紫光股份有限公司

已审财务报表

2025年度

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：京26KZ5YDZEU

目 录

	页 次
审计报告	1 - 7
已审财务报表	
合并资产负债表	8 - 10
合并利润表	11 - 12
合并股东权益变动表	13 - 14
合并现金流量表	15 - 16
公司资产负债表	17 - 18
公司利润表	19
公司股东权益变动表	20 - 21
公司现金流量表	22 - 23
财务报表附注	24 - 161
补充资料	
1. 非经常性损益明细表	1
2. 净资产收益率和每股收益	1

Ernst & Young Hua Ming LLP
Level 17, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza, 1 East Chang An Avenue
Dongcheng District
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京市东城区东长安街 1 号
东方广场安永大楼 17 层
邮政编码: 100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000
Fax 传真: +86 10 8518 8298
ey.com

审计报告

安永华明（2026）审字第70024088_B01号
紫光股份有限公司

紫光股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了紫光股份有限公司的财务报表，包括2025年12月31日的合并及公司资产负债表，2025年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

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

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

A member firm of Ernst & Young Global Limited

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
商品销售的收入确认	
2025年紫光股份有限公司合并财务报表中营业收入为人民币96,748百万元，其中商品销售收入为人民币90,464百万元。 紫光股份有限公司的营业收入主要产生于服务器和网络设备等商品销售，以及相关服务收入。营业收入为紫光股份有限公司的关键业绩指标之一，其是否在恰当的财务报表期间确认可能存在重大错报风险，且商品销售收入在营业收入总额中占比高，因此我们将商品销售收入确认识别为关键审计事项。 相关信息分别披露于财务报表附注三、23“与客户之间的合同产生的收入”及附注五、49“营业收入和营业成本”。	针对商品销售的收入确认，我们实施的程序主要包括： 1）了解、评价并测试与销售商品的收入确认相关的关键内部控制； 2）了解销售商品收入确认的会计政策以及主要销售合同条款，评价销售商品收入确认政策； 3）向主要客户就应收账款余额进行函证，对于未回函的函证，执行替代程序； 4）选取样本，抽样执行细节测试，查看相应的销售合同或销售订单以及客户签收记录或验收报告等； 5）抽样执行收入截止性检查程序，以确定收入是否已于适当的会计期间进行确认； 6）执行分析程序，以评价销售商品收入变动的合理性； 7）复核与销售商品收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当披露。

A member firm of Ernst & Young Global Limited

三、关键审计事项（续）

商誉减值测试	
于2025年12月31日，紫光股份有限公司合并财务报表中商誉余额为人民币13,992百万元。 管理层在每年年度终了对商誉进行减值测试。出于减值测试的目的，商誉被分配至其所属的资产组。于2025年12月31日，管理层聘请评估师协助完成商誉减值测试，并通过比较资产组的可收回金额与资产组的账面价值来执行商誉减值测试。资产组的可收回金额确定涉及估计和判断，包括用于估计未来现金流的增长率以及适用于预测未来现金流的折现率。商誉减值测试过程较为复杂且涉及管理层的重大判断，因此我们将商誉减值识别为关键审计事项。 相关信息分别披露于财务报表附注三、18“长期资产减值”，附注三、30“其他重要的会计政策和会计估计”及附注五、21“商誉”。	针对商誉减值测试，我们实施的程序主要包括： 1）了解、评价并测试与商誉减值测试相关的关键内部控制； 2）评价管理层聘请的外部评估机构的胜任能力、专业素质和客观性； 3）将本年度实际业绩数据与以前年度相应的预测数据进行比较，以评价管理层预测的可靠性； 4）与管理层及其聘请的评估师讨论商誉减值测试过程中所使用的方法、关键假设和参数的选取，获取并检查管理层聘请的评估师商誉减值测试的结果及相关文件资料； 5）借助内部评估专家对管理层聘请的评估师采用的模型、参数以及评估结果进行复核； 6）复核与商誉减值测试相关的信息是否已在财务报表中作出恰当披露。

A member firm of Ernst & Young Global Limited

四、其他信息

紫光股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督紫光股份有限公司的财务报告过程。

A member firm of Ernst & Young Global Limited

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2） 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3） 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4） 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对紫光股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致紫光股份有限公司不能持续经营。

