

公司代码：688030

公司简称：山石网科

山石网科通信技术股份有限公司

2026 年半年度报告

重要提示

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

二、 重大风险提示

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

三、 公司全体董事出席董事会会议。

四、 本半年度报告未经审计。

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

六、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
不适用

七、 是否存在公司治理特殊安排等重要事项

☐适用 ☒不适用

八、 前瞻性陈述的风险声明

☒适用 ☐不适用

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

九、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

十、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

十一、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十二、 其他

☐适用 ☒不适用

目录

第一节 释义..... 4

第二节 公司简介和主要财务指标.....6

第三节 管理层讨论与分析 10

第四节 公司治理、环境和社会39

第五节 重要事项 41

第六节 股份变动及股东情况63

第七节 债券相关情况 69

第八节 财务报告 72

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

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
山石网科、本公司、公司	指	山石网科通信技术股份有限公司
神州数码	指	神州数码集团股份有限公司
Alpha Achieve、越超高科技有限公司	指	Alpha Achieve High Tech Limited，公司发起人股东
苏州元禾	指	苏州工业园区元禾重元并购股权投资基金合伙企业（有限合伙），公司发起人股东
国创开元	指	国创开元股权投资基金（有限合伙），公司发起人股东
宜兴光控	指	宜兴光控投资有限公司，公司发起人股东
三六零数字安全	指	三六零数字安全科技集团有限公司，公司股东
奇虎科技	指	北京奇虎科技有限公司，公司发起人股东
神州云科	指	神州云科（北京）科技有限公司，公司股东
神码中国	指	神州数码（中国）有限公司
北京山石	指	北京山石网科信息技术有限公司，公司的全资子公司
山石北京	指	山石网科通信技术（北京）有限公司，公司的全资子公司
香港山石	指	山石网络（香港）有限公司，公司的全资子公司
美国山石	指	Hillstone Networks Corp.，山石网科（北美）有限公司，公司的全资子公司
精壹致远	指	精壹致远（武汉）信息技术有限公司，北京山石的控股子公司
IDC	指	International Data Corporation，国际数据公司。全球最具权威的 IT 研究与顾问咨询公司之一，总部位于美国马萨诸塞州。官网： https://www.idc.com/
Gartner	指	高德纳咨询公司。全球最具权威的 IT 研究与顾问咨询公司之一，总部位于美国康涅狄克州斯坦福。官网： https://www.gartner.com/
边界安全	指	Perimeter Security，指企业或者组织的私有网络边界安全防护，通常通过防火墙、IDS/IPS 等设备进行网络准入准出控制以及边界防御
云安全	指	Cloud Security，云安全，指保护云计算环境内免受外部和内部安全威胁的实践和技术，不仅要保护云计算环境中的数据和应用程序的安全性，同时必须遵守政府监管要求
数据安全	指	围绕用户重要数据的安全防护，以防止重要数据被非法访问、篡改、泄露、损坏等为目的
应用交付	指	Application Delivery Network (ADN)，基于网络层、应用层的设计，将关键应用快速、可靠、智能地交付给用户使用的网络设备和技术，其宗旨是保证企业关键业务的可靠性、可用性与安全性
工业互联网	指	工业系统与高级计算、分析、感应技术以及互联网连接融合，通过智能机器间的连接及人机连接，结合硬件、软件、大数据、人工智能等新技术，升级关键的工业领域，重构全球工业、激发生产力
UTM	指	Unified Threat Management，即统一威胁管理，是防病毒、防火墙和入侵检测等概念融合的新的安全产品类别，由 IDC 在 2004 年 9 月首次提出
下一代防火墙	指	Next-Generation Firewall，是一款通过检查网络流量中的用户、应用和内容对网络层和应用层威胁进行全面防护的高级防火

		墙，针对网络 L2-L7 层进行防护，该概念由 Gartner 在 2009 年提出
安全管理	指	对网络中的多台安全设备进行集中控制和管理
Web 应用防火墙、WAF	指	Web Application Firewall，通过执行一系列针对 HTTP/HTTPS 的安全策略为 Web 应用提供保护
元、万元	指	如无特别说明，指人民币元、人民币万元
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

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

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司基本情况

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

二、 联系人和联系方式

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

三、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	苏州高新区景润路181号山石网科二楼（董事会办公室）
报告期内变更情况查询索引	不适用

四、 公司股票/存托凭证简况

（一） 公司股票简况

☒ 适用 ☐ 不适用

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

（二） 公司存托凭证简况

☐ 适用 ☒ 不适用

五、 其他有关资料

☐ 适用 ☒ 不适用

六、 公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	451,326,376.27	416,815,782.39	8.28
利润总额	-25,367,499.96	-79,426,299.69	不适用
归属于上市公司股东的净利润	-21,119,376.58	-76,557,173.69	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	-22,126,870.25	-76,593,812.46	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-103,580,879.13	-125,980,017.40	不适用
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	712,174,524.23	731,391,609.79	-2.63
总资产	1,950,397,179.72	1,963,288,075.63	-0.66

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
基本每股收益（元 / 股）	-0.1172	-0.4248	不适用
稀释每股收益（元 / 股）	-0.1172	-0.4248	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 （元 / 股）	-0.1228	-0.4250	不适用
加权平均净资产收益率（%）	-2.93	-8.66	增加5.73个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资 产收益率（%）	-3.07	-8.66	增加5.59个百分点
研发投入占营业收入的比例（%）	32.17	40.40	减少8.23个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明
☒适用 ☐不适用

2026 年上半年，公司 ASIC 安全产品快速切入国产替代赛道，实现规模化商用落地，成为拉动经营改善的核心驱动力。报告期内，公司实现营业收入 45,132.64 万元，同比增长 8.28%，综合毛利率 71.27%，同比增加 2.01 个百分点。

报告期内，公司持续优化客户结构、提升订单质量，将考核体系从收入导向调整为毛利导向，在主动收缩部分低毛利集采业务基础上，实现了营业收入的稳定增长，业务质量明显上升；同时，持续推进控费增效，报告期内，期间费率同比下降 15.15 个百分点，实现归属于上市公司股东的净利润-2,111.94 万元，同比减亏 72.41%，第二季度单季度实现归属于上市公司股东的净利润 1,336.69 万元，二季度同比实现扭亏为盈，盈利修复势头向好。展望后续，公司将延续毛利优先的经营策略，在收入稳健增长的基础上，减亏与盈利改善的成效有望更为突出。

报告期内，公司销售回款同比增长 10.39%，经营活动产生的现金流量净额为-10,358.09 万元，净流出同比减少 17.78%。其中，第二季度经营活动产生的现金流量净额为 5,387.89 万元，同比实现由负转正。

报告期内，公司依托 ASIC 安全产品实现国产替代赛道突破，叠加订单质量提升、客户结构优化和持续实施控费增效，实现营业收入稳健增长，盈利能力与经营现金流同步修复，经营质量得到实质性改善。

七、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

八、 非经常性损益项目和金额

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
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	30,118.42	七、71
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	2,481,676.27	十一、3
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，		

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,764,389.95	七、74、75
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	-260,088.93	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	1,007,493.67	

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
软件产品销售增值税退税	9,651,937.05	其他收益中增值税退税与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受，不计入非经常性损益。
税费手续费返还	520,096.59	其他收益中税费手续费返还与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受，不计入非经常性损益。
增值税减免	213.36	其他收益中按增值税制度对小规模纳税人未达起征点销售额免征，与正常经营业务密切相关、按确定标准持续享有，不计入非经常性损益。

九、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

□适用 √不适用

十、非企业会计准则业绩指标说明

□适用 √不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

(一) 主要业务、主要产品或服务情况

2026 年上半年，公司聚焦网络安全主业，落地以自研 ASIC 安全芯片和 AI 技术为核心的“双 A 战略”。报告期内，公司 ASIC 安全产品批量上市，实现规模化商用落地，驱动公司经营业绩修复，AI 能力持续在公司产品、内部流程、研发工作中应用，同时不断探索 AI 安全解决方案，“双 A 战略”落地展现实效。

目前，公司业务已覆盖基础设施安全、云安全、数据安全、应用安全、安全运营、工业互联网安全、信息技术应用创新、AI 安全、安全服务、安全教育等 10 大类产品及服务，形成 50 余个行业场景解决方案。

1、公司主要业务及产品



2、报告期内公司主要业务及产品进展情况

（1）边界安全

报告期内，公司围绕“双 A 战略”持续深耕边界安全领域，不断完善产品组合与功能模块，构建起多场景、多层级、多形态的防护解决方案体系。搭载自研 ASIC 安全芯片的多款产品线相继发布，形成 ASIC 安全产品矩阵，国产替代与信创市场竞争力显著提升。

加大布局信创市场：报告期内，公司共发布 27 款不同档位 ASIC 防火墙，其中涵盖 2G 至 200G 全档位盒式信创防火墙，充分满足金融等行业对合规性与高性能的双重需求，契合当前国外品牌替换的行业趋势；另有 4G 至 80G 档位标准化防火墙型号，凭借 ASIC 安全芯片带来的产品“高、低、多、节、稳”的高性能、高稳定性和低能耗优势，打造满足高安全要求场景的防护方案。IDPS 产品线发布 10 款 ASIC 型号，覆盖 15G 至 100G 档位，进一步巩固了国产替代领域的核心竞争力；NDR 产品线也发布 4 款 ASIC 型号，打造 ASIC 安全芯片为核心技术底座的综合安全解决方案。

多场景解决方案协同发力：SD-WAN 方案加大资源投入，紧抓国外品牌替换机遇；另外，公司提前布局，在防火墙产品应用抗量子密码（PQC）方案，抵御量子计算机攻击威胁，可有效防范攻击者通过“先采集、后破解”手段危害金融、政府等领域长期存储数据的安全，帮助用户提前规避未来潜在风险。

报告期内，公司边界安全产品与服务实现营业收入 34,554.64 万元，同比增长 10.95%。

（2）云安全

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

山石云·界：基于 StoneOS 5.5R12P/F 版本完成全维度能力迭代，同步升级路由、SD-WAN、IPsec VPN、ZTNA/SSL VPN 等基础网络能力，优化威胁防护、监控日志、对象管理等核心模块；实现抗量子密码（PQC）算法在管理面、数据面、接入面的覆盖，全面夯实网络连通、安全防护与运维管控能力底座。

山石云铠 CNAPP 主机安全防护平台正式发布 V1.0R5P2 版本，新增异常访问分析；RASP（应用实时防护）新增 Spring Boot 应用检测；溯源分析实现事件降噪、攻击路径可视化，以提升研判效率；系统架构新增资源自适应降级保障业务连续。

报告期内，公司云安全产品与服务实现营业收入 2,583.87 万元，同比下降 31.90%。

（3）其他安全

I.数据安全

报告期内，公司系统性进阶全域数据安全综合实力：迭代数据安全智能体、搭建 AI 工作台，夯实 AI 原生数据安全技术根基；优化平台运营机制，梳理敏感数据流转路径，建成动态闭环安全运营体系；推进核心产线信创全栈适配，实现数据库、中间件全栈国产化兼容。数据库审计与防护系统发布 V2.0R4 版本，新增 AI 助手提供 SQL 解读与安全事件分析能力，同时支持 Web 控制台自定义、灵活配置菜单布局。此外，公司全新上线数据备份与恢复系统，进一步构筑全域数据安全防护体系。

II.安全服务

报告期内，数据安全治理服务与网络安全运营服务实现稳步发展。

数据安全治理方面，持续健全覆盖数据全生命周期的安全服务体系，在丰富医疗、教育行业落地经验基础上，在半导体、能源、金融等高价值行业成功落地多个延续型项目，与客户形成更为紧密的合作关系，重点行业数据安全治理服务能力得到进一步夯实。

网络安全运营方面，AI 赋能的安全运营服务平台正式启用，通过全流程 AI 降噪与智能研判支撑服务交付，面向全国客户提供安全运营在线服务能力。安全运营体系 MSS 服务包成功发布，服务内容涵盖运营服务与基础设施租赁，可为客户提供一站式安全运营服务交付。在原有能力基础上，平台支撑与产品化服务体系进一步完善，推动安全运营业务向标准化、智能化、产品化方向迈进，交付能力与服务覆盖范围得到显著提升。

III.应用安全

应用交付（ADC）：围绕国产化硬件升级推进产品迭代，首批搭载 ASIC 安全芯片的 ADC 信创款型正式发布，满足国产化自主可控要求。该产品硬件层面采用主流国产 CPU，并搭载 ASIC 安全芯片，实现流量的“低时延、高速转发”。软件层面搭载国产主流操作系统，采用自主研发的软件系统 StoneOS 和 Hillstone ASIC 加速引擎，稳定安全高效，在信创市场具备更高的竞争力。

搭载 ASIC 安全芯片的 ADC 产品，将在 SSL 流量编排场景、四层 SLB 高吞吐场景、七层 SLB 资源池场景、SSL 流量编排资源池场景、链路负载均衡场景等五大核心应用场景展现优秀的产品竞争力。适用于金融行业为代表的市场，并可复制到能源、运营商、教育、政府机构及具备 ADC 需求的广泛政企客户。

WAF：报告期内，公司延续 iWAF（极速·智御）产品理念，推出五款搭载 ASIC 安全芯片的硬件型号，覆盖高中低档位。产品具备高速转发性能和高性能接口，在高负载下可保持稳定可靠的功能和性能表现。有效支撑大流量场景下 Web 资产的自发现自防护方案，帮助高校、大型企业类用户解决大流量环境下的 Web 资产梳理和防护。

IV.安全运营及端点安全

Open XDR: 以山石智源平台为核心,持续融合 NGFW、EDR、CNAPP 等多元安全能力,构建覆盖威胁发现、调查分析、响应处置的一站式安全运营平台。报告期内,公司发布智源 V2.0R15 版本,持续优化案件调查、威胁分析、数据管理、组件联动及资产管理能力,增强跨组件溯源取证、威胁情报融合、自动化响应编排等能力,进一步提升 XDR 平台在复杂安全运营场景下的检测分析与响应处置能力。

AI 智能化升级: 围绕 AI 驱动安全运营模式升级,构建 AI 智能体矩阵,覆盖资产与弱点感知、威胁研判、调查分析、事件响应等核心安全运营场景,并通过灵岩 AI 助手实现多智能体协同,支持安全任务智能分析、辅助决策与运营流程优化,推动安全运营从传统人工分析向 AI 辅助、人机协同的新型运营模式演进,持续提升安全运营效率与智能化水平。

EDR: 报告期内,公司发布山石智铠 v5.0R6P3 版本,推出 AI 运维助手功能,以 AI 驱动安全事件分析与案件研判,助力运营提效;同步新增 OpenClaw 等 AI Agent 应用识别能力,提升产品在 AI 安全场景的市场竞争力。

V.综合实训平台

报告期内,网络安全综合数字实训靶场开展新一轮产品迭代。平台迭代升级直播授课、AI 智能体攻防对抗、AI 赋能赛事、沙盒攻防竞赛核心模块,扩充行业场景化实训库、多级红蓝对抗演练场景;持续落实国产化适配与实战化建设双重要求,进一步完善国产芯片、国产操作系统及国产化软硬件生态兼容适配体系。新增自动化演练测评、安全能力分级考核、演练数据溯源分析、行业定制化攻防剧本等特色功能,不断夯实国产化运行底座,增强复杂真实环境攻防模拟能力,全面提升平台实战演练深度与网络安全人才规模化实训水平。

VI.工控安全

报告期内,公司立足自主可控建设要求,基于国产处理器、国产操作系统及国产认证元器件打造系列国产化网络安全产品;推出工业防火墙、工业安全入侵检测系统、工控安全监测审计系统全新国产化版本,产品采用无风扇架构,相较风扇机型噪音更低、运行可靠性更强、后期运维成本更优,适配多元场景使用需求;产品完成阿里云 PolarDB 国产化数据库适配,顺利达成核心数据库国产化替代目标,整体国产化率大幅提升,可充分满足电力、石化等关键行业国产化准入规范要求。

报告期内,公司其他安全产品与服务实现营业收入 7,871.70 万元,同比增长 30.49%。

(二) 经营模式

公司制定了相对合理且稳定的销售模式、采购模式、生产模式和研发模式,报告期内,公司主要经营模式未发生重大变化。

(三) 所处行业情况

1、行业发展情况

2026 年上半年，国内网络安全行业政策体系持续完善，《中华人民共和国网络安全法》修订版正式实施，《国务院关于产业链供应链安全的规定》（国令第 834 号）等信创、供应链安全行政法规落地，同时人工智能安全、各重点行业数据安全配套制度密集出台，行业合规驱动逻辑进一步强化，宏观政策驱动国产替代市场机遇明显。根据 2026 年 IDC 发布的《2025 年第四季度中国安全硬件市场跟踪报告》数据，2025 年中国安全硬件市场营收规模达到 187.9 亿元人民币，同比下降 9.6%。不过 IDC 对未来发展趋势保持乐观，IDC 预测 2025-2030 年，安全硬件整体市场复合增速为 4.6%，有望在 2030 年达到 235 亿元营收规模。根据 2026 年 IDC 发布的《2025 年第四季度中国安全硬件市场跟踪报告》数据，2025 年防火墙整体市场规模 128.7 亿元，是安全硬件里面不可或缺的、占据主流地位的单品市场。放眼未来，IDC 预测 2025-2030 年，防火墙整体市场五年复合增速为 5.3%，有望在 2030 年达到 167 亿元规模。

国产替代成为行业核心主线，政策端产业链供应链安全专项法规出台，关键基础设施领域自主可控要求持续抬升，外资品牌替换需求持续释放。安全硬件市场中，高性能防火墙、UTM 等边界安全产品是主流单品，在国产替代过程中，以往安全厂商普遍面临性能短板，国产化产品成本高企，替换过程中缺少性价比，替换项目普遍存在“高配低投”，进而“增收不增利”的情况。山石网科通过自研 ASIC 安全芯片，显著改善这一低效竞争格局，公司 ASIC 安全产品于 2026 年上半年规模化推向市场，依托技术同源优势可实现外资设备平滑替换，同时推出全档位信创防火墙产品，适配党政、金融、能源等行业信创项目要求，技术革新带动生产力的提升，ASIC 安全产品成为公司把握国产替代窗口期红利、优化产品毛利率的核心抓手，渠道端推广意愿显著提升，成为拉动经营改善的重要力量。不过，传统安全硬件整体市场仍存压力，行业客户预算分化，市场竞争依旧激烈，厂商仍需要同时兼顾性能、成本与交付能力，在业务规模和业务盈利质量之间进行取舍。

AI 安全迎来政策与市场双轮驱动。2026 年上半年，《人工智能拟人化互动服务管理暂行办法》《智能体规范应用与创新实施意见》等顶层文件发布，明确 AI 安全评估、算法备案、智能体部署防护等合规要求，金融等垂直行业也出台人工智能安全应用指引，AI 安全从技术概念逐渐转化为硬性合规需求。根据 IDC 预测，国内网络安全相关 AI Agent 应用市场具备可观增长潜力，大模型、智能体在带来业务革新的同时，也带来提示词注入、数据泄露、模型滥用等新型安全风险，催生大模型防护、智能体安全管控等增量市场。山石网科落实“双 A 战略”，布局自研灵岩安全大模型平台，深度开发数据安全、安全运营等智能体，同步探索和落地 AI 安全解决方案，兼顾 AI 赋能安全防护与 AI 系统自身安全防护，切入新兴赛道。

整体来看，国内网络安全行业呈现“传统业务需求仍然承压、但结构性赛道景气”的格局，合规、国产替代构成短期行业驱动力，AI 安全将是产业长期竞争的蓝海赛道，拥有广阔发展空间。

整体上，行业仍面临下游客户预算节奏波动、市场竞争加剧等不确定性，国内安全厂商仍需要依托底层技术革新破局、适配信创生态、布局 AI 安全新产品新方案，方能把握行业增长窗口。

2、所处行业地位

2026 年 3 月，IDC 发布《IDC Market Glance: 中国大模型安全，2026Q1》，山石网科入选“大模型访问控制”、“保护大模型接口”、“大模型输入输出内容管控”、“大模型训推数据安全”、“保护大模型数据存储”五个分类；

2026 年 3 月，IDC 发布《IDC Market Glance: 中国安全智能体，2026Q1》，山石网科入选“安全运营智能体”、“安全检测智能体”、“数据安全智能体”三个分类；

2026 年 5 月，IDC 发布《中国 GenAI 赋能的 XDR 平台厂商技术评估，2026》，山石网科作为代表厂商入围；

2026 年 6 月，IDC 发布《IDC MarketScape: 中国 GenAI 赋能的零信任网络访问解决方案 2026 年厂商评估》报告，山石网科作为代表厂商入围；

2026 年 6 月，IDC 发布《IDC Perspective: 中国企业级通用智能体安全防护解决方案市场洞察，2026》，山石网科作为代表厂商入围；

2026 年 2 月，中国信息通信研究院发布第四期《数字安全护航技术能力全景图》，山石网科凭借其全面技术实力及持续的 AI 创新能力，成功入选该全景图 13 大安全领域、80 个细分方向；

2026 年 3 月，数说安全发布《中国防火墙市场“销量明星”》报告，山石网科成功入围“防火墙销量明星”榜单；

2026 年 3 月，数世咨询发布《中国（香港）网络安全竞争力调研报告》，山石网科成功入选防火墙代表厂商；

2026 年 6 月，数世咨询发布《ASIC 安全芯片防火墙能力白皮书》，山石网科作为拥有自研 ASIC 安全芯片能力的企业，成为榜单内唯一入围中国厂商；

2026 年 5 月，公司企业防火墙入选 Forrester《企业级防火墙市场格局(2026 Q2)》(The Enterprise Firewall Solutions Landscape, Q2 2026)，这也是山石网科第三次入选此报告；

2026 年 5 月，公司入选 Gartner®《2026 年中国网络安全成熟度曲线》报告，并在数据安全平台技术领域被列为代表厂商，这也是山石网科连续第五年入选此报告。

新增重要非主营业务情况

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

2026 年上半年，网络安全行业仍处在需求缓慢恢复阶段，行业竞争依旧激烈，厂商持续探索高质量发展路径。公司坚定推进“双 A（ASIC+AI）战略”，于报告期内实现有质量的增长。

报告期内，公司 ASIC 安全产品快速切入国产替代赛道，相关产品在多行业实现中标、入围，并不断实现项目落单和交付，实现规模化商用落地，收入占比逐季度攀升，成为公司经营改善的核心驱动力，夯实了公司在网络安全行业及国产替代市场的长期核心竞争力。报告期内，公司持续践行“控费增效、健康发展”经营策略，深化内部经营机制改革，树立全员利润经营目标，考核体系由收入导向调整为毛利导向，持续强化成本与费用管控，打造高效运营组织；改善客户结构和订单质量，资源进一步向重点产品、战略行业、重要区域倾斜，提升投入产出比，带动公司业务向高毛利、高质量转型，不断深化渠道生态建设，渠道商机贡献与资源协同效应进一步释放；同时海内外市场同步开拓，国内把握国产替代、信创政策红利，海外业务保持高速增长。2026 年半年度，公司实现营业收入 45,132.64 万元，同比增长 8.28%；归属于上市公司股东的净利润 -2,111.94 万元，亏损同比收窄 72.41%，二季度实现盈利 1,336.69 万元，单季度实现扭亏，二季度经营活动产生的现金流量净额 5,387.89 万元，带动上半年经营性现金流状况明显改善。目前公司商机储备充足，ASIC 安全产品需求持续释放，为全年业绩修复和目标达成筑牢基础。

报告期内，公司主要经营情况如下：

1、四大硬仗有序开展，业绩修复落地验证

公司 2026 年度硬仗进展如下：

其一，“ASIC 营销”；报告期内，公司实现 ASIC 安全产品规模化商用落地，产品打造多个行业标杆性案例，ASIC 安全产品的收入规模和收入占比不断攀升，其中第二季度单季度收入占比约 20%，结合其高毛利的产品特性，推动公司业务向高毛利品类转型，实现业务规模和盈利能力的双增长。下半年，公司将更大力度开展 ASIC 安全产品的营销工作，紧紧把握国产替代的窗口期，匹配国家信创政策要求，加速内部产品平台的切换工作，实现国产化安全产品矩阵的全方位 ASIC 升级迭代，不断提高 ASIC 安全产品的收入规模，驱动公司实现新一轮行业竞争的突围。

其二，“AI 进阶”；公司 AI 战略保持投入和推进，坚定推动 AI 应用和把握 AI 带来的安全市场机遇，围绕 AI for Security、Security for AI、AI for Hillstone 三大主线分层落地，实现对外安全产品智能化升级、AI 安全防护产品商用、对内全流程降本增效，与 ASIC 安全芯片形成软硬协同。

AI for Security：上半年，公司实现安全运营智能体矩阵规模化落地，完整覆盖 PPDR 安全运营全生命周期，告警分诊、PCAP 解析、威胁研判、案件处置、应急响应等自动化工具全部上线，同步推进全线安全设备搭载 AI 助手，ADC、WAF 等产品分版本完成适配，实现安全运维从人工

