12,640.39	否	共计 24 件，其中 1 件胜诉；1 件上诉；3 件调解中；10 件被告申请破产清算，需依据破产管理人的调查情况确定公司能够取得的清偿数额；5 件已申请强制执行；2 件正在审理中；2 件尚未开庭。	对公司生产经营无重大影响。	无		不适用
公司作为被告发生的未达到重大诉讼标准的诉讼事项	990.46	否	共计 4 件，其中 1 件胜诉，1 件调解结案，2 件尚未开庭。	对公司生产经营无重大影响。	无		不适用
合计	13,630.85						

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☒适用 ☐不适用

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的总资产 (万元)	被投资企业的净资产 (万元)	被投资企业的净利润 (万元)
博海有限责任公司 (Broahead Limited)	受同一实际控制人控制的企业	光耀资本有限责任公司 (LUMINN ET CAPITAL PTE. LTD.)	投资控股	SGD1000.00	0	0	-0.03
博海有限责任公司 (Broahead Limited)	受同一实际控制人控制的企业	瑞光网络有限公司 (LUMENN ET SDN. BHD.)	互联网数据中心	MYR1000.00	0.25	0.25	-13.7
博海有限责任公司 (Broahead Limited)	受同一实际控制人控制的企业	AI データリンク株式会社(数链智能有限公司)	数据中心的规划、开发、运营、租赁、电气工程与通信工程领域的策划、开发、运营、信息系统及通信网络相关领域的策划、开发、运营、维护及咨询服务	JPY100,000,000.00	400.14	-18.87	-11.36
被投资企业的重大在建项目的进展情况(如有)		1、2023 年 11 月 27 日, 公司召开第五届董事会 2023 年第五次会议, 审议通过了《关于公司与控股股东共同投资暨关联交易的议案》, 公司拟与控股股东舟山百汇达创业投资合伙企业(有限合伙)共同投资在马来西亚建设智算/云计算基地项目, 具体内容详见公司于 2023 年 11 月 27 日披露在中国证监会指定信息披露网站的《北京光环新网科技股份有限公司关于拟与控股股东共同投资暨关联交易的公告》(公告编号: 2023-038), 截至报告日, 境外公司注册已完成。公司与控股股东分别在英属维尔京群岛设立光环新网有限责任公司(Sinnet Limited)和博海有限责任公司(Broahead Limited)。光环新网有限责任公司(Sinnet Limited)和博海有限责任公司(Broahead Limited)共同在新加坡设立光耀资本有限责任公司(LUMINNET CAPITAL PTE.LTD.), 股权比例分别为 75%和 25%。光耀资本有限责任公司(LUMINNET CAPITAL PTE.LTD.)在马来西亚设立瑞光网络有限公司(LUMENN ET SDN.BHD.)。截至目前, 项目已取得北京市发展和改革委员会和北京市商务局审批。目前项目处于前期筹划阶段, 公司将根据市场及客户需求情况适时推进项目进展。 2、2025 年 9 月, 子公司光环新网有限责任公司(Sinnet Limited)和博海有限责任公司(Broahead Limited)共同在日本设立 AI データリンク株式会社, 注册资本 1 亿日元, 股权比例分别为 75%和 25%。Glory Data Group Limited(实控人控制的公司)向 AI データリンク株式会社出借 1 亿日元, 用于完成公司账户开立、注册资本实缴等事项, 借款期限不超过 2 年, 不计利息。					

4、关联债权债务往来

☒适用 ☐不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

☐是 ☒否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☒适用 ☐不适用

(1) 2019 年 8 月 29 日，本公司与子公司中金云网作为共同借款人，与工商银行经济开发区支行签订 2019（亦庄）字 00156 号经营性物业支持借款合同，该借款合同项下总贷款金额 15 亿元，借款期限 15 年。以中金云网位于北京经济技术开发区博兴八路 1 号 1 幢、2 幢、3 幢房产（不动产权编号：京（2016）开发区不动产权第 0011007 号）、北京经济技术开发区博兴八路 1 号院 4 号楼-1 至 5 层 101 等 3 套（不动产权编号：京（2018）开不动产权第 0013938 号）设定抵押，以融资期内中金云网数据中心项目实现的经营收入设定质押，并由耿殿根个人承担无限连带责任保证担保。

(2) 2018 年 7 月 11 日，子公司科信盛彩与中国工商银行股份有限公司北京经济技术开发区支行签订《固定资产支持融资借款合同》（编号：0020000094-2018 年（亦庄）字 00093 号），科信盛彩以位于北京经济技术开发区瑞合西二路 6 号院的房屋所有权及对应的土地使用权（不动产权号：京（2016）开发区不动产第 0019466 号、京（2016）开发区不动产权第 0019668 号）为抵押，保证人为本公司及自然人耿殿根，合同项下借款金额为 62,000 万元整，借款期限为 10 年。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于公司及子公司向银行申请授信额度及贷款的公告	2018 年 05 月 29 日	www.cninfo.com.cn
关于公司及子公司向银行申请授信额度的公告	2019 年 08 月 16 日	www.cninfo.com.cn
关于拟与控股股东共同投资暨关联交易的公告	2023 年 11 月 27 日	www.cninfo.com.cn

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☒适用 ☐不适用

租赁情况说明

- 1、子公司北京中金云网科技有限公司与中金数据集团公司签订关于北京市博兴八路 1 号园区的房屋租赁合同，出租办公楼部分房间及附属物给中金数据集团有限公司使用，租赁期为 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日，年租金 7,008,732.56 元。
- 2、子公司北京科信盛彩云计算有限公司与北京中科彩技术有限公司签订房屋租赁合同，将北京经济技术开发区路南区瑞合西二路六号院厂房及附属办公房出租给北京中科彩技术有限公司使用，租赁期为 2023 年 7 月 1 日至 2032 年 6 月 30 日。承租方应支付的首三年租金为人民币 40,937,071.77 元，此后每三年租金在前一个三年期的基础上递增 15%。
- 3、2025 年子公司光环新网（长沙）信息服务有限公司与湖南湘江在线通信有限公司签订房屋租赁合同，将长沙绿色云计算基地 2#数据中心楼、13#动力中心楼 1-2 层一半的楼宇面积出租给承租人作为数据中心机房和动力中心楼使用，租期自 2025 年 10 月至 2045 年 10 月。
- 4、公司控股子公司智达云创（三河）科技有限公司与三河市岩峰高新技术产业园有限公司签订关于 110kV 变电站基础服务费、用电保障服务费协议，专属使用三河市岩峰高新技术产业园有限公司为燕郊绿色云计算基地三四期配套建设的 110KV 变电站为该项目供电，租赁期为 2021 年 12 月 31 日至 2049 年 12 月 31 日，第 1-8 年每年需支付的费用 17,437,104.43 元，第 9-18 年每年需支付的费用 14,903,879.43 元，第 19-20 年每年需支付的费用 8,116,949.57 元，第 21-29 年每年需支付的费用 5,703,962.07 元。公司按照企业会计准则识别为一项租赁。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

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

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
北京科信盛彩云计算有限公司	2018 年 05 月 29 日	62,000	2018 年 08 月 15 日	16,959.78	连带责任担保			自主合同项下借款期限届满至次日起两年	否	否
光环新网（上海）算力科技有限公司（原上海中可企业发展有限公司	2020 年 11 月 12 日	60,000	2021 年 07 月 13 日	15,684.47	连带责任担保			自担保生效日至借款到期日起三年	否	否

司)										
智达云创（三河）科技有限公司	2022 年 03 月 16 日	128,050	2021 年 04 月 12 日	60,354.73	连带责任担保			自担保生效日至借款到期日起三年	否	否
光环新网（天津）信息服务有限公司	2024 年 12 月 20 日	230,000	2025 年 01 月 13 日	214,950.11	连带责任担保			自担保生效日至借款到期日起三年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计		18,332.53				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计		480,050		报告期末对子公司担保余额合计		307,949.09				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
光环新网（上海）算力科技有限公司（原上海中可企业发展有限公司）	2020 年 11 月 12 日	60,000	2021 年 07 月 13 日	15,684.47	连带责任担保			自担保生效日至借款到期日起三年	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计		0				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计		60,000		报告期末对子公司担保余额合计		15,684.47				
公司担保总额										
报告期内审批担保额度合计		0		报告期内担保实际发生额合计		18,332.53				
报告期末已审批的担保额度合计		480,050		报告期末全部担保余额合计		307,949.09				
全部担保余额占公司净资产的比例				25.99%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额				0						
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额				0						
担保总额超过净资产 50%部分的金额				0						

上述三项担保金额合计	0
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）	不适用。
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）	不适用。

采用复合方式担保的具体情况说明

经公司于 2020 年 11 月 11 日第四届董事会 2020 年第六次会议及 2020 年 11 月 27 日召开的 2020 年第一次临时股东大会审议通过，公司为光环新网（上海）算力科技有限公司（原上海中可企业发展有限公司）向招商银行股份有限公司北京分行申请不超过人民币 60,000 万元的贷款提供无限连带责任保证担保。经公司于 2021 年 8 月 25 日召开的第四届董事会 2021 年第二次会议审议通过，子公司光环新网（上海）信息服务有限公司为上述上海中可向招商银行申请贷款事项追加无限连带责任保证担保。

3、日常经营重大合同

☐适用 ☒不适用

4、其他重大合同

☒适用 ☐不适用

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同标的	合同签订日期	合同涉及资产的账面价值（万元）（如有）	合同涉及资产的评估价值（万元）（如有）	评估机构名称（如有）	评估基准日（如有）	定价原则	交易价格（万元）	是否关联交易	关联关系	截至报告期末的执行情况	披露日期	披露索引
光环新网	亚马逊技术服务（北京）有限公司	特定经营性资产	2022 年 03 月 31 日	32,851.68		无		参考市场定价	32,851.68	否	非关联方	在执行	2017 年 11 月 13 日	www.cninfo.com.cn
光环新网	亚马逊技术服务（北京）有限公司	特定经营性资产	2026 年 01 月 22 日	10,147.78		无		参考市场定价	10,141.78	否	非关联方	在执行	2017 年 11 月 13 日	www.cninfo.com.cn

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	2,482,146	0.14%	0	0	0	0	0	2,482,146	0.14%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	2,482,146	0.14%	0	0	0	0	0	2,482,146	0.14%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	2,482,146	0.14%	0	0	0	0	0	2,482,146	0.14%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	1,795,110,701	99.86%	0	0	0	0	0	1,795,110,701	99.86%
1、人民币普通股	1,795,110,701	99.86%	0	0	0	0	0	1,795,110,701	99.86%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%

他									
三、股份总数	1,797,592,847	100.00%	0	0	0	0	0	1,797,592,847	100.00%

股份变动的原因

☐适用 ☒不适用

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	143,903	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0			
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
舟山百汇达创业投资	境内非国有法人	20.04%	360,300,143	-48,753,501	0	360,300,143	不适用	0

合伙企业（有限合伙）								
中国银行股份有限公司—嘉实中证软件服务交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.91%	16,340,918	6,437,037	0	16,340,918	不适用	0
陈国铭	境内自然人	0.79%	14,242,700	14,242,700	0	14,242,700	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.66%	11,789,498	-988,793	0	11,789,498	不适用	0
耿桂芳	境内自然人	0.62%	11,172,633	0	0	11,172,633	不适用	0
广东恒则健康产业投资有限公司	国有法人	0.56%	10,049,012	0	0	10,049,012	不适用	0
中国工商银行股份有限公司—易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.49%	8,793,192	-18,301,064	0	8,793,192	不适用	0
徐庆良	境内自然人	0.46%	8,234,000	-336,000	0	8,234,000	不适用	0
王禹方	境内自然人	0.43%	7,720,000	7,720,000	0	7,720,000	不适用	0
中国银行股份有限公司—华夏中证5G通信主题交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.36%	6,553,834	2,826,900	0	6,553,834	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成		不适用。						

为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司实际控制人耿殿根先生为舟山百汇达创业投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人，耿桂芳女士系耿殿根先生的姐姐，舟山百汇达创业投资合伙企业（有限合伙）与耿桂芳为一致行动人。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用。		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）	不适用。		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
舟山百汇达创业投资合伙企业（有限合伙）	360,300,143	人民币普通股	360,300,143
中国银行股份有限公司—嘉实中证软件服务交易型开放式指数证券投资基金	16,340,918	人民币普通股	16,340,918
陈国铭	14,242,700	人民币普通股	14,242,700
香港中央结算有限公司	11,789,498	人民币普通股	11,789,498
耿桂芳	11,172,633	人民币普通股	11,172,633
广东恒则健产业投资有限公司	10,049,012	人民币普通股	10,049,012
中国工商银行股份有限公司—易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金	8,793,192	人民币普通股	8,793,192
徐庆良	8,234,000	人民币普通股	8,234,000
王禹方	7,720,000	人民币普通股	7,720,000
中国银行股份有限公司—华夏中证 5G 通信主题交易型开放式指数证券投资基金	6,553,834	人民币普通股	6,553,834
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司实际控制人耿殿根先生为舟山百汇达创业投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人，耿桂芳女士系耿殿根先生的姐姐，舟山百汇达创业投资合伙企业（有限合伙）与耿桂芳为一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	公司股东陈国铭除通过普通证券账户持有 4,542,300 股外，还通过国泰海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 9,700,400 股。		

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐是 ☒否

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

☐是 ☒否

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

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

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

五、控股股东或实际控制人变更情况

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

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：北京光环新网科技股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,589,437,995.84	1,838,665,780.46
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	93,479,446.50	152,563,173.49
衍生金融资产		
应收票据	23,746,493.10	8,822,521.13
应收账款	1,993,353,413.81	1,930,703,461.43
应收款项融资		
预付款项	343,778,726.88	396,470,375.70
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	166,753,746.59	195,753,879.55
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	15,953,167.26	13,323,210.03
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	708,577,939.28	807,937,881.62
流动资产合计	4,935,080,929.26	5,344,240,283.41

非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	19,102,185.28	19,102,185.28
长期股权投资	39,310,588.57	40,225,758.02
其他权益工具投资	39,745,728.14	27,165,102.81
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	11,247,170,939.62	10,888,706,902.29
在建工程	1,150,191,513.60	1,429,351,490.36
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	195,385,069.37	203,336,796.21
无形资产	1,248,113,084.77	1,264,343,388.11
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	219,812,716.32	219,812,716.32
长期待摊费用	553,486,072.56	577,006,065.19
递延所得税资产	142,732,969.11	125,164,839.33
其他非流动资产	200,000,000.00	200,000,000.00
非流动资产合计	15,055,050,867.34	14,994,215,243.92
资产总计	19,990,131,796.60	20,338,455,527.33
流动负债：		
短期借款	1,335,325,368.71	1,666,931,424.26
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,592,983,303.66	1,706,382,643.11
预收款项	890,612.90	946,500.20
合同负债	84,704,113.84	111,659,665.23
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	18,006,527.70	28,929,022.33
应交税费	17,718,947.37	52,388,669.00
其他应付款	79,667,358.42	72,927,200.87
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	478,757,334.09	430,308,417.88
其他流动负债	4,583,637.38	7,049,839.23
流动负债合计	3,612,637,204.07	4,077,523,382.11
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,662,234,725.59	3,583,337,001.63
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	171,599,161.67	184,416,139.02
长期应付款	102,600,942.91	82,506,862.09
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	16,560,118.41	14,119,646.47
递延所得税负债	13,631,903.42	13,963,768.15
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,966,626,852.00	3,878,343,417.36
负债合计	7,579,264,056.07	7,955,866,799.47
所有者权益：		
股本	1,797,592,847.00	1,797,592,847.00
其他权益工具	-26,460,228.24	-26,460,228.24
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,241,586,977.29	7,238,387,046.47
减：库存股		
其他综合收益	4,650,074.85	796,499.44
专项储备		
盈余公积	139,588,793.80	139,588,793.80
一般风险准备		
未分配利润	2,692,659,819.87	2,667,754,017.83
归属于母公司所有者权益合计	11,849,618,284.57	11,817,658,976.30
少数股东权益	561,249,455.96	564,929,751.56
所有者权益合计	12,410,867,740.53	12,382,588,727.86
负债和所有者权益总计	19,990,131,796.60	20,338,455,527.33

法定代表人：杨宇航 主管会计工作负责人：张利军 会计机构负责人：张利军

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		

货币资金	800,051,436.02	1,052,138,928.28
交易性金融资产	52,236,443.27	109,630,093.97
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	900,382,569.82	874,649,265.27
应收款项融资		
预付款项	111,699,342.90	143,274,111.56
其他应收款	2,708,510,194.08	2,807,393,728.39
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,589,400.23	1,506,650.56
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	172,016,743.31	318,352,137.90
流动资产合计	4,746,486,129.63	5,306,944,915.93
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	126,868,327.93	157,733,495.50
长期股权投资	8,876,349,424.08	8,346,055,297.58
其他权益工具投资	15,290,000.00	15,290,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	319,405,591.95	281,678,111.84
在建工程	14,209,208.04	13,348,862.90
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	8,134,881.95	11,425,026.18
无形资产	6,006,560.91	7,272,191.71
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	188,985,223.87	195,577,152.87
递延所得税资产	27,235,194.44	22,297,035.42
其他非流动资产		
非流动资产合计	9,582,484,413.17	9,050,677,174.00
资产总计	14,328,970,542.80	14,357,622,089.93
流动负债：		
短期借款	1,315,308,979.81	1,645,614,754.04

交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,067,890,135.68	1,093,564,676.42
预收款项		
合同负债	57,700,753.18	69,407,992.60
应付职工薪酬	6,315,423.84	11,010,716.81
应交税费	780,045.74	1,399,414.33
其他应付款	1,597,134,836.85	1,207,568,160.35
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	47,198,792.08	53,806,875.98
其他流动负债	3,627,025.57	4,164,479.56
流动负债合计	4,095,955,992.75	4,086,537,070.09
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	664,743.86	1,870,386.11
长期应付款	102,600,942.91	82,506,862.09
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	103,265,686.77	84,377,248.20
负债合计	4,199,221,679.52	4,170,914,318.29
所有者权益：		
股本	1,797,592,847.00	1,797,592,847.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,950,607,890.42	7,950,607,890.42
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	139,588,793.80	139,588,793.80
未分配利润	241,959,332.06	298,918,240.42
所有者权益合计	10,129,748,863.28	10,186,707,771.64
负债和所有者权益总计	14,328,970,542.80	14,357,622,089.93

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	3,331,578,061.90	3,715,830,730.58
其中：营业收入	3,331,578,061.90	3,715,830,730.58
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,276,194,493.54	3,525,791,321.76
其中：营业成本	2,874,108,846.11	3,152,526,921.02
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	29,926,492.16	28,392,915.32
销售费用	21,513,242.11	18,794,792.33
管理费用	139,275,638.71	136,571,008.87
研发费用	131,733,269.00	131,162,124.37
财务费用	79,637,005.45	58,343,559.85
其中：利息费用	83,589,901.03	64,724,748.61
利息收入	4,774,116.03	6,796,944.67
加：其他收益	2,004,635.43	1,252,843.14
投资收益（损失以“—”号填列）	2,385,542.99	-5,629,323.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,220,719.45	-3,497,837.39
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	30,957,262.82	8,345,590.63
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-11,758,275.18	-13,077,989.60
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	1,112,657.44	12,000.00
三、营业利润（亏损以“—”号填	80,085,391.86	180,942,529.79

列)		
加：营业外收入	2,184,018.21	1,899,699.17
减：营业外支出	2,659,658.68	8,620,390.47
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	79,609,751.39	174,221,838.49
减：所得税费用	21,479,746.29	54,393,229.16
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	58,130,005.10	119,828,609.33
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	58,130,005.10	119,828,609.33
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	60,857,658.98	115,030,256.90
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	-2,727,653.88	4,798,352.43
六、其他综合收益的税后净额	12,580,625.33	1,424,335.32
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	3,853,575.41	236,243.27
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	3,853,575.41	236,243.27
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	3,853,575.41	236,243.27
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		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	8,727,049.92	1,188,092.05
七、综合收益总额	70,710,630.43	121,252,944.65
归属于母公司所有者的综合收益总额	64,711,234.39	115,266,500.17
归属于少数股东的综合收益总额	5,999,396.04	5,986,444.48
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.03	0.06
（二）稀释每股收益	0.03	0.06

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。
 法定代表人：杨宇航 主管会计工作负责人：张利军 会计机构负责人：张利军

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	1,931,360,417.98	1,910,907,152.12
减：营业成本	1,836,549,418.39	1,852,138,920.03
税金及附加	798,562.84	837,801.69
销售费用	9,498,535.48	9,677,269.56
管理费用	44,540,211.69	46,958,370.03
研发费用	59,225,481.42	64,476,536.21
财务费用	6,678,924.63	12,671,263.44
其中：利息费用	17,975,478.25	20,783,519.93
利息收入	11,328,954.18	8,410,704.22
加：其他收益	222,956.72	152,516.80
投资收益（损失以“—”号填列）	1,899,830.58	-5,269,796.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,272,373.50	-2,816,192.50
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	32,619,005.78	8,345,590.63
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-35,997,227.79	-27,978,977.47
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	1,133,948.07	
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-26,052,203.11	-100,603,675.20
加：营业外收入	126,989.21	18,011.45
减：营业外支出	19,996.54	1,431,792.13
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-25,945,210.44	-102,017,455.88
减：所得税费用	-4,938,159.02	-4,183,595.04
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-21,007,051.42	-97,833,860.84
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-21,007,051.42	-97,833,860.84
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他		

综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	-21,007,051.42	-97,833,860.84
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,617,385,377.68	3,980,925,284.75
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	2,911.92	1,693,638.80
收到其他与经营活动有关的现金	55,975,990.73	104,349,076.67
经营活动现金流入小计	3,673,364,280.33	4,086,968,000.22
购买商品、接受劳务支付的现金	2,765,006,527.36	3,145,570,157.57
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		

支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	173,839,654.82	170,004,708.65
支付的各项税费	110,651,426.19	96,060,461.96
支付其他与经营活动有关的现金	51,203,510.73	75,007,049.00
经营活动现金流出小计	3,100,701,119.10	3,486,642,377.18
经营活动产生的现金流量净额	572,663,161.23	600,325,623.04
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,144,624,641.95	2,161,009,461.00
取得投资收益收到的现金	5,711,049.40	14,866,229.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,776,188.10	1,424,677.44
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-45.90
收到其他与投资活动有关的现金	1.69	
投资活动现金流入小计	2,152,111,881.14	2,177,300,321.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	662,910,154.05	1,312,523,252.77
投资支付的现金	1,997,003,750.00	2,478,279,736.38
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	14,364.10	
投资活动现金流出小计	2,659,928,268.15	3,790,802,989.15
投资活动产生的现金流量净额	-507,816,387.01	-1,613,502,667.17
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	56,342.51	2,241,356.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	56,342.51	2,241,356.00
取得借款收到的现金	806,537,576.21	2,156,216,334.89
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	806,593,918.72	2,158,457,690.89
偿还债务支付的现金	1,047,548,199.63	559,034,871.54
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	114,686,186.32	182,979,112.50
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	58,351,715.13	31,022,189.35
筹资活动现金流出小计	1,220,586,101.08	773,036,173.39
筹资活动产生的现金流量净额	-413,992,182.36	1,385,421,517.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-147,376.48	-6,640.86
五、现金及现金等价物净增加额	-349,292,784.62	372,237,832.51
加：期初现金及现金等价物余额	2,075,656,507.44	1,462,359,412.98
六、期末现金及现金等价物余额	1,726,363,722.82	1,834,597,245.49