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

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

（6） 就紫光股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

（本页无正文）

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：徐汝洁
（项目合伙人）

中国注册会计师：刘心田

中国 北京

2026 年 4 月 14 日

A member firm of Ernst & Young Global Limited

紫光股份有限公司
合并资产负债表
2025年12月31日

人民币元

资产	附注五	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产			
货币资金	1	8,944,500,146.70	7,534,450,105.88
交易性金融资产	2	137,061,277.78	200,928,604.50
衍生金融资产	3	-	70,978,435.24
应收票据	4	779,865,110.79	418,507,254.68
应收账款	5	12,662,554,704.99	13,832,025,229.18
应收款项融资	6	650,271,039.78	960,864,595.04
预付款项	7	2,418,306,779.15	1,682,670,300.19
其他应收款	8	288,583,072.98	659,038,597.65
存货	9	43,568,469,509.65	36,846,684,521.56
合同资产	10	620,202,632.78	1,281,850,677.32
一年内到期的非流动资产	11	127,355,901.59	119,226,419.01
其他流动资产	12	2,002,209,601.03	1,523,226,683.66
流动资产合计		72,199,379,777.22	65,130,451,423.91
非流动资产			
长期应收款	13	509,338.07	9,123,747.73
长期股权投资	14	268,162,885.40	176,955,043.91
其他非流动金融资产	15	263,796,470.74	234,335,134.41
投资性房地产	16	141,911,151.52	217,418,739.97
固定资产	17	982,152,698.90	1,085,712,130.00
在建工程	18	573,184,168.51	239,607,050.20
使用权资产	19	1,493,893,622.59	1,253,913,227.25
无形资产	20	3,923,639,165.97	4,022,465,753.74
商誉	21	13,991,592,697.10	13,991,754,133.34
长期待摊费用	22	180,870,455.95	143,869,800.59
递延所得税资产	23	2,167,573,149.37	1,932,706,171.00
其他非流动资产	24	136,750,720.32	375,711,484.83
非流动资产合计		24,124,036,524.44	23,683,572,416.97
资产总计		96,323,416,301.66	88,814,023,840.88

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

紫光股份有限公司
合并资产负债表（续）
2025年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注五	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债			
短期借款	26	7,933,555,080.86	5,064,438,612.92
衍生金融负债	27	91,199,574.92	-
应付票据	28	6,376,737,476.02	3,543,815,814.02
应付账款	29	16,422,705,366.22	16,120,623,078.80
预收款项	30	1,452,235.92	1,145,542.44
合同负债	31	16,882,302,374.34	14,502,127,196.51
应付职工薪酬	32	1,622,985,399.22	1,760,951,254.81
应交税费	33	541,417,968.40	669,818,917.87
其他应付款	34	768,328,301.82	1,150,313,850.51
一年内到期的非流动负债	35	12,687,012,050.58	13,618,227,999.82
其他流动负债	36	2,859,397,678.13	2,583,572,996.65
流动负债合计		66,187,093,506.43	59,015,035,264.35
非流动负债			
长期借款	37	10,218,169,872.92	11,008,719,457.17
租赁负债	38	725,671,416.43	1,007,886,077.11
长期应付款	39	1,013,017.64	5,045,946.60
长期应付职工薪酬	40	20,309,114.85	17,556,513.30
预计负债	41	312,027,064.45	331,558,957.26
递延收益	42	485,976,224.25	441,386,563.28
递延所得税负债	23	810,362,185.42	858,329,768.56
其他非流动负债	43	79,313,800.66	13,977,528.50
非流动负债合计		12,652,842,696.62	13,684,460,811.78
负债合计		78,839,936,203.05	72,699,496,076.13

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

紫光股份有限公司
合并资产负债表（续）
2025年12月31日　　人民币元

负债和股东权益	附注五	2025年12月31日	2024年12月31日
股东权益			
股本	44	2,860,079,874.00	2,860,079,874.00
资本公积	45	15,683,120.56	15,683,120.56
其他综合收益	46	(6,436,007.58)	(3,386,301.15)
盈余公积	47	22,232,017.09	25,570,446.44
一般风险准备		3,536,642.15	2,915,529.86
未分配利润	48	11,851,463,090.98	10,431,331,439.31
归属于母公司股东权益合计		14,746,558,737.20	13,332,194,109.02
少数股东权益		2,736,921,361.41	2,782,333,655.73
股东权益合计		17,483,480,098.61	16,114,527,764.75
负债和股东权益总计		96,323,416,301.66	88,814,023,840.88

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：于英涛　　主管会计工作负责人：秦蓬　　会计机构负责人：赵吉飞

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

紫光股份有限公司
合并利润表
2025年度

人民币元

	附注五	2025年	2024年
营业收入	49	96,748,339,344.03	79,024,078,451.16
减：营业成本	49	82,631,846,618.39	65,282,115,477.87
税金及附加	50	300,663,161.96	269,667,115.36
销售费用	51	4,052,321,421.66	4,144,253,287.93
管理费用	52	1,165,580,958.30	1,026,596,617.18
研发费用	53	4,952,674,806.36	5,101,818,089.81
财务费用	54	1,053,051,403.83	954,291,984.62
其中：利息费用		1,262,037,245.36	857,978,325.77
利息收入		153,621,648.67	300,574,175.18
加：其他收益	55	697,677,201.44	808,588,613.86
投资收益	56	(18,147,625.08)	35,341,661.82
其中：对联营企业和合营企业的投资损失		(22,784,533.59)	(11,306,752.00)
以摊余成本计量的金融资产终止确认损失		(6,382,264.14)	(4,730,180.73)
公允价值变动收益	57	(158,759,535.49)	101,428,335.70
信用减值损失	58	(226,981,509.34)	(158,450,380.50)
资产减值损失	59	(647,582,095.00)	(866,346,477.89)
资产处置收益	60	63,895,500.42	2,944,443.06
营业利润		2,302,302,910.48	2,168,842,074.44
加：营业外收入	61	118,941,539.74	85,978,622.63
减：营业外支出	62	46,697,496.63	27,867,300.41
利润总额		2,374,546,953.59	2,226,953,396.66
减：所得税费用	63	203,462,452.14	244,676,363.64
净利润		2,171,084,501.45	1,982,277,033.02
按经营持续性分类			
持续经营净利润		2,171,084,501.45	1,982,277,033.02