被动处置转向智能自动闭环；依托自有 AI 大模型工具平台搭建数据安全专属智能体，打造 AI 数据安全方案，落地半导体行业、医院行业样板项目，借助 AI 自动完成全业务系统数据资产盘点、分级标记，精准匹配医疗、金融、能源等行业的数据合规政策，打磨标准化交付方案。

Security for AI: 顺应上半年《人工智能拟人化互动服务管理暂行办法》《智能体规范应用与创新实施意见》监管要求，聚焦大模型、AI 智能体自身风险开发防护产品线，开辟 AI 安全全新增量赛道。上半年，公司发布 AI TRiSM 综合安全解决方案，同时，结合自身智能体安全防护与治理经验，开展产品研发工作，重点开发 AI 安全网关、智能体安全防护等新产品，相关 AI 安全产品预计将于下半年发布。

AI for Hillstone: 以降本增效为核心，将灵岩 WOI 数字员工、AI 工具落地于产研、营销、服务、管理全场景，实现组织运营效率系统性提升，特别是在研发和营销两端，实现代码开发、销售管理、售前、服务等相关工作效率的显著提升。

其三，“海外盈利”；坚持“深耕港澳、辐射东南亚、稳步布局拉美”全球化思路，依托港澳成熟盈利基本盘、东南亚市场增量突破，叠加高毛利产品出海、海外精细化控费增效、本土渠道生态协同三重抓手，驱动海外业务连续实现高速增长，并不断提高盈利水平。公司全年海外板块整体业绩目标具备较强兑现基础，海外业务也将持续成长为公司第二增长曲线，推动国内外业务稳健发展。

其四，“数安过亿”；公司将数据安全及服务业务销售破亿元定为年度经营硬仗，配套专项攻坚组织、标准化行业方案与渠道协同落地举措，提高公司服务类业务占比，以服务牵引产品销售，提高客户粘性，扩充项目订单体量，成为具备综合服务能力的网络安全厂商。

2、压实控费增效，加深外部协同

2026 年上半年，公司持续深化“控费增效、健康发展”经营策略，优化考核导向，由收入考核转向毛利考核，同步推进组织精益化改造，打通前中后台一体化协同流程，资源持续向 ASIC 国产化硬件、AI 安全解决方案、金融等战略行业集中倾斜。受益于 ASIC 安全产品放量，上半年公司金融等核心行业订单与收入规模持续稳步攀升，叠加安全服务、边界安全、数据安全产品的业务协同，大型综合性项目拓展能力显著增强，整体经营产出持续释放。成本管控成效延续，上半年综合毛利率 71.27%，在原材料价格高位运行的市场背景下，仍能保持稳中有升，销售人效同比提升，研发费用、整体期间费用维持优化态势；港澳事业部的经营延续高增态势，东南亚等海外市场布局持续完善，海外品牌认可度稳步提升，逐步成长为公司中长期重要增长曲线。

生态渠道协同价值持续放大，上半年渠道商机转化、项目交付效率进一步提升，渠道伙伴贡献合同规模同比保持稳健增长，与战略白金渠道伙伴在行业解决方案、信创项目上的合作深度持续拓宽。依托具备高性价比、国产化适配优势的 ASIC 安全产品，公司将与生态伙伴共建更多行业标准化解决方案，开拓更多高价值客户，持续释放渠道生态协同带来的业务增量。

3、客户结构优化，订单质量向高毛利转型

2026年上半年，公司主动调整业务投放策略，依托“双A战略”硬件技术壁垒同步优化产品订单结构与行业客户结构，从产品端、客户端双向推进高毛利转型，有效对冲行业低价竞争压力，整体盈利水平持续改善。

一是ASIC安全产品规模化商用落地，带动订单结构向高价值、高毛利品类切换。上半年，搭载自研ASIC安全芯片的新一代安全产品全面商用，产品具备高性能、高性价比等差异化优势，相较传统通用安全硬件毛利率显著提升。公司在项目投标、渠道推广中优先主推ASIC系列硬件，随着ASIC安全产品在金融、能源、医疗、教育、政企等信创项目批量中标，高毛利订单占比持续走高，产品端盈利结构得到根本性优化。

二是主动缩减低毛利的部分集采业务资源投入，集中力量开拓区域金融、保险、证券、半导体、交通、科技行业等高价值客户，完成客户结构提质升级。原有部分集采项目存在“增收不增利”、项目周期过长等痛点。2026年上半年，公司主动收缩该类业务拓展力度，将资源向高毛利行业客户倾斜，上半年金融行业订单体量快速攀升，形成稳定高价值客户基本盘，从客户端层面持续拉高项目盈利水平。同时，公司虽主动收缩部分集采业务，但上半年收入同比仍然保持不错的增长，客户结构的优化，带动公司实现收入增长、盈利能力的双重改善。

整体来看，产品端高毛利ASIC安全产品持续放量、客户端高价值客户扩容形成双重共振，订单盈利质量持续提升，为公司上半年收入增长、亏损大幅收窄、经营基本面修复提供关键支撑。后续公司将持续扩大ASIC安全产品市场覆盖，深耕高毛利重点行业，以毛利考核为管理抓手，巩固高质量增长路径。

4、“双A”深入人心、品牌力初显

2026年上半年，公司纵深推进品牌转型，以“双A（ASIC+AI）战略”为核心主线，聚焦自研安全芯片、AI安全、数据安全、安全服务等核心赛道，通过展会亮相、伙伴运营、行业交流多渠道释放软硬一体化技术优势，持续扩大品牌影响力。

市场品牌活动多点布局，公司5月举办双A主题媒体圆桌会，6月参展ISC.AI、7月亮相世界人工智能大会，集中展示ASIC与AI双重点布局、安全智能体开发等全栈安全能力；同步常态化开展全国百城巡展，面向政企客户、渠道伙伴宣讲，加速技术优势向市场订单转化。

渠道生态协同持续深化，上半年，公司举办白金合作伙伴专场交流会，同步开启合作伙伴售前技能比武，统一伙伴产品认知、搭建人才培养体系，提升全渠道方案交付与协同推广能力。

重点行业品牌渗透实现多点突破，公司深度参与金融、能源、政务、医疗、运营商、教育等领域专业峰会，输出芯片级信创边界防护、数据安全等场景化方案，匹配各行业信创改造、数据安全合规刚需，持续放大芯片级自研核心技术的品牌声量。

未来，公司将持续锚定“双 A 战略”与品牌转型目标，持续夯实 ASIC 安全芯片产品迭代与 AI 安全技术创新能力，完善产业生态体系、深耕重点行业场景落地，策划开展高质量品牌市场活动，持续输出软硬一体化差异化竞争优势，巩固并提升市场地位。

非企业会计准则财务指标变动情况及展望

☐适用 ☒不适用

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

（一）核心竞争力分析

☒适用 ☐不适用

1、具备自主软件、硬件设计一体化的研发能力，提升产品竞争力

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

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

2、具备在技术创新与战略布局方面的领先性，提升市场竞争力

自成立以来，公司始终重视在技术创新与战略布局方面的研究和投入。公司在安全芯片、云安全、数据安全、终端安全、安全运营、大模型安全、AI 赋能安全及高性能防火墙技术方面有深厚的积累。公司是国内最早进入云计算数据中心安全的厂商之一；经过多年的打造，公司的高性能高稳定性电信级防火墙技术，以及云计算安全技术在全球范围处于先进水平。2025 年，公司自主研发的 ASIC 安全芯片将完成从流片到量产的关键跨越，2026 年实现 ASIC 安全产品的规模化市场应用，搭载 ASIC 安全芯片的产品具备超高性能、极低时延、多高速口、低碳节能、稳定可靠等核心优势，显著突破国产芯片性能瓶颈，为行业树立了高性能、低时延、低碳节能的硬件级防护新标杆，产品性能、质量获得客户和合作伙伴的广泛认可。

3、具备优质的客户群体与广受认可的品牌形象，提升客户服务能力

公司已累计为超过 35,000 家用户提供稳定、高效的网络安全解决方案。市场认可的产品和服务品质、研发创新能力及响应速度等多维度综合能力，使公司拥有了广泛优质的客户群体。从最

近几年的客户结构看，公司的重要行业客户为：金融、运营商、政府、互联网、教育、医疗卫生、能源交通等；同时，公司的产品主要部署在客户的核心网络位置，通过多年的客户服务实践，公司也收获了宝贵而丰富的实战经验，有利于持续提升客户服务能力，为行业客户提供高品质、高匹配的安全产品及服务。

4、具备国际化视野，布局海外市场，提升国际影响力

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

公司始终保持开放的国际化视野及前沿的创新技术，一方面使公司在网络安全硬件设计、软件开发、系统测试等领域保持领先态势；另一方面，推动公司积极布局海外特别是东南亚市场，打开更大的市场空间。公司积极参与国际重要安全展会，包括世界 CIO 论坛，泰国 TechTalkThai 2026，西班牙 Aslan，墨西哥 YUCATECH，巴西 ABRINT 2026 等在内的 20 余场国际安全展会和市场活动。同时，公司也参与了香港数字政策办公室和香港互联网注册管理有限公司主办的 Cybersecurity Symposium、香港网络安全专业协会主办“世界互联网大会，AIx 网络安全主题沙龙”等区域性重要专业论坛，夯实在港澳地区的影响力。

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

☐适用 ☒不适用

(三) 核心技术与研发进展

1、核心技术及其先进性以及报告期内的变化情况

截至报告期末，公司拥有核心技术 30 项，具体情况如下：

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

4	“孪生”模式应用技术	采用独创的“孪生”模式（TwinMode），通过非对称路由流量代理技术，解决了数据中心平滑迁移和统一策略管控的挑战，提升了网络架构的灵活性和业务连续性。	下一代防火墙	1 项
5	网络流量异常检测技术	通过精确记录和追踪企业数据中心内核心流量，解析并实时监测各类服务和应用的行为，帮助发现潜在的异常流量，及时进行安全防护，增强企业网络安全态势感知能力。	内网安全	9 项/申请中：9 项
6	基于机器学习的病毒行为检测技术	利用机器学习技术，从大量病毒软件的主机行为与网络行为中提取关键特征，精准识别病毒行为和被感染主机，提供高效、智能的病毒检测与防护。	内网安全	6 项/申请中：6 项
7	基于云计算的安全大数据分析平台技术	该技术通过构建基于大数据和机器学习的弹性分布式架构数据分析平台，能够支持多种业务模块扩展，满足不同安全需求。	山石云·景/云沙箱	10 项/申请中：7 项
8	大数据安全态势感知技术	基于大数据智能检测引擎，该技术能够对企业的各类安全数据和网络流量进行全面采集、分析和搜索，并通过资产自动发现技术提供实时的资产风险评估。借助自定义可视化技术，该技术能够多维度呈现安全态势，帮助安全管理人员高效决策。	山石智源智能安全运营管理系统	9 项/申请中：2 项
9	流量解析和检测技术	流量解析和检测技术在确保高检测率和高性能方面起着至关重要的作用。该技术能够精准识别网络流量中的异常行为，提升网络安全防护的整体能力。	下一代防火墙/入侵检测和防御系统/虚拟化防火墙	17 项/申请中：14 项
10	流量管理技术	通过多级管道技术，该技术实现了对网络流量的多层级精确控制，支持对单一源 IP 地址和目标 IP 地址的细粒度流量管理。该技术可广泛应用于各种网络场景，具有强大的灵活性和可扩展性。	下一代防火墙/虚拟化防火墙	9 项/申请中：8 项
11	流量均衡调度技术	该技术通过对链路和流量的多个性能参数进行实时测量和分析，动态调整数据包的路由选择，从而实现业务质量的最优化。	下一代防火墙/虚拟化防火墙	5 项
12	多设备管理监控技术	支持同时监测和管理多台设备，提供设备策略的离线编辑和集群下发功能，能够实时监控设备状态并以分群组图形方式展示。	安全管理平台	8 项/申请中：6 项
13	VPN 一键部署技术	利用多设备管理平台，将 VPN 配置下发到相应设备，从而解决 VPN 运维中的主要难题，显著提高运维效率。	安全管理平台	5 项/申请中：6 项
14	多核处理器并行处理技术	采用独创的多核并行调度技术，能够实现多核处理器的均衡负载并行处理，最大化提升多核性能，显著提高处理效率和性能。	下一代防火墙/虚拟化防火墙	1 项/申请中：4 项
15	多业务处理器核资源调度技术	通过动态监控各业务处理模块的流量和负载，确保运算系统适应不同业务需求并达到最大性能。该技术为公司的应用交付产品提供了高性价比，并达到国内领先水平。	应用交付	2 项/申请中：2 项

16	网站保护规则自学习技术	基于对网站流量的深入学习和分析，结合系统的知识库，自动生成针对网站的安全保护规则，并根据网站特点制定相应的防护策略。这有效提高了检测率并降低了误报率。	Web 应用防火墙	1 项
17	基于自定义数据结构的可扩展的高灵活性的配置对比技术	通过独创的数据结构，能够存储任意配置并进行差异化计算，同时按特定顺序对配置进行调序。此技术广泛应用于多设备管理场景，支持不同类型和版本的设备管理，且已通过多次验证，具备国内领先水平。	安全管理平台	1 项
18	日志解析及存储技术	基于多级缓存的日志解析和存储技术，能够实现高效的流量日志解析和存储。该技术在安全审计平台中广泛应用，尤其在大流量场景下满足了高性能日志处理和存储的需求，并已得到技术验证。	安全审计平台	申请中：6 项
19	云计算环境 FWaaS 技术	创新性地将 NGFW 虚拟系统技术应用于云计算环境，实现了 NGFW 虚拟系统与云管理平台的无缝对接，支持按需自动部署高性能租户边界防火墙。此技术解决了传统云计算环境中租户边界网关性能差、延迟大和安全功能弱的问题，广泛应用于金融、电信等领域，技术处于国内领先水平。	云安全产品	4 项/申请中：1 项
20	云原生的多维度容器安全防护系统技术	随着云工作负载向轻量级容器转型，容器云面临的安全威胁愈加复杂。容器安全系统采用云原生技术，构建多维度防御引擎，为容器基础平台、镜像和运行负载等提供全面的防护。这一技术为业务系统在开发、部署和运行的各个生命周期阶段提供了有效的安全保障。	云安全产品	2 项/申请中：7 项
21	应用负载均衡场景自适应技术	通过自适应流量检测和信息插入反馈技术，实现在 IPv4/IPv6 过渡场景下，便捷部署应用负载均衡系统，而无需对服务器进行配置级代码改动。在 SSL 代理场景下，自动检测客户端状态，并根据需求提醒客户端证书安装。这项技术大大提升了应用交付系统的场景适应性、部署便捷性和用户体验。	应用交付	7 项
22	基于虚拟环境下行为分析的恶意软件检测技术	结合虚拟化技术与安全分析领域的深厚积累，通过捕捉和分析样本在虚拟环境中的行为，成功识别恶意软件，防御未知病毒、高级持久性威胁（APT）和 0-day 漏洞利用。该技术有效弥补了传统基于特征识别的解决方案在应对海量新增威胁方面的不足。	山石云·影/ 山石智影	2 项/申请中：10 项
23	安全处理硬件加速技术	基于对安全处理的深刻理解，精细设计了软硬件协同处理和硬件加速处理逻辑。硬件加速采用多引擎并行处理和动态缓存技术，显著提升系统的小包处理性能，进而提高了系统的性价比。软件协同处理逻辑优化了软硬件配合，实现相同功能和性能下，硬件逻辑门阵列的占用更少。	下一代防火墙	6 项/申请中：3 项

24	安全编排与自动化响应技术	通过可编程接口将多种已部署的安全能力整合，提供自动化安全编排和响应能力，使安全平台具备流程化的自动执行能力。灵活的剧本和规则定义能力，以及创新的编排处理算法，显著减少了安全事件的响应时间，提高了企业安全运营效率。	山石智源智能安全运营管理系统	3 项/申请中：2 项
25	SSL 代理解密技术	SSL 代理技术通过将 SSL 流量代理解密后进行可视化、流量镜像、编排和安全检测，帮助网络设备解决 SSL 流量中的安全问题。此技术增强了对加密流量的监控和防护能力。	应用交付	4 项
26	设备集群技术	设备集群技术通过集群协议将多个独立设备组合起来，实现统一管理、配置同步和负载分担。这项技术提升了设备的可用性和灵活性，使多个设备在管理和操作上更加高效。	应用交付	3 项
27	终端安全防护技术	终端安全防护构建了从网络到终端、终端到数据的纵深安全体系，推动终端防护从静态的防护转向动态的实时监测与响应。同时，技术还支持新的业务场景，如云上虚拟终端的安全防护和通过 SaaS 方式提供终端安全防护服务。	终端安全	3 项/申请中：4 项
28	云工作负载防护技术	云工作负载防护技术（CWPP）支持横跨物理机、公有云、私有云和混合云等多种数据中心环境，部署方式灵活、防护层面丰富。通过服务端 agent+远程控制台的部署模式，agent 可在云、物理和混合环境中部署，有效加强服务器安全，抵御黑客攻击和恶意代码。	CWPP 防护	2 项/申请中：2 项
29	基于大模型的威胁关联分析技术	基于大语言模型的威胁关联分析技术将人工智能与网络安全结合，深入分析多主机、长时段的威胁事件，快速学习并进行实时检测。该技术具备灵活的泛化能力、高准确性和友好的用户界面，显著提升了网络安全事件的检测和响应效率。	智能安全运营管理系统、山石云·景	3 项/申请中：3 项
30	内容分类识别技术	该技术应用于数据防泄漏，通过动态向量合并和聚类，充分利用多种文本特征提高分类精度。通过优化的词表和查找算法，改进了敏感文本的识别判断，使得大规模文本数据处理更高效且准确。	终端 DLP	2 项/申请中：5 项

国家科学技术奖项获奖情况

☐适用 ☒不适用

国家级专精特新“小巨人”企业、制造业“单项冠军”认定情况

☐适用 ☒不适用

2、 报告期内获得的研发成果

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

报告期内获得的知识产权列表

	本期新增		累计数量	
	申请数（个）	获得数（个）	申请数（个）	获得数（个）
发明专利	0	25	542	268
实用新型专利	0	0	3	3
外观设计专利	0	0	2	2
软件著作权	0	0	153	153
其他	0	0	229	220
合计	0	25	929	646

注：“其他”指注册商标，且上述累计数量中“获得数”为已经授权且在有效期内的授权数量。

3、 研发投入情况表

单位：元

	本期数	上年同期数	变化幅度（%）
费用化研发投入	145,207,084.88	168,381,373.43	-13.76
资本化研发投入	0.00	0.00	0.00
研发投入合计	145,207,084.88	168,381,373.43	-13.76
研发投入总额占营业收入比例（%）	32.17	40.40	减少 8.23 个百分点
研发投入资本化的比重（%）	-	-	

研发投入总额较上年发生重大变化的原因

☐适用 ☒不适用

研发投入资本化的比重大幅变动的原因及其合理性说明

☐适用 ☒不适用

4、 在研项目情况

√适用 □不适用

单位：万元

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
1	苏州安全运营中心建设项目	32,277.00	569.97	29,322.03	报告期内，公司持续推进安全运营中心智能化能力建设，深化“工具+专家+AI”协同运营模式。基于山石智源 Open XDR 版本能力升级，将 AI 智能体矩阵与安全运营流程深度融合，覆盖资产风险感知、威胁研判、案件调查、响应处置等核心场景，通过灵岩 AI 助手实现多智能体协同分析，辅助运营人员完成告警分诊、威胁分析、案件调查及处置决策。同步优化案件调查流程、跨组件溯源分析、威胁情报关联及自动化响应能力，进一步提升安全运营中心智能化运营水平、事件响应效率和服务交付能力。	山石网科旨在通过安全运营中心持续融合 Open XDR 平台能力与 AI 智能体技术，打造“云端专家+标准化流程+智能工具+AI 协同”的新一代远程安全运营平台。通过 AI 智能体辅助安全事件分析、风险识别、调查研判和响应处置，实现安全运营流程智能化升级，支撑多租户统一运营和规模化服务交付，全面提升安全服务的效率、精准性和可持续交付能力。	山石网科基于 PPDR 模型，持续建设融合 Open XDR 与安全智能体的新一代远程安全运营平台。平台通过联动 NGFW、EDR、CNAPP 等安全能力，汇聚日志、资产、威胁情报等多维安全数据，依托 AI 智能体实现告警研判分析、案件调查辅助和自动化响应赋能。Open XDR 新版本进一步增强案件调查、跨组件溯源取证、威胁情报融合和自动化响应能力，结合多智能体协同机制，实现从安全事件发现、分析研判到响应处置的智能化辅助闭环。同时，平台支持多租户架构、统一威胁视图和运营审计能力，提升安全运营平台规模化运营和工程化落地水平。	安全运营中心正成为网络安全迈向“持续服务”的核心引擎。依托灵岩大模型与全栈产品，公司已构建支持多租户、统一威胁视图与智能研判的运营体系，AI 深度融入监测、分析、响应全流程，推动安全能力向规模化、智能化、可持续交付演进。未来，随着人机协同与自动化水平不断提升，该平台将为客户提供更高效、可信、敏捷的智能安全运营服务，全面支撑数字化时代的安全需求。
2	基于工业互联网的安全研发项目	22,393.00	71.64	12,050.81	报告期内，公司搭建工控安全多维防护体系，全系工控产品覆盖 28 种工业协议，可动态监控工控指令、智能预警风险，并支持对接 HSM 管理平台；持续迭代工业防火墙、工控审计系统，强化态势感知联动、扩充检测规则库，落地 IT/OT 一体化防护，全新发布工业漏洞扫描工具，完善工业互联网安全产品布局。公司深耕信创自主可控建设，依托国产芯片、操作系统及国产元器件推出无风扇架构国产化工业防火墙、入侵检测、工控审计产品，设备噪音更低、稳定性更强、运维开销更小；产品完成国产数据库适配，实现核心数据库国产化替代，国产化率大幅提升，符合电力、石化行业准入要求。	打造高安全、高稳定、适配各类工况的工业防火墙，实现工业内网与外网安全隔离，有效抵御网络恶意攻击、拦截非法接入入侵；搭建覆盖面广、识别精准、运转高效的入侵检测与工控安全审计体系，实时捕捉异常访问、违规操作及各类安全风险并主动告警，输出完整审计记录与安全态势分析报告，全面补齐 IT+OT 全域一体化安全防护能力。	依托深度包检测（DPI）技术，可对各类工业协议开展精细化解析与管控；通过机器学习算法搭建工控网络行为基线模型，赋能异常行为研判，有效提升安全审计、入侵检测的精准度与场景自适应水平。	可全面适配电力、石油化工、冶金、城市水务燃气、轨道交通等国家关键信息基础设施行业场景。
3	安全操作系统	5,201.70	2,488.87	2,488.87	StoneOS 系统是公司产品的安全操作系统软件底座。StoneOS	山石网科致力于打造高性能、智能化的新一代安全操作系	山石网科拥有完全自研的 StoneOS 安全操作系统，基于“一次解包、并行处理”	StoneOS 广泛应用于园区网、数据中心、混合云等关键场景，集成防火墙、IPS、