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,014,819,423.32	1,983,201,250.40
收到的税费返还		

收到其他与经营活动有关的现金	1,457,683,171.37	2,174,778,270.50
经营活动现金流入小计	3,472,502,594.69	4,157,979,520.90
购买商品、接受劳务支付的现金	1,555,002,507.19	1,617,946,741.79
支付给职工以及为职工支付的现金	55,045,751.22	57,851,373.04
支付的各项税费	2,345,395.76	1,187,764.91
支付其他与经营活动有关的现金	1,093,825,045.37	976,331,822.73
经营活动现金流出小计	2,706,218,699.54	2,653,317,702.47
经营活动产生的现金流量净额	766,283,895.15	1,504,661,818.43
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,448,624,641.95	2,061,009,461.00
取得投资收益收到的现金	4,722,605.38	14,742,804.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,009.10	777,761.04
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		915,213.73
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,453,352,256.43	2,077,445,240.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,997,229.04	7,875,375.71
投资支付的现金	1,831,566,500.00	2,408,279,736.38
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	1,838,563,729.04	2,416,155,112.09
投资活动产生的现金流量净额	-385,211,472.61	-338,709,871.54
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	223,797,351.59	222,525,494.36
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	223,797,351.59	222,525,494.36
偿还债务支付的现金	872,320,685.07	455,929,049.63
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	48,043,052.91	125,066,020.88
支付其他与筹资活动有关的现金	36,658,528.41	8,142,272.06
筹资活动现金流出小计	957,022,266.39	589,137,342.57
筹资活动产生的现金流量净额	-733,224,914.80	-366,611,848.21
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	-352,152,492.26	799,340,098.68
加：期初现金及现金等价物余额	1,302,287,928.28	484,404,757.11
六、期末现金及现金等价物余额	950,135,436.02	1,283,744,855.79

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益											少数 股东权益	所有者 权益合		
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存	其他 综合收	专项 储备	盈余 公积	一般 风险准	未分 配利			其他	小计
		优先 股	永续 债	其他											

						股	益			备	润				计
一、上年年末余额	1,797,592,847.00			-26,460,282.24	7,238,387,046.47		796,499.44		139,588,793.80		2,667,754,017.83		11,817,658,976.30	564,929,751.56	12,382,588,727.86
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,797,592,847.00			-26,460,282.24	7,238,387,046.47		796,499.44		139,588,793.80		2,667,754,017.83		11,817,658,976.30	564,929,751.56	12,382,588,727.86
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					3,199,930.82		3,853,575.41				24,905,802.04		31,959,308.27	-3,680,295.60	28,279,012.67
（一）综合收益总额							3,853,575.41				60,857,658.98		64,711,234.39	5,999,396.04	70,710,630.43
（二）所有者投入和减少资本					3,199,930.82								3,199,930.82	-9,679,691.64	-6,479,760.82
1．所有者投入的普通股														56,342.51	56,342.51
2．其他权益工具持有者投入资本															
3．股份支付计入所有者权益的金额															
4．其他					3,199,930.82								3,199,930.82	9,736,034.15	6,536,103.33
（三）利润分配											-35,951,856.94		-35,951,856.94		-35,951,856.94
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											35,951,856.94		35,951,856.94		35,951,856.94
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	1,797,592,847.00			-26,460,282.24	7,241,586,977.29		4,650,074.85		139,588,793.80		2,692,659,819.87		11,849,618,284.57	561,249,455.96	12,410,867,740.53

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益														少数股东权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		所有者权益合计
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	1,797,592,847.00			-26,460,282.24	7,234,245,599.39		382,334.08		139,588,793.80		3,534,817,309.28		12,680,166,655.31	546,062,248.00	13,226,228,903.31

加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,797,592,847.00			-26,460,282.24	7,234,245,599.39		382,334.08		139,588,793.80		3,534,817,309.28		12,680,166,655.31	546,062,248.00	13,226,228,903.31
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							236,243.27				7,174,686.08		7,410,929.35	8,240,961.17	15,651,890.52
（一）综合收益总额							236,243.27				115,030,256.90		115,266,500.17	5,986,444.48	121,252,944.65
（二）所有者投入和减少资本														2,254,516.69	2,254,516.69
1．所有者投入的普通股														2,241,356.00	2,241,356.00
2．其他权益工具持有者投入资本															
3．股份支付计入所有者权益的金额															
4．其他														13,160.69	13,160.69
（三）利润分配											-107,855,570.82		-107,855,570.82		-107,855,570.82
1．提取盈余公积															
2．提取一般风险准备															
3．对所有（或股东）的分配											-107,855,570.82		-107,855,570.82		-107,855,570.82
4．其他															
（四）所有者权益内部															

结转															
1. 资本公 积转增资本 （或股本）															
2. 盈余公 积转增资本 （或股本）															
3. 盈余公 积弥补亏损															
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益															
5. 其他综 合收益结转 留存收益															
6. 其他															
（五）专项 储备															
1. 本期提 取															
2. 本期使 用															
（六）其他															
四、本期期 末余额	1,79 7,59 2,84 7.00			- 26,4 60,2 28.2 4	7,23 4,24 5,59 9.39	0.00	618, 577. 35	0.00	139, 588, 793. 80	0.00	3,54 1,99 1,99 5.36		12,6 87,5 77,5 84.6 6	554, 303, 209. 17	13,2 41,8 80,7 93.8 3

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	未分 配利 润	其他	所有 者权 益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年年 末余额	1,797, 592,8 47.00				7,950, 607,8 90.42				139,5 88,79 3.80	298,9 18,24 0.42		10,18 6,707, 771.6 4
加：会 计政策变更												
前 期差错更正												
其 他												
二、本年期	1,797,				7,950,				139,5	298,9		10,18

初余额	592,847.00				607,890.42				88,793.80	18,240.42		6,707,771.64
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）										-56,958,908.36		-56,958,908.36
（一）综合收益总额										-21,007,051.42		-21,007,051.42
（二）所有者投入和减少资本												
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配										-35,951,856.94		-35,951,856.94
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配										-35,951,856.94		-35,951,856.94
3．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1．资本公积转增资本（或股本）												
2．盈余公积转增资本（或股本）												
3．盈余公积弥补亏损												
4．设定受益计划变动额结转留存收益												
5．其他综												

合收益结转 留存收益												
6. 其他												
（五）专项 储备												
1. 本期提 取												
2. 本期使 用												
（六）其他												
四、本期期 末余额	1,797, 592,8 47.00				7,950, 607,8 90.42				139,5 88,79 3.80	241,9 59,33 2.06		10,12 9,748, 863.2 8

上期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	未分 配利 润	其他	所有 者权 益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年年 末余额	1,797, 592,8 47.00				7,947, 821,7 19.91				139,5 88,79 3.80	596,3 30,92 6.36		10,48 1,334, 287.0 7
加：会 计政策变更												
前 期差错更正												
其 他												
二、本年期 初余额	1,797, 592,8 47.00				7,947, 821,7 19.91				139,5 88,79 3.80	596,3 30,92 6.36		10,48 1,334, 287.0 7
三、本期增 减变动金额 （减少以 “－”号填 列）										- 205,6 89,43 1.66		- 205,6 89,43 1.66
（一）综合 收益总额										- 97,83 3,860. 84		- 97,83 3,860. 84
（二）所有 者投入和减 少资本												
1. 所有者 投入的普通 股												
2. 其他权												

益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配										- 107,855,570.82		- 107,855,570.82
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										- 107,855,570.82		- 107,855,570.82
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	1,797,592,847.00				7,947,821,719.91				139,588,793.80	390,641,494.70		10,275,644,855.41

三、公司基本情况

1、公司注册登记情况：

名称：北京光环新网科技股份有限公司（以下简称“公司或本公司”）

住所：北京市门头沟区石龙经济开发区永安路 20 号 3 号楼二层 202 室。

法定代表人姓名：杨宇航

注册资本：1,797,592,847 元

经营范围：信息系统集成；三维多媒体集成；承接网络工程、智能大厦弱电系统集成；研发数字网络应用软件；从事计算机信息网络国际联网经营业务；销售通讯设备、计算机、软件及辅助设备；专业承包；经营电信业务。

获准经营的业务种类、服务项目和业务覆盖范围如下：一、固定网国内数据传送业务，业务覆盖范围：全国。二、互联网数据中心业务，机房所在地为北京、天津、廊坊、呼和浩特、上海、杭州、长沙、深圳。三、国内互联网虚拟专用网业务，业务覆盖范围：全国。四、互联网接入服务业务，业务覆盖范围：北京、天津、河北、上海、浙江、山东、湖南、广东、重庆、陕西。五、信息服务业务（仅限互联网信息服务），不含信息搜索查询服务、信息即时交互服务，业务覆盖范围：北京。

2、行业性质

本公司经营业务属于中国证监会行业分类 I 类信息传输、软件和信息技术服务业之 I65 软件信息技术服务业。

3、财务报告的批准报出

本公司财务报表于 2026 年 8 月 26 日已经公司董事会批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司及各子公司以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和投资性房地产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报，自报告期末起至少 12 个月内具有持续经营能力。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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包括：应收款项、存货、固定资产、无形资产、长期待摊费用、收入等。

1、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、完整地反映了本公司 2026 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况及 2026 年半年度合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司及子公司以人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	超过 100 万元（含）
重要的预付款项	超过 100 万元（含）
期末重要的债权投资	超过 100 万元（含）
重要的在建工程	超过 100 万元（含）
重要应付账款、其他应付款	超过 100 万元（含）
重要的预收账款、合同负债	超过 100 万元（含）
重要的合营企业、联营企业	投资金额超过 10,000 万元（含）

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

公司编制财务报表时，在被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的情况下，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时起，一直是一体化存续下来的，以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，进行相关会计处理。公司财务报表比较数据追溯调整的期间不早于双方处于最终控制方的控制之下孰晚的时间。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方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，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

“一揽子交易”的判断原则：

- ① 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ② 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③ 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④ 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，合并方应当将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

本公司以母公司和纳入合并范围的子公司的个别会计报表及其他相关资料为依据，在抵销母公司与子公司、子公司相互间的债权与债务项目、内部销售收入和未实现的内部销售利润等项目，以及母公司对子公司权益性资本投资项目的数额与子公司所有者权益中母公司所持有的份额的基础上，合并各报表项目数额编制。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

（3）少数股东权益和损益的列报

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

（4）当期增加减少子公司的合并报表处理

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，调整合并资产负债表的期初数，并将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司以及业务购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益以及其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，不调整合并资产负债表的期初数；将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“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”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值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。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照“对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权，采用权益法核算”中所述的会计政策处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。包括：现金、银行存款以及可在证券市场上流通的三个月内到期的短期债券投资等。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

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，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。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）外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（1）金融工具的分类

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

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以摊余成本计量的金融资产；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合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；除此之外的其他金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时确定是否将其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。

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

（2）金融工具的确认依据和计量方法

（2.1）以摊余成本计量的金融资产

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（2.2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

（2.3）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

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

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

（2.4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2.5）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2.6）以摊余成本计量的金融负债

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

（2.7）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（3.1）所转移金融资产的账面价值；

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

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

（3.2.1）终止确认部分的账面价值；

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

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

（4）金融负债终止确认条件

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

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

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

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

（5）本公司对金融工具的公允价值的确认方法

如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；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

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后后可获得的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。

（6）金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 合同资产；

本公司持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益工具投资，以及指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资。

（6.1）预期信用损失的计量

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

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

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

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

除应收账款、合同资产、租赁应收款外，本公司对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

（6.2）具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，欠款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低欠款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

由于银行存款主要存放于信用良好的国有及其他大型银行，本公司认为银行存款具有低信用风险。

（6.3）信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，进而评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

(6.4) 预期信用损失准备的列报

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

(6.5) 已发生信用减值的金融资产

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

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

(6.6) 核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

12、应收票据

本公司把应收票据作为具有相同信用风险特征的应收款项，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额单独测试计量其坏账准备。

13、应收账款

对于应收账款、合同资产、租赁应收款，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本公司基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日债务人的特定因素，以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
按款项账龄的组合	账龄分析法
按款项性质的组合	按风险余额对应账龄法计提坏账准备
特定资产组合	全额计提
应收票据	单项测试

对于划分为账龄组合的应收款项，本公司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，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的存续期预期信用损失率对照表：

账龄	预期信用损失率
1 年以内（含 1 年）	3.00%
其中：无双科技和光环云数据 6 个月以内	0.00%
其中：无双科技和光环云数据 7-12 月	3.00%
1—2 年	10.00%
2—3 年	30.00%
3—4 年	50.00%
4—5 年	80.00%
5 年以上	100.00%

14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司以预期信用损失为基础，对其他应收款进行减值会计处理并确认损失准备。

本公司对在资产负债表日只具有较低的信用风险、或该其他应收款的信用风险自初始确认后并未显著增加的其他应收款按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，除此之外按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。评估信用风险自初始确认后显著增加的方法见“本节五、11、金融工具。”

本公司为确保自其他应收款初始确认后信用风险增加即确认整个存续期预期信用损失，按照其他应收款的信用风险特征划分为不同的组合，以组合为基础评估信用风险是否显著增加：

组合名称	坏账准备计提方法
按款项账龄的组合	账龄分析法
按款项性质的组合	按照款项性质组合的其他应收款为合作意向保证金、员工备用金等，预期信用损失率为 0。
特定资产组合	全额计提

对于划分为账龄组合的其他应收款，本公司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，编制其他应收款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的存续期预期信用损失率对照表：

账龄	其他应收款预期信用损失率
1 年以内（含 1 年）	3.00%
其中：无双科技和光环云数据	0.00%
1—2 年	10.00%
2—3 年	30.00%
3—4 年	50.00%
4—5 年	80.00%
5 年以上	100.00%

15、合同资产

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见“本节五、13、应收账款”）。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，而不相关合同的合同资产和负债分别列示。

16、存货

（1）存货的分类

存货包括库存材料、库存商品、低值易耗品、备品备件等。

（2）发出存货的计价方法

外购、自制的存货按实际成本计价，发出存货采用个别计价法。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末存货按成本与可变现净值孰低计价，并按单个存货项目比较存货成本与可变现净值孰低，如存货可变现净值低于存货成本，按其差额计提存货跌价准备，计入当期损益。存货可变现净值以估计售价减去估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

（4）存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

（5）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。

17、持有待售资产

公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：

（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

（2）可收回金额。

18、债权投资

本公司将期限超过 1 年以摊余成本计量的金融资产计入债权投资（如银行存单），详见“本节五、11、金融工具”。

19、长期应收款

本公司把长期应收款作为具有相同信用风险特征的应收款项，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额单独测试计量其坏账准备。

20、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为其他权益工具投资或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，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。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，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，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分辨是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东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，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期损益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

（2.1）本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资按照成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价；追加或收回投资调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，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作为初始投资成本的收回外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

（2.2）对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权，采用权益法核算。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。

对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本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。

（2.3）追加投资和处置股权的处置方法

本公司因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

本公司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，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在处置该项投资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。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入当期损益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权应当改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当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。

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

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制的定义见附注“合并财务报表范围的确定原则”共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

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

21、固定资产

（1）确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务出租或经营管理而持有并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在满足下列条件时予以确认：①与该固定资产有关的经济利益很可能流入本公司；②该固定资产的成本能够可靠的计量。

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	40 年	5%	2.375%
构筑物	年限平均法	5-20 年	5%	4.75%-19%
电子设备	年限平均法	3-10 年	0-5%	9.5%-32.33%
运输设备	年限平均法	10 年	5%	9.5%
办公设备	年限平均法	3-10 年	0.3%-5%	9.5%-32.33%

22、在建工程

（1）在建工程的类别

在建工程指兴建中的厂房与设备及其他固定资产。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程在达到预定可使用状态时，确认为固定资产，并停止利息资本化。在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值计入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整已计提的折旧。

23、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

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。

借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（1.2）借款费用已经发生；

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

当符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，借款费用暂停资本化。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。

（2）借款费用资本化期间

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

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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（3）暂停资本化期间

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的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。在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（4）借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

一般借款应予资本化的利息金额根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出按年加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，应当予以资本化，计入符合资本化条件的资产成本。

24、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

①计价方法

无形资产按实际成本计价。

外购无形资产按照成本（包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出）进行初始计量；自行开发的无形资产成本按达到预定用途前所发生的支出总额确定；投资者投入的无形资产的成本，按投资合同或协议约定的价值确定；非货币性交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的无形资产成本分别按照其他相关准则确定；计入无形资产成本的借款费用，按照《企业会计准则第 17 号-借款费用》的规定确定。

②使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

使用寿命有限的无形资产在使用寿命内系统合理摊销，使用寿命不确定的无形资产不予摊销。公司于每年年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核。使用寿命和摊销方法与以前估计不同的，改变其摊销期限和摊销方法。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，并按规定处理。

类别	使用寿命	依据	摊销方法
办公软件	5 年	根据同行业情况，历史经验等综合因素判断	直线法
土地使用权	50 年	依据国有土地出让合同中约定的出让年限	直线法
计算机软件著作权	50 年	依据法律规定年限	直线法

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

（2.1）划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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。

（2.2）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：

- 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。

不能满足上述条件的开发阶段的支出计入当期损益；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。

25、长期资产减值

在每个资产负债表日判断长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产等是否存在减值迹象，对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认相应的减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项资产为基础估计其可收回金额，在难以对单项资产可收回金额进行估计的情况下，以资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间做相应调整，使资产在剩余寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值。

对于使用寿命不确定的无形资产、尚未达到使用状态的无形资产以及合并所形成的商誉每年年度终了进行减值测试。

关于商誉减值测试，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。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

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。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

26、长期待摊费用

长期待摊费用中能够确定收益期限的，采用平均年限法按受益期限分期平均摊销，不能确定受益期限的按照不超过十年的期限分期平均摊销。

27、合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

28、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括设定提存计划和设定受益计划。

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

设定受益计划：本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

（3）辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在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，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

29、预计负债

（1）预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

（2）预计负债的计量方法

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

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

30、股份支付

（1）股份支付的种类

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

①以权益结算的股份支付公司的股票期权计划为用以换取职工提供服务的权益结算的股份支付，以授予职工的权益工具在授予日的公允价值计量。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②以现金结算的股份支付公司的股票增值权计划为以现金结算的股份支付，按照公司承担的以本公司股份数量为基础确定的负债的公允价值计量。该以现金结算的股份支付须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（2）权益工具公允价值的确定方法

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

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

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

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

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

31、优先股、永续债等其他金融工具

(1) 公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

(2) 永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

32、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

收入是本公司在日常活动中形成的，会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。附有客户额外购买选择权（例如客户奖励积分、未来购买商品的折扣券等）的合同，本公司评估该选择权是否向客户提供了一项重大权利。提供重大权利的，本公司将其作为单项履约义务。附有质量保证条款的合同，本公司对其所提供的质量保证的性质进行分析，如果质量保证在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，本公司将其作为单项履约义务。否则，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》的规定进行会计处理。

交易价格是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。本公司确认的交易价格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。有权收取的对价是非现金形式时，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本公司参照承诺向客户转让商品或提供服务的单独售价间接确定交易价格。预期将退还给客户的款项作为退货负债，不计入交易价格。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。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本公司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间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

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

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利；
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户；
- 本公司已将该商品的实物转移给客户；
- 本公司已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该商品或服务。

本公司对于提供的电信服务通常按照履约进度确认收入。本公司为客户提供技术服务过程中销售网络产品及相关设备配件被视为单项履约义务时，本公司在客户取得相关商品的控制权时点确认收入。与本公司取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

（1）互联网宽带接入服务：主要是通过专线、光纤等各种传输手段向客户提供将计算机或者其他终端设备接入互联网的服务。互联网宽带接入服务的合同一般为固定合同，该类合同一般明确约定服务提供量，每月按固定金额确认收入。

（2）IDC 及其增值服务收入：是利用已有的互联网通信线路、带宽资源，建立标准化的电信专业级机房环境，为企业、政府部门等提供服务器托管、租用以及相关增值等方面的全方位服务。IDC 及其增值服务合同分为固定合同与敞口合同。固定合同即合同明确约定服务提供量，敞口合同仅约定单价，主要约定带宽与电费的单价。对于固定合同，在合同服务期限内按月平均确认；对于敞口合同，实际使用带宽流量根据监控系统统计的当月平均带宽使用量编制月客户收费通知单，并经客户核对确认，实际使用电费根据电表计量编制月客户收费通知单，并经客户核对确认。

（3）云计算收入：公司提供的云计算服务包括 IaaS、PaaS、SaaS 及相关技术服务。IaaS：即基础设施即服务，向客户提供处理、存储、网络以及其他基础计算资源，客户可以在其上运行任意软件，包括操作系统和应用程序。PaaS：平台即服务，客户使用云供应商支持的开发语言和工具，开发出应用程序，并发布到云基础架构上。SaaS：即软件即服务，客户所使用的服务商提供的运行在云基础设施上的应用程序。云计算合同分为固定合同与敞口合同。对于固定合同，在合同服务期限内按月平均确认；对于敞口合同，根据系统统计的当月使用量确认收入。

（4）广告托管平台服务收入（SaaS 服务）：公司接受客户的委托，利用广告托管平台（SaaS 软件平台）为客户在互联网进行广告投放。公司与客户签订网络广告服务年度框架合同，该框架服务合同约定服务内容、服务期限、结算方式、预计合同总金额等相关内容，公司提供互联网广告服务最终以与客户确认的下单为准。根据客户的下单，本公司向媒体下单投放广告。本公司根据客户的下单确认收入，同时根据向媒体的下单结转成本。

（5）营销优化收入（SaaS 服务）：公司与客户签订技术服务合同，约定本公司为客户提供 SEM 营销技术服务，客户以广告投放额度为基数按照合同约定的比率向公司支付技术服务费。或公司将其基于 SaaS 平台的 SEM 营销优化产品授权客户使用，客户自行进行账户开立、账户重组/扩展、营销效果分析、营销优化等活动。本公司根据客户最终确认的服务费账单或者根据软件授权使用合同期限直线摊销确认收入。

（6）系统集成收入：主要是本公司为客户提供网络及综合布线系统、自动化控制系统、安全防范系统、视频及多媒体系统等智能化系统工程所获得的收入。本公司按照产出法确认的履约进度确认系统集成收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况：无

33、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本（“合同取得成本”）是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

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

(2) 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

(3) 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

(1) 本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

(2) 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

34、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府补助，是指公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

政府补助在同时满足下列条件的，才能予以确认：①公司能够满足政府补助所附条件；②公司能够收到政府补助。

政府补助为货币性资产的，公司按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，公司按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量（名义金额为人民币 1 元）。

与资产相关的政府补助，在取得时冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，可以区分的，则分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，则整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

①用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，在取得时确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本。

②于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，在取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

③与公司日常经营相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。财政将贴息资金直接拨付给公司的，公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④已确认的政府补助需要退回的，分别下列情况处理：A.初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值。B.存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面金额，超出部分计入当期损益。C.属于其他情况的，直接计入当期损益。

35、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 确认递延所得税资产的依据

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，该计税基础与其账面数之间的差额），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) 确认递延所得税负债的依据

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，该计税基础与其账面数之间的差额），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。

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

本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：企业合并；直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

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

36、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

本公司将在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本公司对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