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

紫光股份有限公司
合并利润表（续）
2025年度

人民币元

	附注五	2025年	2024年
按所有权归属分类			
归属于母公司股东的净利润		1,685,521,754.82	1,572,434,477.25
少数股东损益		485,562,746.63	409,842,555.77
其他综合收益的税后净额	46	(4,460,501.94)	(2,052,978.13)
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(3,049,706.43)	(1,720,899.17)
将重分类进损益的其他综合收益			
外币财务报表折算差额		(3,049,706.43)	(1,720,899.17)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	46	(1,410,795.51)	(332,078.96)
综合收益总额		2,166,623,999.51	1,980,224,054.89
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		1,682,472,048.39	1,570,713,578.08
归属于少数股东的综合收益总额		484,151,951.12	409,510,476.81
每股收益			
基本每股收益	64	0.5893	0.5498
稀释每股收益	64	0.5893	0.5498

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

紫光股份有限公司
合并股东权益变动表
2025年度

人民币元

2025年度

	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、 本年年初余额	2,860,079,874.00	15,683,120.56	(3,386,301.15)	25,570,446.44	2,915,529.86	10,431,331,439.31	13,332,194,109.02	2,782,333,655.73	16,114,527,764.75
二、 本年增减变动金额									
（一）综合收益总额	-	-	(3,049,706.43)	-	-	1,685,521,754.82	1,682,472,048.39	484,151,951.12	2,166,623,999.51
（二）股东投入和减少资本									
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	5,000,000.00	5,000,000.00
2. 其他	-	-	-	(25,570,446.44)	-	(28,030,983.22)	(53,601,429.66)	35,168,741.88	(18,432,687.78)
（三）利润分配									
1. 提取盈余公积	-	-	-	22,232,017.09	-	(22,232,017.09)	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	621,112.29	(621,112.29)	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(214,505,990.55)	(214,505,990.55)	(569,732,987.32)	(784,238,977.87)
三、 本年年末余额	2,860,079,874.00	15,683,120.56	(6,436,007.58)	22,232,017.09	3,536,642.15	11,851,463,090.98	14,746,558,737.20	2,736,921,361.41	17,483,480,098.61

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

紫光股份有限公司
合并股东权益变动表（续）
2025年度

人民币元

2024年度

	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、 本年年初余额	2,860,079,874.00	17,834,514,329.37	(1,665,401.98)	262,904,816.64	2,915,529.86	12,987,705,801.49	33,946,454,949.38	6,096,208,843.75	40,042,663,793.13
二、 本年增减变动金额									
（一）综合收益总额	-	-	(1,720,899.17)	-	-	1,572,434,477.25	1,570,713,578.08	409,510,476.81	1,980,224,054.89
（二）股东投入和减少资本									
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	7,760,000.00	7,760,000.00
2. 其他	-	(17,818,831,208.81)	-	(262,904,816.64)	-	(3,702,827,210.63)	(21,784,563,236.08)	(3,383,016,195.21)	(25,167,579,431.29)
（三）利润分配									
1. 提取盈余公积	-	-	-	25,570,446.44	-	(25,570,446.44)	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(400,411,182.36)	(400,411,182.36)	(348,129,469.62)	(748,540,651.98)
三、 本年年末余额	2,860,079,874.00	15,683,120.56	(3,386,301.15)	25,570,446.44	2,915,529.86	10,431,331,439.31	13,332,194,109.02	2,782,333,655.73	16,114,527,764.75

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

紫光股份有限公司
合并现金流量表
2025年度　　人民币元

	附注五	2025年	2024年
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		146,993,814,311.47	107,712,233,817.22
收到的税费返还		2,105,214,515.64	1,792,117,692.96
收到其他与经营活动有关的现金	65	1,096,697,822.61	1,160,050,413.36
经营活动现金流入小计		150,195,726,649.72	110,664,401,923.54
购买商品、接受劳务支付的现金		132,326,009,648.86	94,105,887,690.79
客户贷款及垫款净增加额		46,491,827.85	19,078,435.82
支付给职工以及为职工支付的现金		8,450,047,885.76	9,012,067,966.20
支付的各项税费		2,833,553,240.12	2,355,916,849.86
支付其他与经营活动有关的现金	65	3,052,872,554.29	2,730,695,156.02
经营活动现金流出小计		146,708,975,156.88	108,223,646,098.69
经营活动产生的现金流量净额	66	3,486,751,492.84	2,440,755,824.85
二、 投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,250,564,393.73	2,275,062,650.97
取得投资收益收到的现金		89,206,667.82	129,487,841.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		101,903,335.31	993,854.44
投资活动现金流入小计		2,441,674,396.86	2,405,544,346.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		613,134,434.68	533,513,650.48
投资支付的现金		2,312,021,553.33	2,200,068,037.76
支付其他与投资活动有关的现金	65	46,156,986.32	30,269,500.00
投资活动现金流出小计		2,971,312,974.33	2,763,851,188.24
投资活动产生的现金流量净额		(529,638,577.47)	(358,306,841.57)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

紫光股份有限公司
合并现金流量表（续）
2025年度　　人民币元

	附注五	2025年	2024年
三、 筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		5,000,000.00	7,760,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		5,000,000.00	7,760,000.00
取得借款收到的现金		9,240,087,583.22	17,703,099,173.03
收到其他与筹资活动有关的现金	65	4,867,282,977.93	3,851,063,890.64
筹资活动现金流入小计		14,112,370,561.15	21,561,923,063.67
偿还债务支付的现金		10,535,004,460.58	7,457,676,667.81
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,510,719,776.74	1,250,646,423.49
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		569,733,095.64	348,129,360.99
支付其他与筹资活动有关的现金	65	3,715,587,551.65	22,139,805,920.68
筹资活动现金流出小计		15,761,311,788.97	30,848,129,011.98
筹资活动产生的现金流量净额		(1,648,941,227.82)	(9,286,205,948.31)
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		(50,382,499.28)	863,768.36
五、 现金及现金等价物净增加/（减少）额	66	1,257,789,188.27	(7,202,893,196.67)
加：年初现金及现金等价物余额	66	7,316,512,142.72	14,519,405,339.39
六、 年末现金及现金等价物余额	66	8,574,301,330.99	7,316,512,142.72