	StoneOS 5.5R13 开发项目				5.5R13 版本聚焦如下几个方向：软件架构优化、ZTNA 解决方案持续演进、SD-WAN 解决方案持续演进、PQC（抗量子密码）解决方案。 其中软件架构优化聚焦在研发效率提升、性能规格提升、运维便利性提升和丰富监控手段；ZTNA 聚焦在可信终端、TOTP 多因素认证等方向；SD-WAN 方案主要针对 Secure SD-WAN 细分市场，以替代海外头部厂商为目标；PQC（抗量子密码）在管理面(HTTPS/SSH)、数据面(IPSec VPN)提供全面支持。 报告期内，结合上述方向，公司已实现解决方案迭代或发布软件版本。	统底座。软件的持续优化、功能的持续完善使得其能在满足不同客户需求的同时安全可靠。 ZTNA 解决方案是近几年比较新的技术方向，持续的软件投入符合市场日趋成熟、需求日趋增长的趋势。SD-WAN 方向的投入主要针对 Secure SD-WAN 市场，以替换海外品牌头部厂商为目标。PQC（抗量子密码）用于应对量子计算机高速发展带来的未来安全威胁，布局抗量子密码安全市场。	架构，实现数据与控制平面分离，全面适配 X86、ARM 及国产 CPU，并通过自研 ASIC 安全芯片协同，显著提升性能、可靠性与扩展性。 StoneOS 5.5R13 持续进行内部软件优化，可以满足高价值客户对于高性能、高可靠、易运维的需求，该系统适配性强、稳定可靠；公司开发的 SD-WAN 软件方案，叠加 ASIC 安全芯片硬件性能加持，和海外头部厂商技术方案高度一致，可平滑替换海外头部安全厂商的方案。PQC（抗量子密码）着眼于未来的安全，是国内较早早在防火墙上配置 PQC（抗量子密码）方案的网络安全厂商。	AV、ZTNA 等能力，支持智能选路、双机热备与集中管理，保障远程与分支安全互联。 随着 ZTNA 解决方案逐渐成熟和覆盖市场，将实现终端安全的新增长点。 SD-WAN 方案在报告期内已经完成多起海外头部厂商产品的替换，匹配当前政策窗口期。 PQC（抗量子密码）瞄准未来的密码安全问题，提前布局。
4	AI 原生安全运营中心（Agentic SOC）项目	1,672.60	760.23	760.23	项目致力于打造 AI 原生的安全运营中心，项目分“强检测、融平台、AI 原生”三个主线展开工作： AI 原生分三步落地，即“智能体问答、智能体辅助、原生智能化”。报告期内，公司已完成前两步开发的山石智源版本发布，搭建基本覆盖安全运营全流程的智能体矩阵，主要安全产品完成二代智能体适配；新一代通用智能体框架研发完成进入测试，可沉淀运营经验并完成工具化改造。融平台实现主流第三方安全设备数据接入联动，同时深度打通自有防火墙、WAF、IDPS、EDR、CNAPP 等产品，实现集成联动，安全相关的资产、风险、告警、证据信息等统一上传智源平台。强检测依托机器学习与安全大模型升级终端、云原生检测能力，降低误报，配套智铠、云铠智源等产品均完成版本迭代更新和发布。	目标是打造业界领先的 AI 原生安全运营中心，重构传统及数据安全运营，建成“人类团队+数字智能体”协同的自动驾驶式运营体系。体系内多职能智能体分工作业，AI 操作全程受人工管控、合规可追溯，实现人与人、人与智能体、智能体之间三层协同，支持自然语言下发指令、AI 自主完成处置。方案针对性化解四大行业难题：高级攻击防御难度上升、海量资产漏洞管控困难、多厂商设备告警杂乱处置低效、专业安全人才供给短缺。依托 AI 原生架构提升运营质效、降低使用门槛，破解行业运营困局。	本项目整体达到国内行业领先水平，达到业界对现阶段高水平智能体系统的主要评判标准。落地“Agentic SOC”完整架构，明确“XDR 数据底座+AI 智能体工作台”两层设计，区别于传统 SIEM 浅层 AI 改造；拥有完整闭环智能体执行链路，AI 自主拆解任务、人工终审高危操作。采用四级智能体扩展架构，支持客户自定义场景智能体；通过 Harness 框架管控智能体行为，分级授权+全量审计兼顾效率与合规。通过 Task/Skill/Memory 三层体系沉淀分析师经验；深度融合端、网、云、数据全产品线，搭配灵岩安全大模型精准解析安全业务，形成一体化智能安全运营闭环。	AI 原生安全运营中心（Agentic SOC）具有广阔的应用前景。面向企业客户：补齐专业运维短板，释放人力专注威胁狩猎、跨域协同治理等高价值工作，大幅缩短安全事件处置周期。面向托管安全服务：AI 承接重复研判工作。面向厂商与生态伙伴：通过 AI 智能体，提升运营效率，支撑托管安全服务规模化发展；在研发方面，支持自然语言快速定制场景功能，降低定制开发成本，提升研发针对特定客户需求的开发效率。在客户群体方面，适配广泛客户群体，特别是 有预算、有安全需求但缺少专业运维的政企、医院、学校等机构，帮助客户从单纯采购合规设备升级为具备完整能力的智能运营中心，是下一代安全运营主流演进方向。
5	应用安全软件平台升级项目	1,285.40	633.19	633.19	报告期内，完成 WAF v4.1 核心版本迭代发布。实现国产数据库适配、智源平台对接，可上传 Web 安全日志用于智能分析；优化安全	WAF 全方位提升 Web 应用安全防护精度与运维便捷性；适配各行业合规要求，解决教育、政	WAF 设备站点容量大幅提升，打通智源智能分析体系，结合精细化安全策略模板、全维度 SNMP 监控及标准化 API 接口，	WAF 可广泛应用于教育、电力、政务、大数据等多行业 Web 应用安全防护场景，通过批量策略配置、智能化日志分析、全

					防护能力,新增教育行业专属检测模板,解决行业 XSS 误报问题;完善运维监控体系,扩展 SNMP MIB 监控节点、优化报表统计功能,同时拓展 RESTful API 管控能力,支持多类黑名单智能化配置管理。 完成 ADCv4.5、v5.0 等多个核心版本迭代更新。持续优化流量调度与负载均衡能力,支持 TCP-L7、UDP-L7 虚拟服务器、转发域级联查询、DNS EDNS 字段自动添加等功能;完善业务适配能力,实现 TOA 提取 XFF、HTTPS 透明模式流量解密、Cookie 会话保持适配;丰富运维监控与拓展能力,支持脚本改写报文、RESTful API 批量运维、流量命中数据统计、系统资源可视化查询。	务、电力等行业场景防护痛点;实现设备状态、业务流量、安全日志的全维度可视化管控,打造高适配、高可靠、易运维的国产化 Web 安全防护体系,全面满足关基行业安全监测与合规运维需求。 ADC 构建全流量可视与高可用调度,精细化流量管控提升资源效率;强化安全防护,降低异构迁移成本与运维成本,加速国产化替代。	实现防护、监控、运维、分析一体化升级,解决传统 WAF 误报率高、运维繁琐、兼容性不足等行业痛点。 ADC 依托 ASIC 安全芯片平台的硬件加速架构,实现高性能流量处理与低时延业务调度,SSLO、SLB、GSLB 核心能力全面升级。支持国密算法、具备完善的流量统计、资源监控、批量运维能力,有效解决传统应用交付设备配置繁琐、兼容性弱、可视性差等问题,为国产化替代提供技术支撑。	维度设备监控,大幅降低用户运维成本,有效防范 XSS 等 Web 攻击安全风险,保障网站群及 Web 业务系统稳定运行。 ADC 适用于政企、石化、互联网、大数据等多行业的网络流量调度、服务器负载均衡、业务高可用保障场景。可实现精细化流量管控、加密流量合规核查、完善的监控运维体系满足企业日常运营与合规测评要求,能够有效保障大规模网络业务持续稳定运行。
6	基于 ASIC 安全芯片的防火墙产品矩阵研发和多产品线 ASIC 硬件平台适配及升级项目	1,052.50	506.01	506.01	报告期内, 1.公司已顺利发布搭载 ASIC 安全芯片的 20G/30G-100G/160G/200G 档位的防火墙产品。持续研发 60G-100G 的接口形态更丰富的中端防火墙、160G-200G 的中高端 1U 防火墙以及下一代机框式防火墙。 2.IPS/BDS/ADC/WAF 等产品成功适配 ASIC 芯片硬件平台,并不断发布产品型号,推向市场。 3.已发布的 ASIC 防火墙产品,以及基于 ASIC 硬件平台的 IPS/BDS/ADC/WAF 陆续在客户处实施部署和深度使用,满足客户需求。 4.持续开展基于 ASIC 芯片的硬件平台研发。	1、完成覆盖高、中、低各档位 ASIC 防火墙产品的发布和升级迭代。 2、完成已搭载 ASIC 安全芯片的 IPS/BDS/ADC/WAF 等其他产品线的升级迭代。 3、持续使用 ASIC 安全芯片覆盖更多的产品档位,以满足更多的客户场景。	报告期内,基于 ASIC 安全芯片的防火墙产品开始大规模出货,在客户处广泛部署和深度使用,ASIC 安全芯片在大规模的客户真实场景承受住产品考验。 经过半年的时间,大量的客户实际使用基于 ASIC 安全芯片的产品稳定运行证明了 ASIC 安全芯片符合设计之初的指标规格且稳定可靠。 基于 ASIC 安全芯片的网络安全产品满足客户需求,在 7 大核心场景具有显著优势。ASIC 防火墙的广泛使用再次证明了山石网科技术领先水平,其不仅积累了基于多种 CPU 架构/交换芯片的硬件研发实力、丰富的网络安全软件研发经验,更被市场证明为国内独家将自研 ASIC 安全芯片成功使用在防火墙等网络安全产品上,单芯片处理 100G 流量的企业。	山石网科 ASIC 安全产品聚焦各关键行业的 7 大核心应用场景,包含大象流场景、低时延场景、CGNAT 场景、连接复用多请求场景、IPSec 高吞吐场景、UHD 超高清电视传输场景、小包高性能场景。 防火墙产品通过持续丰富更多的档位来覆盖更加广泛的市场; IPS/BDS/ADC/WAF 产品利用自研 ASIC 安全芯片的搭载优势,应用在各自的需求场景。
合计	/	63,882.20	5,029.90	45,761.13	/	/	/	/

5、 研发人员情况

单位：万元 币种：人民币

基本情况		
	本期数	上年同期数
公司研发人员的数量（人）	581	671
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	43.20	45.83
研发人员薪酬合计	12,751.88	14,438.82
研发人员平均薪酬	21.50	20.78

教育程度		
学历构成	数量（人）	比例(%)
博士研究生	6	1.03
硕士研究生	216	37.18
本科	343	59.04
专科	16	2.75
高中及以下	0	0.00
合计	581	100.00

年龄结构		
年龄区间	数量（人）	比例(%)
30 岁以下（不含 30 岁）	207	35.63
30-40 岁（含 30 岁，不含 40 岁）	277	47.68
40-50 岁（含 40 岁，不含 50 岁）	87	14.97
50-60 岁（含 50 岁，不含 60 岁）	8	1.38
60 岁及以上	2	0.34
合计	581	100.00

6、 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、 风险因素

☒适用 ☐不适用

（一）业绩亏损的风险

2026 年上半年，公司实现营业收入 45,132.64 万元，同比增长 8.28%；实现归属于母公司所有者的净利润-2,111.94 万元，同比亏损减少 72.41%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润-2,212.69 万元，同比亏损减少 71.11%。

2026 年上半年，公司以 ASIC 安全产品为牵引，带动公司业绩实现同比修复，恢复收入增长并实现大幅减亏，内部坚持控费增效并保持技术创新，聚焦运营效率及核心竞争力的提升。

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

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

(二) 核心竞争力风险

1、新产品的研发风险

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

2、技术不能保持先进性的风险及相关技术迭代风险

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

3、产品和服务不能获得相关认证的风险

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

(三) 经营风险

1、市场竞争风险

经过多年发展，公司在国内网络安全市场占有了相对稳固的市场份额并树立了良好的品牌形象。但随着用户对网络安全产品及服务的需求不断增长，行业内原有竞争对手规模和竞争力的不断提高，加之新进入竞争者逐步增多，叠加宏观经济环境变化，可能导致公司所处行业竞争加剧。虽然市场总体规模在未来相当长一段时间内仍将持续扩大，为公司提供了获取更大市场份额的机会，但如果公司在市场竞争中不能有效保持技术领先水平，不能充分利用现有的市场影响力，无法在当前市场高速发展的态势下迅速扩大自身规模并增强资金实力，公司将面临较大的市场竞争风险，有可能导致公司的市场地位出现下滑。

2、产品集中风险

截至报告期末，边界安全相关产品及服务是公司优势所在，也是公司收入和利润的主要来源。报告期内，边界安全产品及服务收入约占公司主营业务收入的 76.77%。公司近年来已加大研发和创新力度，在云安全、其他安全领域已储备多项新产品和解决方案。但如果短期内由于宏观经济波动、行业不景气或出现替代产品导致边界安全相关市场需求持续下降，则公司的经营状况将受到不利影响。

3、人才流失风险

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

4、销售渠道风险

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

5、客户集中风险

报告期内，公司向前五名客户的销售收入占营业收入的比重为 79.89%，客户集中度较高，主要系公司采取直销和渠道代理销售相结合的模式进行销售，并以渠道代理为主，渠道代理模式下，总代理商可以直接向山石网科进行采购。一般情况下，白金、金牌、认证代理商直接与总代理商签订订单合同，并通过总代理商下单提货，导致公司对总代理商的销售额较高，客户集中度较高。若未来公司主要客户经营情况不利，可能会出现货款回收逾期等问题，将会对公司经营产生不利影响。

6、海外经营风险

公司的海外发展策略主要以品牌技术国际化、海外市场需求分析为侧重点，并逐步将海外市场打造成为公司新的收入增长引擎。随着产品技术不断演进，公司未来将不断开拓海外客户，可能面临由于市场竞争激烈、贸易摩擦导致的地缘政治壁垒、所在国政治局势波动，受相关国家或地区管制等风险，此外地缘政治导致航运风险、汇率波动乃至收款风险，都有可能对海外市场开拓不力，进而产生对公司未来持续开拓国际市场的不利影响。

(四) 宏观环境风险

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

经营绩效受软件行业即征即退税收优惠影响的风险。根据国家有关税收的法律法规，报告期内，公司享受软件行业增值税即征即退税收优惠。根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》及其他相关规定，公司销售自行开发生产的软件产品，按13%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。报告期内，公司增值税即征即退金额为965.19万元，公司对增值税税收优惠存在一定程度的依赖。如果公司享受的增值税税收优惠政策发生不利变化或取消，或者未能如期收到增值税返还款项，也会对公司经营成果产生较大不利影响。

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

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

(五) 其他重大风险

1、应收账款周转率较低的风险

报告期末，公司应收账款账面价值为98,770.30万元，占流动资产的比重为67.80%。报告期内，公司的应收账款周转率为0.37次，随着经营规模的扩大，公司应收账款账面价值相应增长，如公司采取的收款措施不力或客户信用发生变化，公司应收账款发生坏账损失的风险将加大。

2、期间费用较高的风险

公司期间费用主要来自于销售费用和研发费用，报告期内，公司销售费用总额为12,740.69万元，销售费用率为28.23%，研发费用总额为14,520.71万元，研发费用率为32.17%，公司销售费用和研发费用的投入，推动了市场的拓展和技术创新，提高了公司的竞争优势和行业地位，培养了研发人才、管理团队，为公司持续发展提供了动力。

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

3、经营活动产生的现金流量净额较低的风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为-10,358.09万元。公司业务处于成长期，随着公司业务规模持续增长和市场竞争逐渐激烈，公司在市场开拓及技术创新上需要保持持续投入，导致销售费用和研发费用等期间费用支出较高。而业务规模的扩大与相关期间费用支出存在一定的时间差异，导致公司的经营活动产生的现金流量净额较低，虽然公司已采取多项措施，确保公

司的营运资金充足，并持续改善经营性现金流状况，但若未来公司相关期间费用支出未能产生相应的经营活动现金流入，可能会对公司经营性现金流产生不利影响。

4、收入的季节性风险

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

5、存货周转率较低的风险

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

6、应收账款余额较高、存在回款及坏账损失的风险

受营业收入规模增长、应收代理商款项规模增加等因素的影响，公司应收账款余额较高。截至报告期末，公司应收账款余额为 119,790.45 万元。

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

7、因存在累计未弥补亏损而产生的风险

截至报告期末，公司合并口径累计未弥补亏损余额为 76,031.34 万元（母公司层面未分配利润为-27,347.75 万元），主要系公司近年来营业收入增长不达预期、公司组织架构调整、在营销能力建设及核心技术研发等方面持续投入等带来的经营亏损，前述情况可能对公司研发投入、市场拓展、融资等方面产生不利影响。

8、股权分散、无控股股东和实际控制人的风险

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

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

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

五、 报告期内主要经营情况

2026 年上半年，公司实现营业收入 45,132.64 万元，同比增长 8.28%；实现归属于母公司所有者的净利润-2,111.94 万元，同比亏损减少 72.41%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润-2,212.69 万元，同比亏损减少 71.11%。

(一) 主营业务分析

1、 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	451,326,376.27	416,815,782.39	8.28
营业成本	129,666,978.99	128,127,285.35	1.20
销售费用	127,406,923.01	131,218,778.42	-2.90
管理费用	38,052,675.54	50,436,603.93	-24.55
财务费用	17,186,922.55	12,513,312.83	37.35
研发费用	145,207,084.88	168,381,373.43	-13.76
经营活动产生的现金流量净额	-103,580,879.13	-125,980,017.40	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-11,194,031.34	39,302,789.61	-128.48
筹资活动产生的现金流量净额	64,902,122.15	83,281,419.09	-22.07

财务费用变动原因说明：主要系报告期内汇兑损益以及利息支出增加、利息收入减少所致。
投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系上年同期银行保本理财产品到期赎回所致。

2、 本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☒适用 ☐不适用

项目	金额（元）	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
----	-------	---------	--------	----------

其他收益	12,653,923.27	-49.88%	主要系报告期内收到的政府补助，详见本报告第八节财务报告、附注十一、政府补助	是
信用减值损失	-23,618,298.55	93.10%	主要系计提应收账款、其他应收款坏账准备	是
资产减值损失	-2,423,586.53	9.55%	主要系计提合同资产坏账准备	是

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
应收票据	82,866,913.17	4.25	33,643,603.72	1.71	146.31	主要系报告期末公司持有的银行承兑汇票余额增加所致
应收款项融资	4,152,491.37	0.21	27,571,300.00	1.40	-84.94	主要系报告期内高信用银行承兑汇票到期承兑所致
预付款项	4,913,869.69	0.25	11,440,164.21	0.58	-57.05	主要系预付采购款于报告期内到货验收核销所致
其他流动资产	13,776,837.28	0.71	24,606,274.35	1.25	-44.01	主要系报告期内待抵扣进项税结转应交增值税所致
其他非流动资产	1,565,779.51	0.08	2,420,516.05	0.12	-35.31	主要系报告期内预付资产采购款验收到货所致
应付职工薪酬	59,338,653.72	3.04	87,276,821.44	4.45	-32.01	主要系报告期内发放计提奖金所致
其他应付款	13,872,877.31	0.71	22,039,951.33	1.12	-37.06	主要系报告期内发放员工报销以及代收代付款项所致
应交税费	12,543,577.95	0.64	6,771,128.07	0.34	85.25	主要系报告期末应交增值税同比增加所致

其他说明

无

2、 境外资产情况

√适用 □不适用

(1) 资产规模

其中：境外资产8,136.70（单位：万元 币种：人民币），占总资产的比例为4.17%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

3、截至报告期末主要资产受限情况

☒适用 ☐不适用

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

4、其他说明

☐适用 ☒不适用

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

注：报告期内，公司无新增对外长期股权投资（合并报表口径）。

(1) 重大的股权投资

□适用 √不适用

(2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值 变动损益	计入权益的累 计公允价值变 动	本期计提的减 值	本期购买金额	本期出售/赎回 金额	其他变动	期末数
其他-银行理财	-				15,000,000.00	15,000,000.00		-
其他-权益工具 投资	39,300,000.00							39,300,000.00
其他-应收款项 融资	27,571,300.00						-23,418,808.63	4,152,491.37
合计	66,871,300.00				15,000,000.00	15,000,000.00	-23,418,808.63	43,452,491.37

证券投资情况

□适用 √不适用

衍生品投资情况
☐适用 ☒不适用

(4) 私募股权投资基金投资情况
☐适用 ☒不适用

其他说明
无

(五) 重大资产和股权出售
☐适用 ☒不适用

(六) 主要控股参股公司分析
☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况
☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币								
公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
北京山石	子公司	网络安全产品的研发，销售网络安全产品，提供网络安全解决方案和网络安全技术服务	31,000.00	160,392.24	19,296.04	40,156.08	-1,682.81	-1,447.56
美国山石	子公司	网络安全产品的研发，销售网络安全产品，提供网络安全解决方案和网络安全技术服务	1,000万美元	4,871.47	-3,247.23	1,616.24	-738.64	-739.40
香港山石	子公司	销售网络安全产品，提供网络安全解决方案和网络安全技术服务	1港币	3,543.82	-1,740.24	4,010.43	2,585.66	2,013.70

报告期内取得和处置子公司的情况
☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

六、 其他披露事项

☐适用 ☒不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员和核心技术人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因	变动原因说明
刘向明	副总经理	离任	工作调动	详见情况说明
陈振坤	董事	离任	工作调动	详见情况说明
吴昊	董事	离任	工作调动	详见情况说明
王冰峰	董事	选举	其他	详见情况说明
李京	董事	选举	其他	详见情况说明
张霞	副总经理	离任	个人原因	详见情况说明

公司董事、高级管理人员和核心技术人员变动的情况说明

√适用 □不适用

2026 年 2 月 27 日，公司副总经理、核心技术人员刘向明先生因公司内部工作调整，辞去公司副总经理职务。辞职后仍然是公司核心技术人员。

2026 年 5 月 27 日，公司非独立董事陈振坤先生、吴昊先生因工作安排原因，申请辞去公司第三届董事会非独立董事职务，辞职后不在公司担任其他职务。2026 年 5 月 27 日，公司召开第三届董事会第十三次会议，同意提名王冰峰先生、李京女士为公司第三届董事会非独立董事候选人，任期自股东会审议通过之日起至第三届董事会任期届满之日止。2026 年 6 月 22 日，公司召开 2026 年第二次临时股东会，选举王冰峰先生、李京女士为公司第三届董事会非独立董事。

2026 年 5 月 27 日，公司副总经理张霞女士因个人原因，辞去公司副总经理职务，辞职后不在公司担任其他职务。

2026 年 7 月 14 日，公司非独立董事、副总经理、核心技术人员蒋东毅先生因退休原因，申请辞去公司第三届董事会非独立董事及副总经理职务，同时不再担任公司核心技术人员，辞职后不在公司担任其他职务。同时，公司新增认定贾宇先生、杨启军先生、李矩希先生为公司核心技术人员。

2026 年 8 月 3 日，公司召开第三届董事会第十六次会议，提名贾宇先生为公司第三届董事会非独立董事候选人，任期自股东会审议通过之日起至第三届董事会任期届满之日止。2026 年 8 月 24 日，公司召开 2026 年第三次临时股东会，选举贾宇先生为公司第三届董事会非独立董事。

公司核心技术人员的认定情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司核心技术人员未发生变化。

2026 年 7 月 14 日，公司核心技术人员蒋东毅先生因退休原因离任，不再担任公司核心技术人员。公司核心技术人员由原来的蒋东毅、刘向明变更为贾宇、杨启军、李矩希、刘向明。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	/
每 10 股派息数(元)（含税）	/
每 10 股转增数（股）	/
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
不适用	

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情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

☒适用 ☐不适用

事项概述	查询索引
2026 年 3 月 27 日，公司召开第三届董事会第十一次会议，审议通过《关于作废处理部分限制性股票的议案》，因 2024 年限制性股票激励计划中部分激励对象离职、第二个归属期公司层面业绩考核不达标等因素，合计作废处理 2024 年限制性股票激励计划下限制性股票 480.5 万股。	详见公司于 2026 年 3 月 28 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《山石网科通信技术股份有限公司关于作废处理部分限制性股票的公告》（公告编号：2026-016）。