除上述简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，本公司对已识别租赁确认使用权资产和租赁负债。

本公司按照成本对使用权资产进行初始计量，该成本包括：（1）租赁负债的初始计量金额；（2）在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；（3）承租人发生的初始直接费用；（4）承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值时，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁，是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。但原租赁为短期租赁，且转租出租人对原租赁进行简化处理的，本公司将该转租赁分类为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。未实现融资收益在租赁期内采用固定的周期性利率计算确认当期利息收入。取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。取得的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

37、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

☒适用 ☐不适用

2026 年 6 月 4 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 20 号》，自 2026 年 1 月 1 日起施行。本公司自规定之日起开始执行，该规定对本公司报告期内财务报表无影响。

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	3%、5%、6%、9%、13%	按应税销售额计缴
城市维护建设税	7%	按实缴流转税额计缴
企业所得税	0%、15%、20%、16.5%、17%、22%、24%、25%、35%	按应纳税所得额计缴
教育费附加	3%	按实缴流转税额计缴
地方教育费附加	2%	按实缴流转税额计缴
文化事业建设费	3%	按实缴流转税额计缴

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
北京光环新网科技股份有限公司	15%
光环新网（北京）数据服务有限公司	15%
北京中金云网科技有限公司	15%
北京科信盛彩云计算有限公司	15%
光环新网（上海）信息服务有限公司	15%
北京无双科技有限公司	15%
光环云数据有限公司	15%
光环云谷科技有限公司	15%
海南数字丝路科技有限公司	20%（小微企业）
北京瑞科新网科技有限公司	20%（小微企业）
北京光环数智科技有限公司	20%（小微企业）
光环新网国际有限公司	16.5%，香港注册公司
光环有云（香港）网络科技有限公司	16.5%，香港注册公司
香港光环云数据有限公司	16.5%，香港注册公司
香港光环云数据（数科）控股有限公司	16.5%，香港注册公司
神盾網絡有限公司（Aegisnet Limited）	16.5%，香港注册公司
光环新网有限责任公司(Sinnet Limited)	0%，英属维尔京群岛注册
光耀资本有限责任公司(LUMINNET CAPITAL PTE. LTD.)	17%，新加坡注册
NIMBUS HUB PTE.LTD	17%，新加坡注册
瑞光网络有限公司(LUMENNET SDN. BHD.)	24%，马来西亚注册
PT SINNET DOMAIN INDONESIA	22%，印度尼西亚注册
AI データリンク株式会社	综合实际税率约 35%，日本注册公司
其他各下属公司	25%

2、税收优惠

(1) 本公司及子公司取得高新技术企业证书按 15%征收企业所得税，具体情况如下：

单位名称	高新证书编号	取得日期	税收优惠期间
北京光环新网科技股份有限公司	GR202311002755	2023 年 10 月 26 日	2023 年至 2025 年

光环新网（北京）数据服务有限公司	GR202311001750	2023 年 10 月 26 日	2023 年至 2025 年
北京中金云网科技有限公司	GR202511003110	2025 年 10 月 28 日	2025 年至 2027 年
北京科信盛彩云计算有限公司	GR202411003517	2024 年 10 月 29 日	2024 年至 2026 年
光环新网（上海）信息服务有限公司	GR202231004447	2025 年 12 月 19 日	2025 年至 2027 年
北京无双科技有限公司	GR202311001343	2023 年 10 月 26 日	2023 年至 2025 年
光环云数据有限公司	GR202311009581	2023 年 12 月 20 日	2023 年至 2025 年
光环云谷科技有限公司	GR202413001922	2024 年 11 月 11 日	2024 年至 2026 年

（2）子公司北京光环新网科技有限公司于 2024 年 8 月 30 日取得证书编号为京 RQ-2024-1215 的软件企业证书，根据《财政部税务总局发展改革委工业和信息化部关于促进集成电路产业和软件产业高质量发展企业所得税政策的公告》（财政部税务总局发展改革委工业和信息化部公告 2020 年第 45 号）的规定，自获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照 25% 的法定税率减半征收企业所得税。根据《财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100 号）的规定，销售自行开发生产的软件产品，对实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	5,160.41	5,172.13
银行存款	1,576,274,393.32	1,825,492,647.67
其他货币资金	13,158,442.11	13,167,960.66
合计	1,589,437,995.84	1,838,665,780.46
其中：存放在境外的款项总额	13,683,492.83	12,775,689.49

其他说明

期末其他货币资金中存出投资款 169.09 元，履约保函保证金存款 13,158,273.02 元；
除此之外，期末无其他因抵押、质押等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	93,479,446.50	152,563,173.49
其中：		
结构性存款	8,005,000.00	67,838,301.46
收益凭证		30,080,602.23
股票	3,280,000.00	2,752,000.00
私募基金（注 1）	48,956,443.27	16,970,523.61
或有对价（注 2、注 3）	33,238,003.24	34,921,746.19
合计	93,479,446.50	152,563,173.49

其他说明：

注 1：2025 年 8 月 12 日，公司出资 1,000 万元受让对青岛华芯锚点投资中心（有限合伙）（简称“标的基金”）452.1337 万元的认缴出资额，认缴出资比例 2.238%。标的基金全部基金份额投资持有上海壁仞科技股份有限公司（06082.HK）62,299,150 股股份，其中 H 股限售股股份 31,149,600 股，未上市股份 31,149,550 股。上海壁仞科技股份有

限公司于 2025 年 12 月 22 日公开发售股份，发行价格 19.6 港元/股，2026 年 1 月 2 日在香港联交所上市交易。公司将该基金份额确认为交易性金融资产，于 2026 年 6 月 30 日以上海壁仞科技股份有限公司（06082.HK）收盘价为基准考虑限售股及未上市股份折扣后确认其公允价值，按照基金收益分配约定共确认公允价值变动 38,956,443.27 元。

注 2：2024 年 11 月 15 日本公司控股子公司光环云数据有限公司（以下简称“云数据”）与青岛光环贰号企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“青岛光环贰号”）、北京信泰和安技术有限公司、武汉翌特云科技有限公司（以下简称“标的公司”）和陈濛签订了股权收购及换股协议，云数据通过向青岛光环贰号增发股份 16,357,754.25 元（对应云数据股权比例为 15%）取得标的公司 100%股权。根据协议，云数据增发股份比例分次授予，其中 6%（即注册资本 6,543,101.70 元）在股权变更日已授予，剩余 9%（即注册资本 9,814,652.55 元）按照 2025、2026 年业绩完成情况分次授予，其中 2025 年和 2026 年分别对应股权 4.5%（即注册资本 4,907,326.28 元），2025 年度和 2026 年度标的公司需完成的税后净利润分别不低于人民币 500 万元及人民币 600 万元，同时约定如标的公司在 2025 年或 2026 年达到约定的当年度业绩目标的 90%及以上，则视为标的公司当年度的业绩考核达标。2024 年云数据在合并日将该或有对价确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 9,814,652.55 元，2025 年度标的公司经审计的净利润为 4,757,117.73 元，依据股权收购及换股协议减少或有对价 4,907,326.28 元。截至本报告期末，该或有对价公允价值为 4,907,326.28 元。

注 3：根据公司（甲方）与天津赞普科技股份有限公司（乙方）、赞普数据科技（天津）有限公司（丙方，标的公司，已更名为“光环赞普（天津）科技有限公司”）、张寿权（丁方）签订的《关于赞普数据科技（天津）有限公司增资扩股及股权转让协议》约定的盈利补偿条款，乙方和丁方就本次增资扩股及股权转让完成后的三个会计年度（含本次增资扩股及股权转让完成的当年会计年度）内丙方的业绩向甲方承诺：（1）本次增资扩股及股权转让工商变更手续完成后下一个自然月开始的连续 24 个月内，丙方的合计净利润不少于 0，即承诺丙方不亏损。（2）甲方本次增资扩股及股权转让完成后的第 36 个月末，丙方的赞普数据中心大厦上架率至少达到 60%，且所有上架的合同销售价格需经甲方事前同意，若赞普数据中心大厦上架率低于 60%，由乙方以其持有的丙方股权无偿过户给甲方进行补偿。乙方已将其持有丙方剩余股权（35%）全部质押给公司，用于担保乙方的业绩补偿责任。截至 2025 年 12 月 31 日，本次增资扩股及股权转让完成已满 36 个月，赞普数据中心大厦上架率未达到 60%，乙方依据盈利补偿条款应向公司无偿转让标的公司股权 21.41%，公司将该股权确认为金融资产（或有对价）。截至本报告期末，该股权公允价值为 28,330,676.96 元，股权补偿比例尚未最终确定，丙方股权尚未完成过户。

3、应收票据

（1）应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	23,746,493.10	8,822,521.13
合计	23,746,493.10	8,822,521.13

4、应收账款

（1）按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,959,702,367.64	1,889,530,564.91
1 至 2 年	24,172,817.64	16,862,848.80
2 至 3 年	8,403,794.98	9,561,853.78
3 年以上	255,119,834.24	258,682,332.50

3 至 4 年	30,796,834.11	46,388,758.17
4 至 5 年	168,283,301.07	167,726,052.55
5 年以上	56,039,699.06	44,567,521.78
合计	2,247,398,814.50	2,174,637,599.99

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	54,170,060.68	2.41%	54,170,060.68	100.00%	0.00	54,170,060.68	2.49%	54,170,060.68	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	2,193,228,753.82	97.59%	199,875,340.01	9.11%	1,993,353,413.81	2,120,467,539.31	97.51%	189,764,077.88	8.95%	1,930,703,461.43
其中：										
组合 1：账龄组合	1,721,834,248.53	76.61%	195,545,320.15	11.36%	1,526,288,928.38	1,592,720,982.26	73.24%	186,167,545.72	11.69%	1,406,553,436.54
组合 2：款项性质组合	467,809,832.58	20.82%	745,347.15	0.16%	467,064,485.43	524,161,884.34	24.10%	11,859.45	0.00%	524,150,024.89
组合 3、特定资产组合	3,584,672.71	0.16%	3,584,672.71	100.00%		3,584,672.71	0.17%	3,584,672.71	100.00%	
合计	2,247,398,814.50	100.00%	254,045,400.69	11.30%	1,993,353,413.81	2,174,637,599.99	100.00%	243,934,138.56	11.22%	1,930,703,461.43

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提坏账准备

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单项金额重大款项 1	15,644,997.81	15,644,997.81	15,644,997.81	15,644,997.81	100.00%	因经营不善无力偿还款项，公司已提起诉讼程序，本期法院强制执行收回款项 3,262,827.34 元。
单项金额重大	15,011,018.19	15,011,018.19	15,011,018.19	15,011,018.19	100.00%	已停止国内业

款项 2						务，账龄超过 5 年，无法联系对账。
单项金额重大款项 3	9,508,652.27	9,508,652.27	9,508,652.27	9,508,652.27	100.00%	无力偿还到期债务，收回可能性极低。
单项金额重大款项 4	3,970,511.72	3,970,511.72	3,970,511.72	3,970,511.72	100.00%	账龄超过 5 年，无法联系对账。
单项金额重大款项 5	3,177,604.07	3,177,604.07	3,177,604.07	3,177,604.07	100.00%	信用风险显著增加，诉讼已强制执行，有明显迹象表明无法履约。
单项金额重大款项 6	2,263,756.39	2,263,756.39	2,263,756.39	2,263,756.39	100.00%	信用风险显著增加，诉讼已强制执行，有明显迹象表明无法履约。
单项金额重大款项 7	1,946,316.01	1,946,316.01	1,946,316.01	1,946,316.01	100.00%	信用风险显著增加，诉讼已强制执行，有明显迹象表明无法履约。
单项金额重大款项 8	1,499,630.22	1,499,630.22	1,499,630.22	1,499,630.22	100.00%	信用风险显著增加，诉讼已强制执行，有明显迹象表明无法履约。
单项金额重大款项 9	1,147,574.00	1,147,574.00	1,147,574.00	1,147,574.00	100.00%	一审诉讼已判决，债务人无可执行财产。
合计	54,170,060.68	54,170,060.68	54,170,060.68	54,170,060.68		

按组合计提坏账准备类别名称：按账龄组合计

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,498,761,977.89	25,958,115.97	1.73%
其中：1-6 个月（坏账计提比例为 0%）	633,491,445.55		0.00%
其他 1 年以内	865,270,532.34	25,958,115.97	3.00%
1—2 年	6,047,612.83	604,771.29	10.00%
2—3 年	5,301,912.29	1,590,573.69	30.00%
3—4 年	29,421,643.50	14,710,821.76	50.00%
4—5 年	148,100,322.99	118,480,258.41	80.00%
5 年以上	34,200,779.03	34,200,779.03	100.00%
合计	1,721,834,248.53	195,545,320.15	

按组合计提坏账准备类别名称：款项性质组合

单位：元

名称	期末余额
----	------

	账面余额	坏账准备	计提比例
款项性质组合	467,809,832.58	745,347.15	0.16%
合计	467,809,832.58	745,347.15	

确定该组合依据的说明：

主要为亚马逊云科技业务客户的应收账款。公司承担的信用风险余额均在次月底前收回，历史上从未发生坏账损失。出于谨慎考虑，公司将承担的信用风险余额参照应收账款账龄组合中 1 年以内应收款项的计提比例 3% 预计坏账损失。

按组合计提坏账准备类别名称：特定资产组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
特定资产组合	3,584,672.71	3,584,672.71	100.00%
合计	3,584,672.71	3,584,672.71	

确定该组合依据的说明：

有确凿证据表明无法收回或收回可能性不大的款项，全额计提坏账准备。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	54,170,060.68					54,170,060.68
按组合计提坏账准备	189,764,077.88	10,111,262.13				199,875,340.01
合计	243,934,138.56	10,111,262.13				254,045,400.69

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户一	328,253,992.72		328,253,992.72	14.61%	9,847,619.78
客户二	164,547,378.98		164,547,378.98	7.32%	
客户三	127,486,735.90		127,486,735.90	5.67%	
客户四	93,475,182.71		93,475,182.71	4.16%	
客户五	69,409,127.10		69,409,127.10	3.09%	2,082,273.81
合计	783,172,417.41		783,172,417.41	34.85%	11,929,893.59

5、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	166,753,746.59	195,753,879.55
合计	166,753,746.59	195,753,879.55

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	1,820,066.72	769,886.03
押金、保证金	92,804,029.74	106,708,461.67
往来款	92,239,671.56	104,614,253.60
其他	45,102.51	2,169,389.14
合计	186,908,870.53	214,261,990.44

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	87,689,287.62	138,613,313.25
1 至 2 年	92,083,952.05	63,218,790.11
2 至 3 年	1,610,567.75	6,750,703.31
3 年以上	5,525,063.11	5,679,183.77
3 至 4 年	1,767,718.59	1,266,620.21
4 至 5 年	315,380.24	42,965.70
5 年以上	3,441,964.28	4,369,597.86
合计	186,908,870.53	214,261,990.44

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	186,908,870.53	100.00%	20,155,123.94	10.78%	166,753,746.59	214,261,990.44	100.00%	18,508,110.89	8.64%	195,753,879.55
其中：										
组合1：款项性质组合	1,864,481.89	1.00%	0.00	0.00%	1,864,481.89	5,092,039.37	2.37%	0.00	0.00%	5,092,039.37
组合	7,045,50	3.77%	7,045,50	100.00%	0.00	7,045,50	3.29%	7,045,50	100.00%	0.00

2: 特定资产组合	7.64		7.64			7.64		7.64		
组合 3: 账龄组合	177,998,881.00	95.23%	13,109,616.30	7.36%	164,889,264.70	202,124,443.43	94.34%	11,462,603.25	5.67%	190,661,840.18
合计	186,908,870.53	100.00%	20,155,123.94	10.78%	166,753,746.59	214,261,990.44	100.00%	18,508,110.89	8.64%	195,753,879.55

按组合计提坏账准备类别名称：按账龄组合计

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	85,749,923.63	174,829.50	0.20%
其中：坏账计提比例为 0%	79,927,735.14		0.00%
1-2 年	86,364,845.55	8,636,484.56	10.00%
2-3 年	900,567.75	270,170.33	30.00%
3-4 年	1,780,694.71	890,347.36	50.00%
4-5 年	325,324.00	260,259.20	80.00%
5 年以上	2,877,525.36	2,877,525.36	100.00%
合计	177,998,881.00	13,109,616.30	

按组合计提坏账准备类别名称：按款项性质组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按款项性质组合	1,864,481.89	0.00	0.00%
合计	1,864,481.89	0.00	

确定该组合依据的说明：

按照款项性质组合的其他应收款为合作意向保证金、员工备用金等，预期信用损失率为 0。

按组合计提坏账准备类别名称：特定资产组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
特定资产组合	7,045,507.64	7,045,507.64	100.00%
合计	7,045,507.64	7,045,507.64	

确定该组合依据的说明：

有确凿证据表明无法收回或收回可能性不大的款项，全额计提坏账准备。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额		18,508,110.89		18,508,110.89

2026 年 1 月 1 日余额 在本期				
本期计提		1,647,013.05		1,647,013.05
2026 年 6 月 30 日余额		20,155,123.94		20,155,123.94

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

本公司对在资产负债表日只具有较低的信用风险、或该其他应收款的信用风险自初始确认后并未显著增加的其他应收款按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，除此之外按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。评估信用风险自初始确认后显著增加的方法见“本节五、11、（6.3）信用风险显著增加”。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款坏账准备	18,508,110.89	1,647,013.05				20,155,123.94
合计	18,508,110.89	1,647,013.05				20,155,123.94

5）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	预付工程款	60,641,142.51	1-2 年	31.77%	6,064,114.25
第二名	押金、保证金	24,815,860.41	1 年以内	13.00%	
第三名	预付设备款	23,520,000.00	1 年以内	12.32%	705,600.00
第四名	保证金	20,750,000.00	1-2 年	10.87%	
第五名	押金、保证金	2,240,606.49	1 年以内	1.17%	67,218.19
合计		131,967,609.41		69.13%	6,836,932.44

其他说明：第一名和第三名相关采购合同已解除，公司要求债务人返还相应款项，将预付账款转成其他应收款。

6、预付款项

（1）预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	307,735,993.94	89.52%	372,276,269.13	93.90%
1 至 2 年	18,742,431.19	5.45%	15,200,006.53	3.83%

2 至 3 年	9,793,723.79	2.85%	3,895,801.60	0.98%
3 年以上	7,506,577.96	2.18%	5,098,298.44	1.29%
合计	343,778,726.88		396,470,375.70	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

债务单位	期末账面余额（元）	账龄	未结算的原因
预付账款 1	3,912,613.50	1-2 年	广告款余额未结算
预付账款 2	3,774,070.88	1-2 年	未发货
预付账款 3	2,766,644.06	3 年以上	广告款余额未结算
合计	10,453,328.44		

（2）按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的期末余额前五名预付账款汇总金额为 297,004,932.23 元，占预付账款期末余额合计数的比例为 86.39%。

7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

（1）存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成本 减值准备	账面价值
原材料	17,532,246.38	1,579,079.12	15,953,167.26	14,880,036.29	1,579,079.12	13,300,957.17
库存商品				22,252.86		22,252.86
合计	17,532,246.38	1,579,079.12	15,953,167.26	14,902,289.15	1,579,079.12	13,323,210.03

（2）存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,579,079.12					1,579,079.12
合计	1,579,079.12					1,579,079.12

8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	553,496,631.95	496,155,553.93
预缴税金	2,919,746.16	1,600,658.57

国债逆回购	150,084,000.00	250,149,000.00
定期存款		59,976,000.00
冻结资金	2,075,836.17	
其他	1,725.00	56,669.12
合计	708,577,939.28	807,937,881.62

其他说明：

（1）2026 年 3 月，四川川大智胜软件股份有限公司将公司控股二级子公司光环云（上海）数据科技有限公司诉至四川自贸区人民法院，要求履行对成都智胜光环科技有限公司的出资义务，并向法院申请了出资义务内的财产保全，冻结光环云（上海）数据科技有限公司资金 102,300.94 元，冻结光环云数据有限公司资金 1,973,535.23 元，合计冻结资金 2,075,836.17 元。截至报告日，账户已解冻。

（2）定期存款（期初余额）被法院冻结。2023 年 12 月，四川大通睿恒能源有限公司、北京睿恒百祥能源科技发展有限公司以合同纠纷为由将本公司及子公司北京科信盛彩云计算有限公司诉至四川自由贸易试验区人民法院，要求解除双方签订的《投资合同》及附件，请求人民法院判决本公司及北京科信盛彩云计算有限公司赔偿其损失 58,744,406.37 元，并向法院申请对公司财产在 58,744,406.37 元范围内予以保全。经本公司向受理法院申请，受理法院 2024 年 1 月 29 日冻结公司银行账户资金 58,744,406.37 元。2025 年二审法院判决公司胜诉，2026 年 1 月已解冻。

9、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
北京亚太中立信息技术有限公司	15,290,000.00					253,770.76	15,290,000.00	不以出售为目的
数据堂（北京）科技股份有限公司	8,445,102.81	12,580,625.33		15,455,728.14			21,025,728.14	不以出售为目的
北京蓝杞数据科技有限公司	3,430,000.00						3,430,000.00	不以出售为目的
合计	27,165,102.81	12,580,625.33		15,455,728.14		253,770.76	39,745,728.14	

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
北京亚太中立信息技术有限公司	253,770.76	4,231,236.44			不以出售为目的	

数据堂（北京）科技股份有限公司		15,455,728.14			不以出售为目的	
北京蓝杞数据科技有限公司					不以出售为目的	

10、长期应收款

（1）长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
分期收款提供劳务	19,102,185.28		19,102,185.28	19,102,185.28		19,102,185.28	贷款市场报价利率（LPR）
合计	19,102,185.28		19,102,185.28	19,102,185.28		19,102,185.28	

11、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
北京凯新数据通信服务有限公司	12,900,241.42				-26,157.04						12,874,084.38	
小计	12,900,241.42				-26,157.04						12,874,084.38	
二、联营企业												
北京长城光环宽带网络技术有限公司		811,046.07										811,046.07
鱼变滕颶科技（上	22,641,395.74				-910,236.76						21,731,158.98	

海) 有限公司												
光环云创 (南京) 信息科技有限公司	3,268, 793.83				- 335,97 9.70						2,932, 814.13	
TRIO AI LIMIT ED	595,37 8.69				- 595,37 8.69							
成都智胜 光环科技 有限公司	816,66 5.91				- 108,40 8.76						708,25 7.15	
安徽光环 云科技有 限公司												
上海利奥 信息科技 有限公司	3,282. 43				6,881. 76						10,164 .19	
上海源启 聚科技服 务股份有 限公司			403,75 0.00		-50.99						403,69 9.01	
格安数据 信息科技 (昆山) 有限公司			600,00 0.00		- 251,38 9.27						348,61 0.73	
浙江光环 数据科技 有限公司										301,80 0.00	301,80 0.00	
光环数聚												

（成都） 科技 有限 公司												
浙江 星能 蔚驰 科技 有限 公司												
海南 启问 知理 科技 有限 公司												
小计	27,325 ,516.6 0	811,04 6.07	1,003, 750.00		- 2,194, 562.41					301,80 0.00	26,436 ,504.1 9	811,04 6.07
合计	40,225 ,758.0 2	811,04 6.07	1,003, 750.00		- 2,220, 719.45					301,80 0.00	39,310 ,588.5 7	811,04 6.07