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

紫光股份有限公司
资产负债表
2025年12月31日

人民币元

资产	附注十六	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产			
货币资金		233,299,103.43	793,764,446.08
应收账款	1	4,191,197.23	1,730,374.53
预付款项		11,084.22	519,569.81
其他应收款	2	1,819,056,223.48	1,240,989,547.48
存货		103,658,215.77	112,907,053.14
合同资产		6,830,373.91	7,225,271.82
其他流动资产		8,493,241.91	1,719,853.41
流动资产合计		2,175,539,439.95	2,158,856,116.27
非流动资产			
长期股权投资	3	21,429,698,536.21	21,517,853,310.79
其他非流动金融资产		235,770,962.81	204,724,610.87
固定资产		16,251,597.60	17,686,434.91
无形资产		12,211,086.02	13,681,316.14
递延所得税资产		97,863,285.39	100,939,654.57
其他非流动资产		-	1,316,709.38
非流动资产合计		21,791,795,468.03	21,856,202,036.66
资产总计		23,967,334,907.98	24,015,058,152.93

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

紫光股份有限公司
资产负债表（续）
2025年12月31日

人民币元

负债和股东权益	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债		
应付账款	11,575,489.13	25,380,525.65
预收款项	1,919,329.54	1,695,709.64
合同负债	89,971,842.75	91,481,291.16
应付职工薪酬	6,465,459.15	5,641,900.93
应交税费	2,101,222.59	1,864,701.74
其他应付款	2,319,309,453.34	2,325,523,596.79
其他流动负债	1,094,036.41	1,112,602.84
流动负债合计	2,432,436,832.91	2,452,700,328.75
负债合计	2,432,436,832.91	2,452,700,328.75
股东权益		
股本	2,860,079,874.00	2,860,079,874.00
资本公积	18,159,045,235.53	18,159,045,235.53
其他综合收益	84,009.33	84,009.33
盈余公积	302,947,248.52	280,715,231.43
未分配利润	212,741,707.69	262,433,473.89
股东权益合计	21,534,898,075.07	21,562,357,824.18
负债和股东权益总计	23,967,334,907.98	24,015,058,152.93

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

紫光股份有限公司
利润表
2025年度

人民币元

	附注十六	2025年	2024年
营业收入	4	115,158,438.75	258,272,495.85
减：营业成本	4	83,589,531.49	212,779,572.36
税金及附加		2,873,285.60	3,655,187.65
销售费用		8,370,388.41	9,843,093.06
管理费用		87,754,253.77	56,673,092.54
研发费用		2,415,370.08	8,990,983.65
财务费用		48,831,649.31	43,720,108.41
其中：利息费用		49,926,812.83	48,937,500.00
利息收入		1,142,070.42	5,245,429.42
加：其他收益		337,300.22	308,134.55
投资收益	5	439,288,917.92	310,397,068.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		4,910,383.08	(3,628,886.75)
公允价值变动收益		1,046,351.95	-
信用减值损失		3,218.65	(1,350,126.52)
资产减值损失		(97,946,681.53)	(141,399.90)
资产处置收益		1,350,000.00	(2,438.03)
营业利润		225,403,067.30	231,821,696.87
加：营业外收入		35.89	-
减：营业外支出		6,563.13	3,698.50
利润总额		225,396,540.06	231,817,998.37
减：所得税费用		3,076,369.18	(23,886,466.06)
净利润		222,320,170.88	255,704,464.43
其中：持续经营净利润		222,320,170.88	255,704,464.43
综合收益总额		222,320,170.88	255,704,464.43

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

紫光股份有限公司
股东权益变动表
2025年度

人民币元

2025年度

		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、	上年年末余额	2,860,079,874.00	18,159,045,235.53	84,009.33	280,715,231.43	262,433,473.89	21,562,357,824.18
1.	其他（注）	-	-	-	-	(35,273,929.44)	(35,273,929.44)
二、	本年年初余额	2,860,079,874.00	18,159,045,235.53	84,009.33	280,715,231.43	227,159,544.45	21,527,083,894.74
三、	本年增减变动金额						
（一）	综合收益总额	-	-	-	-	222,320,170.88	222,320,170.88
（二）	利润分配						
1.	提取盈余公积	-	-	-	22,232,017.09	(22,232,017.09)	-
2.	对股东的分配	-	-	-	-	(214,505,990.55)	(214,505,990.55)
四、	本年年末余额	2,860,079,874.00	18,159,045,235.53	84,009.33	302,947,248.52	212,741,707.69	21,534,898,075.07