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划情况

☐适用 ☒不适用

其他激励措施

☐适用 ☒不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

☐适用 ☒不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

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

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	其他	Alpha Achieve、田涛、苏州元禾、国创开元、宜兴光控	本人/本企业/本公司作为财务投资人,不参与公司经营管理,无意图、实际也未通过任何方式单独或共同控制山石网科。	2019年8月7日	是	长期	是	不适用	不适用
	股份限售	Alpha Achieve、田涛、苏州元禾、国创开元	1、如山石网科存在下列情形之一,自相关决定作出之日起至山石网科股票终止上市或恢复上市前,本人/本企业/本公司承诺将不减持股份:(1)山石网科因欺诈发行或因重大信息披露违法受到中国证监会行政处罚;(2)山石网科因涉嫌欺诈发行罪或因涉嫌违规披露、不披露重要信息罪被依法移送公安机关;(3)其他重大违法退市情形。本人/本企业/本公司承诺届时根据中国证监会的要求在一定期间从投资者手中购回本次公开发行的股票。2、本人/本企业/本公司愿意承担因违背上述承诺而产生的法律责任。	2019年4月1日	是	长期	是	不适用	不适用
	股份限售	尚喜鹤、蒋东毅、刘向明、杨庆华、张霞	1、本人将严格履行山石网科首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书中披露的股票锁定承诺,自山石网科股票在科创板上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理在山石网科上市之前直接或间接持有的山石网科股份,也不由山石网科回购本人在山石网科上市之前直接或间接持有的山石网科股份。在担任山石网科董事、监事或高级管理人员期间,如实并及时申报直接或间接持有山石网科股份及其变动情况;在上述承诺期限届满后,每年转让直接或间接持有的山石网科股份不超过直接或间接持有山石网科股份总数的25%;在买入后六个月内卖出,或者在卖出后六个月内又买入,由此所得收益归山石网科所有;离职后六个月内,不转让直接或间接持有的山石网科股份。2、如山石网科存在下列情形之一,自相关决定作出之日起至山石网科股票终止上市或恢复上市前,本人承诺将不减持股份:(1)山石网科因欺诈发行或因重大信息披露违法受到中国证监会行政处罚;(2)山石网科因涉嫌欺诈发行罪或因涉嫌违规披露、不披露重要信息罪被依法移送公安机关;(3)其他重大违法退市情形。3、上述承诺为本人真实意思表示,本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督,若违反上述承诺本人将依法承担相关责任。	2019年4月1日	是	担任董事、监事和高级管理人员职务期间及离职后6个月内	是	不适用	不适用
	股份限售	蒋东毅、刘向明	1、本人将严格履行山石网科首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书中披露的股票锁定承诺,自山石网科股票在科创板上市之日起三十六个月内,不转让	2019年4月1日	是	限售期届满之日起4年内;	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			或者委托他人管理在山石网科上市之前直接或间接持有的山石网科股份，也不由山石网科回购本人在山石网科上市之前直接或间接持有的山石网科股份。在担任山石网科核心技术人员期间，将如实并及时申报直接或间接持有山石网科股份及其变动情况；在上述承诺期限届满之日起 4 年内，本人每年转让的山石网科股份不超过上市时本人直接或间接持有首次公开发行股票前股份总数的 25%，减持比例可以累积使用。离职后六个月内，不转让直接或间接持有的山石网科股份。2、上述承诺为本人真实意思表示，本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本人将依法承担相关责任。			担任核心技术人员职务期间及离职后 6 个月内			
	其他	田涛、宣兴光控	关于持股意向和减持意向的承诺：1、如果在锁定期满后，本人/本企业/本公司拟减持山石网科股票的，将认真遵守中国证监会、上海证券交易所关于持有上市公司 5%以上股份的股东减持股份的相关规定，结合山石网科稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持。2、本人/本企业/本公司减持山石网科股票应符合相关法律法规的规定，具体包括但不限于交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。3、本人/本企业/本公司减持山石网科股份前，应提前三个交易日予以公告，并按照上海证券交易所的规则及时、准确的履行信息披露义务；但本人/本企业/本公司持有山石网科股份低于 5%以下时除外。4、本人/本企业/本公司愿意承担因违背上述承诺而产生的法律责任。	2019 年 4 月 1 日	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	山石网科	关于招股说明书信息披露的承诺：1、本公司招股说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本公司及全体董事、监事、高级管理人员对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。2、如中国证监会、上海证券交易所或司法机关认定招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失，但本公司能够证明自己没有过错的除外。3、保证本公司本次公开发行股票并在科创板上市不存在任何欺诈发行的情形。4、如本公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本公司将在中国证监会等有权部门确认后 5 个工作日内启动股份购回程序，购回本公司本次公开发行的全部新股。	2019 年 8 月 7 日	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	Alpha	关于招股说明书信息披露的承诺：1、山石网科招股说	2019 年 8 月	是	长期	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
		Achieve、田涛、苏州元禾、国创开元、宜兴光控	明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本人/本企业/本公司与山石网科及全体董事、监事、高级管理人员对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。2、如中国证监会、上海证券交易所或司法机关认定山石网科招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人/本企业/本公司将依法赔偿投资者损失。3、保证山石网科本次公开发行股票并在科创板上市不存在任何欺诈发行的情形。4、如山石网科不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本人/本企业/本公司将在中国证监会等有权部门确认后5个工作日内启动股份购回程序，购回山石网科本次公开发行的全部新股。5、上述承诺为本人/本企业/本公司真实意思表示，本人/本企业/本公司自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本人/本企业/本公司将依法承担相应责任。	7 日					
	其他	罗东平、邓锋、尚喜鹤、孟爱民、王琳、冯晓亮、李军、陈伟、孟亚平、刘向明、蒋东毅、杨庆华、欧红亮、张霞、曹红民、谭浩、郑丹	关于招股说明书信息披露的承诺：1、山石网科招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，山石网科及其全体董事、监事、高级管理人员对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。2、如中国证监会、上海证券交易所认定山石网科招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将在收到中国证监会行政处罚决定书后依法赔偿投资者损失的，将依法赔偿投资者损失，但本人能够证明自己没有过错的除外。3、上述承诺为本人真实意思表示，本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本人将依法承担相应责任。	2019 年 8 月 7 日	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	山石网科	关于填补被摊薄即期回报措施的承诺：公司承诺将保证或尽最大的努力促使关于填补被摊薄即期回报的措施有效实施，努力降低本次发行对即期回报的影响，保护公司股东的权益。如公司未能实施上述措施且无正当、合理的理由，公司及相关责任人将公开说明原因、向股东致歉。	2019 年 4 月 1 日	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	Alpha Achieve、田涛、苏州元禾、国创开元、宜兴光控	关于填补被摊薄即期回报措施的承诺：本人/本企业/本公司承诺不越权干预山石网科经营管理活动，不侵占山石网科利益；如违反承诺，本人/本企业/本公司愿意承担相应的法律责任。	2019 年 4 月 1 日	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	罗东平、邓	关于填补被摊薄即期回报措施的承诺：1、本人承诺不	2019 年 4 月	是	长期	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
		锋、尚喜鹤、孟爱民、王琳、冯晓亮、李军、陈伟、孟亚平、刘向明、蒋东毅、杨庆华、欧红亮、张霞	无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害山石网科利益；2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；3、本人承诺不动用山石网科资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；4、本人承诺山石网科董事会或提名与薪酬委员会制定的薪酬制度与山石网科填补回报措施的执行情况相挂钩；5、若山石网科后续推出公司股权激励计划，本人承诺拟公布的山石网科股权激励的行权条件与山石网科填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩；6、有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给山石网科或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对山石网科或者投资者的补偿责任；7、本承诺函出具日后，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。作为填补回报措施相关责任主体之一，本人承诺全面、完整、及时履行上述承诺。若本人违反上述承诺，给山石网科或股东造成损失的，本人愿意：（1）在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉；（2）依法承担对山石网科及其股东造成的损失；（3）无条件接受中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。	1 日					
	解决关联交易	田涛、宣兴光控	关于规范并减少关联交易的承诺：1、本人/本企业/本公司承诺，本人/本企业/本公司及本人/本企业/本公司控制的企业将尽量减少与山石网科及其控股子公司之间发生关联交易。2、对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，本人/本企业/本公司或本人/本企业/本公司控制的企业将与山石网科依法签订规范的关联交易协议，关联交易价格依照无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件 and 山石网科公司章程、关联交易管理制度的规定，履行关联交易决策、回避表决等公允程序，及时进行信息披露，保证不通过关联交易损害山石网科及山石网科其他股东的合法权益。3、保证不要求或不接受山石网科在任何一项市场公平交易中给予本人/本企业/本公司或本人/本企业/本公司所控制的企业优于第三者的条件。4、保证将依照山石网科公司章程行使相应权利，承担相应义务，不利用股东的身份谋取	2019 年 4 月 1 日	是	自签署之日起至下列日期中的较早日期终止：1 承诺人不再直接或间接持有山石网科 5%以上股份之日，或 2 山石网科终止在中国境内证券交易所上市之日	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			不正当利益，不利用关联交易非法转移山石网科的资金、利润，保证不利用关联交易损害山石网科除本人/本企业/本公司之外的其他股东的合法权益。5、如违反上述承诺，愿意承担由此给山石网科造成的直接损失。6、自本承诺出具日起，本承诺函项下之承诺为不可撤销且持续有效，本承诺函有效期自签署之日起至下列日期中的较早日期终止：1 承诺人不再直接或间接持有山石网科 5%以上股份之日或 2 山石网科终止在中国境内证券交易所上市之日。						
其他		Alpha Achieve、田涛、苏州元禾、国创开元、宜兴光控	关于未履行承诺相关事宜的承诺：1、如本人/本企业/本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人/本企业/本公司无法控制的客观原因导致的除外），本人/本企业/本公司将采取以下措施：（1）通过山石网科及时、充分披露本人/本企业/本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；（2）向山石网科及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护山石网科及其投资者的权益；（3）将上述补充承诺或替代承诺提交山石网科股东大会审议；（4）本人/本企业/本公司违反本人/本企业/本公司承诺所得收益将归属于山石网科，因此给山石网科或投资者造成损失的，将依法对山石网科或投资者进行赔偿。2、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人/本企业/本公司无法控制的客观原因导致本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本人/本企业/本公司将采取以下措施：（1）通过山石网科及时、充分披露本人/本企业/本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；（2）向山石网科及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护山石网科及其投资者的权益。	2019 年 4 月 1 日	是	长期	是	不适用	不适用
其他		山石网科	关于未履行承诺相关事宜的承诺：1、本公司保证将严格履行本公司首次公开发行股票并上市招股说明书披露的承诺事项，并承诺严格遵守下列约束措施：如本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致的除外），本公司将采取以下措施：（1）及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；（2）向本公司投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；（3）将上述补充承诺或替代承诺提交股东大会审议；（4）本公司违反承诺给投资	2019 年 4 月 1 日	是	长期	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			者造成损失的，将依法对投资者进行赔偿。2、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本公司将采取以下措施：（1）及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；（2）向本公司的投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护本公司投资者的权益。						
	其他	罗东平、邓锋、尚喜鹤、孟爱民、王琳、冯晓亮、李军、陈伟、孟亚平、刘向明、蒋东毅、杨庆华、欧红亮、张霞、曹红民、谭浩、郑丹	关于未履行承诺相关事宜的承诺：1、如本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致的除外），本人将采取以下措施：（1）通过山石网科及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；（2）向山石网科及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护山石网科及其投资者的权益；（3）将上述补充承诺或替代承诺提交山石网科股东大会审议；（4）本人违反本人承诺所得收益将归属于山石网科，因此给山石网科或投资者造成损失的，将依法对山石网科或投资者进行赔偿。2、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本人将采取以下措施：（1）通过山石网科及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；（2）向山石网科及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护山石网科及其投资者的权益。	2019年4月1日	是	长期	是	不适用	不适用
	解决同业竞争	田涛、宣兴光控	关于避免同业竞争的承诺：1、截至本承诺函出具之日，本人/本企业/本公司及本人/本企业/本公司控制的企业没有，将来亦不会在中国境内外，以任何方式从事任何与山石网科及其控股子公司相同或相似的业务。2、如果本人/本企业/本公司或及本人/本企业/本公司控制的企业发现任何与山石网科或其控股子公司主营业务相同或相似的新业务机会，将立即书面通知山石网科，并尽力促使该等业务机会按合理和公平的条款及条件首先提供给山石网科或其控股子公司，由山石网科及其控股子公司在相同条件下优先收购、许可使用或以其他方式受让或允许使用有关业务所涉及的资产或股权。3、自本承诺函出具之日起，本人/本企业/本公司承诺赔偿山石网科或其控股子公司因本人/本企业/本公司或本人/本企业/本公司控制的企业因违反本承诺	2019年4月1日	是	自签署之日起至下列日期中的较早日期终止：（1）承诺人不再直接或间接持有山石网科5%以上股份之日；或（2）山石网科终止在中	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			函任何条款而遭受的直接损失。4、本承诺函项下之承诺为不可撤销且持续有效，本承诺函有效期自签署之日起至下列日期中的较早日期终止：（1）承诺人不再直接或间接持有山石网科 5%以上股份之日；或（2）山石网科终止在中国境内证券交易所上市之日。			国境内证券交易所上市之日			
	解决同业竞争	尚喜鹤、刘向明、蒋东毅、杨庆华、张霞	关于避免同业竞争的承诺：1、截至本承诺函出具之日，本人、本人近亲属及本人控制的企业（除山石网科及其控股子公司以外）没有，将来亦不会在中国境内外，以任何方式从事任何与山石网科及其控股子公司相同或相似的业务；如将来发现任何与山石网科或其控股子公司主营业务相同或相似的新业务机会，将立即书面通知山石网科，并尽力促使该等业务机会按合理和公平的条款及条件首先提供给山石网科或其控股子公司，由山石网科及其控股子公司在相同条件下优先收购、许可使用或以其他方式受让或允许使用有关业务所涉及的资产或股权。2、自本承诺函出具之日起，本人、本人近亲属及本人控制的企业（除山石网科及其控股子公司以外）违反本承诺函的任何条款，而导致山石网科和其他股东遭受损失、损害和开支，本人承诺全额予以赔偿。3、本承诺函自本人签字之日起生效，直至本人不再为山石网科董事、监事或高级管理人员为止。	2019 年 4 月 1 日	是	自签字之日起至不再为山石网科董事、监事或高级管理人员为止	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	其他	Alpha Achieve、田涛、苏州元禾、国创开元、宜兴光控	对公司本次发行可转换公司债券摊薄即期回报及采取填补措施作出如下承诺：（1）本企业/本人承诺依照相关法律、法规及公司章程的有关规定行使股东权利，承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；（2）自本承诺出具日至公司本次发行实施完毕前，如中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等证券监管机构就填补回报措施及其承诺作出另行规定或提出其他要求的，上述承诺不能满足该等规定时，本企业/本人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺；（3）本企业/本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本企业/本人同意按照中国证券监督管理委员会和上海证券交易所等证券监管机构按照其发布的有关规定、规则，对本企业/本人作出相关处罚或采取相关管理措施。若违反上述承诺或拒不履行上述承诺给公司或者股东造成损失的，本企业/本人将依法承担补偿责任。	2020 年 11 月 3 日	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	三六零数字安全、奇虎科技	对公司本次发行可转换公司债券摊薄即期回报及采取填补措施作出如下承诺：（1）本企业/本人承诺依照相关法律、法规及公司章程的有关规定行使股东权利，承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；	三六零数字安全承诺时间：2021 年 2 月 7 日；	是	长期	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			(2) 自本承诺出具日至公司本次发行实施完毕前, 如中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等证券监管机构就填补回报措施及其承诺作出另行规定或提出其他要求的, 上述承诺不能满足该等规定时, 本企业/本人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺; (3) 本企业/本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺, 本企业/本人同意按照中国证券监督管理委员会和上海证券交易所等证券监管机构按照其发布的有关规定、规则, 对本企业/本人作出相关处罚或采取相关管理措施。若违反上述承诺或拒不履行上述承诺给公司或者股东造成损失的, 本企业/本人将依法承担补偿责任。	奇虎科技承诺时间: 2021 年 8 月 16 日					
	其他	邱少华、唐琰	对公司本次发行可转换公司债券摊薄即期回报及采取填补措施作出如下承诺: (1) 本人承诺不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益, 也不采用其他方式损害公司利益; (2) 本人承诺对本人的职务消费行为进行约束; (3) 本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动; (4) 本人承诺由董事会或提名与薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩; 如公司未来实施股权激励方案, 本人承诺未来股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩; (5) 自本承诺出具日至公司本次发行实施完毕前, 如中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等证券监管机构就填补回报措施及其承诺作出另行规定或提出其他要求的, 上述承诺不能满足该等规定时, 本人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺; (6) 本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺, 本人同意按照中国证券监督管理委员会和上海证券交易所等证券监管机构按照其发布的有关规定、规则, 对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。若违反上述承诺或拒不履行上述承诺给公司或者股东造成损失的, 本人将依法承担补偿责任。	2022 年 3 月 17 日	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	罗东平、尚喜鹤、杨眉、王琳、李军、陈伟、孟亚平、刘向明、蒋东毅、杨庆华、欧红亮、张霞	对公司本次发行可转换公司债券摊薄即期回报及采取填补措施作出如下承诺: (1) 本人承诺不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益, 也不采用其他方式损害公司利益; (2) 本人承诺对本人的职务消费行为进行约束; (3) 本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动; (4) 本人承诺由董事会或提名与薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩; 如公司未来实施股权激励方案, 本人承诺未来股权激励方案的行权条件	罗东平、尚喜鹤、王琳、李军、陈伟、孟亚平、刘向明、蒋东毅、杨庆华、欧红亮、张霞承诺时间: 2020 年	是	长期	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（5）自本承诺出具日至公司本次发行实施完毕前，如中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等证券监管机构就填补回报措施及其承诺作出另行规定或提出其他要求的，上述承诺不能满足该等规定时，本人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺；（6）本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证券监督管理委员会和上海证券交易所等证券监管机构按照其发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。若违反上述承诺或拒不履行上述承诺给公司或者股东造成损失的，本人将依法承担补偿责任。	11月3日； 杨眉承诺时间：2021年2月7日					
	其他	邓锋、冯晓亮、孟爱民、郑丹、曹冬、高瀚昭、冯燕春	对公司本次发行可转换公司债券摊薄即期回报及采取填补措施作出如下承诺：（1）本人承诺不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；（2）本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；（3）本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；（4）本人承诺由董事会或提名与薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；如公司未来实施股权激励方案，本人承诺未来股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（5）自本承诺出具日至公司本次发行实施完毕前，如中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等证券监管机构就填补回报措施及其承诺作出另行规定或提出其他要求的，上述承诺不能满足该等规定时，本人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺；（6）本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证券监督管理委员会和上海证券交易所等证券监管机构按照其发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。若违反上述承诺或拒不履行上述承诺给公司或者股东造成损失的，本人将依法承担补偿责任。	邓锋、冯晓亮、孟爱民、郑丹承诺时间：2020年11月3日； 曹冬、高瀚昭承诺时间：2021年4月21日； 冯燕春承诺时间：2021年6月11日	是	长期	是	不适用	不适用
其他承诺	其他	Alpha Achieve、田涛、苏州元禾、国创开元、宜兴光控	关于避免资金占用和违规担保的承诺：1、本人/本企业/本公司确认，截至本承诺函出具之日，不存在山石网科或其控股子公司资金被本人/本企业/本公司及本人/本企业/本公司控制的企业占用的情况，也不存在山石网科或其控股子公司为本人/本企业/本公司及本人/本企业/本公司控制的企业进行违规担保的情形。2、本人/本企业/本公司保证依法行使股东权利，不滥用股东权利损害山石网科或者山石网科其他股东的利益，	2019年8月7日	是	长期	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			本人/本企业/本公司及本人/本企业/本公司控制的除山石网科以外的企业不存在以任何方式占用山石网科或其控股子公司资金及要求山石网科或其控股子公司违法违规提供担保。3、如违反上述承诺，本人/本企业/本公司愿意承担由此产生的法律责任。						

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐适用 ☒不适用

六、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

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

☐适用 ☒不适用

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☐适用 ☒不适用

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☒适用 ☐不适用

公司于2025年12月30日召开第三届董事会第十次会议，2026年1月20日召开2026年第一次临时股东会，审议通过《关于公司2026年度日常关联交易预计的议案》，自2026年1月1日至2026年12月31日，公司（含纳入合并报表范围内的子公司）向神州数码相关方销售商品、提供服务预计不超过人民币36,100.00万元（不含税，下同），向神州数码相关方采购商品、接受服务预计不超过人民币1,300.00万元；向三六零相关方销售商品、提供服务预计不超过人民币500.00万元，向三六零相关方采购商品、接受服务预计不超过人民币500.00万元。具体内容详见公司于2025年12月31日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《山石网科通信技术股份有限公司2026年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2025-078）。

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

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(六) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(七) 其他

☐适用 ☒不适用

十一、 重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☒适用 ☐不适用

1、 托管情况

☐适用 ☒不适用

2、 承包情况

☐适用 ☒不适用

3、 租赁情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
北京奥北兴华科贸中心有限公司	公司及子公司	房屋	2,877,921.05	2025-04-01	2028-12-31	-	不适用	-	否	不适用

租赁情况说明

报告期内，公司及子公司租赁房产主要用于办公，租赁价格公允；“租赁资产涉及金额”为报告期内因承租该处房屋产生的摊销费用。

(二)报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位： 元 币种： 人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）															
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）															
公司及其子公司对子公司的担保情况															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	被担保方与上市公司的关系	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保			
山石网科	公司本部	北京山石	全资子公司	80,000,000.00	2025年7月22日	2025年7月22日	主合同项下债务履行期限届满之日起三年	连带责任担保	否	否	0.00	否			
山石网科	公司本部	北京山石	全资子公司	30,000,000.00	2025年10月21日	2025年10月21日	主合同项下债务履行期限届满之日起三年	连带责任担保	否	否	0.00	否			
山石网科	公司本部	北京山石	全资子公司	20,000,000.00	2026年3月17日	2026年3月17日	主合同项下债务履行期限届满之日	连带责任担保	否	否	0.00	否			

							起三年					
报告期内对子公司担保发生额合计							20,000,000.00					
报告期末对子公司担保余额合计（B）							102,000,000.00					
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）												
担保总额（A+B）							102,000,000.00					
担保总额占公司净资产的比例(%)							14.32					
其中：												
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）												
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）							102,000,000.00					
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）												
上述三项担保金额合计（C+D+E）							102,000,000.00					
未到期担保可能承担连带清偿责任说明							不适用					
担保情况说明							公司于2025年7月22日召开第三届董事会第六次会议，审议通过了《关于为全资子公司提供担保的议案》，同意公司为全资子公司北京山石就其向银行申请综合授信提供不超过人民币20,000.00万元的担保额度，担保方式包括但不限于保证、抵押、质押等。 2025年7月22日，公司与中信银行股份有限公司苏州分行签订《最高额保证合同》，为2025年7月22日至2026年7月22日期间中信银行与北京山石所签署的主合同而享有的一系列债权提供人民币8,000.00万元的最高额保证担保，担保方式为连带责任保证。 2025年10月21日，公司与厦门国际银行股份有限公司北京分行签订《保证合同》，为北京山石向厦门国际银行申请综合授信提供担保，担保最高债权额为人民币3,000.00万元，担保方式为连带责任保证。 2026年3月17日，公司与中国银行股份有限公司北京宣武支行签订《最高额保证合同》，为北京山石向中国银行申请综合授信提供担保，担保最高债权额为人民币2,000.00万元，担保方式为连带责任保证。					

(三)其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、 募集资金使用进展说明

√适用 □不适用

(一) 募集资金整体使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额（1）	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额（2）	超募资金总额（3） =（1）-（2）	截至报告期末累计投入募集资金总额（4）	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额（5）	截至报告期末募集资金累计投入进度（%）（6） =（4）/（1）	截至报告期末超募资金累计投入进度（%）（7） =（5）/（3）	本年度投入金额（8）	本年度投入金额占比（%）（9） =（8）/（1）	变更用途的募集资金总额
发行可转换债券	2022 年 3 月 28 日	26,743.00	25,925.72	25,925.72	0.00	18,605.29	0	71.76	0.00	641.60	2.47	0.00
合计	/	26,743.00	25,925.72	25,925.72	0.00	18,605.29	0	/	/	641.60	/	0.00

其他说明

□适用 √不适用

(二) 募投项目明细

√适用 □不适用

1、 募集资金明细使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

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

			的承诺投资项目													是，请说明具体情况	
发行可转换债券	苏州安全运营中心建设项目	运营管理	是	否	10,212.72	569.97	8,631.49	84.52	2026年7月	否	是	/	/	/	/	/	/
发行可转换债券	基于工业互联网的安全研发项目	研发	是	否	15,713.00	71.64	9,973.79	63.47	2026年7月	否	是	/	/	/	/	/	/
合计	/	/	/	/	25,925.72	641.60	18,605.29	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/

注 1：2026 年 8 月 3 日，公司召开第三届董事会第十六次会议，审议通过了《关于向不特定对象发行可转换公司债券募投项目结项并将节余资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目“苏州安全运营中心建设项目”和“基于工业互联网的安全研发项目”结项，并将节余资金（含利息和理财收入，实际金额以资金转出当日专户余额为准）用于永久补充公司流动资金，用于公司日常经营活动，同时注销相关募集资金专户。保荐机构中国国际金融股份有限公司对本事项出具了明确的核查意见。具体内容详见公司于 2026 年 8 月 4 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《山石网科通信技术股份有限公司关于向不特定对象发行可转换公司债券募投项目结项并将节余资金永久补充流动资金的公告》（公告编号：2026-042）。

注 2：各募集资金投资项目效益主要体现在提升公司整体研发实力和产品、服务能力，帮助公司实现多元化产品布局和提高服务能力，创造新的利润增长点，提高公司的综合竞争力。

2、超募资金明细使用情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

☐适用 ☒不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

☐适用 ☒不适用

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况

1、 募集资金投资项目先期投入及置换情况

√适用 □不适用

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

报告期内，公司不存在其他以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的情况。

2、 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

√适用 □不适用

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

公司在规定期限内实际使用 4,000.00 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，2026 年 3 月 26 日，公司已将上述暂时补充流动资金的 4,000.00 万元闲置募集资金全部归还至募集资金专用账户。

2026 年 3 月 27 日，公司召开第三届董事会第十一次会议，审议通过了《关于使用部分闲置可转债募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司及其全资子公司使用部分闲置募集资金不超过人民币 5,000.00 万元（包含本数）暂时补充流动资金，用于业务拓展、日常经营等与主营业务相关的生产经营，使用期限自董事会批准之日起不超过 6 个月。

公司在规定期限内实际使用 5,000.00 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，2026 年 7 月 28 日，公司已将上述暂时补充流动资金的 5,000.00 万元闲置募集资金全部归还至募集资金专用账户。