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

其他说明

- （1）北京长城光环宽带网络技术有限公司于 2007 年 5 月已经开始清算，在 2013 年以前已经全额计提减值准备。
- （2）2021 年 2 月 10 日，公司与上海鱼变智能科技有限公司共同投资设立鱼变腾颀科技（上海）有限公司，公司持股 30%。
- （3）2022 年 11 月 18 日，公司以 0 元对价受让北京上林煜博网络科技有限公司持有的光环云创（北京）网络科技有限公司（2025 年 12 月 26 日名称变更为光环云创（南京）信息科技有限公司）40%股权，认缴注册资本 400 万元。2023 年光环云创（北京）网络科技有限公司接受新增股东增资，公司持股比例由 40%下降到 35%。2025 年光环云创（南京）信息科技有限公司接受新增股东增资，公司持股比例由 35%下降到 32.8124%。
- （4）2024 年 3 月 25 日，本公司与 KDDI HongKong Limited 共同投资设立北京凯新数据通信服务有限公司，本公司持股 56%，KDDI HongKong Limited 持股 44%，章程约定任何一项决议事项必须经全体股东一致通过。
- （5）2024 年 6 月，控股二级子公司香港光环云数据有限公司与新加坡公司 VALUE MATCH COMPANY LIMITED 成立合资公司 TRIO AI LIMITED，香港光环云数据有限公司用知识产权作价港币 630 万元（折合人民币 5,741,631.00 元）出资占比 45%。2025 年 10 月，TRIO AI LIMITED 接受新股东增资，香港光环云数据有限公司持股比例下降到 21.72%。
- （6）2024 年 11 月 29 日，控股二级子公司光环云（上海）数据科技有限公司与四川川大智胜软件股份有限公司、共青城光环壹号投资合伙企业（有限合伙）共同投资设立成都智胜光环科技有限公司，光环云（上海）数据科技有限公司持股 30%。
- （7）2024 年 9 月，控股二级子公司光环云（上海）数据科技有限公司和安徽领航智算创谷科技有限公司出资组建安徽光环云科技有限公司，光环云（上海）数据科技有限公司持股 30%。截至 2026 年 6 月 30 日，光环云（上海）数据科技有限公司尚未投入资金。

(8) 2025 年 12 月, 控股二级子公司光环云(上海)数据科技有限公司以 3,000.00 元对价受让上海利奥信息科技有限公司 30%股权。2026 年 6 月, 光环云(上海)数据科技有限公司将该 30%股权转让给控股三级子公司内蒙古光环云科技有限公司。

(9) 2026 年 6 月, 控股子公司光环云数据有限公司因转让其原全资子公司浙江光环数据科技有限公司 60%股权而丧失控制权, 剩余 40%股权由其全资子公司光环云(浙江)数据科技有限公司持有。

(10) 2026 年 1 月 4 日, 控股子公司光环云数据有限公司与珠海格力科技管理有限公司、青岛智环共创企业管理合伙企业(有限合伙)共同投资成立格安数据信息科技(昆山)有限公司, 光环云数据有限公司持股 30%。

(11) 2026 年 3 月 12 日, 控股二级子公司青岛光环启云数据科技有限公司以 403,750.00 元对价认购上海源启聚科技服务股份有限公司 19.89%股权。

(12) 2026 年 1 月 22 日, 控股二级子公司光环云(上海)数据科技有限公司转让对光环数聚(成都)科技有限公司 16%股权而丧失控制权, 剩余股权比例为 35%。截至 2026 年 6 月 30 日, 光环云(上海)数据科技有限公司尚未投入资金。

(13) 2026 年 4 月 10 日, 控股子公司光环云数据有限公司认缴浙江星能蔚驰科技有限公司 27%股权份额。截至 2026 年 6 月 30 日, 光环云数据有限公司尚未投入资金。

(14) 2026 年 5 月 19 日, 控股二级子公司青岛光环启云数据科技有限公司、控股三级子公司陵水问理新知企业管理合伙企业(有限合伙)与海南一曲教育科技有限公司和曲文丽共同出资设立海南启问知理科技有限公司, 青岛光环启云数据科技有限公司持股 40%, 陵水问理新知企业管理合伙企业(有限合伙)持股 7%。截至 2026 年 6 月 30 日, 青岛光环启云数据科技有限公司及陵水问理新知企业管理合伙企业(有限合伙)尚未投入资金。

12、固定资产

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	11,247,170,939.62	10,888,706,902.29
合计	11,247,170,939.62	10,888,706,902.29

(1) 固定资产情况

单位: 元

项目	房屋、建筑物	构筑物	电子设备	运输工具	办公设备及其他	合计
一、账面原值:						
1.期初余额	5,898,086,039.31	8,186,586,541.93	1,134,050,920.99	18,811,443.79	35,915,226.54	15,273,450,172.56
2.本期增加金额	145,550,060.59	683,993,368.30	102,517,778.12	0.00	291,159.78	932,352,366.79
(1) 购置		748,095.15	102,149,614.94		138,139.20	103,035,849.29
(2) 在建工程转入	145,550,060.59	683,245,273.15	368,163.18		153,020.58	829,316,517.50
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额		23,011,411.31	64,812,869.69	29,516.92	101,356.41	87,955,154.33
(1) 处置或报废		23,011,411.31	64,812,869.69	29,516.92	101,356.41	87,955,154.33
4.期末余额	6,043,636,099.	8,847,568,498.	1,171,755,829.	18,781,926.87	36,105,029.91	16,117,847,385

	90	92	42			.02
二、累计折旧						
1.期初余额	939,872,864.33	2,886,711,469.74	518,481,755.77	10,697,939.21	28,979,241.22	4,384,743,270.27
2.本期增加金额	70,560,430.66	380,558,621.64	99,595,731.97	620,760.91	904,227.46	552,239,772.64
（1）计提	70,560,430.66	380,558,621.64	99,595,731.97	620,760.91	904,227.46	552,239,772.64
3.本期减少金额		16,407,367.37	49,787,986.05	14,955.50	96,288.59	66,306,597.51
（1）处置或报废		16,407,367.37	49,787,986.05	14,955.50	96,288.59	66,306,597.51
4.期末余额	1,010,433,294.99	3,250,862,724.01	568,289,501.69	11,303,744.62	29,787,180.09	4,870,676,445.40
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
（1）计提						
3.本期减少金额						
（1）处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	5,033,202,804.91	5,596,705,774.91	603,466,327.73	7,478,182.25	6,317,849.82	11,247,170,939.62
2.期初账面价值	4,958,213,174.98	5,299,875,072.19	615,569,165.22	8,113,504.58	6,935,985.32	10,888,706,902.29

（2）通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋建筑物-北京中金云网科技有限公司	45,769,083.59
房屋建筑物-北京科信盛彩云计算有限公司	51,188,667.14
房屋建筑物-光环新网（长沙）信息服务有限公司	102,430,520.92

（3）未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
光环新网（天津）信息服务有限公司接待中心	20,841,393.62	尚未办理建筑规划
光环新网（天津）信息服务有限公司-090 变电站	16,516,200.42	产权证办理中
光环新网（天津）信息服务有限公司-085 变电站	20,585,774.00	产权证办理中

其他说明

（1）公司本期无暂时闲置的固定资产。

(2) 固定资产抵押和所有权受限情况

子公司北京中金云网科技有限公司以其所有的位于北京经济技术开发区博兴八路 1 号 1 幢、2 幢、3 幢房产（不动产权编号：京（2016）开发区不动产权第 0011007 号）建筑面积 54842.4 平方米、北京经济技术开发区博兴八路 1 号院 4 号楼-1 至 5 层 101 等 3 套（不动产权编号：京（2018）开不动产权第 0013938 号）建筑面积 48570.67 平方米、土地面积 66174.4 平方米设定抵押，抵押期限 2019 年 8 月 29 日至 2034 年 9 月 30 日。截至 2026 年 6 月 30 日设定抵押的房屋建筑物净值为 1,185,885,403.01 元，土地使用权净值 73,253,576.12 元。抵押情况详见“本节七、30、长期借款”。

子公司北京科信盛彩云计算有限公司以其所有的位于北京经济技术开发区瑞合西二路 6 号院 7 号楼 1 至 4 层等 3 套房屋所有权及对应国有土地使用权（不动产权证书编号：京（2016）开发区不动产权第 0019466 号）、位于北京经济技术开发区瑞合西二路 6 号院 1 号楼等 6 幢楼的房屋所有权及对应国有土地使用权（不动产权证书编号：京（2016）开发区不动产权第 0019668 号）设定抵押，截至 2026 年 6 月 30 日设定抵押的房屋建筑物净值为 299,771,456.3 元。土地使用权净值 56,480,226.5 元。抵押情况详见“本节七、30、长期借款”。

二级子公司光环新网（上海）算力科技有限公司（原上海中可企业发展有限公司）以位于上海市嘉定区胜辛北路 3388 号的房屋所有权及对应的土地使用权（不动产权号：沪 2022 嘉字不动产权第 007787）设定抵押，截至 2025 年 12 月 31 日设定抵押的房屋建筑物净值为 212,963,873.67 元，土地使用权净值 116,564,133.55 元。抵押情况详见“本节七、30、长期借款”。

子公司智达云创（三河）科技有限公司以位于河北省廊坊市三河市燕郊高新区创意谷街 454 号的房屋所有权及对应的土地使用权以及燕郊绿色云计算基地三四期项目下在建工程和机器设备设定抵押，截至 2026 年 6 月 30 日设定抵押的房屋建筑物净值为 985,372,315.61 元，土地使用权净值 429,332,653.55 元，机器设备净值为 409,414,121.64 元。抵押情况详见“本节七、30、长期借款”。

子公司光环新网（天津）信息服务有限公司于 2024 年 12 月 25 日与中国建设银行股份有限公司天津宝坻支行、中国民生银行股份有限公司天津分行、上海浦东发展银行股份有限公司北京分行签订《光环新网（天津）信息服务有限公司宝坻云计算基地一期二期项目人民币 23 亿元固定资产银团贷款合同》，以其拥有的房屋建筑物及对应的土地使用权（不动产权证号：津（2025）宝坻区不动产权第 0099626 号、津（2026）宝坻区不动产权第 0008391 号）及天津宝坻云计算基地一期和二期项目在建工程提供抵押担保，以项目产生的应收账款提供质押担保，公司为该项贷款提供连带责任保证担保。截至 2026 年 6 月 30 日设定抵押的房屋建筑物净值为 974,314,211.88 元，土地使用权净值为 40,578,196.17 元。抵押情况详见“本节七、30、长期借款”。

(4) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

13、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,145,933,730.65	1,425,962,404.90
工程物资	4,257,782.95	3,389,085.46
合计	1,150,191,513.60	1,429,351,490.36

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
上海嘉定绿色	3,798,444.21		3,798,444.21	3,798,444.21		3,798,444.21

云计算基地（二期）						
房山绿色云计算基地（一期）	349,008.23		349,008.23	349,008.23		349,008.23
房山绿色云计算基地（二期）	16,978,661.44		16,978,661.44	16,978,661.44		16,978,661.44
待安装设备	13,237,848.10	1,058,649.72	12,179,198.38	13,151,185.29	1,058,649.72	12,092,535.57
数据中心改造	48,430,842.25		48,430,842.25	62,655,611.53		62,655,611.53
长沙绿色云计算基地（一期）	3,950,097.46		3,950,097.46	7,949,384.56		7,949,384.56
天津宝坻云计算基地（一期）	0.00		0.00	108,298.23		108,298.23
天津宝坻云计算基地（二期）	14,993,240.32		14,993,240.32	301,601,847.32		301,601,847.32
天津宝坻云计算基地（三期）	220,496,245.37		220,496,245.37	243,365,926.48		243,365,926.48
天津宝坻云计算基地（四期）	2,016,030.62		2,016,030.62	633,456.73		633,456.73
杭州数字经济科创中心项目	494,226,833.38		494,226,833.38	478,209,682.17		478,209,682.17
燕郊绿色云计算基地三四期	101,081,507.53		101,081,507.53	100,834,656.91		100,834,656.91
新疆数据中心	132,945,503.71		132,945,503.71	130,716,728.88		130,716,728.88
海南陵水清水湾跨境产业云基地	93,276,082.51		93,276,082.51	65,590,378.80		65,590,378.80
呼和浩特智算中心	515,519.70		515,519.70	515,519.70		515,519.70
和林格尔智算中心	507,836.29		507,836.29	373,584.89		373,584.89
儿童公园园林改造	188,679.25		188,679.25	188,679.25		188,679.25
合计	1,146,992,380.37	1,058,649.72	1,145,933,730.65	1,427,021,054.62	1,058,649.72	1,425,962,404.90

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
上海嘉定绿色云计	1,160,200,000.00	3,798,444.21				3,798,444.21	99.72 %	99.72 %	49,431,135.95		2.00%	募集资金、金融

算基地 (二期)												机构 贷款
房山 绿色 云计算 基地 (一期)	1,401, 285,00 0.00	349,00 8.23				349,00 8.23	100.00 %	100.00 %				募集 资金
房山 绿色 云计算 基地 (二期)	1,178, 147,50 0.00	16,978 ,661.4 4	- 3,619. 17	- 3,619. 17		16,978 ,661.4 4	76.95 %	76.95 %	3,793, 133.49			募集 资金、 金融 机构 贷款
待安 装设 备		13,151 ,185.2 9	917,51 3.28	118,52 7.45	712,32 3.02	13,237 ,848.1 0						其他
数据 中心 改造		62,655 ,611.5 3	40,359 ,179.5 4	51,213 ,724.8 3	3,370, 223.99	48,430 ,842.2 5						其他
长沙 绿色 云计算 基地 (一期)	3,463, 800,00 0.00	7,949, 384.56	- 3,847, 439.93	151,84 7.17		3,950, 097.46	11.75 %	11.75 %	19,954 ,482.3 8		2.00%	金融 机构 贷款
天津 宝坻 云计算 基地 (一期)	1,080, 000,00 0.00	108,29 8.23	1,126, 392.12	1,234, 690.35			100.00 %	100.00 %	29,083 ,722.6 8		3.24%	募集 资金、 金融 机构 贷款
天津 宝坻 云计算 基地 (二期)	1,975, 158,00 0.00	301,60 1,847. 32	398,96 8,922. 32	684,72 1,394. 08	856,13 5.24	14,993 ,240.3 2	100.00 %	100.00 %	20,089 ,197.2 4	4,528, 498.64	3.24%	募集 资金、 金融 机构 贷款
天津 宝坻 云计算 基地 (三期)	3,537, 481,30 0.00	243,36 5,926. 48	68,801 ,409.6 8	91,671 ,090.7 9		220,49 6,245. 37	9.30%	9.30%	1,275, 335.82	514,58 4.00	2.00%	金融 机构 贷款
天津 宝坻 云计算 基地		633,45 6.73	1,382, 573.89			2,016, 030.62			4,323. 54		2.00%	其他

（四期）												
杭州数字经济科创中心项目	3,241,390.00 0.00	478,209,682.17	16,017,151.21			494,226,833.38	15.25%	15.25%	11,796,849.97	3,320,879.31	3.50%	其他
燕郊绿色云计算基地三四期	2,986,000.00 0.00	100,834,656.91	465,146.59	208,862.00	9,433.97	101,081,507.53	87.47%	87.45%	8,373,052.01	55,878.63	3.30%	募集资金、金融机构贷款
新疆数据中心		130,716,728.88	2,228,774.83			132,945,503.71						其他
海南陵水清水湾跨境产业云基地	345,100,000.00	65,590,378.80	27,685,703.71			93,276,082.51	27.03%	27.03%				其他
呼和浩特智算中心		515,519.70				515,519.70	0.02%	0.02%				其他
和林格尔智算中心		373,584.89	134,251.40			507,836.29	0.04%	0.04%				其他
儿童公园园林改造		188,679.25				188,679.25						其他
合计	20,368,561.80 00.00	1,427,021,054.62	554,235,959.47	829,316,517.50	4,948,116.22	1,146,992,380.37			143,801,233.08	8,419,840.58		

（3）本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
待安装设备	1,058,649.72			1,058,649.72	无法使用
合计	1,058,649.72			1,058,649.72	--

（4）在建工程的减值测试情况

□适用 □不适用

（5）工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用设备	640,266.97		640,266.97			
工程电缆	3,617,515.98		3,617,515.98	3,389,085.46		3,389,085.46
合计	4,257,782.95		4,257,782.95	3,389,085.46		3,389,085.46

14、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	管道	合计
一、账面原值			
1.期初余额	260,618,508.01	20,462,912.65	281,081,420.66
2.本期增加金额	2,824,486.64	2,978,154.01	5,802,640.65
(1) 租赁	2,824,486.64	2,978,154.01	5,802,640.65
3.本期减少金额			
4.期末余额			
二、累计折旧			
1.期初余额	68,044,268.14	9,700,356.31	77,744,624.45
2.本期增加金额	12,377,856.80	1,376,510.69	13,754,367.49
(1) 计提	12,377,856.80	1,376,510.69	13,754,367.49
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额	80,422,124.94	11,076,867.00	91,498,991.94
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	183,020,869.71	12,364,199.66	195,385,069.37
2.期初账面价值	192,574,239.87	10,762,556.34	203,336,796.21

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

15、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	办公软件	特许使用权	著作权	合计
一、账面原值							
1.期初余额	1,426,032,172.51	998,465.52	18,679,245.28	38,972,141.11	1,212,619.00	30,774,759.79	1,516,669,403.21
2.本期增加金额	245.37		3,761,398.23	174,905.66			3,936,549.26
（1）购置			3,761,398.23	174,905.66			3,936,303.89
（2）内部研发							
（3）企业合并增加							
（4）其他	245.37						245.37
3.本期减少金额				25,639.32			25,639.32
（1）处置				25,639.32			25,639.32
4.期末余额	1,426,032,417.88	998,465.52	22,440,643.51	39,121,407.45	1,212,619.00	30,774,759.79	1,520,580,313.15
二、累计摊销							
1.期初余额	211,582,394.11	998,465.52	2,197,713.41	30,841,758.57	282,947.46	6,422,736.03	252,326,015.10
2.本期增加金额	15,967,307.85		2,134,514.30	1,678,483.39	60,630.96	325,916.10	20,166,852.60
（1）计提	15,967,307.85		2,134,514.30	1,678,483.39	60,630.96	325,916.10	20,166,852.60
3.本期减少金额				25,639.32			25,639.32
（1）处置				25,639.32			25,639.32
4.期末余额	227,549,701.96	998,465.52	4,332,227.71	32,494,602.64	343,578.42	6,748,652.13	272,467,228.38
三、减值准备							
1.期初余额							
2.本期增加金额							
（1）计提							
3.本期减少金额							
（1）处置							
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值	1,198,482,715.92	0.00	18,108,415.80	6,626,804.81	869,040.58	24,026,107.66	1,248,113,084.77
2.期初账面价值	1,214,449,778.40	0.00	16,481,531.87	8,130,382.54	929,671.54	24,352,023.76	1,264,343,388.11

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

1、土地使用权设定抵押和受限情况见“本节七、12、固定资产”。

2、2026 年 3 月，控股子公司光环云数据有限公司以其拥有的专利权提供质押取得借款 1,000 万元整，借款期限 12 个月。截至 2026 年 6 月 30 日，该质押项下贷款余额 10,000,000.00 元，应付利息余额 7,500.00 元。

(3) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

16、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
北京无双科技有限公司	443,868,682.22					443,868,682.22
北京中金云网科技有限公司	1,952,342,340.17					1,952,342,340.17
北京瑞科新网科技有限公司	1,693,240.00					1,693,240.00
光环赞普（天津）科技有限公司	27,129,624.45					27,129,624.45
武汉翌特云科技有限公司	9,632,036.15					9,632,036.15
合计	2,434,665,922.99					2,434,665,922.99

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
北京无双科技有限公司	443,868,682.22					443,868,682.22
北京中金云网科技有限公司	1,743,854,900.00					1,743,854,900.00
光环赞普（天津）科技有限公司	27,129,624.45					27,129,624.45
合计	2,214,853,206.67					2,214,853,206.67

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
----	--------------	-----------	-------------

	依据		
北京无双科技有限公司	并购无双科技公司广告营销业务所形成的含商誉资产组，包括流动资产、固定资产、无形资产、完全商誉、其他资产（除递延所得税资产外）、流动负债。	不适用	是
北京中金云网科技有限公司	并购中金云网公司 IDC 业务所形成的包含商誉的资产组，包括流动资产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉、长期待摊费用、流动负债。	不适用	是
北京瑞科新网科技有限公司	与商誉相关的资产为房屋建筑物。	不适用	是
光环赞普（天津）科技有限公司	并购光环赞普公司 IDC 业务所形成的含商誉资产组，包含直接归属于资产组的流动资产、固定资产、无形资产、长期待摊费用、流动负债、完全商誉（公司收购光环赞普 65%股份形成的商誉金额为 2,712.96 万元，100%商誉金额为 4,173.79 万元）。	不适用	是
武汉翌特云科技有限公司	并购武汉翌特云科技有限公司云服务业务所形成的含商誉资产组，包含直接归属于资产组的固定资产、商誉。	不适用	是

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
并购北京瑞科新网科技有限公司形成的包含商誉资产组	18,663,304.27	80,124,318.00	0.00	公允价值的确定方式为市场法，即以评估基准日附近类似房地产交易价格进行适当的修正。处置费用包含处置过程中产生的全部税费	房地产售价，25,173.00 元/平方米	经对同地区同用途房产的市场价格调查确定。
合计	18,663,304.27	80,124,318.00	0.00			

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
并购北京中金云网科技有限公司 IDC 业务所形成的包含商誉资产组	2,507,000.00	2,507,000.00	0.00	5 年	按照目前在手订单预测 2026 年度原有机房业务营业收入，2026 年预计收入略有下降，根据目前销售订单增长情况预计 2026 年以后收入增长放缓。根据已签署的算力业务合同期限预计 2026 年-2029 年算力业务收入，永续期仅预计原有 IDC 机房外包业务。2026 年-2030 年 IDC 营业收入增长率分别为：-2.01%、4.22%、1.70%、1.71%、1.71%。2026 年-2030 年息税前利润率分别为：37.39%、38.39%、38.85%、41.39%、41.24%。	营业收入增长率为 1.1%，息税前利润率为 38.91%。	结合我国十年平均 CPI 水平值为 1.58%、综合国内机构、IMF 国际机构等的预测平均值为 1.14%，本次评估永续期增长率取 1.1%。
并购武汉翌特云科技有限公司云服务等业务所形成的含商誉资产组	10,139,095.59	25,600,000.00	0.00	5 年	按照目前在手订单和客户意向预测 2026 年度营业收入，预测期收入核算及总额净额法调整口径与历史期保持一致。2026 年-2030 年营业收入（净额	营业收入增长率为 0.00%，净额法项目毛利率为 5.70%，总额法项目毛利率为 15%。	按 2030 年的收入水平计取永续期营业收入

					法核算）增长率分别为：13.86%、1.54%、1.54%、1.55%、1.56%，净额法项目毛利率为5.57%、5.60%、5.63%、5.66%、5.70%，总额法项目毛利率均为15%。		
合计	2,517,139,095.59	2,532,600,000.00	0.00				