注：处置子公司变为联营企业。

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

紫光股份有限公司
股东权益变动表（续）
2025年度

人民币元

2024年度

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、 本年年初余额	2,860,079,874.00	18,159,045,235.53	84,009.33	255,144,784.99	432,710,638.26	21,707,064,542.11
二、 本年增减变动金额						
（一）综合收益总额	-	-	-	-	255,704,464.43	255,704,464.43
（二）利润分配						
1. 提取盈余公积	-	-	-	25,570,446.44	(25,570,446.44)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	(400,411,182.36)	(400,411,182.36)
三、 本年年末余额	2,860,079,874.00	18,159,045,235.53	84,009.33	280,715,231.43	262,433,473.89	21,562,357,824.18

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

紫光股份有限公司
现金流量表
2025年度

人民币元

		2025年	2024年
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	124,962,777.44	129,042,415.99
	收到其他与经营活动有关的现金	463,393,065.82	724,675,611.76
	经营活动现金流入小计	588,355,843.26	853,718,027.75
	购买商品、接受劳务支付的现金	95,284,392.80	68,004,026.14
	支付给职工以及为职工支付的现金	45,314,011.57	49,933,885.00
	支付的各项税费	11,440,572.09	15,972,680.88
	支付其他与经营活动有关的现金	713,248,489.63	479,089,838.31
	经营活动现金流出小计	865,287,466.09	613,000,430.33
	经营活动产生的现金流量净额	(276,931,622.83)	240,717,597.42
二、	投资活动产生的现金流量：		
	取得投资收益收到的现金	7,534.84	389,720.45
	处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,501,557.13	700.00
	处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,371,000.00	-
	投资活动现金流入小计	2,880,091.97	390,420.45
	购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	406,589.57	429,134.86
	投资支付的现金	70,000,000.00	129,140,000.00
	支付其他与投资活动有关的现金	1,394,509.03	26,540,178.33
	投资活动现金流出小计	71,801,098.60	156,109,313.19
	投资活动产生的现金流量净额	(68,921,006.63)	(155,718,892.74)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

紫光股份有限公司
现金流量表（续）
2025年度

人民币元

		2025年	2024年
三、	筹资活动产生的现金流量：		
	取得借款收到的现金	100,000,000.00	-
	筹资活动现金流入小计	100,000,000.00	-
	偿还债务支付的现金	100,000,000.00	-
	分配股利、利润或偿付利息支付的现金	214,592,657.22	400,411,182.36
	筹资活动现金流出小计	314,592,657.22	400,411,182.36
	筹资活动产生的现金流量净额	(214,592,657.22)	(400,411,182.36)
四、	现金及现金等价物净减少额	(560,445,286.68)	(315,412,477.68)
	加：年初现金及现金等价物余额	793,742,290.11	1,109,154,767.79
五、	年末现金及现金等价物余额	233,297,003.43	793,742,290.11

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

一、 基本情况

紫光股份有限公司（以下简称“本公司”）成立于1999年3月18日，是经国家经贸委国经贸企改[1999]157号文件批准，由紫光集团有限公司（原名为清华紫光（集团）总公司）、中国北方工业总公司、中国电子器件工业有限公司（原名为中国电子器件工业总公司）、中国钢研科技集团公司（原名为冶金工业部钢铁研究总院）、北京市密云县工业开发区总公司作为发起人，以发起方式设立的股份有限公司。本公司成立时注册资本为人民币8,880万元，上述发起人的持股数分别为8,000万股、400万股、270万股、160万股、50万股，占本公司总股本的比例分别为90.1%、4.5%、3.04%、1.8%和0.56%。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[1999]106号文件批准，本公司所发行人民币普通股A股股票，于1999年11月4日在深交所上市交易，股票代码：000938。

注册地址及总部地址：北京市海淀区清华大学紫光大楼。

本公司及其子公司（以下简称“本集团”）作为数字化及AI解决方案提供者，为客户提供网络、计算、存储、云计算、安全和智能终端等全栈智能化信息通信（ICT）基础设施、云与智能平台，以及数字化转型及智能化升级的解决方案。本集团的产品、解决方案与服务主要面向政府、运营商、互联网、金融、教育、医疗、农业、交通、能源、制造等众多行业用户。

本集团的控股股东和间接控股股东分别为于中国成立的西藏紫光通信科技有限公司和北京智广芯控股有限公司。

本财务报表业经本公司董事会于2026年4月14日决议批准报出。

二、 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本财务报表还按照《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》披露有关财务信息。

2. 持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。

三、 重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备、存货计价方法、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认和计量等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2025年12月31日的财务状况以及2025年度的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 营业周期

本集团以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本公司各下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

5. 重要性标准确定方法和选择依据

	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的10%以上且金额大于2,000万元
重要的应收款项坏账准备收回或转回	单项收回或转回金额占各类应收款项总额的10%以上且金额大于2,000万元
重要的应收款项实际核销	单项核销金额占各类应收款项坏账准备总额的10%以上且金额大于2,000万元
合同资产账面价值发生重大变动	合同资产账面价值变动金额占期初合同资产余额的30%以上
重要的预付款项	单项账龄超过1年的预付款项占预付款项总额的10%以上且金额大于1亿元
账龄超过1年的重要合同负债	单项账龄超过1年的合同负债占合同负债总额的10%以上且金额大于1亿元
合同负债账面价值发生重大变动	合同负债账面价值变动金额占期初合同负债余额的30%以上
重要的应付账款	单项账龄超过1年的应付账款占应付账总额的10%以上且金额大于1亿元
重要的其他应付款	单项账龄超过1年的其他应付款占其他应付款总额的10%以上且金额大于5,000万元
重要的在建工程	单个项目的预算大于1亿元或单项在建工程当期增减变动/期末余额占在建工程期末余额的10%以上
重要的预计负债	单个类型的预计负债占预计负债总额的10%以上且金额大于5,000万元
重要的资本化研发项目	单个项目期末余额占开发支出期末余额10%以上且金额大于1亿元
重要的外购在研项目	单项占研发投入总额的10%以上
重要的合同变更	变更/调整金额占原合同额的30%以上，且对本期收入影响金额占本期收入总额的1%以上
重要投资活动	单项投资活动占收到或支付投资活动相关的现金流入或流出总额的10%以上且金额大于1.5亿元
重要的合营企业或联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占合并净资产的5%以上且金额大于1亿元，或长期股权投资权益法下投资损益占合并净利润的10%以上
不涉及当期现金收支的重大活动	不涉及当期现金收支，对当期报表影响大于净资产10%