3、 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

董事会审议日期	募集资金用于现金管理的有效审议额度	起始日期	结束日期	报告期末现金管理余额	期间最高余额是否超出授权额度
2025 年 3 月 27 日	3,000.00	2025 年 4 月 26 日	2026 年 4 月 25 日	0.00	否

其他说明

公司于 2025 年 3 月 27 日召开第三届董事会第二次会议、第三届监事会第二次会议，审议通过了《关于使用暂时闲置可转债募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及其全资子公司使用额度不超过 3,000.00 万元（包含本数）的暂时闲置可转债募集资金进行现金管理，使用期限在第三届董事会第二次会议审议通过之后，自上一次授权期限到期日（2025 年 4 月 25 日）后 12 个月内有效。

4、其他

☒适用 ☐不适用

2026 年 8 月 3 日，公司召开第三届董事会第十六次会议，审议通过了《关于向不特定对象发行可转换公司债券募投项目结项并将节余资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目“苏州安全运营中心建设项目”和“基于工业互联网的安全研发项目”结项，并将节余资金（含利息和理财收入，实际金额以资金转出当日专户余额为准）用于永久补充公司流动资金，用于公司日常经营活动，同时注销相关募集资金专户。

(五) 中介机构对募集资金存储与使用情况核查异常的相关情况说明

☐适用 ☒不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

☐适用 ☒不适用

十三、 其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+,-)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股									
份	180,235,808	100.00				60	60	180,235,868	100.00
1、人民币普通股	180,235,808	100.00				60	60	180,235,868	100.00
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	180,235,808	100.00				60	60	180,235,868	100.00

2、股份变动情况说明

√适用 □不适用

公司向不特定对象发行的可转换公司债券“山石转债”自 2022 年 9 月 28 日起可转换为公司股份。自 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日，“山石转债”累计有人民币 1,000 元已转换为公司股票，转股数量为 60 股。具体内容详见公司于 2026 年 4 月 2 日刊登在上海证券交易所网站

(www.sse.com.cn) 的《山石网科通信技术股份有限公司可转债转股结果暨股份变动公告》（公告编号：2026-020）及 2026 年 7 月 2 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《山石网科通信技术股份有限公司可转债转股结果暨股份变动公告》（公告编号：2026-033）。

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

√适用 □不适用

报告期末至半年报发布日期间，因“山石转债”转股，公司总股本由报告期末的 180,235,868 股增加至 180,238,292 股，基本每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产相应摊薄。

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

(二) 限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、 股东情况

(一) 股东总数:

截至报告期末普通股股东总数(户)	8,071
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
截至报告期末持有特别表决权股份的股东总数（户）	0

存托凭证持有人数量

☐适用 ☒不适用

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名无限售条件股东持股情况表

前十名股东同时通过普通证券账户和证券公司客户信用交易担保证券账户持股的情形

☒适用 ☐不适用

截至 2026 年 6 月 30 日，公司股东卞伟通过普通证券账户持有公司股份 14 股，通过证券公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 4,375,954 股，合计持有公司股份 4,375,968 股。

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股 数量	比例 (%)	持有有 限售条 件股 份数 量	包含 转融 通借 出股 份的 限售 股份 数量	质押、标记或冻结 情况		股东 性质
						股份 状态	数量	
神州云科（北京）科 技有限公司	0	23,357,932	12.96	0	0	无	0	境内 非国 有法 人
三六零数字安全科 技集团有限公司	0	12,604,505	6.99	0	0	无	0	境内 非国 有法 人
田涛	0	11,603,662	6.44	0	0	无	0	境外 自然 人

宜兴光控投资有限公司	0	10,964,397	6.08	0	0	无	0	境内非国有法人
越超高科技有限公司	0	8,985,850	4.99	0	0	无	0	境外法人
国创开元股权投资基金（有限合伙）	-1,186,175	7,825,461	4.34	0	0	无	0	境内非国有法人
北京奇虎科技有限公司	0	5,406,698	3.00	0	0	无	0	境内非国有法人
卞伟	-38,600	4,375,968	2.43	0	0	无	0	境内自然人
LIU TIMOTHY XIANGMING	0	2,126,516	1.18	0	0	无	0	境外自然人
宁波梅山保税港区山石行健投资管理合伙企业（有限合伙）	-475,000	1,602,465	0.89	0	0	无	0	境内非国有法人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称			持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
				种类	数量			
神州云科（北京）科技有限公司			23,357,932	人民币普通股	23,357,932			
三六零数字安全科技集团有限公司			12,604,505	人民币普通股	12,604,505			
田涛			11,603,662	人民币普通股	11,603,662			
宜兴光控投资有限公司			10,964,397	人民币普通股	10,964,397			
越超高科技有限公司			8,985,850	人民币普通股	8,985,850			
国创开元股权投资基金（有限合伙）			7,825,461	人民币普通股	7,825,461			
北京奇虎科技有限公司			5,406,698	人民币普通股	5,406,698			
卞伟			4,375,968	人民币普通股	4,375,968			
LIU TIMOTHY XIANGMING			2,126,516	人民币普通股	2,126,516			
宁波梅山保税港区山石行健投资管理合伙企业（有限合伙）			1,602,465	人民币普通股	1,602,465			
前十名股东中回购专户情况说明			不适用					

上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	公司未知上述股东是否存在委托表决权、受托表决权或者放弃表决权的情形。
上述股东关联关系或一致行动的说明	三六零数字安全科技集团有限公司和北京奇虎科技有限公司均为三六零安全科技股份有限公司全资子公司，属于受同一主体控制，根据《上市公司收购管理办法》第八十三条的规定，三六零数字安全科技集团有限公司和北京奇虎科技有限公司之间构成一致行动关系。除上述说明外，公司未接到上述股东有存在关联关系或一致行动协议的说明。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况
☐适用 ☒不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化
☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
☐适用 ☒不适用

截至报告期末公司前十名境内存托凭证持有人情况表
☐适用 ☒不适用

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

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

前十名有限售条件存托凭证持有人持有数量及限售条件
☐适用 ☒不适用

(三)截至报告期末表决权数量前十名股东情况表
☐适用 ☒不适用

(四) 战略投资者或一般法人因配售新股/存托凭证成为前十名股东
☐适用 ☒不适用

三、董事、高级管理人员和核心技术人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事、高级管理人员和核心技术人员持股变动情况
☒适用 ☐不适用

单位：股

姓名	职务	期初持股数	期末持股数	报告期内股份增减变动量	增减变动原因
杨启军	核心技术人员	2,300	0	-2,300	二级市场买卖

其它情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司董事、高级管理人员和核心技术人员间接持股变动情况如下：

姓名	持股平台或资管计划	报告期初持股数量 (股)	报告期末持股数量 (股)	增减变动数量 (股)
蒋东毅(离任)	山石行健	598,356	449,356	-149,000
尚喜鹤	山石行健	817,625	617,625	-200,000
贾宇	山石大风	100,055	75,055	-25,000
杨庆华	山石行健	244,884	184,884	-60,000
张霞(离任)	山石行健	64,277	48,277	-16,000
杨启军	山石器识	316,034	66,034	-250,000
李矩希	山石器识	120,000	0	-120,000

注：杨启军、李矩希自 2026 年 7 月 14 日起担任公司核心技术人员，上述持股变动发生在其就任核心技术人员之前。

(二) 董事、高级管理人员和核心技术人员报告期内被授予的股权激励情况

1、 股票期权

□适用 √不适用

2、 第一类限制性股票

□适用 √不适用

3、 第二类限制性股票

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	期初已获授 予限制性股 票数量	报告期新授 予限制性股 票数量	可归属数量	已归属数量	期末已获授 予限制性股 票数量
叶海强	董事长、总 经理	425,000	0	0	0	0
蒋东毅 (离任)	董事、副总 经理、核心 技术人员	350,000	0	0	0	0
尚喜鹤	副总经理、 财务负责 人、董事 会秘书	300,000	0	0	0	0
刘向明	副总经理 (离任)、 核心技 术人 员	75,000	0	0	0	0
杨庆华	副总经理	75,000	0	0	0	0
张霞 (离任)	副总经理	75,000	0	0	0	0
卜翠华	副总经理	110,000	0	0	0	0
贾宇	董事、副总 经理、核心	90,000	0	0	0	0

	技术人员					
杨启军	核心技术 人员	70,000	0	0	0	0
李矩希	核心技术 人员	70,000	0	0	0	0
合计	/	1,640,000	0	0	0	0

注：2026 年 3 月 27 日，公司召开第三届董事会第十一次会议，审议通过《关于作废处理部分限制性股票的议案》，因 2024 年限制性股票激励计划中部分激励对象离职、第二个归属期公司层面业绩考核不达标等因素，合计作废处理 2024 年限制性股票激励计划下限制性股票 480.5 万股。具体详见公司于 2026 年 3 月 28 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《山石网科通信技术股份有限公司关于作废处理部分限制性股票的公告》（公告编号：2026-016）。

（三）其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、存托凭证相关安排在报告期的实施和变化情况

☐适用 ☒不适用

六、特别表决权股份情况

☐适用 ☒不适用

七、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

二、可转换公司债券情况

☒适用 ☐不适用

(一) 转债发行情况

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

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

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

可转换公司债券名称	山石转债	
期末转债持有人数	4,427	
本公司转债的担保人	无	
担保人盈利能力、资产状况和信用状况重大变化情况	不适用	
前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量（元）	持有比例(%)
李怡名	28,089,000	10.51
招商银行股份有限公司－博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	24,749,000	9.26
中国农业银行股份有限公司－富国可转换债券证券投资基金	14,338,000	5.37
中信银行股份有限公司－华夏鼎利债券型发起式证券投资基金	12,483,000	4.67
丁碧霞	6,011,000	2.25
珠海纽达投资管理有限公司－纽达投资可转债一号私募证券投资基金	5,000,000	1.87
中国建设银行股份有限公司－华商信用增强债券型证券投资基金	4,853,000	1.82
中国银行股份有限公司－嘉实信用债券型证券投资基金	4,059,000	1.52
梁东风	3,225,000	1.21
珠海纽达投资管理有限公司－	2,900,000	1.09

纽达投资一恒享可转债 1 号私募证券投资基金	
------------------------	--

(三) 报告期转债变动情况

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
山石转债	267,152,000	1,000	0	0	267,151,000

(四) 报告期转债累计转股情况

可转换公司债券名称	山石转债
报告期转股额（元）	1,000
报告期转股数（股）	60
累计转股数（股）	12,414
累计转股数占转股前公司已发行股份总数（%）	0.0069
尚未转股额（元）	267,151,000
未转股转债占转债发行总量比例（%）	99.8957

(五) 转股价格历次调整情况

单位：元 币种：人民币

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

(六) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

截至 2026 年 6 月 30 日，公司总资产 195,039.72 万元，总负债 124,040.68 万元，资产负债率 63.60%。联合资信评估股份有限公司于 2026 年 5 月 28 日对公司 2022 年向不特定对象发行的可转换公司债券进行了跟踪信用评级，并出具了《山石网科通信技术股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券 2026 年跟踪评级报告》（联合（2026）3346 号），评级结果如下：下调公司主体信用等级为“A-”，“山石转债”信用等级为“A-”，评级展望为“负面”。

报告期内，公司完成“山石转债”第四年付息工作（计息期间：2025 年 3 月 22 日至 2026 年 3 月 21 日）。未来公司偿付可转换公司债券本息的资金主要来源于公司经营活动所产生的现金流。目前公司各方面经营情况稳定，资本结构较为合理，不存在兑付风险。

(七)转债其他情况说明

无

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位： 山石网科通信技术股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	222,552,613.72	269,859,978.11
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	七、4	82,866,913.17	33,643,603.72
应收账款	七、5	987,702,953.57	956,976,976.61
应收款项融资	七、7	4,152,491.37	27,571,300.00
预付款项	七、8	4,913,869.69	11,440,164.21
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	4,374,280.93	5,164,600.94
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	105,275,839.24	96,829,722.47
其中：数据资源			
合同资产	七、6	31,253,412.18	33,008,861.55
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、13	13,776,837.28	24,606,274.35
流动资产合计		1,456,869,211.15	1,459,101,481.96
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、17	5,520,250.61	5,609,186.52
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	七、19	39,300,000.00	39,300,000.00
投资性房地产			

固定资产	七、21	208,063,309.75	213,426,821.48
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	20,503,520.48	21,022,703.07
无形资产	七、26	95,363,556.11	100,700,547.00
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	七、28	11,683,062.12	13,577,634.40
递延所得税资产	七、29	111,528,489.99	108,129,185.15
其他非流动资产	七、30	1,565,779.51	2,420,516.05
非流动资产合计		493,527,968.57	504,186,593.67
资产总计		1,950,397,179.72	1,963,288,075.63
流动负债：			
短期借款	七、32	473,592,700.00	394,926,008.88
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	七、35	87,757,380.70	98,119,110.34
应付账款	七、36	104,370,939.17	138,707,850.29
预收款项			
合同负债	七、38	74,496,816.93	79,996,596.47
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、39	59,338,653.72	87,276,821.44
应交税费	七、40	12,543,577.95	6,771,128.07
其他应付款	七、41	13,872,877.31	22,039,951.33
其中：应付利息			
应付股利		25,344.47	25,344.47
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、43	11,783,043.20	14,299,688.23
其他流动负债	七、44	88,371,015.38	86,245,303.08
流动负债合计		926,127,004.36	928,382,458.13
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券	七、46	283,328,518.85	279,021,410.97
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	11,610,362.20	9,387,664.63
长期应付款			

长期应付职工薪酬			
预计负债	七、50	19,339,511.15	16,868,854.64
递延收益			
递延所得税负债	七、29	1,365.35	1,388.31
其他非流动负债			
非流动负债合计		314,279,757.55	305,279,318.55
负债合计		1,240,406,761.91	1,233,661,776.68
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	180,235,868.00	180,235,808.00
其他权益工具		17,439,738.03	17,439,803.31
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	1,250,976,778.83	1,250,975,730.75
减：库存股	七、56	16,301,904.81	16,301,904.81
其他综合收益	七、57	12,192,566.96	10,291,318.74
专项储备			
盈余公积	七、59	27,944,888.73	27,944,888.73
一般风险准备			
未分配利润	七、60	-760,313,411.51	-739,194,034.93
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		712,174,524.23	731,391,609.79
少数股东权益		-2,184,106.42	-1,765,310.84
所有者权益（或股东权益）合计		709,990,417.81	729,626,298.95
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,950,397,179.72	1,963,288,075.63

公司负责人：叶海强 主管会计工作负责人：尚喜鹤 会计机构负责人：陈庆

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：山石网科通信技术股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		54,002,209.10	77,049,777.78
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	十九、6	45,000,000.00	69,000,000.00
应收账款	十九、1	655,927,082.02	644,625,071.54
应收款项融资			
预付款项		1,208,536.31	1,099,006.64
其他应收款	十九、2	173,260,100.80	98,181,851.10
其中：应收利息			
应收股利			
存货		799,705.78	418,418.65
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		5,634,825.26	7,622,317.47
流动资产合计		935,832,459.27	897,996,443.18
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、3	342,503,331.87	342,592,267.78
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		175,432,337.72	179,578,353.11
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		6,763,223.82	6,347,572.70
无形资产		91,812,177.31	96,697,841.56
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		3,142,803.19	3,976,867.21
递延所得税资产		27,442,359.92	28,153,915.77
其他非流动资产		1,344,540.57	2,199,277.11
非流动资产合计		648,440,774.40	659,546,095.24
资产总计		1,584,273,233.67	1,557,542,538.42
流动负债：			
短期借款		299,800,000.00	247,931,286.41
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		65,908.40	
应付账款		6,150,005.05	6,448,180.58
预收款项			
合同负债		475,935.05	520,685.02
应付职工薪酬		26,695,398.71	39,763,264.85
应交税费		9,027,821.96	5,147,633.62
其他应付款		3,648,185.36	9,027,166.01
其中：应付利息			
应付股利		25,344.47	25,344.47
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		4,541,987.90	6,514,065.60
其他流动负债		12,104,829.92	10,326,371.49
流动负债合计		362,510,072.35	325,678,653.58
非流动负债：			
长期借款			
应付债券		283,328,518.85	279,021,410.97

其中：优先股			
永续债			
租赁负债		4,731,863.24	3,712,387.47
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		16,148,719.72	14,363,562.55
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		304,209,101.81	297,097,360.99
负债合计		666,719,174.16	622,776,014.57
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		180,235,868.00	180,235,808.00
其他权益工具		17,439,738.03	17,439,803.31
其中：优先股			
永续债			
资本公积		981,712,924.07	981,711,875.99
减：库存股		16,301,904.81	16,301,904.81
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		27,944,888.73	27,944,888.73
未分配利润		-273,477,454.51	-256,263,947.37
所有者权益（或股东权益）合计		917,554,059.51	934,766,523.85
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,584,273,233.67	1,557,542,538.42

公司负责人：叶海强

主管会计工作负责人：尚喜鹤

会计机构负责人：陈庆

合并利润表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		451,326,376.27	416,815,782.39
其中：营业收入	七、61	451,326,376.27	416,815,782.39
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		461,482,706.98	496,122,607.37
其中：营业成本	七、61	129,666,978.99	128,127,285.35
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			

分保费用			
税金及附加	七、62	3,962,122.01	5,445,253.41
销售费用	七、63	127,406,923.01	131,218,778.42
管理费用	七、64	38,052,675.54	50,436,603.93
研发费用	七、65	145,207,084.88	168,381,373.43
财务费用	七、66	17,186,922.55	12,513,312.83
其中：利息费用		13,527,343.88	11,681,351.19
利息收入		441,974.44	159,405.50
加：其他收益	七、67	12,653,923.27	14,037,942.85
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	-88,935.91	-616,939.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-88,935.91	-783,431.17
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-23,618,298.55	-9,740,358.29
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、73	-2,423,586.53	-3,129,883.03
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、71	30,118.42	313,517.20
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-23,603,110.01	-78,442,545.64
加：营业外收入	七、74	73,874.37	165,168.97
减：营业外支出	七、75	1,838,264.32	1,148,923.02
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-25,367,499.96	-79,426,299.69
减：所得税费用	七、76	-3,399,327.80	-1,387,001.78
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-21,968,172.16	-78,039,297.91
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-21,968,172.16	-78,039,297.91
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）		-21,119,376.58	-76,557,173.69
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-848,795.58	-1,482,124.22
六、其他综合收益的税后净额		1,901,248.22	187,520.59
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		1,901,248.22	187,520.59
1.不能重分类进损益的其他综			

合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益		1,901,248.22	187,520.59
（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		1,901,248.22	187,520.59
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-20,066,923.94	-77,851,777.32
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-19,218,128.36	-76,369,653.10
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-848,795.58	-1,482,124.22
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.1172	-0.4248
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.1172	-0.4248

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

公司负责人：叶海强 主管会计工作负责人：尚喜鹤 会计机构负责人：陈庆

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	十九、4	166,011,993.10	159,615,833.41
减：营业成本	十九、4	20,799,118.55	21,532,282.21
税金及附加		2,870,481.37	3,297,874.96
销售费用		54,129,383.87	54,046,306.32
管理费用		20,872,977.18	26,168,071.27
研发费用		91,415,557.17	104,247,084.59
财务费用		10,950,990.73	10,571,384.23
其中：利息费用		10,903,066.07	10,552,719.51
利息收入		19,481.69	64,660.43

加：其他收益		11,810,955.09	13,470,046.96
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	-88,935.91	-641,855.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-88,935.91	-783,431.17
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		6,762,153.45	1,233,125.06
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			69,784.76
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-16,542,343.14	-46,116,069.21
加：营业外收入		73,867.47	160,326.54
减：营业外支出		33,475.62	116,760.23
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-16,501,951.29	-46,072,502.90
减：所得税费用		711,555.85	96,123.90
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-17,213,507.14	-46,168,626.80
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-17,213,507.14	-46,168,626.80
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			

6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		-17,213,507.14	-46,168,626.80
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

公司负责人：叶海强

主管会计工作负责人：尚喜鹤

会计机构负责人：陈庆

合并现金流量表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	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		421,341,432.85	381,686,080.67
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		9,702,115.69	12,889,099.26
收到其他与经营活动有关的现金	七、78（1）	23,500,065.35	23,964,007.70
经营活动现金流入小计		454,543,613.89	418,539,187.63
购买商品、接受劳务支付的现金		166,983,327.56	103,353,435.31
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的		305,776,270.14	342,049,281.06

现金			
支付的各项税费		20,837,980.34	31,759,755.01
支付其他与经营活动有关的现金	七、78（1）	64,526,914.98	67,356,733.65
经营活动现金流出小计		558,124,493.02	544,519,205.03
经营活动产生的现金流量净额		-103,580,879.13	-125,980,017.40
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		15,000,000.00	69,000,000.00
取得投资收益收到的现金			180,258.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,402.94	83,167.17
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		15,003,402.94	69,263,426.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		11,197,434.28	20,960,636.46
投资支付的现金		15,000,000.00	9,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		26,197,434.28	29,960,636.46
投资活动产生的现金流量净额		-11,194,031.34	39,302,789.61
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		430,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		430,000.00	
取得借款收到的现金		366,284,680.00	279,139,800.00
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78（3）	951,315.75	2,205,461.36
筹资活动现金流入小计		367,665,995.75	281,345,261.36
偿还债务支付的现金		287,500,000.00	181,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,622,614.37	6,830,946.66
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78（3）	4,641,259.23	10,232,895.61
筹资活动现金流出小计		302,763,873.60	198,063,842.27
筹资活动产生的现金流量净额		64,902,122.15	83,281,419.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-715,341.40	-79,028.94
五、现金及现金等价物净增加额		-50,588,129.72	-3,474,837.64

加：期初现金及现金等价物余额		258,650,092.84	199,242,016.30
六、期末现金及现金等价物余额		208,061,963.12	195,767,178.66

公司负责人：叶海强 主管会计工作负责人：尚喜鹤 会计机构负责人：陈庆

母公司现金流量表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	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		137,661,186.99	9,681,317.69
收到的税费返还		9,651,937.05	12,705,021.00
收到其他与经营活动有关的现金		40,571,390.31	123,672,652.20
经营活动现金流入小计		187,884,514.35	146,058,990.89
购买商品、接受劳务支付的现金			1,300,425.75
支付给职工及为职工支付的现金		167,261,290.43	185,521,248.95
支付的各项税费		15,497,123.96	20,517,063.41
支付其他与经营活动有关的现金		143,164,207.69	131,909,364.13
经营活动现金流出小计		325,922,622.08	339,248,102.24
经营活动产生的现金流量净额		-138,038,107.73	-193,189,111.35
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			60,000,000.00
取得投资收益收到的现金			155,342.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,132.67	4,637.05
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,132.67	60,159,979.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,045,651.21	3,074,170.01
投资支付的现金			
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		1,045,651.21	3,074,170.01
投资活动产生的现金流量净额		-1,044,518.54	57,085,809.51
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		210,900,000.00	259,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			902,139.57
筹资活动现金流入小计		210,900,000.00	259,902,139.57
偿还债务支付的现金		90,000,000.00	90,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,413,566.99	6,809,631.32
支付其他与筹资活动有关的现金		1,145,169.46	1,295,184.09
筹资活动现金流出小计		99,558,736.45	98,104,815.41
筹资活动产生的现金流量净额		111,341,263.55	161,797,324.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,554.55	-216.58
五、现金及现金等价物净增加额		-27,742,917.27	25,693,805.74
加：期初现金及现金等价物余额		77,048,016.04	69,006,585.55
六、期末现金及现金等价物余额		49,305,098.77	94,700,391.29

公司负责人：叶海强

主管会计工作负责人：尚喜鹤

会计机构负责人：陈庆

合并所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本（或股本）	优先股	永续债	其他	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			
一、上年期末余额	180,235,808.00			17,439,803.31	1,250,975,730.75	16,301,904.81	10,291,318.74		27,944,888.73		-739,194,034.93		731,391,609.79	-1,765,310.84	729,626,298.95	
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年期初余额	180,235,808.00			17,439,803.31	1,250,975,730.75	16,301,904.81	10,291,318.74		27,944,888.73		-739,194,034.93		731,391,609.79	-1,765,310.84	729,626,298.95	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	60.00			-65.28	1,048.08		1,901,248.22				-21,119,376.58		-19,217,085.56	-418,795.58	-19,635,881.14	
（一）综合收益总额							1,901,248.22				-21,119,376.58		-19,218,128.36	-848,795.58	-20,066,923.94	
（二）所有者投入和减少资本	60.00			-65.28	1,048.08								1,042.80	430,000.00	431,042.80	
1. 所有者投入的普通股														430,000.00	430,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本	60.00			-65.28	1,048.08								1,042.80		1,042.80	
3. 股份支付计入所有者权益的金额																
4. 其他																
（三）利润分配																
1. 提取盈余公积																
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东）的分配																
4. 其他																
（四）所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本（或股本）																
2. 盈余公积转增资本（或股本）																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																