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

①本公司对并购中金云网形成的商誉在期末进行了减值测试，公司确定了与商誉相关的资产组，以全部资产负债剔除非经营性资产、非经营性负债和负息负债作为与商誉相关的资产组，资产组与商誉的初始确认及以后年度进行减值测试时的资产组业务内涵相同，保持了一致性。公司聘请中铭国际资产评估（北京）有限责任公司对该资产组可收回金额进行了评估并出具了中铭评报字[2026]第 1001 号评估报告，在本期对商誉进行减值测试时，可收回金额按照评估结果确定。公司以包含商誉资产组的未来现金流量现值 250,700.00 万元（与公允价值减处置费用金额孰高）作为与商誉相关的资产组可收回金额，低于包含商誉资产组账面价值 425,085.49 万元，并购中金云网形成的商誉已于 2025 年 12 月 31 日累计计提减值准备 174,385.49 万元，本期计提减值准备金额 0.00 元。

②本公司对并购武汉翌特云科技有限公司云服务业务所形成的含商誉资产组进行了减值测试，公司确定了与商誉相关的资产组，包含直接归属于资产组的流动资产、固定资产、流动负债，资产组与商誉的初始确认及以后年度进行减值测试时的资产组业务内涵相同，保持了一致性。公司聘请北京中和谊资产评估有限公司对该资产组的可收回金额进行了评估并出具了中和谊评报字[2026]06036 号评估报告，在本期对商誉进行减值测试时，可收回金额按照评估结果确定。根据该评估报告，武汉翌特云科技有限公司与商誉相关的资产组预计可收回金额高于相关的资产组公允价值和商誉的合计数，未发生减值，故期末未计提减值准备。

预计未来现金流量的现值的折现率采用所得税前加权平均资本成本（WACCBT）确定，北京中金云网科技有限公司折现率为 12.22%，武汉翌特云科技有限公司折现率为 15.97%。

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息不存在明显差异。

（5）业绩承诺完成及对应商誉减值情况

2024 年 11 月 15 日本公司控股子公司光环云数据有限公司（以下简称“云数据”）与青岛光环贰号企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“青岛光环贰号”）、北京信泰和安技术有限公司、武汉翌特云科技有限公司（以下简称“标的公司”）和陈濛签订了股权收购及换股协议，云数据通过向青岛光环贰号增发股份 1,635.78 万元（对应云数据股权比例为 15%）取得标的公司 100%股权。根据协议，云数据增发股份比例分次授予，其中 6%（即注册资本 654.31 万元）在股权变更日已授予，剩余 9%（即注册资本 9,814,652.55 元）按照 2025、2026 年业绩完成情况分次授予，其中 2025 年和 2026 年分别对应股权 4.5%。2025 年度和 2026 年度标的公司需完成的税后净利润分别不低于人民币 500 万元及人民币 600 万元，具体授予比例如下：

业绩完成比例	换股总比例	首次授予比例	2025 年业绩考核授予比例	2026 年业绩考核授予比例
--------	-------	--------	----------------	----------------

90%及以上	15%	6%	4.5%	4.5%
80%（含）-90%（不含）	13.5%	6%	3.75%	3.75%
70%（含）-80%（不含）	12%	6%	3%	3%
60%（含）-70%（不含）	10.5%	6%	2.25%	2.25%
50%（含）-60%（不含）	9%	6%	1.5%	1.5%
50%（不含）以下	6%	6%	0%	0%

2025 年度武汉翌特云科技有限公司税后净利润为 476 万元，2025 年度业绩承诺已完成。

本公司对并购武汉翌特云科技有限公司形成的商誉在期末进行了减值测试，与商誉相关的资产组预计可收回金额高于相关的资产组公允价值和商誉的合计数，未发生减值，故期末未计提减值准备。

17、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
机房装修	148,830,710.60	0.00	6,253,122.22	330,955.76	142,246,632.62
办公装修	66,272,716.32	0.00	2,641,948.72	0.00	63,630,767.60
管井租赁	262,251.59	0.00	22,491.42	0.00	239,760.17
数据中心改造	255,667,373.08	3,136,855.34	15,462,896.69	472,528.92	242,868,802.81
认建认养项目	105,973,013.60	0.00	1,472,904.24	0.00	104,500,109.36
合计	577,006,065.19	3,136,855.34	25,853,363.29	803,484.68	553,486,072.56

18、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	277,649,299.54	43,693,439.63	265,891,024.36	41,869,339.39
可抵扣亏损	379,553,035.37	94,888,258.84	305,833,430.84	76,458,357.71
无形资产	19,430,200.73	2,914,530.12	22,532,453.13	3,379,867.96
递延收益-政府补助	2,600,000.00	390,000.00	2,600,000.00	390,000.00
租赁负债	188,093,417.44	45,960,095.67	237,829,382.29	54,724,999.11
合计	867,325,953.08	187,846,324.26	834,686,290.62	176,822,564.17

（2）未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	85,835,122.36	13,631,903.41	87,833,221.60	13,963,768.15
加速折旧	1,000,936.17	150,140.58	1,067,559.50	160,133.92
使用权资产	185,595,315.00	44,963,214.58	225,125,724.00	51,497,590.92
合计	272,431,373.53	58,745,258.57	314,026,505.10	65,621,492.99

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	45,113,355.15	142,732,969.11	51,657,724.84	125,164,839.33
递延所得税负债	45,113,355.15	13,631,903.42	51,657,724.84	13,963,768.15

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	964,757,635.93	964,757,635.93
合计	964,757,635.93	964,757,635.93

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年度	43,160,897.53	43,160,897.53	
2027 年度	184,360,983.57	184,360,983.57	
2028 年度	40,814,906.74	40,814,906.74	
2029 年度	75,331,612.00	75,331,612.00	
2030 年度	92,898,583.23	92,898,583.23	
2031 年度	6,199,429.09	6,199,429.09	
2032 年度			
2033 年度	112,866,764.22	112,866,764.22	
2034 年度	193,651,042.06	193,651,042.06	
2035 年度	215,473,417.49	215,473,417.49	
合计	964,757,635.93	964,757,635.93	

19、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合作保证金	200,000,000.00		200,000,000.00	200,000,000.00		200,000,000.00
合计	200,000,000.00		200,000,000.00	200,000,000.00		200,000,000.00

其他说明：

控股子公司智达云创（三河）科技有限公司（甲方）与恒远创达（三河）科技有限公司（乙方）、王禹方（丙方一）、石凤红（丙方二）于 2024 年 1 月 29 日签署《恒远创达（三河）科技有限公司框架合作协议》，约定甲方以股权收购形式获得乙方 100%股权，股权收购金额预计约 70,000 万元。乙方目前持有位于河北省三河市新区大街 69 号的一宗土地使用权以及对应的已建成及在建房产，各方达成合作一致，以上述土地和房产用于新建数据中心项目，建筑面积约 93,815.07 平方米，预计容纳 8,900 个机柜。依据框架合作协议，自乙方向甲方提供新建数据中心立项批复文件之日 7 个工作日内，甲方向乙方支付保证金 20,000 万元。截至本报告日，乙方已提供数据中心立项批复文件，甲方已向乙方支付保证金 20,000 万元。为保证甲方权益，乙方已依据框架合作协议约定，以其关联方（三河市岩峰高新技术产业园有限公

司）持有的土地使用权为甲方提供的保证金进行抵押担保，担保金额为 29,000 万元。为节省外市电建设费用，该项目实施地点优化为乙方拥有产权的另一地块，项目于 2025 年 6 月开工建设，公司将根据市场及客户情况适时实施股权收购。

20、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
固定资产	5,164,996,209.92	4,067,721,382.11	抵押	贷款抵押担保	5,019,451,964.13	4,008,773,567.46	抵押	贷款抵押担保
无形资产	858,326,275.97	716,208,785.89	抵押	贷款抵押担保	858,326,275.97	725,409,210.03	抵押	贷款抵押担保
应收账款	508,900,787.93	456,637,865.12	质押	贷款质押担保	443,715,464.61	392,282,687.41	质押	贷款质押担保
其他流动资产	2,075,836.17	2,075,836.17	冻结资金详见“本节七、8、其他流动资产”)	司法保全	59,976,000.00	59,976,000.00	冻结资金	法院财产保全（详见“本节七、8、其他流动资产”)
交易性金融资产					9,824,641.95	9,824,641.95	冻结资金	法院财产保全（其他说明①)
在建工程					95,750,015.09	95,750,015.09	抵押	贷款抵押担保
其他货币资金	13,158,273.02	13,158,273.02	保证金	履约保函保证金	13,158,273.02	13,158,273.02	保证金	履约保函保证金
合计	6,547,457,383.01	5,255,802,142.31			6,500,202,634.77	5,305,174,394.96		

其他说明：

①中建新疆建工集团第三建设工程有限公司因与公司建设工程合同纠纷一案，向法院申请冻结公司名下财产 9,824,641.95 元，截至报告日受理法院已解除冻结。

②贷款抵押、质押担保情况详见“本节七、12、固定资产；15、无形资产；30、长期借款”。

21、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	10,007,500.00	5,004,736.11
信用借款	1,325,317,868.71	1,661,926,688.15
合计	1,335,325,368.71	1,666,931,424.26

22、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
带宽使用费	59,571,613.53	31,219,688.44
工程款	557,863,546.08	629,632,010.93
服务费	900,569,329.97	985,546,514.46
设备款	13,843,679.11	15,121,658.00
材料费	3,355,872.81	2,656,600.87
电费	56,974,811.99	39,488,930.74
其他	804,450.17	2,717,239.67
合计	1,592,983,303.66	1,706,382,643.11

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商一	19,380,101.57	业务委托费未结算
供应商二	15,822,918.03	工程款未结算
供应商三	11,066,349.79	工程款未结算
供应商四	5,634,599.00	设备未验收
供应商五	3,231,478.72	质保金未到期
供应商六	2,685,718.51	工程款未结算
供应商七	2,520,844.32	工程款未结算
供应商八	2,048,811.37	技术服务费未结算
供应商九	1,945,365.76	工程款未结算
供应商十	1,708,504.30	技术服务费未结算
供应商十一	1,499,999.99	工程款未结算
供应商十二	1,325,658.93	服务费未结算
供应商十三	1,234,775.38	工程款未结算
供应商十四	1,197,248.29	工程款未结算
供应商十五	1,000,000.00	工程款未结算
合计	72,302,373.96	

23、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	79,667,358.42	72,927,200.87
合计	79,667,358.42	72,927,200.87

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
股权收购款	2,000,000.00	2,000,000.00
往来款	8,765,894.01	7,641,536.37
押金、保证金	60,350,631.00	56,084,976.47
社会保险费	1,375,191.38	1,330,139.20
其他	7,175,642.03	5,870,548.83
合计	79,667,358.42	72,927,200.87

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
其他应付款一	11,284,000.00	保证金未结算
其他应付款二	5,000,000.00	履约保证金未到期
其他应付款三	3,600,000.00	保证金未结算
其他应付款四	2,611,991.63	保证金未结算
其他应付款五	2,000,000.00	股权收购尾款
其他应付款六	2,000,000.00	保证金未结算
其他应付款七	1,960,000.00	保证金未结算
其他应付款八	1,328,243.10	子公司股东借款
其他应付款九	1,137,140.88	房租保证金未到期
其他应付款十	1,000,000.00	子公司借款未到期
合计	31,921,375.61	

24、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	3,058.16	12,232.46
1-2 年（含 2 年）		
2-3 年		
4-5 年	887,554.74	934,267.74
合计	890,612.90	946,500.20

25、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收云计算及相关服务款	53,497,691.45	68,723,928.34
预收 IDC 及其相关服务款	31,206,422.39	42,935,736.89
合计	84,704,113.84	111,659,665.23

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
客户一	3,303,933.96	分期确认收入
合计	3,303,933.96	

26、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

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

一、短期薪酬	26,621,574.29	145,912,925.40	156,998,855.86	15,535,643.83
二、离职后福利-设定提存计划	2,307,448.04	17,389,964.94	17,389,690.61	2,307,722.37
三、辞退福利	0.00	810,942.39	647,780.89	163,161.50
合计	28,929,022.33	164,113,832.73	175,036,327.36	18,006,527.70

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	24,620,706.48	120,417,692.77	131,669,275.41	13,369,123.84
2、职工福利费	0.00	1,065,588.41	1,065,588.41	0.00
3、社会保险费	1,377,863.30	11,326,833.11	11,324,221.80	1,380,474.61
其中：医疗保险费	1,325,314.45	10,050,110.93	10,047,556.17	1,327,869.21
工伤保险费	39,512.11	309,162.79	309,113.31	39,561.59
生育保险费	13,036.74	79,430.59	79,423.52	13,043.81
补充医疗保险费	0.00	888,128.80	888,128.80	0.00
4、住房公积金	45,977.00	11,664,624.36	11,657,416.36	53,185.00
5、工会经费和职工教育经费	577,027.51	1,438,186.75	1,282,353.88	732,860.38
合计	26,621,574.29	145,912,925.40	156,998,855.86	15,535,643.83

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	2,235,723.92	16,851,132.68	16,850,867.24	2,235,989.36
2、失业保险费	71,724.12	538,832.26	538,823.37	71,733.01
合计	2,307,448.04	17,389,964.94	17,389,690.61	2,307,722.37

27、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,527,609.82	2,700,158.15
企业所得税	13,104,308.35	45,146,042.93
个人所得税	1,463,515.66	2,076,480.92
城市维护建设税	18,707.27	74,042.00
教育费附加	13,206.96	42,295.85
地方教育费附加	8,804.66	28,197.23
印花税	299,871.48	1,150,486.64
城镇土地使用税	507,354.21	391,556.02
房产税	775,470.54	779,201.84
环境保护税	98.42	207.42
合计	17,718,947.37	52,388,669.00

28、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	418,626,566.80	408,894,839.48
一年内到期的长期应付款	41,732,075.11	
一年内到期的租赁负债	18,398,692.18	21,413,578.40
合计	478,757,334.09	430,308,417.88

29、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	4,583,637.38	7,049,839.23
合计	4,583,637.38	7,049,839.23

30、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	4,097,182,136.04	3,960,883,108.55
保证借款		2,702,587.50
信用借款		46,350,534.18
减：未确认融资费用	-16,400,866.66	-17,704,389.12
一年内到期的长期借款	-418,546,543.79	-408,894,839.48
合计	3,662,234,725.59	3,583,337,001.63

长期借款分类的说明：

(1) 2019 年 8 月 29 日，本公司与子公司北京中金云网科技有限公司作为共同借款人与中国工商银行股份有限公司经济开发区支行签订 2019（亦庄）字 00156 号经营性物业支持借款合同，该借款合同项下总贷款金额 15 亿元，借款期限 15 年。以中金云网位于北京经济技术开发区博兴八路 1 号 1 幢、2 幢、3 幢房产（不动产权编号：京（2016）开发区不动产权第 0011007 号）建筑面积 54842.4 平方米、北京经济技术开发区博兴八路 1 号院 4 号楼-1 至 5 层 101 等 3 套（不动产权编号：京（2018）开不动产权第 0013938 号）建筑面积 48570.67 平方米、土地抵押面积 66174.4 平方米设定抵押，抵押期限 2019 年 8 月 29 日至 2034 年 9 月 30 日，以融资期内北京数据中心项目实现的经营收入设定质押，并由耿殿根个人承担无限连带责任保证担保。截至 2026 年 6 月 30 日，贷款余额为 689,645,183.25 元，未确认融资费用为 16,400,866.66 元，其中一年内到期的借款金额 62,792,852.72 元。

(2) 2018 年 7 月 11 日，子公司北京科信盛彩云计算有限公司与中国工商银行股份有限公司北京经济技术开发区支行签订《固定资产支持融资借款合同》（编号：0020000094-2018 年（亦庄）字 00093 号），以北京科信盛彩云计算有限公司位于北京经济技术开发区瑞合西二路 6 号院的房屋所有权及对应的土地使用权（不动产权号：京（2016）开发区不动产第 0019466 号、京（2016）开发区不动产权第 0019668 号）为抵押，保证人为本公司及自然人耿殿根，合同项下借款金额为 62,000 万元整，借款期限为 10 年。截至 2026 年 6 月 30 日，该公司贷款余额 169,757,012.71 元，其中一年内到期的借款金额 73,394,613.88 元。

(3) 2021 年 7 月 13 日，子公司光环新网（上海）算力科技有限公司（原上海中可企业发展有限公司）与招商银行股份有限公司北京分行签订《固定资产借款合同》（编号：2021 建国路固定资产借款合同 276），光环新网（上海）算

力科技有限公司（原上海中可企业发展有限公司）以位于上海市嘉定区胜辛北路 3388 号的房屋所有权及对应的土地使用权（不动产权号：沪 2022 嘉字不动产权第 007787）为抵押，并由光环新网（上海）信息服务有限公司及本公司提供无限连带责任保证担保，合同项下借款金额为 60,000 万元整，借款期限为 84 个月。截至 2026 年 6 月 30 日，该公司贷款余额 156,984,160.71 元，其中一年内到期的借款金额 78,559,126.05 元。

（4）2022 年 4 月 12 日，控股子公司智达云创（三河）科技有限公司与上海浦东发展银行股份有限公司廊坊分行签订《融资额度协议》（编号：浦融-ZD2501202200000006），智达云创（三河）科技有限公司以位于河北省廊坊市三河市燕郊高新区创意谷街 454 号的房屋所有权及对应的土地使用权以及燕郊绿色云计算基地三四期项目下在建工程和机器设备设定抵押，以该项目所产生的应收账款提供质押担保，并由本公司及王禹方、石凤红、王超鹏按照持股比例提供无限连带责任保证担保，合同项下借款额度金额为 197,000 万元整，单笔借款期限为 10 年，截至 2026 年 6 月 30 日，该公司贷款余额 929,384,032.02 元，其中一年内到期的借款金额 136,469,685.36 元。

（5）2024 年 12 月 25 日，全资子公司光环新网（天津）信息服务有限公司与中国建设银行股份有限公司天津宝坻支行、中国民生银行股份有限公司天津分行、上海浦东发展银行股份有限公司北京分行签订《光环新网（天津）信息服务有限公司宝坻云计算基地一期二期项目人民币 23 亿元固定资产银团贷款合同》，该借款合同项下总贷款额度 23 亿元，借款期限 15 年。公司以其拥有的房屋建筑物及对应的土地使用权（不动产权证号：津（2025）宝坻区不动产权第 0099626 号、津（2026）宝坻区不动产权第 0008391 号）及天津宝坻云计算基地一期和二期项目在建工程提供抵押担保，以项目产生的应收账款提供质押担保，母公司北京光环新网科技股份有限公司为公司该项贷款提供连带责任担保。截至 2026 年 6 月 30 日，该公司贷款余额为 2,151,411,747.35 元，其中一年内到期的借款金额 67,330,265.78 元。

31、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	266,668,057.40	290,159,325.36
减：未确认融资费用	-76,590,180.54	-84,329,607.94
减：一年内到期的租赁负债	-18,478,715.19	-21,413,578.40
合计	171,599,161.67	184,416,139.02

32、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	102,600,942.91	82,506,862.09
合计	102,600,942.91	82,506,862.09

（1）按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付款购买固定资产	162,993,361.97	95,188,152.23
其中：一年内到期部分	48,297,002.00	4,535,174.88
减：未确认融资费用	-18,660,343.95	-12,681,290.14
其中：一年内摊销部分	6,564,926.89	4,535,174.88

其他说明：

公司 2017 年 11 月 10 日与亚马逊通技术服务（北京）有限公司（以下简称“亚马逊通”）签署了分期资产出售主协议，拟向亚马逊通购买不超过 20 亿元的基于亚马逊云技术的云服务相关的特定经营性资产。

2017 年 12 月 29 日亚马逊通出具了购买确认函，公司向亚马逊通购买设备不含税金额 845,834,318.98 元，2024 年 10 月，该批设备已全部处置，相应款项和利息费用已结清。

2022 年 3 月 31 日与亚马逊通签署了购买确认函，公司向亚马逊通购买第二批设备不含税金额 369,319,087.43 元，分 84 期（每月为一期）支付给亚马逊通，期限为 2022 年 3 月至 2029 年 2 月，并按期计算支付相应的利息费用，利息费用合计 40,802,255.35 元，截至 2026 年 6 月 30 日，尚未支付的设备款本金余额 74,725,651.37 元，利息金额 8,374,580.73 元，其中 1 年内到期本金 0.00 元，利息 3,647,135.80 元。

2026 年 1 月与亚马逊通签署了购买确认函向亚马逊通购买第三批设备不含税金额 113,807,698.48 元，分 84 期（每月为一期）支付给亚马逊通，期限为 2026 年 1 月至 2032 年 12 月，并按期计算支付相应的利息费用，利息费用合计 12,389,854.51 元，截至 2026 年 6 月 30 日，尚未支付的设备款本金余额 88,267,710.60 元，利息金额 10,285,763.22 元，其中 1 年内到期本金 41,732,075.11 元，利息 2,917,791.09 元。

33、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
上海环川冷热电三联供项目	11,519,646.47		159,528.06	11,360,118.41	见说明①
设备更新专项资金	2,600,000.00	2,600,000.00		5,200,000.00	见说明②
合计	14,119,646.47	2,600,000.00	159,528.06	16,560,118.41	

其他说明：

①子公司光环新网（上海）信息服务有限公司与上海环川实业投资有限公司签订了《土地及房屋租赁协议》，约定上海环川实业投资有限公司投资建设的三联供系统相关的房屋及构筑物的所有权由光环新网（上海）信息服务有限公司享有，光环新网（上海）信息服务有限公司同意并确保由上海环川实业投资有限公司在合作期及延长期内无偿租赁并使用其投资建设的三联供系统相关的房屋及构筑物。光环新网（上海）信息服务有限公司取得相关不动产权证书，按照相关房屋及构筑物建造成本计入递延收益，按照相关资产使用年限进行摊销。

②子公司北京中金云网科技有限公司 2025 年 UPS 更新项目收到北京经济技术开发区经济发展局拨付的超长期特别国债大规模设备更新专项资金 50%款项 260 万元，本报告期收到剩余 50%专项资金 260 万元，该专项资金用于支持长期资产购建，属于与资产相关的政府补助，公司将其确认为递延收益。该 UPS 更新项目于 2026 年 6 月验收转固，将于 2026 年 7 月开始按照相关资产的预计使用年限进行摊销。

34、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,797,592,847.00						1,797,592,847.00

35、其他权益工具

（1）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外	期初	本期增加	本期减少	期末
------	----	------	------	----

的金融工具	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
光环赞普（天津）科技有限公司少数股东股权	13.59%	- 26,460,228.24					13.59%	- 26,460,228.24
合计	13.59%	- 26,460,228.24					13.59%	- 26,460,228.24

36、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	7,225,563,301.16			7,225,563,301.16
其他资本公积	12,823,745.31	4,287,470.37	1,087,539.55	16,023,676.13
合计	7,238,387,046.47	4,287,470.37	1,087,539.55	7,241,586,977.29

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

（1）2026 年 4 月，控股子公司光环云数据有限公司因接受新股东增资，注册资本增加至 12,829.6112 万人民币，公司持股比例由 35.6932%被动稀释为 30.3385%。公司将按增资后股权比例计算的在光环云数据有限公司净资产中的份额与按增资前股权比例计算的增资前光环云数据有限公司净资产份额之间的差额 4,287,470.37 元计入资本公积。

（2）报告期内，控股子公司光环云数据有限公司因购买其控股子公司青岛光环启云数据科技有限公司少数股权，持股比例由 68.9688%变更为 93.5934%，光环云数据有限公司新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有青岛光环启云数据科技有限公司自合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额减少资本公积 3,584,684.65 元，公司按照对光环云数据有限公司的持股比例减少合并报表资本公积 1,087,539.55 元。