三、 重要会计政策及会计估计（续）

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1） 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

（2） 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。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，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。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，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1） 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。当且仅当投资方具备下列三要素时，投资方能够控制被投资方：投资方拥有对被投资方的权力；因参与被投资方的相关活动而享有可变回报；有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法（续）

（2） 合并财务报表编制的方法

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本公司重新评估是否控制被投资方。

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

8. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金及可以随时用于支付的银行存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

9. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用初始确认时所采用的汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生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。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对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，采用交易发生当期平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用交易发生日的即期汇率折算）折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用现金流量发生日的即期汇率折算）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。

10. 金融工具

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

本集团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。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：

（1） 收取金融资产现金流量的合同权利届满；
（2） 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

10. 金融工具（续）

（1） 金融工具的确认和终止确认（续）

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。以常规方式买卖金融资产，是指按照合同规定购买或出售金融资产，并且该合同条款规定，根据通常由法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2） 金融资产分类和计量

本集团的金融资产在初始确认时，根据本集团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，划分为以下三类：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。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资
金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

10. 金融工具（续）

（2） 金融资产分类和计量（续）

金融资产的后续计量取决于其分类：（续）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资
金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失和汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资
本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
上述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金融资产之外的金融资产，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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。

（3） 金融负债分类和计量

除了签发的财务担保合同及由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本集团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。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

10. 金融工具（续）

（3） 金融负债分类和计量（续）

金融负债的后续计量取决于其分类：

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（含属于金融负债的衍生工具）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。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对于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，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债
对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（4） 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业公司、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团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。本集团在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

10. 金融工具（续）

（5） 金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、合同资产及财务担保合同进行减值会计处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项、应收票据以及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以共同风险特征为依据，以逾期账龄组合为基础评估应收票据、应收账款及合同资产的预期信用损失。公司根据应收到期日计算账龄。除前述组合评估预期信用损失的金融工具外，公司单项评估其预期信用损失。对于存在客观证据表明该单项应收账款或合同资产的信用风险与其他的应收账款和合同资产的信用风险有显著不同的，按照该单项合同下应收的所有合同现金流现值与预期收取的所有现金流量现值之间的差额计提信用减值损失。

本集团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。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

10. 金融工具（续）

（5） 金融工具减值（续）

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

（1） 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
（2） 若现有金融工具在资产负债表日作为新金融工具源生或发行，该金融工具的利率或其他条款是否发生显著变化（如更严格的合同条款、增加抵押品或担保物或者更高的收益率等）；
（3） 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化。这些指标包括：信用利差、针对借款人的信用违约互换价格、金融资产的公允价值小于其摊余成本的时间长短和程度、与借款人相关的其他市场信息（如借款人的债务工具或权益工具的价格变动）；
（4） 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化；
（5） 对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调；
（6） 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或经济状况是否发生不利变化；
（7） 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
（8） 同一债务人发行的其他金融工具的信用风险是否显著增加；
（9） 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
（10） 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
（11） 预期将降低借款人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
（12） 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
（13） 本集团对金融工具信用管理方法是否发生变化。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

10. 金融工具（续）

（5） 金融工具减值（续）

当本集团预期对金融资产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：

（1） 发行方或债务人发生重大财务困难；
（2） 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
（3） 债权人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；
（4） 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
（5） 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
（6） 大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息等。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，直接减记该金融资产的账面余额。

（6） 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。

（7） 财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除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的财务担保合同外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

10. 金融工具（续）

（8） 衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以外汇期权合约对汇率风险进行套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

（9） 金融资产转移

本集团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。

本集团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。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

11. 存货

（1） 存货的分类及初始计量

本集团存货分为原材料、在产品、库存商品及发出商品、维修备件、在途物资等。存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

归类为流动资产的合同履约成本列示于存货。

（2） 发出存货的计价方法

本集团通常按照加权平均法、先进先出法确定发出存货的实际成本。但对于不能替代使用的、为特定项目专门购入或制造的存货以及提供服务的成本，采用个别计价法确定发出存货的成本。维修备件包括低值易耗品、包装物和备件等，低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

11. 存货（续）

（3） 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。本集团通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于维修备件及部分库存商品，按存货类别计提存货跌价准备。

原材料按单个存货项目结合未来的生产需求估计其可变现净值，库存商品及发出商品按单个存货项目以估计售价减去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。部分库存商品按存货类别以历史损失情况与业务风险为基础，结合库龄按存货类型分别估计可变现净值经验数据来确定相关存货的可变现净值。维修备件基于周转次数估计其可变现净值。