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	180,235,868.00			17,439,738.03	1,250,976,778.83	16,301,904.81	12,192,566.96		27,944,888.73		-760,313,411.51		712,174,524.23	-2,184,106.42	709,990,417.81

项目	2025 年半年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
优先股		永续债	其他													
一、上年期末余额	180,232,169.00			17,444,295.48	1,250,945,667.88	16,301,904.81	7,884,909.40		27,944,888.73		-545,651,078.43		922,498,947.25	548,756.92	923,047,704.17	
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年期初余额	180,232,169.00			17,444,295.48	1,250,945,667.88	16,301,904.81	7,884,909.40		27,944,888.73		-545,651,078.43		922,498,947.25	548,756.92	923,047,704.17	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	489.00			-783.38	-24,711.24		187,520.59				-76,557,173.69		-76,394,658.72	-1,445,016.13	-77,839,674.85	
（一）综合收益总额							187,520.59				-76,557,173.69		-76,369,653.10	-1,445,016.13	-77,814,669.23	
（二）所有者投入和减少资本	489.00			-783.38	-24,711.24								-25,005.62		-25,005.62	
1. 所有者投入的普通股																
2. 其他权益工具持有者投入资本	489.00			-783.38	12,396.85								12,102.47		12,102.47	
3. 股份支付计入所有者权益的金额																
4. 其他					-37,108.09								-37,108.09		-37,108.09	
（三）利润分配																
1. 提取盈余公积																
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东）的分配																
4. 其他																
（四）所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本（或股本）																
2. 盈余公积转增资本（或股本）																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 设定受益计划变动额																

结转留存收益															
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	180,232,658.00			17,443,512.10	1,250,920,956.64	16,301,904.81	8,072,429.99		27,944,888.73		-622,208,252.12		846,104,288.53	-896,259.21	845,208,029.32

公司负责人：叶海强

主管会计工作负责人：尚喜鹤

会计机构负责人：陈庆

母公司所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度										
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	180,235,808.00			17,439,803.31	981,711,875.99	16,301,904.81			27,944,888.73	-256,263,947.37	934,766,523.85
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	180,235,808.00			17,439,803.31	981,711,875.99	16,301,904.81			27,944,888.73	-256,263,947.37	934,766,523.85
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	60.00			-65.28	1,048.08					-17,213,507.14	-17,212,464.34
（一）综合收益总额										-17,213,507.14	-17,213,507.14
（二）所有者投入和减少资本	60.00			-65.28	1,048.08						1,042.80
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本	60.00			-65.28	1,048.08						1,042.80
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
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	180,235,868.00		17,439,738.03	981,712,924.07	16,301,904.81			27,944,888.73	-273,477,454.51	917,554,059.51

项目	2025 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	180,232,169.00			17,444,295.48	981,644,705.03	16,301,904.81			27,944,888.73	-184,112,001.18	1,006,852,152.25
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	180,232,169.00			17,444,295.48	981,644,705.03	16,301,904.81			27,944,888.73	-184,112,001.18	1,006,852,152.25
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	489.00			-783.38	12,396.85					-46,168,626.80	-46,156,524.33
（一）综合收益总额										-46,168,626.80	-46,168,626.80
（二）所有者投入和减少资本	489.00			-783.38	12,396.85						12,102.47
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本	489.00			-783.38	12,396.85						12,102.47
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
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	180,232,658.00			17,443,512.10	981,657,101.88	16,301,904.81			27,944,888.73	-230,280,627.98	960,695,627.92

公司负责人：叶海强

主管会计工作负责人：尚喜鹤

会计机构负责人：陈庆

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

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

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

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

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

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

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

截至 2026 年 06 月 30 日，“山石转债”累计有人民币 279,000.00 元已转换为公司股票，转股数量 12,414.00 股，增加股本总额 12,414.00 元，占“山石转债”转股前公司已发行股份总额的 0.0069%。

截至 2026 年 06 月 30 日，本公司股本总额为 180,235,868.00 元。

注册地：苏州高新区景润路 181 号

总部地址：苏州高新区景润路 181 号

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

本财务报表及财务报表附注业经本公司第三届董事会第十七次会议于 2026 年 8 月 27 日批准。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

√适用 □不适用

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

本财务报表以持续经营为基础列报。

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

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

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

√适用 □不适用

本公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

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

5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

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

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

（1）同一控制下的企业合并

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

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

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

（2）非同一控制下的企业合并

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

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

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

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

（3）企业合并中有关交易费用的处理

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

（1）控制的判断标准

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

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

（2）合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

（3）购买子公司少数股东股权

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

（4）丧失子公司控制权的处理

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

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

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

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

（1）外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率近似的汇率折算为记账本位币金额。

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

（2）外币财务报表的折算

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

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期近似的汇率折算。

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

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

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

11、金融工具

√适用 □不适用

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

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

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

以摊余成本计量的金融资产

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

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

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

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

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

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

（3）金融负债分类和计量

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

以摊余成本计量的金融负债

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

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

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

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

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

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

（4）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法如下：

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

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

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

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

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

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

（5）金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债务工具投资；

- 《企业会计准则第 14 号——收入》定义合同资产。

预期信用损失的计量

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

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

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

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

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

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

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

应收票据、应收账款和合同资产

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

对于应收票据、应收账款、合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

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

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

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

其他应收款

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

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

应收款项融资

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

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

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

债权投资、其他债权投资

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

信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

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

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

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

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

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

预期信用损失准备的列报

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

核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(6) 金融资产转移

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

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

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

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

12、应收票据

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

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

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

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

□适用 √不适用

13、应收账款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

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

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

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

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

14、应收款项融资

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

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

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

- 应收款项融资组合 1：应收票据
- 应收款项融资组合 2：应收账款

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

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

□适用 √不适用

15、其他应收款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

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

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

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

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

□适用 √不适用

16、存货

√适用 □不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、库存商品、发出商品、生产成本。

（2）发出存货的计价方法

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

（3）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

（4）低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

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

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

需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的直接估计售价或销售订单综合售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定其可变现净值。

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

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

□适用 √不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

□适用 √不适用

17、合同资产

√适用 □不适用

合同资产的确认方法及标准

√适用 □不适用

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

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

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

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

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

18、持有待售的非流动资产或处置组

□适用 √不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

□适用 √不适用

终止经营的认定标准和列报方法

☐适用 ☒不适用

19、长期股权投资

☒适用 ☐不适用

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

（1）初始投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

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

（2）后续计量及损益确认方法

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

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

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

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

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

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

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

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

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

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注五、27。

20、投资性房地产

不适用

21、固定资产

（1）确认条件

√适用 □不适用

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

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

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

（2）折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	43	5%	2.21%
机器设备	年限平均法	10	5%	9.50%
房屋装修	年限平均法	10	5%	9.50%

电子设备	年限平均法	3	5%	31.67%
运输设备	年限平均法	4	5%	23.75%
办公设备及其他	年限平均法	3	5%	31.67%

22、在建工程

□适用 √不适用

23、借款费用

√适用 □不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

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

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

24、生物资产

□适用 √不适用

25、油气资产

□适用 √不适用

26、无形资产**(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序**

√适用 □不适用

本公司无形资产包括土地使用权、软件。

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

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类 别	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法
-----	------	-----------	------

土地使用权	按照土地可使用年限	法定使用权	直线法摊销
软件	3、10	预计受益年限	直线法摊销

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

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

无形资产计提资产减值方法见附注五、27。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

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

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

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

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

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

27、长期资产减值

√适用 □不适用

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

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

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

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

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

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

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

29、合同负债

√适用 □不适用

本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

30、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

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

设定受益计划

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

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

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

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

(3) 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

31、预计负债

√适用 □不适用

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

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

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

32、股份支付

√适用 □不适用

（1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

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

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的

最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

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

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

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

33、优先股、永续债等其他金融工具

√适用 □不适用

（1）金融负债与权益工具的区分

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

（2）优先股、永续债等其他金融工具的会计处理

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

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

34、收入

（1）按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

（1）一般原则

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

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

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

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

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

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

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

(2) 具体方法

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

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

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

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

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

(2) 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

☐适用 ☒不适用

35、合同成本

☒适用 ☐不适用

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

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

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

- ①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- ②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；
- ③该成本预期能够收回。

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

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

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

36、政府补助

√适用 □不适用

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

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

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

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

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

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

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

37、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- （1）本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；
- （2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

38、租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

（1）租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

（2）本公司作为承租人

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

使用权资产的会计政策见附注五、39。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

短期租赁

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

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

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

- 房屋及建筑物

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

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

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

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

- ①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

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

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

经营租赁

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

租赁变更

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

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

39、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

公允价值计量

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

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

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

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

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

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

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

使用权资产

(1) 使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第13号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

(2) 使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

(3) 使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注五、27。

回购股份

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

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

重大会计判断和估计

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

金融资产的分类

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

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

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

应收账款预期信用损失的计量

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

递延所得税资产

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

未上市权益投资的公允价值确定

未上市的权益投资的公允价值是根据具有类似条款和风险特征的项目当前折现率折现的预计未来现金流量。这种估价要求本公司估计预期未来现金流量和折现率，因此具有不确定性。在有

限情况下，如果用以确定公允价值的信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

40、重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
2025 年 12 月，财政部发布《准则解释第 19 号》，对“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”“关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”“关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露”等内容进行了规范及明确，规定自 2026 年 1 月 1 日起施行。	无	0.00

其他说明

根据财政部有关要求，公司自 2026 年 1 月 1 日起执行《准则解释第 19 号》，本次会计政策变更是公司根据财政部相关规定和要求进行的相应变更，符合相关法律法规的规定，执行变更后的会计政策能够客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果。本次会计政策变更不会对公司财务状况、经营成果和现金流量等产生重大影响，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

(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或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

□适用 √不适用

41、其他

□适用 √不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

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

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

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

2、 税收优惠

√适用 □不适用

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

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

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

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

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

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

（7）精壹致远根据《财政部 税务总局关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》（2026 年第 10 号），明确 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间，月销售额 10 万元（季 30 万元）以下免征增值税。

3、 其他

□适用 √不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	213,358,821.66	258,650,092.84
其他货币资金	9,193,792.06	11,209,885.27
存放财务公司存款		
合计	222,552,613.72	269,859,978.11
其中：存放在境外的款项总额	14,101,533.37	19,372,888.14

其他说明

期末，使用受限的其他货币资金 14,490,650.60 元，其中本公司向银行申请开立不可撤销保函存入的保证金为 4,366,669.70 元，银行承兑汇票及票据池保证金为 4,827,122.36 元，冻结款项 5,296,858.54 元。

2、交易性金融资产

□适用 √不适用

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	82,591,882.26	33,457,102.96
商业承兑票据	275,030.91	186,500.76
合计	82,866,913.17	33,643,603.72

(2) 期末公司已质押的应收票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	67,591,882.26
商业承兑票据	
合计	67,591,882.26

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		15,000,000.00
商业承兑票据		
合计		15,000,000.00

(4) 按坏账计提方法分类披露

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	82,869,691.26	100.00	2,778.09	0.00	82,866,913.17	33,645,487.57	100.00	1,883.85	0.01	33,643,603.72
其中：										
商业承兑汇票	277,809.00	0.34	2,778.09	1.00	275,030.91	188,384.61	0.56	1,883.85	1.00	186,500.76
银行承兑汇票	82,591,882.26	99.66			82,591,882.26	33,457,102.96	99.44			33,457,102.96
合计	82,869,691.26	/	2,778.09	/	82,866,913.17	33,645,487.57	/	1,883.85	/	33,643,603.72

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☒适用 ☐不适用

组合计提项目: 银行承兑汇票

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	82,591,882.26		
合计	82,591,882.26		

按组合计提坏账准备的说明

☐适用 ☒不适用

组合计提项目: 商业承兑汇票

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
商业承兑汇票	277,809.00	2,778.09	1.00
合计	277,809.00	2,778.09	1.00

按组合计提坏账准备的说明

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
商业承兑汇票	1,883.85	894.24				2,778.09
合计	1,883.85	894.24				2,778.09

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

(6) 本期实际核销的应收票据情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收票据核销情况：

☐适用 ☒不适用

应收票据核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、 应收账款

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	589,222,073.67	667,479,640.57
应收客户款	589,222,073.67	667,479,640.57
1 至 2 年	399,792,743.68	283,786,923.39
2 至 3 年	115,003,000.45	107,186,523.61
3 年以上		
3 至 4 年	36,471,965.97	30,291,309.42
4 至 5 年	22,625,557.47	17,855,314.16
5 年以上	34,789,187.62	38,043,752.74
合计	1,197,904,528.86	1,144,643,463.89

(2) 按坏账计提方法分类披露

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	50,683,271.69	4.23	26,671,303.67	52.62	24,011,968.02	48,699,284.15	4.25	26,580,497.55	54.58	22,118,786.60
其中：										
应收企业客户	50,683,271.69	4.23	26,671,303.67	52.62	24,011,968.02	48,699,284.15	4.25	26,580,497.55	54.58	22,118,786.60
按组合计提坏账准备	1,147,221,257.17	95.77	183,530,271.62	16.00	963,690,985.55	1,095,944,179.74	95.75	161,085,989.73	14.70	934,858,190.01
其中：										
应收客户组合	1,082,221,257.17	90.34	182,880,271.62	16.90	899,340,985.55	995,401,779.74	86.97	159,188,565.73	15.99	836,213,214.01
电子债权凭证类应收	65,000,000.00	5.43	650,000.00	1.00	64,350,000.00	100,542,400.00	8.78	1,897,424.00	1.89	98,644,976.00
合计	1,197,904,528.86	/	210,201,575.29	/	987,702,953.57	1,144,643,463.89	/	187,666,487.28	/	956,976,976.61

按单项计提坏账准备:

√ 适用 □ 不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
客户一	8,837,464.45	5,847,510.66	66.17	预计收回期限较长
客户三	5,217,305.98	659,854.93	12.65	预计收回期限较长
客户四	6,581,622.75	5,045,214.84	76.66	预计收回期限较长
客户五	190,567.96	190,567.96	100.00	预计无法收回
客户六	29,856,310.55	14,928,155.28	50.00	裁决执行中
合计	50,683,271.69	26,671,303.67	52.62	/

按单项计提坏账准备的说明:

□ 适用 √ 不适用

按组合计提坏账准备:

√ 适用 □ 不适用

组合计提项目: 应收客户组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	517,170,810.42	26,582,579.67	5.14
1 至 2 年	397,152,509.48	74,823,532.80	18.84
2 至 3 年	103,957,666.05	33,422,389.65	32.15
3 至 4 年	20,782,404.39	9,630,566.19	46.34
4 至 5 年	17,746,959.64	13,010,296.12	73.31
5 年以上	25,410,907.19	25,410,907.19	100.00
合计	1,082,221,257.17	182,880,271.62	16.90

按组合计提坏账准备的说明:

□ 适用 √ 不适用

组合计提项目: 电子债权凭证类应收

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	65,000,000.00	650,000.00	1.00
合计	65,000,000.00	650,000.00	1.00

按组合计提坏账准备的说明:

□ 适用 √ 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□ 适用 √ 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款	187,666,487.28	23,938,210.60			-1,403,122.59	210,201,575.29
合计	187,666,487.28	23,938,210.60			-1,403,122.59	210,201,575.29

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
客户一	469,186,547.05		469,186,547.05	36.76	64,983,830.43
客户二	247,215,349.27		247,215,349.27	19.37	21,668,834.27
客户三	187,879,565.18		187,879,565.18	14.72	41,832,595.18
客户四	47,672,171.67		47,672,171.67	3.74	2,450,349.62
客户五	44,589,936.51		44,589,936.51	3.49	3,714,563.03
合计	996,543,569.68		996,543,569.68	78.09	134,650,172.53

其他说明

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 996,543,569.68 元，占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 78.09%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 134,650,172.53 元。

其他说明：

☐适用 ☒不适用

6、合同资产

(1) 合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
合同资产	78,313,282.65	47,059,870.47	31,253,412.18	77,645,145.49	44,636,283.94	33,008,861.55
合计	78,313,282.65	47,059,870.47	31,253,412.18	77,645,145.49	44,636,283.94	33,008,861.55

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	72,285,007.30	92.30	43,062,805.24	59.57	29,222,202.06	69,699,354.64	89.77	39,763,251.24	57.05	29,936,103.40
其中：										
按单项计提坏账准备	72,285,007.30	92.30	43,062,805.24	59.57	29,222,202.06	69,699,354.64	89.77	39,763,251.24	57.05	29,936,103.40
按组合计提坏账准备	6,028,275.35	7.70	3,997,065.23	66.31	2,031,210.12	7,945,790.85	10.23	4,873,032.70	61.33	3,072,758.15
其中：										
应收客户组合	6,028,275.35	7.70	3,997,065.23	66.31	2,031,210.12	7,945,790.85	10.23	4,873,032.70	61.33	3,072,758.15
合计	78,313,282.65	/	47,059,870.47	/	31,253,412.18	77,645,145.49	/	44,636,283.94	/	33,008,861.55

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
客户一	28,365,982.43	18,956,763.56	66.83	预计收回期限较长
客户二	14,763,947.01	14,763,947.01	100.00	预计无法收回
客户三	27,636,384.91	8,980,811.95	32.50	预计收回期限较长
客户四	1,296,978.91	140,218.77	10.81	预计收回期限较长
客户五	221,714.04	221,063.95	99.71	预计收回期限较长
合计	72,285,007.30	43,062,805.24	59.57	/

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 应收客户组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	725,819.71	37,307.13	5.14
1 至 2 年	1,113.24	209.73	18.84
2 至 3 年	470,206.22	151,171.30	32.15
3 至 4 年	1,187,598.63	550,333.21	46.34
4 至 5 年	1,444,337.54	1,058,843.85	73.31
5 年以上	2,199,200.01	2,199,200.01	100
合计	6,028,275.35	3,997,065.23	66.31

按组合计提坏账准备的说明

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明:

□适用 √不适用

(4) 本期合同资产计提坏账准备情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额	原因
		本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	其他变动		
合同资产	44,636,283.94	2,423,586.53				47,059,870.47	
合计	44,636,283.94	2,423,586.53				47,059,870.47	/

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(5) 本期实际核销的合同资产情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的合同资产核销情况

☐适用 ☒不适用

合同资产核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	4,152,491.37	27,571,300.00
合计	4,152,491.37	27,571,300.00

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	4,152,491.37
合计	4,152,491.37

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	43,930,223.61	
合计	43,930,223.61	

(4) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明:

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明:

☐适用 ☒不适用

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:

☐适用 ☒不适用

(8) 其他说明:

☒适用 ☐不适用

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

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

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

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	4,913,869.69	100.00	11,439,012.86	99.99
1 至 2 年			1,151.35	0.01
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	4,913,869.69	100.00	11,440,164.21	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：
无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
供应商一	1,703,019.28	34.66
供应商二	1,143,951.50	23.28
供应商三	417,374.09	8.49
供应商四	391,662.25	7.97
供应商五	313,298.48	6.38
合计	3,969,305.60	80.78

其他说明：

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 3,969,305.60 元，占预付款项期末余额合计数的比例 80.78%。

其他说明

□适用 √不适用

9、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	4,374,280.93	5,164,600.94
合计	4,374,280.93	5,164,600.94

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

□适用 √不适用

(2) 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(4) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

(5) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

应收股利

(1) 应收股利

☐适用 ☒不适用

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备:

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

(4) 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

□适用 √不适用

其他说明:

无

(5) 本期实际核销的应收股利情况

□适用 √不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用 √不适用

核销说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

其他应收款**(1) 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	2,764,727.18	4,011,736.56
其他应收金额	2,764,727.18	4,011,736.56
1 至 2 年	1,652,104.56	602,444.99
2 至 3 年	297,001.31	1,139,425.32
3 年以上		
3 至 4 年	45,943.30	102,961.05

4 至 5 年	10,000.00	438,739.60
5 年以上	584,257.38	172,517.78
合计	5,354,033.73	6,467,825.30

(2) 按款项性质分类情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	5,188,611.34	6,169,503.31
备用金	165,422.39	74,762.77
其他应收款项		223,559.22
合计	5,354,033.73	6,467,825.30

(3) 坏账准备计提情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026年1月1日余额	151,004.23	1,152,220.13		1,303,224.36
2026年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段	-57,679.29	57,679.29		
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	13,294.09			13,294.09
本期转回		334,100.38		334,100.38
本期转销				
本期核销				
其他变动	-2,665.27			-2,665.27
2026年6月30日余额	103,953.76	875,799.04		979,752.80

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

按照金融工具准则进行划分和计量，详见第八节、五、11（5）。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□ 适用 √ 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□ 适用 √ 不适用

(4) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	1,303,224.36	13,294.09	334,100.38		-2,665.27	979,752.80
合计	1,303,224.36	13,294.09	334,100.38		-2,665.27	979,752.80

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明

无

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
北京奥北兴华科贸中心有限公司	2,048,019.43	38.25	押金及保证金	1年以内，1-2年，2-3年	147,740.23
北京国泰奥北物业管理有限公司	351,621.41	6.57	押金及保证金	1年以内，1-2年，3-4年	32,914.96
上海浦开资产经营有限公司	333,009.60	6.22	押金及保证金	5年以上	333,009.60
深圳顺丰泰森控股（集团）有限公司	200,000.00	3.74	押金及保证金	1年以内	7,520.00
工业和信息化部教育与考试中心	200,000.00	3.74	押金及保证金	1年以内	7,520.00
合计	3,132,650.44	58.51	/	/	528,704.79

(7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

10、 存货**(1) 存货分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	24,139,262.85	974,778.80	23,164,484.05	11,391,738.95	3,834,432.96	7,557,305.99
在产品						
库存商品	102,732,032.61	24,851,715.07	77,880,317.54	116,815,683.23	30,531,861.11	86,283,822.12
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
发出商品	2,738,188.80		2,738,188.80	2,323,281.45		2,323,281.45
生产成本	1,492,848.85		1,492,848.85	665,312.91		665,312.91
合计	131,102,333.12	25,826,493.88	105,275,839.24	131,196,016.54	34,366,294.07	96,829,722.47

(2) 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	3,834,432.96			2,859,654.16		974,778.80
在产品						
库存商品	30,531,861.11			5,547,439.54	132,706.50	24,851,715.07
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
合计	34,366,294.07			8,407,093.69	132,706.50	25,826,493.88

本期转回或转销存货跌价准备的原因

√适用 □不适用

本期出售、报废前期已计提跌价的存货。

按组合计提存货跌价准备

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

☐适用 ☒不适用

(4) 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

☐适用 ☒不适用

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

11、 持有待售资产

☐适用 ☒不适用

12、 一年内到期的非流动资产

☐适用 ☒不适用

一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明
无

13、 其他流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
补偿性资产		
进项税额	13,776,837.28	24,556,095.71
预缴所得税		50,178.64
合计	13,776,837.28	24,606,274.35

补偿性资产相关信息

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

14、 债权投资

(1) 债权投资情况

☐适用 ☒不适用

债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际的核销债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

15、 其他债权投资

(1) 其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资的核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

(2) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的长期应收款核销情况

☐适用 ☒不适用

长期应收款核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

17、 长期股权投资
(1) 长期股权投资情况
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面 价值）	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												
小计												
二、联营企业												
北京安胜 华信科技 有限公司	5,609,186.52				-88,935.91						5,520,250.61	
小计	5,609,186.52				-88,935.91						5,520,250.61	
合计	5,609,186.52				-88,935.91						5,520,250.61	

(2) 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明
无

18、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

☐适用 ☒不适用

(2) 本期存在终止确认的情况说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

19、其他非流动金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明：
无

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式
不适用

21、固定资产

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	208,063,309.75	213,426,821.48
固定资产清理		
合计	208,063,309.75	213,426,821.48

其他说明：
无

固定资产

(1) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	办公及其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	184,727,719.42	6,850,232.38	1,405,624.68	193,153,724.91	1,523,268.87	387,660,570.26
2.本期增加金额				10,706,477.57	33,146.19	10,739,623.76
(1) 购置				1,488,548.85	33,146.19	1,521,695.04
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
(4) 存货转入				9,217,928.72		9,217,928.72
3.本期减少金额				7,535,903.53	17,442.64	7,553,346.17
(1) 处置、报废或盘亏				4,316,171.36	15,002.24	4,331,173.60
(2) 转入存货				2,956,416.47		2,956,416.47
(3) 汇差影响				263,315.70	2,440.40	265,756.10
4.期末余额	184,727,719.42	6,850,232.38	1,405,624.68	196,324,298.95	1,538,972.42	390,846,847.85
二、累计折旧						
1.期初余额	20,393,808.54	2,223,471.27	1,129,057.16	149,473,440.51	1,013,971.30	174,233,748.78
2.本期增加金额	2,152,407.26	325,386.04	65,594.16	10,593,311.04	134,745.93	13,271,444.43
(1) 计提	2,152,407.26	325,386.04	65,594.16	10,593,311.04	134,745.93	13,271,444.43
3.本期减少金额				4,707,228.60	14,426.51	4,721,655.11
(1) 处置、报废或盘亏				2,860,126.87	14,245.72	2,874,372.59
(2) 转入存货				1,613,132.79		1,613,132.79
(3) 汇差影响				233,968.94	180.79	234,149.73
4.期末余额	22,546,215.80	2,548,857.31	1,194,651.32	155,359,522.95	1,134,290.72	182,783,538.10
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	162,181,503.62	4,301,375.07	210,973.36	40,964,776.00	404,681.70	208,063,309.75
2.期初账面价值	164,333,910.88	4,626,761.11	276,567.52	43,680,284.40	509,297.57	213,426,821.48