37、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	796,499.44	12,580,625.33				3,853,575.41	8,727,049.92	4,650,074.85
其他权益工具投资公允价值变动	796,499.44	12,580,625.33				3,853,575.41	8,727,049.92	4,650,074.85
其他综合收益合计	796,499.44	12,580,625.33				3,853,575.41	8,727,049.92	4,650,074.85

38、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	139,588,793.80			139,588,793.80
合计	139,588,793.80			139,588,793.80

39、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,667,754,017.83	3,534,817,309.28
调整后期初未分配利润	2,667,754,017.83	3,534,817,309.28
加：本期归属于母公司所有者的净利润	60,857,658.98	-759,207,720.63
应付普通股股利	35,951,856.94	107,855,570.82
期末未分配利润	2,692,659,819.87	2,667,754,017.83

调整期初未分配利润明细：

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

40、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,327,840,354.54	2,873,132,642.19	3,711,961,176.85	3,151,662,971.77
其他业务	3,737,707.36	976,203.92	3,869,553.73	863,949.25
合计	3,331,578,061.90	2,874,108,846.11	3,715,830,730.58	3,152,526,921.02

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同 分类	IDC 及其增值服务		云计算及相关服务		互联网宽带接入服务		其他		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按经营地区分类										
其中：										
北京	595,519,515.65	355,361,197.43	1,850,260,112.39	1,730,556,524.31	20,195,277.56	16,280,050.55	11,862,311.47	3,688,232.21	2,477,837,217.07	2,105,886,004.50
河北	204,371,125.74	152,921,525.56	136,143,041.27	88,139,606.93			26,517.48		340,540,684.49	241,061,132.49
香港	595,637.39	595,637.39	135,657,158.09	131,537,570.47					136,252,795.48	132,133,207.86

上海	167,873,034.68	138,313,314.65	545,500.01	530,971.68					168,418,534.69	138,844,286.33
天津	203,022,905.58	234,773,469.76	2,116,430.00	2,454,431.28					205,139,335.58	237,227,901.04
其他地区	283,481.56	18,194,080.24	433,555.79	12,172.86			2,672,457.24	750,060.79	3,389,494.59	18,956,313.89
合同类型										
其中：										
电信服务业	1,171,665,700.60	900,159,225.03	2,125,155,797.55	1,953,231,277.53	20,195,277.56	16,280,050.55			3,317,016,775.71	2,869,670,553.11
其他							14,561,286.19	4,438,293.00	14,561,286.19	4,438,293.00
按合同期限分类										
其中：										
在某一时间段内确认	1,171,665,700.60	900,159,225.03	2,125,155,797.55	1,953,231,277.53	20,195,277.56	16,280,050.55	14,561,286.19	4,438,293.00	3,331,578,061.90	2,874,108,846.11
合计	1,171,665,700.60	900,159,225.03	2,125,155,797.55	1,953,231,277.53	20,195,277.56	16,280,050.55	14,561,286.19	4,438,293.00	3,331,578,061.90	2,874,108,846.11

其他说明：

公司主要收入来源分为互联网宽带接入服务、IDC 及其增值服务、云计算及相关服务及其他服务。公司提供的各项服务通常构成单项履约义务，并属于在某一时段内履行的履约义务。公司签订的合同分为固定合同与敞口合同。固定合同即合同明确约定服务提供量，敞口合同仅约定单价。对于固定合同，在合同服务期限内按月平均确认；对于敞口合同，公司每月按照固定的单价和实际服务量向客户发出账单，并经客户核对确认。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 9,824,718,143.00 元，其中，3,585,631,631.64 元预计将于 2026 年下半年度确认收入，1,893,771,541.24 元预计将于 2027 年度确认收入，1,067,149,761.45 元预计将于 2028 年度确认收入。

公司对于本报告期末已签订的敞口合同，有权对该履约义务下已转让的服务向客户发出账单，且账单金额能够代表公司累计至今已履约部分转移客户的价值，按照新收入准则允许的简化实务操作方法，未统计分摊至剩余履约义务的交易价格相关信息。

41、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	135,531.89	295,084.97
教育费附加	87,126.31	154,029.56

房产税	26,533,082.06	23,652,068.65
土地使用税	1,782,250.85	1,706,950.06
车船使用税	10,195.00	5,728.33
印花税	1,319,527.76	2,475,522.87
地方教育费附加	58,084.23	102,686.38
环境保护税	694.06	844.50
合计	29,926,492.16	28,392,915.32

42、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	61,840,784.65	57,385,095.21
房租、物业管理费	7,820,151.09	8,543,960.61
业务招待费	5,148,080.81	6,458,796.04
办公费	15,805,380.70	14,394,611.02
交通差旅费	2,600,658.88	2,482,308.38
折旧摊销费	36,526,982.62	38,806,983.72
广告费		10,681.11
审计、评估、咨询费	6,259,495.90	5,345,694.66
董事会会费	319,879.58	260,465.66
维修费	2,802,967.66	2,249,032.08
其他	151,256.82	633,380.38
合计	139,275,638.71	136,571,008.87

43、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	19,266,922.89	16,248,826.28
广告宣传费	61,623.05	586,454.28
业务招待费	754,799.99	889,353.91
办公费	396,940.73	406,276.49
交通差旅费	734,520.87	354,414.31
折旧摊销费	2,856.51	5,020.50
销售佣金		270,138.56
其他	295,578.07	34,308.00
合计	21,513,242.11	18,794,792.33

44、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	49,729,476.89	51,152,255.14
折旧摊销费	35,962,265.60	28,635,447.39
宽带使用费	32,623,643.24	33,043,928.54
外购服务费	7,902,901.40	11,008,367.23
电费	2,654,758.92	2,593,128.12
其他	2,860,222.95	4,728,997.95
合计	131,733,269.00	131,162,124.37

45、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	83,589,901.03	64,724,748.61
减：利息收入	4,774,116.03	6,796,944.67
利息净支出	78,815,785.00	57,927,803.94
汇兑损失	233,755.24	22,390.07
减：汇兑收益	5,027.13	21,799.28
汇兑净损失	228,728.11	590.79
金融机构手续费	592,492.34	415,165.12
合计	79,637,005.45	58,343,559.85

46、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补贴资金	14,520.00	9,340.00
政府奖励资金	1,496,000.00	825,807.50
个税手续费返还	334,587.37	258,167.58
递延收益（见本节七、33）	159,528.06	159,528.06

47、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产-基金（见本节七、2）	32,513,919.66	
交易性金融资产-或有对价（见本节七、2）	-1,683,742.96	
交易性金融资产-结构性存款、收益凭证	127,086.12	8,345,590.63
合计	30,957,262.82	8,345,590.63

48、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-2,220,719.45	-3,497,837.39
处置长期股权投资产生的投资收益	529,888.86	24,893.38
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益	2,754,126.70	-2,816,681.73
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	253,770.76	
债权投资在持有期间取得的利息收入	1,068,476.12	660,302.54
合计	2,385,542.99	-5,629,323.20

49、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-10,111,262.13	-13,419,244.82
其他应收款坏账损失	-1,647,013.05	341,255.22
合计	-11,758,275.18	-13,077,989.60

50、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	1,112,657.44	12,000.00

51、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助		511,000.00	
非流动资产报废利得	1,000,526.46	82,536.99	1,000,526.46
违约金	126,735.00	32,628.72	126,735.00
废品处置收入	609,012.39		609,012.39
其他	447,744.36	1,273,533.46	447,744.36
合计	2,184,018.21	1,899,699.17	2,184,018.21

52、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠		15,000.00	
非流动资产报废损失	2,639,607.10	8,299,149.99	2,639,607.10
其他	20,051.58	306,240.48	20,051.58
合计	2,659,658.68	8,620,390.47	2,659,658.68

53、所得税费用**(1) 所得税费用表**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	39,379,740.80	54,003,605.22
递延所得税费用	-17,899,994.51	389,623.94
合计	21,479,746.29	54,393,229.16

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	79,609,751.39
按法定/适用税率计算的所得税费用	11,941,462.71
子公司适用不同税率的影响	-7,125,826.73
调整以前期间所得税的影响	456,058.43
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	440,535.00
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	16,101,057.65
使用权资产和租赁负债税会差异影响	2,234,942.47
加速折旧、加计扣除费用的影响	-2,568,483.24
所得税费用	21,479,746.29

54、其他综合收益

详见“本节七、37、其他综合收益”。

55、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	4,774,116.03	6,586,657.79
往来款项	9,111,950.12	4,304,284.96
收回保证金、押金、备用金	32,921,323.94	87,439,539.42
收到政府补助	4,096,000.00	1,346,147.50
其他	5,072,600.64	4,672,447.00
合计	55,975,990.73	104,349,076.67

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	29,988,890.13	25,054,036.93
往来款项	1,475,004.84	4,517,696.28
支付押金、保证金、备用金	17,615,983.29	45,422,968.76
冻结资金	2,075,836.17	
其他	47,796.30	12,347.03
合计	51,203,510.73	75,007,049.00

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
取得子公司	1.69	
合计	1.69	

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司	14,364.10	
合计	14,364.10	

(3) 与筹资活动有关的现金

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租赁款	26,482,557.72	27,790,658.29
分期付款购买资产	31,774,836.55	3,231,531.06
融资费用	17,950.86	
还投资款	76,370.00	
合计	58,351,715.13	31,022,189.35

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,666,931,424.26	502,562,050.29	11,950,776.97	839,818,059.81	6,300,823.00	1,335,325,368.71
长期借款	3,992,231,841.11	303,975,525.92	69,194,289.98	283,051,522.81	1,568,864.82	4,080,781,269.38
长期应付款	82,506,862.09	0.00	109,747,163.77	31,774,836.55	16,146,171.29	144,333,018.02
租赁负债	205,829,717.42	0.00	11,101,700.10	26,482,557.72	370,982.94	190,077,876.86
合计	5,947,499,844.88	806,537,576.21	201,993,930.82	1,181,126,976.89	24,386,842.05	5,750,517,532.97

56、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	58,130,005.10	119,828,609.33
加：资产减值准备	11,758,275.18	13,077,989.60
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	552,239,772.64	424,863,901.34

使用权资产折旧	13,754,367.49	15,122,819.10
无形资产摊销	18,274,937.18	16,461,932.87
长期待摊费用摊销	25,853,363.29	29,238,708.87
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）	-1,112,657.44	-12,000.00
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	1,639,080.64	8,216,613.00
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-30,957,262.82	-8,345,590.63
财务费用（收益以“－”号填列）	83,589,901.03	64,724,748.61
投资损失（收益以“－”号填列）	-2,385,542.99	5,629,323.20
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-17,568,129.78	693,263.46
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-331,864.73	-303,639.52
存货的减少（增加以“－”号填列）	-2,629,957.23	-4,543,500.14
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	14,189,257.22	-136,270,602.82
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-149,704,547.38	51,943,046.77
其他	-2,075,836.17	
经营活动产生的现金流量净额	572,663,161.23	600,325,623.04
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,576,279,722.82	1,834,597,245.49
减：现金的期初余额	1,825,507,507.44	1,462,359,412.98
加：现金等价物的期末余额	150,084,000.00	
减：现金等价物的期初余额	250,149,000.00	
现金及现金等价物净增加额	-349,292,784.62	372,237,832.51

（2）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,576,279,722.82	1,825,507,507.44
其中：库存现金	5,160.41	5,172.13
可随时用于支付的银行存款	1,576,274,393.32	1,825,492,647.66
可随时用于支付的其他货币资	169.09	9,687.64

金		
二、现金等价物	150,084,000.00	250,149,000.00
国债逆回购	150,084,000.00	250,149,000.00
三、期末现金及现金等价物余额	1,726,363,722.82	2,075,656,507.44

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金	13,158,273.02	13,158,273.02	履约保函保证金存款
合计	13,158,273.02	13,158,273.02	

57、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			13,683,492.83
其中：美元	1,266,875.63	6.8109	8,628,562.68
欧元			
港币	1,252,518.54	0.86855	1,087,874.98
日元	94,905,626.00	0.0418	3,967,055.17
应收账款			56,218,228.51
其中：美元	8,254,155.62	6.8109	56,218,228.51
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			1,761,218.98
其中：美元	258,588.29	6.8109	1,761,218.98
应付账款			47,092,260.01
其中：美元	6,914,249.22	6.8109	47,092,260.01
其他应付款			4,614,563.12
其中：美元	63,588.00	6.8109	433,091.51
日元	103,530,981.00	0.0418	4,181,471.61

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

□适用 □不适用

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

☐适用 ☒不适用

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

58、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

计入本年损益情况：

项 目	计入本年损益	
	列报项目	金额（元）
租赁负债的利息	财务费用	4,013,882.90
短期租赁费用、低价值资产租赁费用（适用简化处理）	主营业务成本、管理费用	5,455,544.88

与租赁相关的现金流量流出情况：

项 目	现金流量类别	本年金额（元）
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	筹资活动现金流出	26,482,557.72
对短期租赁和低价值资产支付的付款额（适用于简化处理）	经营活动现金流出	482,476.10
合计		26,965,033.82

2023 年子公司智达云创（三河）科技有限公司与三河市岩峰高新技术产业园有限公司签订关于 110kV 变电站基础服务费、用电保障服务费协议，租赁期为 2021 年 12 月 31 日至 2049 年 12 月 31 日。公司租赁期间第 1-8 年每年需支付费用 17,437,104.43 元，第 9-18 年每年需支付费用 14,903,879.43 元，第 19-20 年每年需支付费用 8,116,949.57 元，第 21-29 年每年需支付费用 5,703,962.07 元。

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋租赁	12,438,751.56	

合计	12,438,751.56	
----	---------------	--

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	27,865,853.61	24,891,188.87
第二年	26,117,837.27	26,117,837.27
第三年	26,117,837.27	26,117,837.27
第四年	28,473,443.53	27,295,640.40
第五年	28,473,443.53	28,473,443.53
五年后未折现租赁收款额总额	168,003,023.86	182,864,662.96

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

A、2025 年子公司北京中金云网科技有限公司与中金数据集团公司签订关于北京市博兴八路 1 号园区的房屋租赁合同，租赁期为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，月租金 584,061.05 元。同时续签 1 年合同，租赁期为 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日，月租金 584,061.05 元，该续签合同项下租赁收款额将于资产负债表日后第 1 年收取。

B、2023 年子公司北京科信盛彩云计算有限公司与北京中科彩技术有限公司签订关于北京经济技术开发区路南区瑞合西二路六号院厂房及附属办公房的房屋租赁合同，租赁期为 2023 年 7 月 1 日至 2032 年 6 月 30 日。北京中科彩技术有限公司应支付的首三年租金为人民币 40,937,071.77 元，此后每三年租金在前一个三年期的基础上递增 15%。

C、2025 年子公司光环新网（长沙）信息服务有限公司与湖南湘江在线通信有限公司签订房屋租赁合同，将长沙绿色云计算基地 2#数据中心楼、13#动力中心楼 1-2 层一半的楼宇面积出租给承租人作为数据中心机房和动力中心楼使用，租期自 2025 年 10 月-2045 年 10 月。

（3）作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	49,729,476.89	51,152,255.14
折旧摊销费	35,962,265.60	28,635,447.39
宽带使用费	32,623,643.24	33,043,928.54
外购服务费	7,902,901.40	11,008,367.23
其他	5,514,981.87	7,322,126.07
合计	131,733,269.00	131,162,124.37
其中：费用化研发支出	131,733,269.00	131,162,124.37

九、合并范围的变更

1、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☒是 ☐否

单位：元

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
浙江光环数据科技有限公司	0.00	60.00 %	转让股权	2026年 06月 30日	工商变更	317,739.73	40.00 %	89,973.51	301,800.00	211,826.49	股权转让协议	0.00
光环数聚（成都）科技有限公司	0.00	16.00 %	转让股权	2026年 01月 31日	工商变更	101.22	35.00 %	-221.42	0	221.42	股权转让协议	0.00
内蒙古合众云宸科技有限公司（曾用名：内蒙古翌特云科技有限公司）	0.00	100.00 %	转让股权	2026年 06月 29日	工商变更	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	不适用	0.00

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

□是 ☑否

2、其他原因的合并范围变动

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

2026 年半年度，本公司其他原因导致合并范围增加 8 户，减少 1 户，具体如下：

（1）控股二级子公司光环云（浙江）数据科技有限公司

2026 年 3 月 3 日，公司控股子公司光环云数据有限公司设立全资子公司光环云（浙江）数据科技有限公司，纳入合并范围。

（2）控股二级子公司韶关市绿环智擎数据科技有限公司

2026 年 1 月 26 日，公司控股子公司光环云数据有限公司设立韶关市绿环智擎数据科技有限公司，持股比例 51%，纳入合并范围。

（3）控股二级子公司上海湃阳智能科技有限公司

2026 年 4 月 23 日，公司二级控股子公司光环云数据有限公司认缴上海湃阳智能科技有限公司 60% 注册资本份额，纳入合并范围。

（4）控股三级子公司陵水问理新知企业管理合伙企业（有限合伙）

2026 年 5 月 6 日，控股二级子公司青岛光环启云数据科技有限公司与自然人王自立共同设立陵水问理新知企业管理合伙企业（有限合伙），青岛光环启云数据科技有限公司持股 99%。

（5）二级子公司神盾網絡有限公司（Aegisnet Limited）

2026 年 4 月 23 日，全资子公司光环新网（天津）信息服务有限公司在香港设立全资子公司神盾網絡有限公司（Aegisnet Limited），纳入合并范围。

（6）二级子公司 NIMBUS HUB PTE.LTD

2026 年 4 月 23 日，全资子公司光环新网（天津）信息服务有限公司在新加坡设立全资子公司 NIMBUS HUB PTE.LTD，纳入合并范围。

（7）三级子公司 PT SINNET DOMAIN INDONESIA

2026 年 6 月 10 日，二级子公司神盾網絡有限公司和 NIMBUS HUB PTE.LTD 共同在印度尼西亚设立 PT SINNET DOMAIN INDONESIA，纳入合并范围。

（8）控股三级子公司深圳云略科技有限公司

2026 年 4 月 13 日，控股二级子公司北京新光环无双科技有限公司设立全资子公司深圳云略科技有限公司，纳入合并范围。

（9）控股三级子公司海南伽合信科技有限公司

控股三级子公司海南伽合信科技有限公司于 2026 年 5 月 22 日完成工商注销。

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
光环云谷科技有限公司	280,250,000.00	河北省廊坊市	河北省廊坊市	软件和信息 技术服务 业、互联网 和相关服务	100.00%		投资设立

光环新网 (上海) 信 息服务有限 公司	1,000,000.00	上海市	上海市	软件和信息 技术服务	100.00%		购买
光环新网 (上海) 算 力科技有限 公司(原上 海中可企业 发展有限公 司)	800,000,000.00	上海市	上海市	从事计算机 软硬件技术 领域内的技 术开发、技 术转让、技 术咨询、技 术服务, 云 平台服务, 云基础设施 服务, 云软 件服务, 网 络科技, 机 柜的租赁		100.00%	收购
光环新网 (北京) 数 据服务有限 公司	1,726,892,100.00	北京市	北京市	互联网信息 服务	100.00%		购买
北京光环金 网科技有限 公司	10,000,000.00	北京市	北京市	软件和信息 技术服务	100.00%		投资设立
海南数字丝 路科技有限 公司	10,000,000.00	海南省陵水 县	海南省陵水 县	软件和信息 技术服务		100.00%	收购
北京瑞科新 网科技有限 公司	30,000,000.00	北京市	北京市	软件和信息 技术服务	100.00%		非同一控制 下企业合并 购买
北京科信盛 彩云计算有 限公司	150,000,000.00	北京市	北京市	软件和信息 技术服务、 物业管理	100.00%		增资
北京光环数 智科技有限 公司(曾用 名: 北京荔 枝新鲜传媒 科技有限公 司)	10,000,000.00	北京市	北京市	技术推广服 务; 计算机 信息系统集 成; 委托加 工服务器、 交换机		100.00%	投资设立
光环新网国 际有限公司	USD4,000,000.00	香港	香港	互联网服务	100.00%		投资设立
西藏亚迅新 网企业管理 有限公司	3,000,000.00	西藏自治区 拉萨市	西藏自治区 拉萨市	企业管理服 务	100.00%		收购
北京中金云 网科技有限 公司	202,500,000.00	北京市	北京市	技术服务; 计算机系统 服务、数据 处理		100.00%	非同一控制 下企业合并 购买
天津光环数 科信息服务 有限公司	500,000.00	天津市	天津市	信息系统集 成服务; 云 计算装备技 术服务; 云 计算设备销 售; 互联网 数据服务; 信息技术咨		100.00%	收购

				询服务；信息系统运行维护服务；计算机软硬件及辅助设备零售。			
北京无双科技有限公司	20,602,410.00	北京市	北京市	代理、发布广告、技术服务	97.08%		非同一控制下企业合并购买
北京新光环无双科技有限公司	12,000,000.00	北京市	北京市	代理、发布广告、技术服务		80.89%	投资设立
上海无双企业发展有限公司	10,000,000.00	上海市	上海市	设计、制作、代理各类广告，利用自有媒体发布广告		97.08%	投资设立
海南伽合信科技有限公司（2026年5月注销）	10,000,000.00	海南省澄迈县	海南省澄迈县	技术服务、技术咨询等；广告发布；数字内容制作；专业设计服务等		80.89%	投资设立
深圳云略科技有限公司	50,000.00	广东省深圳市	广东省深圳市	广告设计、代理；广告制作；广告发布		80.89%	投资设立
北京光环凯旋管理咨询有限公司	10,000,000.00	北京市	北京市	企业管理咨询；设计、代理、发布广告；技术服务	40.00%	19.42%	投资设立
光环有云（香港）网络科技有限公司	HKD1.00	香港	香港	技术服务，云计算，计算机系统服务		20.00%	投资设立
光环有云（北京）网络服务有限公司	50,000,000.00	北京市	北京市	技术服务，云计算，计算机系统服务	20.00%		投资设立
北京亚逊新网科技有限公司	247,100,000.00	北京市	北京市	技术推广；计算机系统服务；软件开发；出租商业用房。	100.00%		购买
光环云数据有限公司	109,051,695.00	北京市	北京市	数据处理	30.34%		投资设立
青岛光环启云数据科技有限公司	10,000,000.00	山东省青岛市	山东省青岛市	技术开发、技术咨询、技术服务；计算机数据处理服务等；协议范围内经营电信业务		28.39%	投资设立
香港光环云	HKD10,000,	香港	香港	电信服务、		9.28%	收购

数据有限公司	000.00			通信服务、增值电信服务、技术咨询、技术服务			
光环云（上海）数据科技有限公司	10,000,000.00	上海市	上海市	技术服务、技术开发等；数据处理和存储支持服务；软件销售；云计算设备销售；人工智能硬件销售；软件开发；网络与信息安全软件开发；销售代理。		30.34%	投资设立
光环数聚（成都）科技有限公司（2026 年 1 月转让 16% 股权后丧失控制权）	10,000,000.00	成都市	成都市	人工智能基础软件开发等		10.62%	投资设立
山东光环云科技有限公司	100,000,000.00	山东省济南市	山东省济南市	互联网数据服务；软件开发；信息技术咨询服务；技术服务等；通讯设备销售；计算机软硬件及辅助设备批发；专业设计服务；计算机系统服务；广告设计、代理；广告发布。许可项目：第一类增值电信业务；基础电信业务；第二类增值电信业务；互联网信息服务。		25.79%	投资设立
武汉翌特云科技有限公司	10,000,000.00	湖北省武汉市	湖北省武汉市	基础电信业务、互联网信息服务		30.34%	收购
辽宁光环云科技有限公司	5,000,000.00	辽宁省沈阳市	辽宁省沈阳市	信息系统集成服务；人工智能基础资源与技术平台。		30.34%	投资设立