（4） 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制。

12. 长期股权投资

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。

长期股权投资在取得时按初始投资成本计量。通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积（不足冲减的，冲减留存收益）。通过非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本）。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

12. 长期股权投资（续）

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算。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。重大影响，是指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。

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

采用权益法时，取得长期股权投资后，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，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。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可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。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。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

13. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。

投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

本集团投资性房地产采用成本模式进行后续计量。按照年限平均法计提折旧。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

14. 固定资产

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	35年	5%	2.71%
机器设备	5-10年	0%-5%	9.50%-20.00%
运输设备	5年	0%-5%	19.00%-20.00%
电子设备	3-5年	0%-5%	19.00%-33.33%
房屋装修	5年	0%	20.00%
办公设备及其他	5年	0%-5%	19.00%-20.00%

每年年度终了，本集团对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

15. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入长期待摊费用或固定资产标准如下：

	结转长期待摊费用的标准	结转固定资产的标准
机器设备	-	完成安装调试
运输工具	-	获得车辆行驶证
装修工程	实际开始使用/完成工程验收孰早	-
其他设备	-	完成安装调试

三、 重要会计政策及会计估计（续）

16. 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借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。

当资本支出和借款费用已经发生，且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时，借款费用开始资本化。

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。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

17. 无形资产

（1） 计价方法、使用寿命、减值测试

商标权作为使用寿命不确定的无形资产，无法确定商标权为企业带来经济利益的期限。此类无形资产不予摊销，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试；在每个会计期间对其使用寿命进行复核，如果有证据表明使用寿命是有限的，则按使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

17. 无形资产（续）

（1） 计价方法、使用寿命、减值测试（续）

其余无形资产在使用寿命内采用直线法摊销，土地使用权的摊销年限为32-50年，其余资产使用寿命如下：

	使用寿命	确定依据
专利权	5年	法定年限与预计可使用年限两者孰短
非专利技术及软件著作权	2-10年	结合产品生命周期预计使用年限
软件、特许权及其他	1-10年	使用期限与预计可使用期限两者孰短等

本集团期末对无形资产进行逐项检查，当存在市价大幅度下跌等表明资产可能发生减值的迹象时，计提无形资产减值准备。计提时，按单项无形资产可收回金额低于其账面价值的差额确认无形资产减值准备。无形资产减值准备一经确认，在以后会计期间不得转回。本集团期末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。

（2） 内部研究开发支出会计政策

本集团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。研发投入为企业研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、技术合作费、研发材料消耗、折旧和摊销费用、研发耗用的水电气费用、检测费用等。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

本集团的研发项目均需经过立项，研发项目的立项基础是根据市场的需求与技术研发的需求，完成技术调研、论证项目技术的可行性与先进性、与公司主营产品的相关性（可形成公司的技术开发平台或形成产品），并形成项目申请书，申请书应对研发产品的市场需求分析、国内外同类研究情况、技术可行性、研究开发方案和技术路线、研究开发内容及主要创新点、能达到的技术和效益指标、研发团队及投入计划、研发设备需求、经费预算、产业化前景、经济社会效益分析等做出说明。

本集团通过召开立项评审会议来判断该研发项目是否符合立项条件，评审主要是对设立项目的必要性、可行性及其定位、目标、任务、投入、组织管理、预算等进行评价，来判断该研发项目是否可以通过立项评审。公司研发项目通过项目立项后，进入开发阶段。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

17. 无形资产（续）

（2） 内部研究开发支出会计政策（续）

开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，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阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。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起转为无形资产。

18. 长期资产减值

对除存货、合同资产及与合同成本有关的资产、递延所得税、金融资产外的资产减值，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，本集团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可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

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。本集团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，本集团将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

对因企业合并形成的商誉，本集团自购买日起按照一贯、合理的方法将其账面价值分摊至相关的资产组或资产组组合，并在此基础上进行商誉减值测试。资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。比较包含商誉的资产组或者资产组组合的账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

19. 长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

	摊销期
租赁房屋的装修支出	租赁期限与预计可使用年限两者孰短
软件使用费	预计可使用年限

20. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

（1） 短期薪酬

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

（2） 离职后福利

离职后福利是指本集团为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为公司提供服务的会计期间，将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。

本集团按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

（3） 辞退福利

本集团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：企业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；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（4） 其他长期职工福利

向职工提供的其他长期职工福利，适用离职后福利的有关规定确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产，变动均计入当期损益或相关资产成本。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

21. 预计负债

（1） 预计负债的确认标准

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务且该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团，同时有关金额能够可靠地计量的，本集团将其确认为预计负债。

（2） 预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核并进行适当调整以反映当前最佳估计数。

22. 股份支付

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。以权益结算的股份支付，是指本集团为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；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，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

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

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。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，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

以现金结算的股份支付，按照本集团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，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；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，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关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。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

23. 与客户之间的合同产生的收入

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

（1） 商品销售合同

本集团与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本集团通常在综合考虑了下列因素的基础上，以商品控制权转移时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

本集团将因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额作为交易价格，并根据合同条款，结合以往的商业惯例予以确定。本集团部分与客户之间的合同存在销售返利和现金折扣的安排，形成可变对价。本集团按最有可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。每个资产负债表日，本集团重新评估应计入交易价格的可变对价金额。

对于合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，使用将合同对价的名义金额折现为商品现销价格的折现率，将确定的交易价格与合同承诺的对价金额之间的差额在合同期间内采用实际利率法摊销。对于预计客户取得商品控制权与客户支付价款间隔未超过一年的，本集团未考虑合同中存在的重大融资成分。