(2) 暂时闲置的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

☐适用 ☒不适用

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

固定资产清理

☐适用 ☒不适用

22、在建工程

项目列示

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

在建工程

(1) 在建工程情况

☐适用 ☒不适用

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

☐适用 ☒不适用

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

工程物资

☐适用 ☒不适用

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

24、油气资产

(1) 油气资产情况

☐适用 ☒不适用

(2) 油气资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：
无

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	36,307,540.27	36,307,540.27
2.本期增加金额	6,150,499.53	6,150,499.53
(1) 租入	6,321,437.93	6,321,437.93
(2) 汇差影响	-170,938.40	-170,938.40
3.本期减少金额	6,366,439.70	6,366,439.70
(1) 到期	6,366,439.70	6,366,439.70
4.期末余额	36,091,600.10	36,091,600.10
二、累计折旧		
1.期初余额	15,284,837.20	15,284,837.20
2.本期增加金额	6,020,755.89	6,020,755.89
(1)计提	6,115,117.70	6,115,117.70
(2) 汇差影响	-94,361.81	-94,361.81
3.本期减少金额	5,717,513.47	5,717,513.47
(1)处置	5,717,513.47	5,717,513.47
4.期末余额	15,588,079.62	15,588,079.62
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	20,503,520.48	20,503,520.48
2.期初账面价值	21,022,703.07	21,022,703.07

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：
无

26、无形资产

(1) 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	17,538,380.95			120,543,374.23	138,081,755.18
2.本期增加金额				949,725.69	949,725.69
(1)购置				949,725.69	949,725.69
(2)内部研发					
(3)企业合并增加					
3.本期减少金额				249,550.99	249,550.99
(1)处置				234,513.27	234,513.27
(2)汇差影响				15,037.72	15,037.72
4.期末余额	17,538,380.95			121,243,548.93	138,781,929.88
二、累计摊销					
1.期初余额	2,005,357.49			35,375,850.69	37,381,208.18
2.本期增加金额	203,934.66			5,936,053.85	6,139,988.51
(1)计提	203,934.66			5,936,053.85	6,139,988.51
3.本期减少金额				102,822.92	102,822.92
(1)处置				95,759.57	95,759.57
(2)汇差影响				7,063.35	7,063.35
4.期末余额	2,209,292.15			41,209,081.62	43,418,373.77
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1)计提					
3.本期减少金额					
(1)处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	15,329,088.80			80,034,467.31	95,363,556.11
2.期初账面价值	15,533,023.46			85,167,523.54	100,700,547.00

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48.41%

(2) 确认为无形资产的数据资源

□适用 √不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

☐适用 ☒不适用

(2) 商誉减值准备

☐适用 ☒不适用

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

☐适用 ☒不适用

资产组或资产组组合发生变化

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

(5) 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

28、长期待摊费用

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
芯片掩膜费用	8,711,960.99		901,237.32		7,810,723.67
装修费	3,570,698.12		488,683.30		3,082,014.82
其他	1,294,975.29		504,651.66		790,323.63
合计	13,577,634.40		1,894,572.28		11,683,062.12

其他说明：

无

29、递延所得税资产/递延所得税负债**(1) 未经抵销的递延所得税资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	218,512,355.37	32,770,407.14	199,987,693.80	29,983,412.18
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	502,641,128.07	75,396,169.23	502,641,128.07	75,396,169.23
产品质量保证	18,948,511.15	2,842,276.67	16,868,854.59	2,530,328.19
山石转债	11,868,316.80	1,780,247.52	11,868,316.80	1,780,247.52
租赁负债	19,323,907.63	2,892,809.68	17,159,985.04	2,571,810.39
合计	771,294,219.02	115,681,910.24	748,525,978.30	112,261,967.51

(2) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
其他非流动资产公允价值变动	9,300,000.00	1,395,000.00	9,300,000.00	1,395,000.00
使用权资产	18,457,399.45	2,759,785.60	18,297,065.23	2,739,170.67
合计	27,757,399.45	4,154,785.60	27,597,065.23	4,134,170.67

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵	抵销后递延所得税资产或负债	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债

	金额	债余额		债余额
递延所得税资产	4,153,420.25	111,528,489.99	4,132,782.36	108,129,185.15
递延所得税负债	4,153,420.25	1,365.35	4,132,782.36	1,388.31

(4) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	72,602,552.63	67,899,107.01
可抵扣亏损	1,210,270,275.05	1,182,355,122.40
合计	1,282,872,827.68	1,250,254,229.41

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年			
2026 年-2035 年	1,073,354,216.74	1,053,981,335.11	
2035 年-2037 年	47,655,130.45	47,655,130.45	
无限期	89,260,927.86	80,718,656.84	
合计	1,210,270,275.05	1,182,355,122.40	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
补偿性资产						
可转债转股 余额兑付预付款	499,647.08		499,647.08	499,657.08		499,657.08
无形资产预付款	1,066,132.43		1,066,132.43	1,920,858.97		1,920,858.97
合计	1,565,779.51		1,565,779.51	2,420,516.05		2,420,516.05

补偿性资产相关信息

□适用 √不适用

其他说明：
无

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	14,490,650.60	14,490,650.60	其他	(1)	11,209,885.27	11,209,885.27	其他	(1)
应收票据	67,591,882.26	67,591,882.26	质押	(2)	33,439,458.96	33,439,458.96	质押	(2)
存货								
其中：数据资源								
固定资产								
无形资产								
其中：数据资源								
应收款项融资	4,152,491.37	4,152,491.37	质押	(2)	27,558,300.00	27,558,300.00	质押	(2)
合计	86,235,024.23	86,235,024.23	/	/	72,207,644.23	72,207,644.23	/	/

其他说明：

(1) 期末货币资金受限情况详见附注七、1。上年年末使用受限的银行存款 11,209,885.27 元，其中本公司向银行申请开立不可撤销保函存入的保证金为 3,123,916.96 元，银行承兑汇票及票据池保证金为 8,085,968.31 元。

(2) 2025 年 10 月 31 日，本公司与中国光大银行股份有限公司北京分行签订《资产池业务专项授信协议》授信有效期 2025 年 10 月 31 日至 2026 年 10 月 30 日，依据本协议票据质押入池扩充融资额度。2025 年 06 月 30 日，本公司与中信银行股份有限公司苏州分行签订《资产池业务最高额质押合同》授信有效期 2025 年 06 月 30 日至 2026 年 06 月 30 日，依据本协议票据质押入池扩充融资额度。

32、短期借款

(1) 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款	141,000,000.00	
信用借款	262,592,700.00	315,926,008.88
已贴现未到期票据	70,000,000.00	79,000,000.00
合计	473,592,700.00	394,926,008.88

短期借款分类的说明：

无

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用**33、交易性金融负债**☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用**34、衍生金融负债**☐适用 ☒不适用**35、应付票据**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	65,908.40	
银行承兑汇票	87,691,472.30	98,119,110.34
合计	87,757,380.70	98,119,110.34

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。到期未付的原因是无

36、应付账款**(1) 应付账款列示**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款及服务费	103,060,084.50	136,845,125.92
设备款	1,310,854.67	1,862,724.37
合计	104,370,939.17	138,707,850.29

(2) 账龄超过1年或逾期的重要应付账款☐适用 ☒不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

37、预收款项

(1)预收款项列示

☐适用 ☒不适用

(2)账龄超过 1 年的重要预收款项

☐适用 ☒不适用

(3)报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

38、合同负债

(1)合同负债情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款及服务费	74,343,581.44	79,881,053.14
销售返利	153,235.49	115,543.33
减：计入其他非流动负债的合同负债		
合计	74,496,816.93	79,996,596.47

(2)账龄超过 1 年的重要合同负债

☐适用 ☒不适用

(3)报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

39、应付职工薪酬

(1)应付职工薪酬列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	77,081,461.21	237,604,821.37	256,002,588.86	58,683,693.72
二、离职后福利-设定提存计划		27,352,432.37	27,352,432.37	
三、辞退福利	10,195,360.23	4,249,335.15	13,789,735.38	654,960.00
四、一年内到期的其他福				

利				
合计	87,276,821.44	269,206,588.89	297,144,756.61	59,338,653.72

(2)短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	69,665,290.22	207,498,335.41	225,715,733.80	51,447,891.83
二、职工福利费		961,522.68	961,522.68	
三、社会保险费		19,013,379.64	19,013,379.64	
其中：医疗保险费		14,884,164.35	14,884,164.35	
工伤保险费		587,258.03	587,258.03	
生育保险费		3,541,957.26	3,541,957.26	
四、住房公积金	42,076.36	10,131,583.64	10,173,660.00	
五、工会经费和职工教育经费	7,374,094.63		138,292.74	7,235,801.89
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	77,081,461.21	237,604,821.37	256,002,588.86	58,683,693.72

(3)设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		26,461,891.04	26,461,891.04	
2、失业保险费		890,541.33	890,541.33	
3、企业年金缴费				
合计		27,352,432.37	27,352,432.37	

其他说明：

□适用 √不适用

40、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	8,093,872.67	3,161,463.89
消费税		
营业税		
企业所得税		
个人所得税	3,046,031.07	2,818,971.49
城市维护建设税	565,466.44	207,893.88
房产税	418,317.68	418,317.68
土地使用税	15,985.50	15,985.50
教育费附加	403,904.59	148,495.63
合计	12,543,577.95	6,771,128.07

其他说明：

无

41、其他应付款

(1) 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	25,344.47	25,344.47
其他应付款	13,847,532.84	22,014,606.86
合计	13,872,877.31	22,039,951.33

(2) 应付利息

□适用 √不适用

(3) 应付股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	25,344.47	25,344.47
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
优先股\永续债股利-XXX		
优先股\永续债股利-XXX		
应付股利-XXX		
应付股利-XXX		
合计	25,344.47	25,344.47

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

无

(4) 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
职工报销款项	4,042,353.15	8,272,036.96
押金及质保金	2,989,143.00	854,343.00
其他待付款项	6,816,036.69	12,888,226.90
合计	13,847,532.84	22,014,606.86

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

42、持有待售负债

□适用 √不适用

43、一年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款		
一年内到期的应付债券	1,858,461.05	3,760,004.74
一年内到期的长期应付款		
一年内到期的租赁负债	9,924,582.15	10,539,683.49
合计	11,783,043.20	14,299,688.23

其他说明：

无

44、其他流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
待转销项税额	88,371,015.38	86,245,303.08
合计	88,371,015.38	86,245,303.08

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

45、长期借款**(1) 长期借款分类**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

46、应付债券**(1) 应付债券**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券	285,186,979.90	282,781,415.71
减：一年内到期的应付债券	1,858,461.05	3,760,004.74
合计	283,328,518.85	279,021,410.97

(2) 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	票面利率（%）	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
山石转债	100		2022/3/22	6 年	267,430,000.00	282,781,415.71		2,907,192.52	4,308,107.88	4,809,736.21	285,186,979.90	否
减：一年内到期的应付债券						3,760,004.74		2,907,192.52		4,808,736.21	1,858,461.05	否
合计	/	/	/	/	267,430,000.00	279,021,410.97		/	4,308,107.88	1,000.00	283,328,518.85	/

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

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

本公司发行的可转换公司债券的票面利率为第一年 0.4%、第二年 0.7%、第三年 1.2%、第四年 1.8%、第五年 2.5%、第六年 2.8%。在本次发行的可转换公司债券期满后 5 个交易日内，公司将按债券面值的 114%（含最后一期年度利息）的价格赎回未转股的可转债。利息按年支付，2023 年 3 月 21 日为第一次派息日。转股期自发行结束之日（2022 年 3 月 28 日，T+4 日）起满 6 个月后的第一个交易日（2022 年 9 月 28 日）起至可转换公司债券到期日（2028 年 3 月 21 日）止（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。持有人可在转股期内申请转股。该转股权符合《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》有关权益工具的定义，即满足“固定换固定”原则，本公司将其确认为一项权益工具（其他权益工具），并以发行价格减去不附认股权且其他条件相同的公司债券公允价值后的净额进行计量。

可转换公司债券发行时的初始转股价格为每股人民币 24.65 元，本公司在 2022 年 6 月 20 日实施 2021 年度权益分派，每股派发现金红利人民币 0.126 元（含税），可转换公司债券转股价格自 2022 年 6 月 21 日起调整为每股人民币 24.52 元。因触发《募集说明书》中约定的转股价格向下修正条件，经公司股东大会审议通过，可转换公司债券转股价格自 2025 年 7 月 16 日起，由每股人民币 24.52 元向下修正为每股人民币 16.50 元。

(3) 可转换公司债券的说明

√适用 □不适用

项目	转股条件	转股时间
山石转债	持有人应在转股期内申请转股	自可转债发行结束之日（2022 年 3 月 28 日，T+4 日）起满六个月后的第一个交易日（2022 年 9 月 28 日）起至可转债到期日（2028 年 3 月 21 日）止

转股权会计处理及判断依据

√适用 □不适用

按照相关会计准则进行核算。具体处理为当可转债转换为股票时，转股数量=债券本身面值/转股价格，股本金额=转股数量*每股面值，股本金额、转股部分对应的应付债券账面价值、转股部分对应的其他权益工具账面价值的差额确认为资本公积。

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

47、租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房屋租赁	21,534,944.35	19,927,348.12
减：一年内到期的租赁负债	9,924,582.15	10,539,683.49
合计	11,610,362.20	9,387,664.63

其他说明：

2026 年 1-6 月计提的租赁负债利息费用金额为 344,026.05 元，计入财务费用-利息支出中。

48、长期应付款

项目列示

□适用 √不适用

长期应付款

□适用 √不适用

专项应付款

□适用 √不适用

49、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

50、预计负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼	391,000.00		
产品质量保证	18,948,511.15	16,868,854.64	
重组义务			
待执行的亏损合同			
应付退货款			
其他			
合计	19,339,511.15	16,868,854.64	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

51、 递延收益

递延收益情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

52、 其他非流动负债

☐适用 ☒不适用

53、 股本

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	180,235,808.00				60	60	180,235,868.00

其他说明：

无

54、 其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☒适用 ☐不适用

金融工具名称	发行时间	会计分类	股息率或利息率	发行价格
可转换公司债券	2022 年 3 月 22 日	可转债	0.4%-2.8%	100

数量（张）	金额（元）	到期日或续期情况	转股条件	转换情况
2,674,300.00	267,430,000.00	2028 年 3 月 21 日	转股申报应按照上交所的有关规定，通过上交所交易系统以报盘方式进行；转股价格为 16.5 元/股	累计转股 12,414 股，现存可转债数量 2,671,510 张

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券拆分的权益部分	2,671,520	17,439,803.31			10	65.28	2,671,510.00	17,439,738.03
合计	2,671,520	17,439,803.31			10	65.28	2,671,510.00	17,439,738.03

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：
☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

本公司发行可转换公司债券权益部分 20,653,943.19 元，累计转股减少 19,802.85 元，因确认递延所得税负债减少 3,194,402.31 元。

55、资本公积

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,218,474,398.35	1,048.08		1,218,475,446.43
其他资本公积	32,501,332.40			32,501,332.40
合计	1,250,975,730.75	1,048.08		1,250,976,778.83

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2026 年 1-6 月，“山石转债”有人民币 1000.00 元已转换为公司股票，转股数量 60 股，占“山石转债”转股前公司已发行股份总额的 0.00003%，计入资本公积-股本溢价金额为 1,048.08 元。

56、库存股

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
回购库存股	16,301,904.81			16,301,904.81
合计	16,301,904.81			16,301,904.81

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期发生金额						期末 余额
		本期所得 税前发生 额	减：前期计入 其他综合收 益当期转入 损益	减：前期计入 其他综合收益 当期转入留存 收益	减：所得税 费用	税后归属于母 公司	税后归属 于少数股 东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	10,291,318.74					1,901,248.22		12,192,566.96
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	10,291,318.74					1,901,248.22		12,192,566.96
其他综合收益合计	10,291,318.74					1,901,248.22		12,192,566.96

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

其他综合收益的税后净额本期发生额为 1,901,248.22 元。其中，归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额本期发生额为 1,901,248.22 元。

58、专项储备

☐适用 ☒不适用

59、盈余公积

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	27,944,888.73			27,944,888.73
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	27,944,888.73			27,944,888.73

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、未分配利润

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	-739,194,034.93	-545,651,078.43
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-739,194,034.93	-545,651,078.43
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-21,119,376.58	-193,542,956.50
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-760,313,411.51	-739,194,034.93

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

61、 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	450,102,046.32	124,555,461.30	409,702,070.12	120,129,082.12
其他业务	1,224,329.95	5,111,517.69	7,113,712.27	7,998,203.23
合计	451,326,376.27	129,666,978.99	416,815,782.39	128,127,285.35

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(3) 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

62、 税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	1,538,555.96	2,248,739.63
教育费附加	1,098,965.08	1,606,242.56
资源税		
房产税	836,635.36	836,635.36
土地使用税	31,971.00	31,971.00
车船使用税		
印花税	455,822.52	721,664.86
其他	172.09	
合计	3,962,122.01	5,445,253.41

其他说明：

无

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	101,470,057.37	101,493,398.76
业务招待费	6,307,589.80	6,447,996.18
交通差旅费	6,961,094.37	7,670,821.52
业务推广费	2,432,119.75	3,532,293.37
物业水电费	382,847.27	452,453.27
折旧及摊销	6,830,916.48	8,381,002.25
邮电费	425,196.58	699,758.89
其他日常费用	2,597,101.39	2,541,054.18
合计	127,406,923.01	131,218,778.42

其他说明：

无

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	25,747,169.36	37,675,116.87
咨询及服务费	1,437,931.58	2,468,236.01
物业水电费	1,957,988.73	2,098,504.23
存货报废	651,506.22	203,243.77
折旧及摊销	3,088,513.38	3,807,812.65
办公费	445,408.36	377,837.26
其他日常费用	4,724,157.91	3,805,853.14
合计	38,052,675.54	50,436,603.93

其他说明：

无

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	127,518,846.97	144,388,166.73
物业水电费	2,240,559.19	3,028,952.47
折旧及摊销	10,126,404.28	13,620,560.68
认证测试费	2,249,839.22	2,410,869.54
外协开发费	526,753.92	1,455,483.43
物料消耗	158,184.17	430,332.23
其他日常费用	2,386,497.13	3,047,008.35
合计	145,207,084.88	168,381,373.43

其他说明：

无

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	13,527,343.88	11,681,351.19
利息收入	-441,974.44	-159,405.50
汇兑损益	3,905,604.69	727,070.21
手续费及其他	195,948.42	264,296.93
合计	17,186,922.55	12,513,312.83

其他说明：

无

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	12,133,613.32	13,473,745.43
扣代缴个人所得税手续费返还	520,096.59	564,197.42
增值税减免	213.36	
合计	12,653,923.27	14,037,942.85

其他说明：

政府补助的具体信息，详见附注十一、3。

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-88,935.91	-783,431.17
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		166,491.78
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	-88,935.91	-616,939.39

其他说明：

无

69、净敞口套期收益

☐适用 ☒不适用

70、公允价值变动收益

☐适用 ☒不适用

71、资产处置收益

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得	1,005.32	61,251.20
使用权资产处置利得	29,113.10	252,266.00
合计	30,118.42	313,517.20

其他说明：

☐适用 ☒不适用

72、信用减值损失

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-894.24	226,066.90
应收账款坏账损失	-23,938,210.60	-10,170,051.53
其他应收款坏账损失	320,806.29	203,626.34
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
合计	-23,618,298.55	-9,740,358.29

其他说明：

无

73、资产减值损失

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失	-2,423,586.53	-3,129,883.03
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失		
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		

十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-2,423,586.53	-3,129,883.03

其他说明：

无

74、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
废品收入	37,866.40	104,684.64	37,866.40
违约金收入	36,000.00	56,000.00	36,000.00
其他	7.97	4,484.33	7.97
合计	73,874.37	165,168.97	73,874.37

其他说明：

□适用 √不适用

75、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
非流动资产毁损、报废及盘亏损失	1,673,654.18	708,627.07	1,673,654.18
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	50,000.00	382,883.31	50,000.00

滞纳金		57,412.64	
赔偿金	114,600.00		114,600.00
其他	10.14		10.14
合计	1,838,264.32	1,148,923.02	1,838,264.32

其他说明：

无

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用		17,258.39
递延所得税费用	-3,399,327.80	-1,404,260.17
合计	-3,399,327.80	-1,387,001.78

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	-25,367,499.96
按法定/适用税率计算的所得税费用	-3,805,124.99
子公司适用不同税率的影响	156,004.12
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	452,977.17
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-5,289,899.15
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	5,073,374.66
权益法核算的合营企业和联营企业损益	13,340.39
所得税费用	-3,399,327.80

其他说明：

□适用 √不适用

77、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注七、57。

78、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	2,481,676.27	297,649.00

押金及保证金等	3,790,703.07	2,121,323.91
扣押款项收回		6,621,225.75
其他往来款	3,906,728.31	3,150,617.54
利息收入	441,974.44	159,405.50
受限货币资金	2,568,983.26	
代收代付款	10,310,000.00	11,613,786.00
合计	23,500,065.35	23,964,007.70

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	44,567,921.82	45,973,571.98
其他往来款	2,080,326.95	8,312,478.81
押金及保证金等	1,821,917.62	2,015,970.68
受限货币资金	5,849,748.59	10,998,512.19
代收代付款	10,207,000.00	56,200.00
合计	64,526,914.98	67,356,733.65

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
租赁押金退回	951,315.75	2,205,461.36
合计	951,315.75	2,205,461.36

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
租赁费用	4,641,018.79	10,232,735.29
可转债利息手续费	240.44	160.32
合计	4,641,259.23	10,232,895.61

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加			本期减少		期末余额
		现金变动	计提利息	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	394,926,008.88	366,284,680.00			287,617,988.88		473,592,700.00
应付债券	282,781,415.71		2,907,192.52	4,308,107.88	4,808,736.00	1,000.21	285,186,979.90
租赁负债	19,927,348.12		344,026.05	5,591,248.32	4,327,678.14		21,534,944.35
合计	697,634,772.71	366,284,680.00	3,251,218.57	9,899,356.20	296,754,403.02	1,000.21	780,314,624.25

(4) 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

□适用 √不适用

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-21,968,172.16	-78,039,297.91

加：资产减值准备	2,423,586.53	3,129,883.03
信用减值损失	23,618,298.55	9,740,358.29
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	13,271,444.43	16,198,288.94
使用权资产摊销	6,115,117.70	8,669,898.69
无形资产摊销	6,139,988.51	6,109,406.54
长期待摊费用摊销	1,894,572.28	1,233,976.38
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）	-30,118.42	-313,517.20
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,673,654.18	708,627.07
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	13,527,343.88	11,681,351.19
投资损失（收益以“-”号填列）	88,935.91	616,939.39
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-3,399,304.84	-1,404,600.12
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-22.96	339.95
存货的减少（增加以“-”号填列）	-7,780,961.62	-5,150,086.85
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-62,425,284.16	-53,223,671.82
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-76,729,956.94	-45,937,912.97
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-103,580,879.13	-125,980,017.40
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	1,858,461.05	1,336,133.86
融资租入固定资产		
当期新增的使用权资产	6,321,437.93	22,573,206.98
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	208,061,963.12	195,767,178.66
减：现金的期初余额	258,650,092.84	199,242,016.30
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-50,588,129.72	-3,474,837.64

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	208,061,963.12	258,650,092.84
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	208,061,963.12	258,650,092.84
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	208,061,963.12	258,650,092.84
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	14,490,650.60	11,209,885.27

(5) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
保函保证金	4,366,669.70	3,123,916.96	受限
银行承兑汇票及票据池保证金	4,827,122.36	8,085,968.31	受限
冻结款项	5,296,858.54		受限
合计	14,490,650.60	11,209,885.27	/

其他说明：

□适用 √不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	
其中：美元	1,797,082.15	6.8109	12,239,746.82
林吉特	760,810.88	1.673416	1,273,153.16
港币	733,674.68	0.86855	637,233.11
应收账款	-	-	
其中：美元	16,123,342.36	6.8109	109,814,472.48

欧元			
港币			
其他应付款	-	-	
其中：美元	175,302.07	6.8109	1,193,964.87
其他应收款	-	-	
其中：美元	63,408.13	6.8109	431,866.43
应付账款	-	-	
其中：美元	2,163,299.99	6.8109	14,734,019.90
林吉特	650.00	1.673416	1,087.72