内蒙古光环云科技有限公司	1,000,000.00	内蒙古自治区	内蒙古自治区	信息系统集成服务、人工智能基础资源与技术平台		15.47%	投资设立
内蒙古合众云宸科技有限公司（曾用名：内蒙古翌特云科技有限公司，2026 年 6 月转让 100%股权后丧失控制权）	100,000.00	内蒙古自治区	内蒙古自治区	信息系统集成服务；人工智能基础资源与技术平台。		30.34%	投资设立
浙江光环数据科技有限公司（2026 年 6 月 30 日转让 60%股权后丧失控制权）	10,000,000.00	浙江省杭州市	浙江省杭州市	技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广		30.34%	投资设立
香港光环云数据（数科）控股有限公司（SC Hong Kongholding Company Limited）	HKD10,000.00	香港	香港	云服务及 AI 智算服务		30.34%	投资设立
光环云（浙江）数据科技有限公司	10,000,000.00	浙江省杭州市	浙江省杭州市	AI 智算服务		30.34%	投资设立
韶关市绿环智擎数据科技有限公司	10,000,000.00	广东省韶关市	广东省韶关市	AI 智算服务		15.47%	投资设立
上海湃阳智能科技有限公司	2,000,000.00	上海市	上海市	AI 智算服务		18.20%	购买
陵水问理新知企业管理合伙企业（有限合伙）	140,000.00	海南省陵水黎族自治县	海南省陵水黎族自治县	个人商务服务；以自有资金从事投资活动		28.11%	投资设立
云网数科（北京）数据服务有限公司	50,000,000.00	北京市	北京市	互联网数据服务；技术开发、技术交流、技术转让、技术推广、技术服务、技术咨询；软件开发；软件服务；基础软件服务；应用软件服	100.00%		投资设立

				务；计算机系统服务；经营电信业务。			
光环新网 （天津）信息服务有限公司	1,500,000.00	天津市	天津市	信息技术咨询服务；技术服务、技术开发；互联网数据服务；云计算设备制造；网络技术服务；网络信息安全软件开发；数据处理和储存支持服务	100.00%		收购
光环新网 （长沙）信息服务有限公司	400,000,000.00	湖南省长沙市	湖南省长沙市	信息技术咨询服务；计算机硬件开发；软件技术服务；互联网科技技术服务、信息服务、科技技术咨询；信息传输技术的研发及技术推广；云服务器租赁	100.00%		投资设立
光环新网 （杭州）数字科技有限公司	300,000,000.00	浙江省杭州市	浙江省杭州市	技术服务、技术咨询等；互联网数据服务；信息系统集成服务；数据处理和存储支持服务；计算机及通讯设备租赁	85.00%		投资设立
智达云创 （三河）科技有限公司	100,000,000.00	河北省廊坊市	河北省廊坊市	因特网接入服务业务；信息系统集成；三维多媒体集成；智能系统集成；网络建设；网络信息咨询、服务；自有商业房屋、厂房、场地租赁；物业管理、物业服务	65.00%		增资
光环赞普	104,536,900.	天津市	天津市	软件和信息	65.00%		增资和股权

(天津) 科 技有限公司	00			技术服务 业、互联网 和相关服务			收购
光环新网 (海南) 互 联网数据服 务有限公司	10,000,000.0 0	海南省三亚 市	海南省三亚 市	许可项目： 互联网信息服务；基础 电信业务； 第一类增值 电信业务； 第二类增值 电信业务一般项目：互 联网数据服 务；技术服 务	100.00%		投资设立
光环新网有 限责任公司 (Sinnet Limited)	USD100.00	英属维尔京 群岛	英属维尔京 群岛	互联网数据 中心投资	100.00%		投资设立
光耀资本有 限责任公司 (LUMINN ET CAPITAL PTE.LTD.)	SGD1000.00	新加坡	新加坡	投资控股		75.00%	投资设立
瑞光网络有 限公司 (LUMENN ET SDN. BHD.)	MYR1000.0 0	马来西亚	马来西亚	互联网数据 中心		75.00%	投资设立
AI データリ ンク 株式会 社 (数链智 能有限公 司)	JPY100,000, 000.00	日本	日本	数据中心的 规划、开 发、运营、 租赁、电气 工程与通信 工程领域的 策划、开 发、运营、 信息系统及 通信网络相 关领域的策 划、开发、 运营、维护 及咨询服务		75.00%	投资设立
北京光环太 和智算科技 有限公司	50,000,000.0 0	北京市	北京市	数据处理和 存储支持服 务；数据处 理服务；信 息系统集成 服务；软件 开发销售； 计算机系统 服务；技术 服务；网络 设备销售； 通信设备制 造；基于云 平台的业务	100.00%		投资设立

				外包服务等。			
海鹦（海南）技术有限公司	200,000,000.00	海南省陵水县	海南省陵水县	土地使用权租赁；住房租赁；非居住房地产租赁；机械设备租赁；互联网数据服务；网络技术服务；信息系统集成服务；计算机系统服务；基于云平台的业务外包服务；数据处理和存储支持	90.00%		收购
光环新网（内蒙古）信息服务有限公司	50,000,000.00	内蒙古呼和浩特	内蒙古呼和浩特	互联网数据中心	100.00%		投资设立
光环新网（呼和浩特）信息服务有限公司	50,000,000.00	内蒙古呼和浩特	内蒙古呼和浩特	互联网数据中心	100.00%		投资设立
神盾網絡有限公司（Aegisnet Limited）	HKD10,000.00	香港	香港	投资控股		100.00%	投资设立
NIMBUS HUB PTE.LTD	SGD1.00	新加坡	新加坡	投资控股		100.00%	投资设立
PT SINNET DOMAIN INDONESIA	100 亿印尼盾	印度尼西亚	印度尼西亚	互联网数据中心		100.00%	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

①2020 年 5 月，公司与天津鲲鹏企业管理合伙企业（有限合伙）签订股权转让协议，公司将所持光环有云 2,500 万元注册资本中的 1,500 万元转让给天津鲲鹏企业管理合伙企业（有限合伙），公司持股比例从 50%变更为 20%。

2025 年 7 月公司与北京有云众合科技合伙企业（有限合伙）（受让原股东共青城聚汇祥德投资管理合伙企业（有限合伙）持有的光环有云 40%股权）签署了《关于投资光环有云（北京）网络服务有限公司相关事宜之一致行动协议》，协议约定：自本次投资完成之日起，在决定标的公司有关经营发展、且需经标的公司股东会审议批准的重大事项时，北京有云众合科技合伙企业（有限合伙）将跟随公司行使股东权利，与公司保持一致。特别是行使股东会召集权、提案权、表决权时采取一致行动；双方在光环有云召开股东会审议协议约定的重大事项前须进行充分沟通协商，最终按照公司决定的意见在股东会上对该等事项行使表决权。

公司在光环有云（北京）网络服务有限公司的 5 名董事中占有 3 名成员，综上所述，公司对光环有云具有实质控制权。

②2022 年度，根据光环云数据股东会决议约定，光环控股有限公司将其持有的光环云数据 23.07%股份转让给青岛云联企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“青岛云联”），变更后公司持股比例为 46.15%。2023 年 11 月光环云数据其他股东增资，变更后公司持股比例变为 44.62%。2024 年 11 月新增股东青岛光环贰号企业管理合伙企业（有限合

伙）认缴注册资本 20%，公司持股比例由 44.6154%被动稀释为 35.6932%。2026 年 4 月，光环云数据有限公司因接受新股东增资，注册资本增加至 12,829.6112 万人民币，公司持股比例由 35.6932%被动稀释为 30.3385%。

公司与青岛云联签署了《关于光环云数据有限公司之一致行动协议》，约定：自本次股权转让完成之日起，在决定标的公司有关经营发展、且需经标的公司股东会审议批准的重大事项时，青岛云联将跟随公司行使股东权利，与公司保持一致。特别是行使股东会召集权、提案权、表决权时采取一致行动；如一方拟就协议约定的重大事项向股东会提出议案时，须事先与另一方进行充分的沟通、协商，最终按照公司决定的意见以双方名义共同向股东会提出提案；双方在标的公司召开股东会审议协议约定的重大事项前须进行充分沟通协商，最终按照公司决定的意见在股东会上对该等事项行使表决权。公司通过上述协议拥有对光环云数据有限公司的表决权比例为 50.5641%，公司对光环云数据有限公司具有实质控制权。

③2025 年 8 月，子公司光环云数据将香港光环云数据有限公司 40%股权转让给 Cloudcharger Limited。2025 年 10 月，中珮科技有限公司增资取得香港光环云数据有限公司 49%股权，光环云数据持股比例由 100%变更为 30.6%，Cloudcharger Limited 持股比例变更为 20.4%。光环云数据与 Cloudcharger Limited 签订了《关于香港光环云数据有限公司之一致行动协议》，约定：在标的公司股东会决议并进行表决时，Cloudcharger Limited 表决内容将与光环云数据保持一致，与光环云数据保持一致行动；如 Cloudcharger Limited 拟就协议约定的重大事项向股东会提出议案时，须事先与光环云数据进行充分的沟通、协商，最终按照光环云数据决定的意见以双方名义共同向股东会提出提案；双方在标的公司召开股东会审议协议约定的重大事项前须进行充分沟通协商，最终按照光环云数据决定的意见在股东会上对该等事项行使表决权。光环云数据通过上述协议拥有对香港光环云数据有限公司的表决权比例为 51%，具有实质控制权。

2026 年 5 月，光环云数据将香港光环云数据有限公司 30.6%股权转由其全资子公司香港光环云数据（数科）控股有限公司（SC Hong Kongholding Company Limited）持有，香港光环云数据（数科）控股有限公司自动成为前述《关于香港光环云数据有限公司之一致行动协议》主体，享有协议约定的权利，承担协议约定义务。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：
同“在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明”。

(2) 重要的非全资子公司

单位：元				
子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
光环有云（北京）网络服务有限公司	80.00%	-2,179,082.74		-165,405,144.94
北京无双科技有限公司	2.92%	-377,310.08		12,354,987.46
北京新光环无双科技有限公司	16.67%	866,103.15		8,573,179.35
光环新网（杭州）数字科技有限公司	15.00%	-287,697.39		27,572,796.06
北京光环凯旋管理咨询有限公司	40.58%	-24,126.65		1,960,293.86
光环云数据有限公司	69.66%	-4,637,752.68		8,473,162.87
青岛光环启云数据科技有限公司	6.41%	-215,476.14		1,766,594.69
香港光环云数据有限公司	69.40%	1,091,097.94		13,612,492.91
韶关市绿环智擎数据科技有限公司	49.00%	-21,761.43		-21,761.43
上海湃阳智能科技有限公司	40.00%	-163,428.03		-154,141.34
智达云创（三河）科	35.00%	6,102,563.35		595,856,037.10

技有限公司				
光环赞普（天津）科技有限公司	35.00%	-2,762,760.53		46,123,717.57
海鹦（海南）技术有限公司	10.00%	-55,291.55		10,585,415.82
AI データリンク(株) （数链智能有限公司）	25.00%	-28,401.58		-47,187.01
瑞光网络有限公司 （LUMENNET SDN. BHD.）	25.00%	-34,329.52		-987.01

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
光环有云（北京）网络服务有限公司	100,582,939.50	6,206,307.55	106,789,247.05	310,545,678.24		310,545,678.24	99,236,042.73	5,986,872.01	105,222,914.74	306,255,492.51		306,255,492.51
北京无双科技有限公司	884,995,240.07	56,502,126.64	941,497,366.71	553,278,539.45	3,669,180.41	556,947,719.86	829,914,073.75	36,904,784.17	866,818,857.92	483,647,835.16	684,557.28	484,332,392.44
北京新光环无双科技有限公司	603,892,661.56	10,095,298.30	613,987,959.86	549,982,190.92		549,982,190.92	522,231,316.98	95,298.30	522,326,615.28	463,517,138.18		463,517,138.18
上海无双企业发展有限公司	15,410,748.06		15,410,748.06	10,281,214.00		10,281,214.00	15,419,269.82		15,419,269.82	10,281,214.00		10,281,214.00
光环新网（杭州）数字科技有限公司	37,097,933.10	536,249,759.87	573,347,692.97	304,529,052.51		304,529,052.51	36,170,188.39	520,701,776.28	556,871,964.67	286,135,341.64		286,135,341.64
北京光环凯旋	8,902,315.05		8,902,315.05	5,000,150.00		5,000,150.00	8,962,112.56		8,962,112.56	5,000,500.00		5,000,500.00

管理咨询有限公司												
光环云数据有限公司	270,152,150.70	55,203,656.73	325,355,807.43	285,064,897.41		285,064,897.41	294,046,033.84	40,871,175.04	334,917,208.88	294,280,742.13		294,280,742.13
智达云创（三河）科技有限公司	260,848,093.33	2,908,849,679.51	3,169,697,772.84	414,211,283.60	961,202,217.06	1,375,413,500.66	220,344,910.17	2,589,530,998.88	2,809,875,909.05	411,488,381.57	1,041,920,280.06	1,453,408,661.63
海南伽合信科技有限公司							1,206,422.13		1,206,422.13	13,780,289.23		13,780,289.23
光环赞普（天津）科技有限公司	13,808,396.74	150,155,384.01	163,963,780.75	31,639,273.69	542,456.84	32,181,730.53	12,738,435.01	156,472,493.16	169,210,928.17	31,321,170.93		31,321,170.93
海鹦（海南）技术有限公司	28,824,887.21	185,670,311.02	214,495,198.23	19,224,059.69		19,224,059.69	22,321,210.63	148,141,730.39	170,462,941.02	11,766,955.35		11,766,955.35

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
光环有云（北京）网络服务有限公司	75,685,826.20	-2,723,853.42	-2,723,853.42	3,654,161.47	74,020,997.51	2,028,763.36	2,028,763.36	-6,264,702.03
北京无双科技有限公司	150,595,335.53	-17,224,856.28	-17,224,856.28	-8,274,326.16	676,071,964.15	-4,382,651.35	-4,382,651.35	21,522,730.49
北京新光环无双科技有限公司	417,308,356.25	5,196,291.84	5,196,291.84	22,038,519.01	568,054,359.27	4,477,374.23	4,477,374.23	-1,254,131.80
上海无双企业发展有限公司		-8,521.76	-8,521.76	-8,521.76	0.41	-8,490.92	-8,490.76	-8,490.76
光环新网（杭州）数字科技		-1,917,982.57	-1,917,982.57	-1,985,257.79		-1,619,130.96	-1,619,130.96	-2,018,742.06

有限公司								
北京光环 凯旋管理 咨询有限 公司		-59,447.51	-59,447.51	-59,797.51		-60,736.18	-60,736.18	-61,086.18
光环云数 据有限公 司	166,508,04 5.36	- 6,413,078.7 3	6,167,546.6 0	- 20,823,994. 21	165,731,89 1.49	1,233,862.2 8	2,658,197.6 0	10,320,473. 25
智达云创 (三河) 科技有限 公司	256,480,01 6.48	17,435,895. 30	17,435,895. 30	67,821,411. 43	240,060,61 5.91	13,407,613. 80	13,407,613. 80	142,313,28 4.16
海南伽合 信科技有 限公司		-712.00	-712.00	- 10,000,712. 00		-449.70	-449.70	-457.34
光环赞普 (天津) 科技有限 公司	8,572,469.2 6	- 7,893,601.5 0	- 7,893,601.5 0	- 2,781,882.5 0	8,626,468.7 6	- 7,764,818.1 6	- 7,764,818.1 6	913,069.70
海鹦(海 南)技术 有限公司	9,174.30	- 552,915.47	- 552,915.47	- 541,355.16	9,174.30	- 448,314.40	- 448,314.40	- 476,705.61

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

本公司使用企业集团资产和清偿企业集团债务不存在重大限制。

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

①因控股子公司光环云数据有限公司股东接受新增股东增资，公司持股比例由 35.6932%下降到 30.3385%。

②2026 年 4 月 1 日，控股二级子公司青岛光环启云数据科技有限公司股东赵丽娟退出，控股子公司光环云数据有限公司对岛光环启云数据科技有限公司持股比例由 68.9688%变更为 73.5934%；2026 年 6 月 30 日，光环云数据有限公司收购青岛美讯创业投资中心（有限合伙）持有的青岛光环启云数据科技有限公司 20%股权，光环云数据有限公司持股比例由 73.5934%变更为 93.5934%。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

	购买青岛光环启云数据科技有限公司股权
购买成本/处置对价	
--现金	277,000.00
--非现金资产的公允价值	6,452,330.00
购买成本/处置对价合计	6,729,330.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	10,314,014.65
差额	-3,584,684.65
其中：调整资本公积	-3,584,684.65
调整盈余公积	

调整未分配利润	
归属母公司所有者权益的影响	-1,087,539.55

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	12,874,084.38	12,900,241.42
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-26,157.04	-361,570.52
--其他综合收益		
--综合收益总额	-26,157.04	-361,570.52
联营企业：		
投资账面价值合计	26,436,504.19	27,325,516.60
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-2,194,562.41	-3,136,266.87
--其他综合收益		
--综合收益总额	-2,194,562.41	-3,136,266.87

(2) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期末确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
TRIO AI LIMITED		3,658,012.13	3,658,012.13

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用
未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因
☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
------	------	----------	------------	------------	--------	------	----------

			额				
递延收益	2,600,000.00	2,600,000.00				5,200,000.00	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

☑适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
营业外收入		511,000.00
其他收益	1,510,520.00	835,147.50

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款、应付账款以及外币资金借款等。各项金融工具的详细情况说明见“本节七、合并财务报表项目注释”。公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。

1、各类风险管理目标和政策

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。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。

2、风险管理

（1）信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险，本公司对信用风险按组合分类进行管理，信用风险主要产生于银行存款、应收账款和其他应收款等。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

对于应收账款本公司采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司的其他应收款，主要为保证金、押金及备用金等，预计可以收回，为防范其他应收款不发生坏账风险提供了合理保证，另根据报告期内保证金回收等历史信息，不存在坏账情况。

同时公司采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款单独计提坏账准备的客户欠款外，公司无其他重大信用集中风险。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

（2）流动风险

流动风险，是指本公司在到期日无法履行其财务义务的风险。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。

于 2026 年 6 月 30 日，本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

单位：元

项目	期末余额			
	1 年以内	1-3 年	3 年以上	合计
短期借款	1,335,325,368.71			1,335,325,368.71
应付账款	1,441,517,483.10	107,585,303.52	43,880,517.04	1,592,983,303.66
其他应付款	48,513,928.25	14,476,695.28	16,676,707.89	79,667,331.42
一年内到期的非流动负债	478,757,334.09			478,757,334.09
长期借款		1,445,507,037.18	2,216,727,688.41	3,662,234,725.59
长期应付款		77,145,064.06	25,455,878.85	102,600,942.91

租赁负债		50,814,322.97	120,784,838.70	171,599,161.67
合计	3,304,114,114.15	1,695,528,423.01	2,423,525,630.89	7,423,168,168.05

(续上表)

单位：元

项目	期初余额			
	1 年以内	1-3 年	3 年以上	合计
短期借款	1,666,931,424.26			1,666,931,424.26
应付账款	1,555,752,386.32	120,891,609.78	29,738,647.01	1,706,382,643.11
其他应付款	43,500,266.87	8,136,903.51	21,290,030.49	72,927,200.87
一年内到期的非流动负债	430,308,417.88			430,308,417.88
长期借款		926,277,528.01	2,657,059,473.62	3,583,337,001.63
长期应付款		61,417,172.69	21,089,689.40	82,506,862.09
租赁负债		47,181,201.80	137,234,937.22	184,416,139.02
合计	3,696,492,495.33	1,163,904,415.79	2,866,412,777.74	7,726,809,688.86

(3) 市场风险

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

①利率风险

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

②外汇风险

外汇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。

为更好地规避和防范公司所面临的外汇汇率和利率波动风险，公司根据实际外币融资规模及外汇市场行情，通过开展外汇和利率衍生品交易锁定相对利率和汇率波动区间，以降低汇率和利率波动对公司经营利润的影响。公司制定了《证券投资与衍生品交易管理制度》，对外汇和利率衍生品交易的操作基本原则、审批权限、专业管理、风险控制、审计和监督、内部信息报告程序和信息披露等作出了明确规定，严格控制交易风险。

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

单位：元

项 目	期末余额		
	美元	其他外币	合计
货币资金	8,628,562.68	5,054,930.15	13,683,492.83
应收账款	56,218,228.51		56,218,228.51
预付账款		34,367.08	34,367.08
其他应收款	1,761,218.98		1,761,218.98
应付账款	47,092,260.01		47,092,260.01
其他应付款	433,091.51	4,181,471.61	4,614,563.12
应付职工薪酬		7,970.17	7,970.17
应交税费		728.53	728.53

(续上表)

单位：元

项 目	期初余额		
	美元	其他外币	合计
货币资金	11,997,368.12	494,604.03	12,491,972.15
应收账款	66,591,400.85		66,591,400.85
预付账款		36,831.15	36,831.15
其他应收款	1,341,183.09	4,367,727.12	5,708,910.21
应付账款	65,660,100.85		65,660,100.85
其他应付款	1,260,511.39	4,479,700.00	5,740,211.39
合同负债	1,665,499.57		1,665,499.57

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产	11,285,000.00		82,194,446.51	93,479,446.51
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,285,000.00		82,194,446.51	93,479,446.51
（1）债务工具投资	11,285,000.00		82,194,446.51	93,479,446.51
（2）权益工具投资	3,280,000.00			3,280,000.00
（3）基金			48,956,443.27	48,956,443.27
（4）或有对价			33,238,003.24	33,238,003.24
（二）其他权益工具投资	21,025,728.14		18,720,000.00	39,745,728.14
持续以公允价值计量的资产总额	32,310,728.14		100,914,446.51	133,225,174.65
持续以公允价值计量的负债总额	0.00		0.00	0.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

（1）权益工具投资（北京蓝耘科技股份有限公司）为全国股权系统挂牌公司，以期末公开挂牌价为依据确定公允价值。

（2）债务工具投资为银行结构性存款和券商收益凭证，能够获得相关产品的报价，以该报价为依据确定公允价值。

（3）其他权益工具投资（数据堂（北京）科技股份有限公司）为全国股权系统挂牌公司，按照 2026 年 6 月的交易加权平均价格为依据确定公允价值。

3、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

（1）基金为公司持有青岛华芯锚点投资中心（有限合伙）的基金份额（详见“本节七、2、交易性金融资产”），该基金投资标的公允价值以 2026 年 6 月 30 日上海壁仞科技股份有限公司（06082.HK）收盘价为基础考虑流动性折扣后计量，公司按照基金收益分配约定确认公允价值。

（2）或有对价为业绩补偿，公司确认为以公允价值计量的金融资产（详见“本节七、2、交易性金融资产”）。

（3）其他权益工具中的相关资产几乎很少存在市场交易活动，不存在公开市场，无法取得公开市场报价，导致相关可观察输入值无法取得，故采用投资成本作为公允价值的最佳估计。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
舟山百汇达创业投资合伙企业（有限合伙）	浙江舟山	投资管理	10,000 万	20.04%	20.04%

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见“本节十、在其他主体中的权益 1、在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见“本节十、在其他主体中的权益 3、在合营企业或联营企业中的权益”。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
光环云创（南京）信息科技有限公司	联营企业
北京凯新数据通信服务有限公司	合营企业
北京长城光环宽带网络技术有限公司	联营企业
TRIO AI LIMITED	控股子公司之联营企业
上海利奥信息科技有限公司	控股子公司之联营企业

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
公司董事、监事、高级管理人员	公司关键管理人员
子公司董事、高级管理人员	子公司关键管理人员
王禹方、王超鹏、石凤红	子公司主要投资者及其直系亲属
三河市岩峰市政工程建筑安装有限公司	子公司主要投资者控制的企业
三河市岩峰高新技术产业园有限公司	子公司主要投资者控制的企业
三河市岩峰商业管理有限公司	子公司主要投资者控制的企业
恒远创达（三河）科技有限公司	子公司主要投资者关系密切的家庭成员控制的企业
天津赞普科技股份有限公司	对子公司施加重大影响的投资方
博海有限责任公司（Broahead Limited）	受同一实际控制人控制的企业
Glory Data Group Limited	受同一实际控制人控制的企业
张守庆	子公司光环新网（杭州）数字科技有限公司董事
舟山大国数据有限公司	子公司关键管理人员控制的企业
北京有云众合科技合伙企业（有限合伙）	公司关键管理人员控制的企业
共青城聚汇祥德投资管理合伙企业（有限合伙）	公司关键管理人员控制的企业

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额	上期发生额
-----	--------	-------	---------	---------	-------

				度	
三河市岩峰高新技术产业园有限公司	接受服务	6,616,623.82		否	6,616,623.82
北京凯新数据通信服务有限公司	接受服务	222,666.84		否	205,186.79

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
光环云创（南京）信息科技有限公司	云服务	31,914.80	31,670.52
北京凯新数据通信服务有限公司	IDC 服务	347,165.40	347,165.40
TRIO AI LIMITED	云服务	1,012,690.58	1,145,546.24
上海利奥信息科技有限公司	云服务	199,235.86	

(2) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
三河市岩峰高新技术产业园有限公司	110KV 变电站租赁					16,450,098.52	16,450,098.52	3,735,103.02	3,920,211.54		
张守庆	房屋	123,383.18	167,726.10			246,766.36	173,939.67				

关联租赁情况说明

（1）公司控股子公司智达云创（三河）科技专属使用三河市岩峰高新技术产业园有限公司为燕郊绿色云计算基地三期配套建设的 110KV 变电站为该项目供电，向出租方支付变电站使用费用，公司识别为一项租赁，将 110KV 变电站使用期限内的付款额现值确认为使用权资产。

（2）控股子公司光环新网（杭州）数字科技有限公司承租张守庆房屋用于办公场所。

(3) 关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
耿殿根	1,500,000,000.00	2019 年 08 月 29 日	2034 年 09 月 30 日	否
耿殿根	620,000,000.00	2018 年 07 月 11 日	2030 年 07 月 11 日	否

王禹方、石凤红和王超鹏	689,500,000.00	2022 年 04 月 12 日	2038 年 04 月 11 日	否
-------------	----------------	------------------	------------------	---

关联担保情况说明

①2019 年 8 月 29 日，本公司与子公司中金云网作为共同借款人，与中国工商银行股份有限公司经济开发区支行签订 2019（亦庄）字 00156 号经营性物业支持借款合同，该借款合同项下总贷款金额 15 亿元，借款期限 15 年。以中金云网位于北京经济技术开发区博兴八路 1 号 1 幢、2 幢、3 幢房产（不动产权编号：京（2016）开发区不动产权第 0011007 号）、北京经济技术开发区博兴八路 1 号院 4 号楼-1 至 5 层 101 等 3 套（不动产权编号：京（2018）开不动产权第 0013938 号）设定抵押，以融资期内中金云网数据中心项目实现的经营收入设定质押，并由耿殿根个人承担无限连带责任保证担保。

②2018 年 7 月 11 日，子公司科信盛彩与中国工商银行股份有限公司北京经济技术开发区支行签订《固定资产支持融资借款合同》（编号：0020000094-2018 年（亦庄）字 00093 号），科信盛彩以位于北京经济技术开发区瑞合西二路 6 号院的房屋所有权及对应的土地使用权（不动产权号：京（2016）开发区不动产第 0019466 号、京（2016）开发区不动产权第 0019668 号）为抵押，保证人为本公司及自然人耿殿根，合同项下借款金额为 62,000 万元整，借款期限为 10 年。

③2022 年 4 月 12 日，控股子公司智达云创（三河）科技有限公司与上海浦东发展银行股份有限公司廊坊分行签订《融资额度协议》（编号：浦融-ZD2501202200000006），以位于河北省廊坊市三河市燕郊高新区创意谷街 454 号的房屋所有权及对应的土地使用权以及燕郊绿色云计算基地三四期项目下在建工程和机器设备设定抵押，以该项目所产生的应收账款提供质押担保，并由北京光环新网科技股份有限公司及王禹方、石凤红、王超鹏按照持股比例提供无限连带责任保证担保，合同项下借款额度金额为 197,000 万元整，单笔借款期限为 10 年。

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	17,834,359.80	14,409,110.13

(5) 其他关联交易

①2023 年 11 月 27 日，公司召开第五届董事会 2023 年第五次会议，审议通过了《关于公司与控股股东共同投资暨关联交易的议案》，公司拟与控股股东舟山百汇达创业投资合伙企业（有限合伙）共同投资在马来西亚建设智算/云计算基地项目，具体内容详见公司于 2023 年 11 月 27 日披露在中国证监会指定信息披露网站的《北京光环新网科技股份有限公司关于拟与控股股东共同投资暨关联交易的公告》（公告编号：2023-038），截至报告日，境外公司注册已完成。公司与控股股东分别在英属维尔京群岛设立光环新网有限责任公司（Sinnet Limited）和博海有限责任公司（Broahead Limited）。光环新网有限责任公司（Sinnet Limited）和博海有限责任公司（Broahead Limited）共同在新加坡设立光耀资本有限责任公司（LUMINNET CAPITAL PTE.LTD.），股权比例分别为 75%和 25%。光耀资本有限责任公司（LUMINNET CAPITAL PTE.LTD.）在马来西亚设立瑞光网络有限公司（LUMENNET SDN.BHD.）。

②2025 年 9 月，子公司光环新网有限责任公司（Sinnet Limited）和博海有限责任公司（Broahead Limited）共同在日本设立 AI データリンク株式会社，注册资本 1 亿日元，股权比例分别为 75%和 25%。Glory Data Group Limited 向 AI データリンク株式会社出借 1 亿日元，用于完成公司账户开立、注册资本实缴等事项，借款期限不超过 2 年，不计利息。

③控股子公司智达云创（三河）科技有限公司（甲方）与恒远创达（三河）科技有限公司（乙方）、王禹方（丙方一）、石凤红（丙方二）于 2024 年 1 月 29 日签署《恒远创达（三河）科技有限公司框架合作协议》，约定甲方以股权收购形式获得乙方 100%股权，股权收购金额预计约 70,000 万元。乙方目前持有位于河北省三河市新区大街 69 号的一宗土地使用权以及对应的已建成及在建房产，各方达成合作一致，以上述土地和房产用于新建数据中心项目建筑面积约 93,815.07 平方米，预计容纳 8,900 个机柜。依据框架合作协议，自乙方向甲方提供新建数据中心立项批复文件之日 7 个工作日内，甲方向乙方支付保证金 20,000 万元。截至本报告日，乙方已提供数据中心立项批复文件，甲方已向乙方支付保证金 20,000 万元。为保证甲方权益，乙方已依据框架合作协议约定，以其关联方（三河市岩峰高新技术产业园有限公

司)持有的土地使用权为甲方提供的保证金进行抵押担保,担保金额为 29,000 万元。为节省外市电建设费用,该项目实施地点优化为乙方拥有产权的另一地块,项目于 2025 年 6 月开工建设,公司将根据市场及客户情况适时实施股权收购。

④公司与北京有云众合科技合伙企业(有限合伙)共同投资光环有云,公司持股 20%,北京有云众合科技合伙企业(有限合伙)持股 40%(受让原股东共青城聚汇祥德投资管理合伙企业(有限合伙)持有的光环有云 40%股权)。2025 年 7 月公司与北京有云众合科技合伙企业(有限合伙)签署了《关于投资光环有云(北京)网络服务有限公司相关事宜之一致行动协议》,协议约定:自本次投资完成之日起,在决定标的公司有关经营发展、且需经标的公司股东会审议批准的重大事项时,北京有云众合科技合伙企业(有限合伙)将跟随公司行使股东权利,与公司保持一致。特别是行使股东会召集权、提案权、表决权时采取一致行动;双方在光环有云召开股东会审议协议约定的重大事项前须进行充分沟通协商,最终按照公司决定的意见在股东会上对该等事项行使表决权。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位: 元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	北京凯新数据通信服务有限公司	37,978.01	1,139.34	38,637.54	1,159.13
应收账款	TRIO AI LIMITED	667,423.11			
预付款项	三河市岩峰高新技术产业园有限公司	6,129,819.86		6,608,284.82	
预付款项	张守庆	123,383.19			
其他应收款	舟山大国数据有限公司	860,974.34	86,097.44	860,974.34	86,097.44
其他应收款	上海利奥信息科技有限公司	500.00			
其他非流动资产	恒远创达(三河)科技有限公司	200,000,000.00		200,000,000.00	

(2) 应付项目

单位: 元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	三河市岩峰市政工程建设安装有限公司	420,477.46	420,477.46
应付账款	张守庆	55,000.00	55,000.00
租赁负债	三河市岩峰高新技术产业园有限公司	177,460,830.42	190,175,825.92
其他应付款	北京长城光环宽带网络技术有限公司	180,113.78	180,113.78
其他应付款	天津赞普科技股份有限公司	1,328,243.10	1,328,243.10
其他应付款	北京凯新数据通信服务有限公司	111,265.09	133,580.66
其他应付款	Glory Data Group Limited	4,180,000.00	4,479,700.00
其他应付款	张守庆	161,955.00	161,955.00
其他应付款	TRIO AI LIMITED	147,033.71	151,737.73
合同负债	光环云创(南京)信息科技	2,485.42	28,266.54

	有限公司		
--	------	--	--

7、关联方承诺

本公司本期无关联方承诺情况。

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☐适用 ☒不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☐适用 ☒不适用

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	909,295,829.44	876,125,930.97
1 至 2 年	12,195,103.82	13,433,532.05
2 至 3 年	2,231,110.46	4,342,842.55
3 年以上	9,754,722.76	8,680,353.81
3 至 4 年	1,081,185.62	227,248.41
4 至 5 年	232,530.13	5,583,728.75
5 年以上	8,441,007.01	2,869,376.65
合计	933,476,766.48	902,582,659.38

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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

	金额	比例	金额	计提比例	值	金额	比例	金额	计提比例	值
按单项计提坏账准备的应收账款	9,508,652.27	1.02%	9,508,652.27	100.00%	0.00	9,508,652.27	1.05%	9,508,652.27	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	923,968,114.21	98.98%	23,585,544.39	2.55%	900,382,569.82	893,074,007.11	98.95%	18,424,741.84	2.06%	874,649,265.27
其中：										
组合1：账龄组合	438,792,929.09	47.01%	22,800,003.69	5.20%	415,992,925.40	354,997,718.26	39.33%	18,372,688.84	5.18%	336,625,029.42
组合2：款项性质组合	485,134,991.57	51.97%	745,347.15	0.15%	484,389,644.42	538,036,095.30	59.61%	11,859.45	0.00%	538,024,235.85
组合3：特定资产组合	40,193.55	0.00%	40,193.55	100.00%	0.00	40,193.55	0.01%	40,193.55	100.00%	0.00
合计	933,476,766.48	100.00%	33,094,196.66	3.55%	900,382,569.82	902,582,659.38	100.00%	27,933,394.11	3.09%	874,649,265.27

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提坏账准备

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单项金额重大款项	9,508,652.27	9,508,652.27	9,508,652.27	9,508,652.27	100.00%	无力偿还到期债务，收回可能性极低
合计	9,508,652.27	9,508,652.27	9,508,652.27	9,508,652.27		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	424,136,106.72	12,724,083.20	3.00%
1—2年	2,711,182.70	271,118.27	10.00%
2—3年	2,231,110.46	669,333.14	30.00%
3—4年	1,081,185.62	540,592.81	50.00%
4—5年	192,336.58	153,869.26	80.00%
5年以上	8,441,007.01	8,441,007.01	100.00%
合计	438,792,929.09	22,800,003.69	

按组合计提坏账准备类别名称：款项性质组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
款项性质组合	485,134,991.57	745,347.15	0.15%
合计	485,134,991.57	745,347.15	

确定该组合依据的说明：

主要为亚马逊云科技业务客户的应收账款。公司承担的信用风险余额均在次月底前收回，历史上从未发生坏账损失。出于谨慎考虑，公司将承担的信用风险余额参照应收账款账龄组合中 1 年以内应收款项的计提比例 3%预计坏账损失。

按组合计提坏账准备类别名称：特定资产组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
特定资产组合	40,193.55	40,193.55	100.00%
合计	40,193.55	40,193.55	

确定该组合依据的说明：

有确凿证据表明无法收回或收回可能性不大的款项，全额计提坏账准备。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提减值准备	9,508,652.27					9,508,652.27
按组合计提坏账准备	18,424,741.84	5,160,802.55				23,585,544.39
合计	27,933,394.11	5,160,802.55				33,094,196.66

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
单位一	235,024,889.37		235,024,889.37		7,050,746.68
单位二	69,409,127.10		69,409,127.10		2,082,273.81
单位三	47,650,770.28		47,650,770.28		
单位四	46,715,668.27		46,715,668.27		
单位五	40,593,009.69		40,593,009.69		
合计	439,393,464.71		439,393,464.71		9,133,020.49

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	2,708,510,194.08	2,807,393,728.39
合计	2,708,510,194.08	2,807,393,728.39

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	433,372.00	214,362.00
押金、保证金	3,790,260.04	4,038,073.99
往来款	1,037,809,753.26	1,136,693,225.95
股权转让款	1,667,401,307.19	1,667,401,307.19
合计	2,709,434,692.49	2,808,346,969.13

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	448,715,588.08	670,379,549.00
1 至 2 年	206,617,224.88	142,948,069.91
2 至 3 年	74,016,457.87	15,106,835.99
3 年以上	1,980,085,421.66	1,979,912,514.23
3 至 4 年	2,318,726.62	3,256,621.80
4 至 5 年	4,184,190.00	92,267,258.00
5 年以上	1,973,582,505.04	1,884,388,634.43
合计	2,709,434,692.49	2,808,346,969.13

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	2,709,434,692.49	100.00%	924,498.41	0.03%	2,708,510,194.08	2,808,346,969.13	100.00%	953,240.74	0.03%	2,807,393,728.39
其中：										
组合1：款项性质组	2,705,172,621.36	99.84%		0.00%	2,705,172,621.36	2,803,815,078.95	99.84%		0.00%	2,803,815,078.95

合										
组合										
2: 账龄	4,262,071.13	0.16%	924,498.41	21.69%	3,337,572.72	4,531,890.18	0.16%	953,240.74	21.03%	3,578,649.44
组合										
合计	2,709,434,692.49	100.00%	924,498.41	0.03%	2,708,510,194.08	2,808,346,969.13	100.00%	953,240.74	0.03%	2,807,393,728.39

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	3,119,655.54	93,589.66	3.00%
1—2 年	42,340.00	4,234.00	10.00%
2—3 年	14,994.00	4,498.20	30.00%
3—4 年	448,230.09	224,115.05	50.00%
4—5 年	193,950.00	155,160.00	80.00%
5 年以上	442,901.50	442,901.50	100.00%
合计	4,262,071.13	924,498.41	

按组合计提坏账准备类别名称：款项性质组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按款项性质组合	2,705,172,621.36		
合计	2,705,172,621.36		

确定该组合依据的说明：

按照款项性质组合的其他应收款为合并范围内子公司往来、员工备用金等，预期信用损失率为 0。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额		953,240.74		953,240.74
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提		-28,742.33		-28,742.33
2026 年 6 月 30 日余额		924,498.41		924,498.41

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款坏账准备	953,240.74	-28,742.33				924,498.41
合计	953,240.74	-28,742.33				924,498.41

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	股权收购款及往来款	1,227,585,353.25	1-5 年，5 年以上	45.31%	
第二名	股权收购款及往来款	456,797,785.52	5 年以上	16.86%	
第三名	往来款	338,154,064.76	1 年以内	12.48%	
第四名	往来款	307,700,000.00	5 年以上	11.36%	
第五名	往来款	222,581,742.03	1-3 年	8.22%	
合计		2,552,818,945.56		94.23%	

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	8,838,811,366.59		8,838,811,366.59	8,307,244,866.59		8,307,244,866.59
对联营、合营企业投资	38,349,103.56	811,046.07	37,538,057.49	39,621,477.06	811,046.07	38,810,430.99
合计	8,877,160,470.15	811,046.07	8,876,349,424.08	8,346,866,343.65	811,046.07	8,346,055,297.58

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
海鹦（海南）技术有限公司	161,603,248.70		26,000,000.00				187,603,248.70	
光环云谷科技有限公司	280,250,000.00						280,250,000.00	
北京瑞科新网科技有限公司	38,301,227.50						38,301,227.50	
北京光环金网科技有限公司	9,000,000.00						9,000,000.00	

光环新网 (上海) 信息服务 有限公司	998,800,00 0.00						998,800,00 0.00	
光环新网 (北京) 数据服务 有限公司	1,767,068,5 75.00						1,767,068,5 75.00	
北京亚逊 新网科技 有限公司	160,000,00 0.00						160,000,00 0.00	
北京无双 科技有限 公司	514,425,68 0.43						514,425,68 0.43	
光环有云 (北京) 网络服务 有限公司	6,000,000.0 0						6,000,000.0 0	
光环新网 国际有限 公司	1,033,065.0 0						1,033,065.0 0	
光环云数 据有限公 司	38,923,080. 00						38,923,080. 00	
光环新网 (长沙) 信息服务 有限公司	400,000,00 0.00						400,000,00 0.00	
西藏亚逊 新网企业 管理有限 公司	1,800,000.0 0						1,800,000.0 0	
云网数科 (北京) 数据服务 有限公司	8,200,000.0 0						8,200,000.0 0	
光环新网 (天津) 信息服务 有限公司	994,540,00 0.00		505,460,00 0.00				1,500,000,0 00.00	
光环新网 (杭州) 数字科技 有限公司	255,000,00 0.00						255,000,00 0.00	
光环赞普 (天津) 科技有限 公司	149,500,00 0.00						149,500,00 0.00	
光环新网 (内蒙 古)信息 服务有限 公司	20,000,000. 00						20,000,000. 00	
光环新网 (呼和浩 特)信息 服务有限	30,000,000. 00						30,000,000. 00	

公司								
智达云创 (三河) 科技有限 公司	1,127,010,0 00.00						1,127,010,0 00.00	
北京科信 盛彩云计 算有限公 司	1,345,789,9 89.96						1,345,789,9 89.96	
SINNET LIMITED			106,500.00				106,500.00	
合计	8,307,244,8 66.59		531,566,50 0.00				8,838,811,3 66.59	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
北京凯新数据通信服务有限公司	12,900,241.42				-26,157.04						12,874,084.38	
小计	12,900,241.42				-26,157.04						12,874,084.38	
二、联营企业												
北京长城光环宽带网络技术有限公司		811,046.07										811,046.07
鱼变滕飏科技（上海）有限公司	22,641,395.74				-910,236.76						21,731,158.98	
光环云创（南京）	3,268,793.83				-335,979.70						2,932,814.13	

信息科技有 限公司												
小计	25,910 ,189.5 7	811,04 6.07			- 1,246, 216.46						24,663 ,973.1 1	811,04 6.07
合计	38,810 ,430.9 9	811,04 6.07			- 1,272, 373.50						37,538 ,057.4 9	811,04 6.07

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,931,307,320.64	1,836,549,418.39	1,910,880,603.45	1,852,138,920.00
其他业务	53,097.34		26,548.67	
合计	1,931,360,417.98	1,836,549,418.39	1,910,907,152.12	1,852,138,920.00

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同 分类	IDC 及其增值服务		云计算及相关服务		互联网宽带接入服务		其他		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按经营地区分类										
其中：										
北京	602,109,6 71.92	570,186,4 07.55	1,306,843, 156.50	1,249,639, 415.09	20,195,2 77.56	16,356,5 73.05	2,212,3 12.00	367,02 2.70	1,931,360, 417.98	1,836,549, 418.39
合同类型										
其中：										
电信服 务业	602,109,6 71.92	570,186,4 07.55	1,306,843, 156.50	1,249,639, 415.09	20,195,2 77.56	16,356,5 73.05			1,929,148, 105.98	1,836,182, 395.69
其他							2,212,3 12.00	367,02 2.70	2,212,312. 00	367,022.70
按合同期限分类										
其中：										
在某 一段 时间 内确	602,109,6 71.92	570,186,4 07.55	1,306,843, 156.50	1,249,639, 415.09	20,195,2 77.56	16,356,5 73.05	2,212,3 12.00	367,02 2.70	1,931,360, 417.98	1,836,549, 418.39

认											
合	602,109,6	570,186,4	1,306,843,	1,249,639,	20,195,2	16,356,5	2,212,3	367,02	1,931,360,	1,836,549,	
计	71.92	07.55	156.50	415.09	77.56	73.05	12.00	2.70	417.98	418.39	

其他说明：

公司主要收入来源分为互联网宽带接入服务、IDC 及其增值服务、云计算及相关服务及其他服务。公司提供的各项服务通常构成单项履约义务，并属于在某一时段内履行的履约义务。公司签订的合同分为固定合同与敞口合同。固定合同即合同明确约定服务提供量，敞口合同仅约定单价。对于固定合同，在合同服务期限内按月平均确认；对于敞口合同，公司每月按照固定的单价和实际服务量向客户发出账单，并经客户核对确认。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 3,038,298,092.93 元，其中，2,006,783,154.07 元预计将于 2026 年下半年度确认收入，685,942,222.70 元预计将于 2027 年度确认收入，247,376,274.08 元预计将于 2028 年度确认收入。

公司对于本报告期末已签订的敞口合同，有权对该履约义务下已转让的服务向客户发出账单，且账单金额能够代表公司累计至今已履约部分转移客户的价值，按照新收入准则允许的简化实务操作方法，未统计分摊至剩余履约义务的交易价格相关信息。

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,272,373.50	-2,816,192.50
处置长期股权投资产生的投资收益		-180,786.27
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,849,957.20	-2,933,120.09
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	253,770.76	
债权投资在持有期间取得的利息收入	1,068,476.12	660,302.54
合计	1,899,830.58	-5,269,796.32

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	3,465.66	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,496,000.00	
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	33,711,389.52	详见第八节“七、2、交易性金融资产；47、公允价值变动收益；48、投资收益”
除上述各项之外的其他营业外收入和	1,163,440.17	

支出		
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,068,476.12	债权投资持有期间取得的利息收入
减：所得税影响额	71,612.63	
少数股东权益影响额（税后）	351,999.85	
合计	37,019,158.99	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	0.51%	0.03	0.03
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.20%	0.01	0.01

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用