其他说明：

无

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

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

境外经营实体名称	主要经营地	记账本位币	选择依据
山石网科（北美）有限公司	美国	美元	经营地的流通货币
山石网络（香港）有限公司	香港	美元	经营地的流通货币
山石网络有限公司	开曼	美元	经营地的流通货币
山石网络（马来西亚）有限公司	马来西亚	美元	经营地的流通货币

(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

82、租赁

(1) 作为承租人

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

按照租赁政策，将租赁期较短或资产价值较低的租赁采用简化处理方式核算。

售后租回交易及判断依据

☐适用 ☒不适用

与租赁相关的现金流出总额4,641,018.79(单位：元 币种：人民币)

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁
☐适用 ☒不适用

作为出租人的融资租赁
☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表
☐适用 ☒不适用

未来五年未折现租赁收款额
☐适用 ☒不适用

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

其他说明
无

83、数据资源

☐适用 ☒不适用

84、其他

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	127,518,846.97	144,388,166.73
折旧与摊销	10,126,404.28	13,620,560.68
认证测试费	2,249,839.22	2,410,869.54
外协开发费	526,753.92	1,455,483.43
物料消耗	158,184.17	430,332.23
物业水电费	2,240,559.19	3,028,952.47
其他日常	2,386,497.13	3,047,008.35
合计	145,207,084.88	168,381,373.43
其中：费用化研发支出	145,207,084.88	168,381,373.43
资本化研发支出		

其他说明：
无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

☐适用 ☒不适用

重要的资本化研发项目

☐适用 ☒不适用

开发支出减值准备

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

3、重要的外购在研项目

☐适用 ☒不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

2、同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

3、反向购买

☐适用 ☒不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、其他原因的合并范围变动

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

☐适用 ☒不适用

6、其他

☐适用 ☒不适用

十、在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1)企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
北京山石网科信息技术有限公司	北京	310,000,000.00 元	北京	产品销售	100.00		同一控制下企业合并
精壹致远（武汉）信息技术有限公司	武汉	21,052,632.00 元	武汉	软件开发、产品销售		48.45	投资设立
山石网科通信技术（北京）有限公司	北京	63,919,000.00 元	北京	产品销售	100.00		同一控制下企业合并
山石网科（北美）有限公司	美国	10,000,000.00 美元	美国	软件开发、产品销售	100.00		同一控制下企业合并
山石网络（香港）有限公司	香港	1.00 港币	香港	产品销售	100.00		同一控制下企业合并
山石网络有限公司	开曼	150,000.00 美元	开曼	投资管理		100.00	同一控制下企业合并
徐州山石网科信息技术有限公司	江苏	10,000,000.00 元	江苏	软件开发、产品销售		85.00	投资设立
山石网科（马来西亚）有限公司	马来西亚	500,000.00 林吉特	马来西亚	投资管理		100.00	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

本公司原持有精壹致远 51.00% 股权，2022 年 5 月 13 日江苏云涌电子科技股份有限公司与精壹致远签订增资协议，增资后本公司间接持有精壹致远 48.45% 股权，同时控制精壹致远董事会半数以上席位，该增资行为未导致本公司丧失对精壹致远的控制权。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2) 重要的非全资子公司

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

☐适用 ☒不适用

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

☐适用 ☒不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

☒适用 ☐不适用

(1) 重要的合营企业或联营企业

☐适用 ☒不适用

(2) 重要合营企业的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(3) 重要联营企业的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业:		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业:		
投资账面价值合计	5,520,250.61	5,609,186.52
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-88,935.91	-783,431.17
--其他综合收益		
--综合收益总额	-88,935.91	-783,431.17

其他说明

无

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

☐适用 ☒不适用

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

☐适用 ☒不适用

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

☐适用 ☒不适用

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

☐适用 ☒不适用

4、 重要的共同经营

☐适用 ☒不适用

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十一、 政府补助

1、 报告期末按应收金额确认的政府补助

☒适用 ☐不适用

应收款项的期末余额0（单位：元币种：人民币）

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、 涉及政府补助的负债项目

☐适用 ☒不适用

3、 计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	12,133,613.32	13,473,745.43
合计	12,133,613.32	13,473,745.43

其他说明：

无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、交易性金融资产、其他非流动金融资产、应付票据、应付账款、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债、应付债券及租赁负债。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、风险管理目标和政策

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括汇率风险、利率风险和商品价格风险）。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变。本公司的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（1）信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款、其他应收款等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

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

本公司应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本公司持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 83.19 %（2025 年：83.47%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 58.51 %（2025 年：63.15%）。

（2）流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产结算的义务时遇到资金短缺的风险。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。

期末，本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：万元）：

项 目	期末余额			
	一年以内	一年至五年以内	五年以上	合 计
金融负债：				
短期借款	47,359.27			47,359.27
应付票据	8,775.74			8,775.74
应付账款	10,184.54	202.66	49.89	10,437.09
其他应付款	1,333.48	42.07	9.20	1,384.75
一年内到期的非流动负债	1,178.30			1,178.30
其他流动负债（不含递延收益）	8,837.10			8,837.10
应付债券		28,332.85		28,332.85
租赁负债		1,161.04		1,161.04
金融负债和或有负债合计	77,668.43	29,738.62	59.10	107,466.15

上年年末，本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：万元）：

项 目	上年年末余额			
	一年以内	一年至五年以内	五年以上	合 计
金融负债：				
短期借款	39,492.60			39,492.60
应付票据	9,811.91			9,811.91
应付账款	13,723.93	133.96	12.90	13,870.79
其他应付款	2,185.91	6.27	9.28	2,201.46
一年内到期的非流动负债	1,429.97			1,429.97
其他流动负债（不含递延收益）	8,624.53			8,624.53
应付债券		27,902.14		27,902.14
租赁负债		938.77		938.77
金融负债和或有负债合计	75,268.85	28,981.14	22.18	104,272.17

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

（3）市场风险

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

利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于应付债券。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。

本公司持有的计息金融工具如下（单位：万元）：

项 目	本期数	上期数
固定利率金融工具		
金融负债		
其中：短期借款	47,359.27	39,492.60
合 计	47,359.27	39,492.60
浮动利率金融工具		
金融资产		
其中：货币资金	22,255.26	26,986.00
交易性金融资产		
合 计	22,255.26	26,986.00

对于资产负债表日持有的、使本公司面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本公司面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司的主要经营位于中国境内、香港、美国，国内业务以人民币结算，境外经营公司以美元结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元）依然存在外汇风险。

期末，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下（单位：人民币万元）：

项 目	外币负债		外币资产	
	期末余额	上年年末余额	期末余额	上年年末余额
美元	1,592.80	1,532.66	12,248.61	12,877.43
港币	0.11		127.32	22.76
马来西亚林吉特			63.72	45.15
合 计	1,592.91	1,532.66	12,439.65	12,945.34

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响，管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

期末，对于本公司以外币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款，假设人民币对外币（主要为对美元）升值或贬值 10%，而其他因素保持不变，则会导致本公司股东权益及净利润均增加或减少约 1,084.67 万元（上年年末：约 1,141.27 万元）。

2、资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。期末，本公司的资产负债率为 63.60%（上年年末：62.84%）。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

其他说明
☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计
☐适用 ☒不适用

其他说明
☐适用 ☒不适用

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计
☐适用 ☒不适用

其他说明
☐适用 ☒不适用

3、 金融资产转移

(1) 转移方式分类
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据贴现	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	52,432,078.33	终止确认	高信用等级的票据已经转移几乎所有的风险与报酬
票据贴现	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	15,000,000.00	未终止确认	未转移几乎所有的风险与报酬
应收账款保理	以摊余成本计量的金融资产	25,000,000.00	终止确认	不附追索权的债权凭证
合计	/	92,432,078.33	/	/

(2) 因转移而终止确认的金融资产
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据贴现	52,432,078.33	-159,367.03
应收账款	应收账款保理	25,000,000.00	137,291.68
合计	/	77,432,078.33	-22,075.35

(3) 继续涉入的转移金融资产
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	票据贴现	15,000,000.00	15,000,000.00

合计	/	15,000,000.00	15,000,000.00
----	---	---------------	---------------

其他说明

√适用 □不适用

期末，本公司因办理了不附追索权的应收账款保理，保理金额为 25,000,000.00 元，同时终止确认应收账款账面价值为 24,750,000.00 元，账面余额为 25,000,000.00 元，账龄为一年以内，已计提坏账准备 250,000.00 元。

本公司已向银行或金融机构贴现的银行承兑汇票账面价值合计为 67,432,078.33 元，本公司认为，其中账面价值为 52,432,078.33 元（2025 年 12 月 31 日：145,751,505.59 元）的应收票据于贴现时已经转移了几乎所有的风险与报酬，符合金融资产终止确认条件，因此，终止确认相关应收票据。这些已终止确认的应收票据继续涉入的风险最大敞口与回购该票据的未折现现金流量，与应收票据的账面价值相等；另有账面价值 15,000,000.00 元应收票据于贴现时未转移几乎所有的风险与报酬，不符合金融资产终止确认条件，因此，未终止确认相关应收票据。

十三、 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	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				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资				
（四）投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
（六）应收款项融资			4,152,491.37	4,152,491.37
（七）其他非流动金融资产			39,300,000.00	39,300,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			43,452,491.37	43,452,491.37

(八) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

内 容	期末公允价值（元）	估值技术	不可观察输入值	范围（加权平均值）
非上市股权投资	39,300,000.00	市场法	流动性折价	35.50%

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

☐适用 ☒不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

☐适用 ☒不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

☒适用 ☐不适用

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、应付债券等。

上述不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

9、其他

☐适用 ☒不适用

十四、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

☐适用 ☒不适用

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

☒适用 ☐不适用

本企业子公司的情况详见附注十、1。

3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

☒适用 ☐不适用

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、3。

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

☐适用 ☒不适用

4、 其他关联方情况

☒适用 ☐不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
三六零数字安全科技集团有限公司	其他
天津三六零安服科技有限公司	其他
三六零纵横信息技术有限公司	其他
北京奇虎科技有限公司	其他
神州云科（北京）科技有限公司	其他
北京神州数码有限公司	其他
神州数码（中国）有限公司	其他
北京神州数码云计算有限公司	其他
北京神州鲲泰信息技术有限公司	其他
神州云科智云（北京）信息科技有限公司	其他
武汉神州数码网络技术有限公司	其他
全聚合数字技术有限公司	其他
统信软件技术有限公司	其他
叶海强、王冰峰、李京、蒋东毅、陈振坤、	其他

吴昊、张锦章、范志荣、崔清晨、张小军、张毅强、左晓栋、张长水、尚喜鹤、Timothy Xiangming Liu（刘向明）、杨庆华、张霞、卜翠华、贾宇	
Donghong Jiang（蒋东弘）	其他
Dongping Luo（罗东平）、杨眉、李军、孟亚平、唐琰	其他

其他说明

- 1.三六零数字安全科技集团有限公司持股公司 6.99%，其一致行动人北京奇虎科技有限公司持股公司 3.00%，天津三六零安服科技有限公司系三六零数字安全科技集团有限公司控股股东；三六零纵横信息技术有限公司系三六零数字安全科技集团有限公司持股 49%并能施加重大影响的企业。
- 2.神州云科（北京）科技有限公司系公司持股 5%以上股东。北京神州数码有限公司、神州数码（中国）有限公司、北京神州数码云计算有限公司、北京神州鲲泰信息技术有限公司、神州云科智云（北京）信息科技有限公司、武汉神州数码网络技术有限公司系神州数码集团股份有限公司直接或间接控制的企业，神州数码集团股份有限公司系神州云科（北京）科技有限公司间接控股股东，自 2023 年 2 月 26 日开始成为公司关联方。
- 3.全聚合数字技术有限公司系公司董事长兼总经理叶海强兼任董事长的企业，统信软件技术有限公司系公司董事张锦章兼任董事的企业。
- 4.叶海强、王冰峰、李京、蒋东毅、张锦章、范志荣、崔清晨、张小军、张毅强、左晓栋、张长水、尚喜鹤、杨庆华、卜翠华、贾宇系公司报告期内董事、高级管理人员。Timothy Xiangming Liu（刘向明）、张霞、陈振坤、吴昊为公司报告期内离任的董事或高级管理人员。
5. Donghong Jiang（蒋东弘）系蒋东毅妹妹、Dongping Luo（罗东平）配偶。
6. Dongping Luo（罗东平）、杨眉、李军、孟亚平、唐琰系公司 2025 年上半年曾任职的董事或高级管理人员。

5、 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度(如适用)	上期发生额
北京神州数码云计算有限公司	采购商品，接受劳务	31,960.80			125,290.42
神州数码（中国）有限公司	采购商品，接受劳务	692,405.66			134,669.79
三六零数字安全科技集团有限公司	接受劳务	1,051,177.17			796,460.19
北京神州数码有限公司	接受劳务				42,622.64

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

北京神州数码有限公司	销售商品	73,110,271.04	26,817,094.79
北京神州鲲泰信息技术有限公司	销售商品	73.74	-34,856.15
全聚合数字技术有限公司	销售商品		-46,811.78
三六零数字安全科技集团有限公司	销售商品	822,955.94	525,413.10
三六零纵横信息技术有限公司	销售商品		639.84
武汉神州数码网络技术有限公司	销售商品	148,987.87	-76,916.43
神州云科（北京）科技有限公司	销售商品	506,153.10	795,879.56
神州云科智云（北京）信息科技有限公司	销售商品	43,355,156.15	79,234,109.32

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

☐适用 ☒不适用

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联托管/承包情况说明

☐适用 ☒不适用

本公司委托管理/出包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联管理/出包情况说明

☐适用 ☒不适用

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

☐适用 ☒不适用

本公司作为承租方：
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
Donghong Jiang（蒋东弘）	房屋建筑物								0.00	903.93	178,182.38

关联租赁情况说明
√适用 □不适用
房屋建筑物租赁价格以市场价格作为定价依据。

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方
☐适用 ☒不适用

本公司作为被担保方
☐适用 ☒不适用

关联担保情况说明
☐适用 ☒不适用

(5) 关联方资金拆借

☐适用 ☒不适用

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

☐适用 ☒不适用

(7) 关键管理人员报酬

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	612.05	770.58

(8) 其他关联交易

☐适用 ☒不适用

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	神州云科（北京）科技有限公司	392,990.89	20,199.73	2,068,493.79	106,320.58
应收账款	北京神州鲲泰信息技术有限公司	86,221.00	6,020.66	86,221.00	5,573.61
应收账款	武汉神州数码网络技术有限公司	658,977.50	59,950.66	719,166.00	59,947.36
应收账款	北京神州数码有限公司	187,879,565.18	41,832,595.18	179,267,276.13	22,785,502.35
应收账款	神州云科智云（北京）信息科技有限公司	44,589,936.51	3,714,563.03	51,185,765.51	2,630,948.35
应收账款	三六零数字安全科技集团有	466,742.74	52,820.08	776,643.50	68,748.98

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
	限公司				
应收账款	北京奇虎科技有限公司	2,868,138.00	2,868,138.00	2,868,138.00	2,868,138.00
应收账款	天津三六零安服科技有限公司	579,862.00	579,862.00	579,862.00	579,862.00
预付账款	三六零数字安全科技集团有限公司	169,811.32		1,220,988.49	
预付账款	神州数码（中国）有限公司			372,896.76	
预付账款	北京神州数码云计算有限公司	95,882.45			

(2) 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	神州数码（中国）有限公司	1,375,867.16	1,749,716.98
应付账款	三六零数字安全科技集团有限公司		270,000.00
合同负债	北京神州数码有限公司	11,296,332.91	13,463,255.05
合同负债	统信软件技术有限公司	5,951.33	5,951.33
合同负债	神州云科（北京）科技有限公司		0.01
合同负债	神州云科智云（北京）信息科技有限公司	9,424,638.74	12,050,909.45
合同负债	北京神州鲲泰信息技术有限公司	61.42	135.18
合同负债	三六零数字安全科技集团有限公司	192,506.41	246,435.81
合同负债	武汉神州数码网络技术有限公司	6,945.70	9,851.23

(3) 其他项目

□适用 √不适用

7、 关联方承诺

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

(1) 明细情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、 本期股份支付费用

☐适用 ☒不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十六、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

☐适用 ☒不适用

2、 或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

☐适用 ☒不适用

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

☒适用 ☐不适用

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司不存在应披露的重要或有事项。

3、 其他

☐适用 ☒不适用

十七、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

☐适用 ☒不适用

2、 利润分配情况

☐适用 ☒不适用

3、 销售退回

☐适用 ☒不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

☒适用 ☐不适用

截至 2026 年 8 月 27 日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

十八、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2) 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、 重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、 资产置换

(1) 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2) 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、 年金计划

☐适用 ☒不适用

5、 终止经营

☐适用 ☒不适用

6、 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

☒适用 ☐不适用

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司将整体经营业务划分为一个报告分部。

(2) 报告分部的财务信息

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(4) 其他说明

☐适用 ☒不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

☐适用 ☒不适用

8、 其他

☒适用 ☐不适用

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司不存在其他需披露的重要事项。

十九、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	526,602,923.74	642,491,669.24
应收客户款	526,602,923.74	642,491,669.24
1 至 2 年	127,690,621.14	249,555.59
2 至 3 年	1,754,648.22	1,796,759.29
3 年以上		
3 至 4 年	583,333.32	583,333.32
4 至 5 年	583,333.32	1,590,277.77
5 年以上	9,145,395.39	15,113,507.17
合计	666,360,255.13	661,825,102.38

(2) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	666,360,255.13	100.00	10,433,173.11	1.57	655,927,082.02	661,825,102.38	100.00	17,200,030.84	2.60	644,625,071.54
其中：										
应收合并范围内关联方组合	653,793,544.88	98.11	0	0	653,793,544.88	641,991,669.24	97.00			641,991,669.24
应收客户组合	12,566,710.25	1.89	10,433,173.11	83.02	2,133,537.14	19,833,433.14	3.00	17,200,030.84	86.72	2,633,402.30
合计	666,360,255.13	/	10,433,173.11	/	655,927,082.02	661,825,102.38	/	17,200,030.84	/	644,625,071.54

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☒适用 ☐不适用

组合计提项目: 应收客户组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	500,000.00	25,700.00	5.14
1 至 2 年	-	-	
2 至 3 年	1,754,648.22	564,119.40	32.15
3 至 4 年	583,333.32	270,316.66	46.34
4 至 5 年	583,333.32	427,641.66	73.31
5 年以上	9,145,395.39	9,145,395.39	100.00
合计	12,566,710.25	10,433,173.11	83.02

按组合计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

组合计提项目: 应收合并范围内关联方组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	526,102,923.74		
1 至 2 年	127,690,621.14		
合计	653,793,544.88		

按组合计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	17,200,030.84		6,766,857.73			10,433,173.11
合计	17,200,030.84		6,766,857.73			10,433,173.11

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
客户一	653,523,343.77		653,523,343.77	98.07	0.00
客户二	10,846,784.28		10,846,784.28	1.63	10,015,266.91
客户三	1,210,425.97		1,210,425.97	0.18	389,151.94
客户四	500,000.00		500,000.00	0.08	25,700.00
客户五	270,201.11		270,201.11	0.04	0.00
合计	666,350,755.13		666,350,755.13	99.99	10,430,118.86

其他说明

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 666,350,755.13 元，占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 99.99%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 10,430,118.86 元。

其他说明：

☐适用 ☒不适用

2、其他应收款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	173,260,100.80	98,181,851.10
合计	173,260,100.80	98,181,851.10

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

☐适用 ☒不适用

(2) 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(4) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(5) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(1) 应收股利

☐适用 ☒不适用

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(4) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(5) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	165,974,725.21	90,848,763.44
其他应收金额	165,974,725.21	90,848,763.44
1 至 2 年	71,470.98	72,957.71
2 至 3 年	114,582.29	118,248.09
3 年以上		
3 至 4 年	1,183,241.79	1,221,097.05
4 至 5 年		
5 年以上	5,987,537.94	5,987,537.94
合计	173,331,558.21	98,248,604.23

(2) 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
内部往来款	171,986,636.83	97,029,859.86
押金及保证金	1,278,892.38	1,169,754.96
备用金	21,600.00	44,429.00
其他应收款项	44,429.00	4,560.41
合计	173,331,558.21	98,248,604.23

(3) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026年1月1日余额	44,156.10	22,597.03		66,753.13
2026年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	4,704.81			4,704.81
本期转回		0.53		0.53
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	48,860.91	22,596.50		71,457.41

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：
☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：
☐适用 ☒不适用

(4) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款 坏账准备	66,753.13	4,704.81	0.53			71,457.41
合计	66,753.13	4,704.81	0.53			71,457.41

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：
☐适用 ☒不适用

其他说明
无

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：
☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：
☐适用 ☒不适用

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
北京山石网科信息技术有限公司	164,668,679.25	95.00	内部往来	1 年以内	
山石网络（香港）有限公司	4,226,823.86	2.44	内部往来	5 年以上	
山石网络有限公司	1,740,285.08	1.00	内部往来	5 年以上	
Hillstone Networks Corp.	1,350,848.64	0.78	内部往来	1 年以下，1-2 年，2-3 年，3-4 年	
北京奥北兴华科贸中心有限公司	962,139.57	0.56	押金及保证金	1 年以内	36,176.45
合计	172,948,776.40	99.79	/	/	36,176.45

(7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

3、 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	336,983,081.26		336,983,081.26	336,983,081.26		336,983,081.26
对联营、合营企业投资	5,520,250.61		5,520,250.61	5,609,186.52		5,609,186.52
合计	342,503,331.87		342,503,331.87	342,592,267.78		342,592,267.78

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
北京山石网科信息技术有限公司	293,806,371.14						293,806,371.14	
山石网科通信技术（北京）有限公司	4,258,069.53						4,258,069.53	
山石网科（北美）有限公司	36,744,425.28						36,744,425.28	
山石网络（香港）有限公司	2,174,215.31						2,174,215.31	
合计	336,983,081.26						336,983,081.26	

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

投资单位	期初 余额（账面 价值）	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												
小计												
二、联营企业												
北京安胜 华信科技 有限公司	5,609,186.52				-88,935.91						5,520,250.61	
小计	5,609,186.52				-88,935.91						5,520,250.61	
合计	5,609,186.52				-88,935.91						5,520,250.61	

(3) 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

4、营业收入和营业成本**(1) 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	165,966,703.99	20,799,118.55	159,203,880.65	21,532,282.21
其他业务	45,289.11		411,952.76	
合计	166,011,993.10	20,799,118.55	159,615,833.41	21,532,282.21

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(3) 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	-88,935.91	-783,431.17
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		141,575.35
处置其他权益工具投资取得的投资收益		

处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	-88,935.91	-641,855.82

其他说明：
无

6、其他

√适用 □不适用

应收票据

单位：元 币种：人民币

票据种类	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑 汇票						
合并范围 内关联方 商业承兑 汇票	45,000,000.00		45,000,000.00	69,000,000.00		69,000,000.00
合计	45,000,000.00		45,000,000.00	69,000,000.00		69,000,000.00

- (1) 期末本公司无已质押的应收票据
(2) 期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
合并范围内关联方商业承兑汇 票		45,000,000.00

- (3) 期末本公司无因出票人未履约而将其转应收账款的票据
(4) 按坏账计提方法分类

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用 损失率(%)	
按组合计提坏 账准备	45,000,000.00	100.00			45,000,000.00
其中：					
合并范围内关 联方商业承兑 汇票	45,000,000.00	100.00			45,000,000.00
合计	45,000,000.00	100.00			45,000,000.00

续：

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用 损失率(%)	
按组合计提坏 账准备	69,000,000.00	100.00			69,000,000.00
其中：					

合并范围内关联方商业承兑汇票	69,000,000.00	100.00			69,000,000.00
合计	69,000,000.00	100.00			69,000,000.00

按组合计提坏账准备的应收票据

组合计提项目：商业承兑汇票

名称	期末余额			上年年末余额		
	应收票据	坏账准备	预期信用损失率(%)	应收票据	坏账准备	预期信用损失率(%)
合并范围内关联方商业承兑汇票	45,000,000.00			69,000,000.00		

(5) 本期无计提、收回或转回的坏账准备情况

二十、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	30,118.42	七、71
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	2,481,676.27	十一、3
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		

项目	金额	说明
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,764,389.95	七、74、75
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	-260,088.93	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	1,007,493.67	

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
软件产品销售增值税退税	9,651,937.05	其他收益中增值税退税与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响，不计入非经常性损益。
税费手续费返还	520,096.59	其他收益中税费手续费返还与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响，不计入非经常性损益。
增值税减免	213.36	其他收益中增值税减免与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响，不计入非经常性损益。

其他说明

□适用 √不适用

2、净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-2.93	-0.1172	-0.1172
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-3.07	-0.1228	-0.1228

3、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4、 其他

☐适用 ☒不适用

法定代表人：叶海强

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 27 日

修订信息

☐适用 ☒不适用