对于附有销售退回条款的销售，本集团在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为其他流动负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本集团重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

根据合同约定、法律规定等，本集团为所销售的商品提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本集团按照附注三、21进行会计处理。本集团为向客户提供了超过法定质保期限或范围的质量保证，属于对所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务，本集团将其作为一项单项履约义务。本集团按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

23. 与客户之间的合同产生的收入（续）

（1） 商品销售合同（续）

对于贸易业务，本集团考虑了合同的法律形式及相关事实和情况（向客户转让商品的主要责任、在转让商品之前或之后承担的存货风险、是否有权自主决定交易商品的价格等）后认为，本集团在向客户转让商品前能够主导商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益，拥有该商品的控制权，因此是主要责任人，在货物交付给客户完成验收时按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本集团作为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额确定，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

（2） 提供服务合同

（1） 提供维保等服务

本集团与客户之间的提供服务合同通常包含维保服务、运维服务、培训服务和安装服务等履约义务。对于维保服务、运维服务和培训服务等履约义务，由于本集团履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团根据时间进度等确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本集团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。对于安装服务等履约义务，本集团在相应的单项履约义务履行后，客户验收完成时点确认该单项履约义务的收入。

本集团将因向客户转让服务而预期有权收取的对价金额作为交易价格，并根据合同条款，结合以往的商业惯例予以确定。

（2） 提供建造服务

本集团与客户之间的建造合同通常包含数据中心建造设计、设备采购、建造安装等多项商品和服务承诺，由于本集团需要将上述商品或服务整合成合同约定的组合产出转让给客户，本集团将其整体作为单项履约义务。

根据合同约定、法律规定等，本集团为所建造的资产提供质量保证。对于为向客户保证所建造的资产符合既定标准的保证类质量保证，本集团按照附注三、21进行会计处理。对于为向客户保证所建造的资产符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本集团将其作为一项单项履约义务。在评估质量保证是否在向客户保证所建造的资产符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本集团考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本集团承诺履行任务的性质等因素。本集团按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

23. 与客户之间的合同产生的收入（续）

（2） 提供服务合同（续）

（2） 提供建造服务（续）

本集团将因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额作为交易价格，并根据合同条款，结合以往的商业惯例予以确定。

本集团通过向客户提供数据中心建造服务履行履约义务，由于客户能够控制本集团履约过程中的在建资产，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团按照投入法，根据发生的成本确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本集团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。

24. 合同资产与合同负债

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

（1） 合同资产

在客户实际支付合同对价或在该对价到期应付之前，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），确认为合同资产；后续取得无条件收款权时，转为应收款项。

本集团对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、10。

（2） 合同负债

在向客户转让商品或服务之前，已收客户对价或取得无条件收取对价权利而应向客户转让商品或服务的义务，确认为合同负债。

25. 与合同成本有关的资产

本集团与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。根据其流动性，分别列报在存货、其他流动资产和其他非流动资产中。

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

25. 与合同成本有关的资产（续）

本集团为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，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） 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
（3） 该成本预期能够收回。

本集团对与合同成本有关的资产采用与该资产相关的收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

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

26. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益（但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益），相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

财政将贴息资金直接拨付给本集团的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

27. 递延所得税

本集团根据资产与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，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

（1） 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的单项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、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
（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，本集团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：

（1） 可抵扣暂时性差异是在以下单项交易中产生的：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
（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，该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣该暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，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。

于资产负债表日，本集团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。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

28. 租赁

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

（1） 作为承租人

除了短期租赁和低价值资产租赁，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团按照各部分单独价格的相对比例分摊合同对价。

（1） 使用权资产

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，按照成本进行初始计量。使用权资产成本包括：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（扣除已享受的租赁激励相关金额）；承租人发生的初始直接费用；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。本集团因租赁付款额变动重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团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，本集团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。

（2） 租赁负债

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本集团合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权。

在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。本集团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，但另有规定计入相关资产成本的除外。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。

租赁期开始日后，本集团确认利息时增加租赁负债的账面金额，支付租赁付款额时减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

28. 租赁（续）

（1） 作为承租人（续）

（3） 短期租赁和低价值资产租赁

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

（2） 作为出租人

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

（1） 作为融资租赁出租人

在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和，包括初始直接费用。本集团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。当从应收融资租赁款获得现金流的权利已经到期或转移，并且本集团已将与租赁物相关的几乎所有风险和报酬转移时，终止确认该项应收融资租赁款。本集团对融资租赁业务形成的债权，实行五级分类，并按照预期损失模型计提相应的信用减值损失准备。本集团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。

本集团作为融资租赁的生产商或经销商出租人时，在租赁期开始日，本集团按照租赁资产公允价值与租赁收款额按市场利率折现的现值两者孰低确认收入，并按照租赁资产账面价值扣除未担保余值的现值后的余额结转销售成本。本集团为取得融资租赁发生的成本，在租赁期开始日计入当期损益。

（2） 作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益，未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

28. 租赁（续）

（3） 售后租回交易

本集团按照附注三、23评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

（1） 作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本集团作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本集团作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，按照附注三、10对该金融负债进行会计处理。

（2） 作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本集团作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述规定对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本集团作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照附注三、10对该金融资产进行会计处理。

29. 套期会计

就套期会计方法而言，本集团的套期为现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期。该现金流量变动源于与已确认资产或负债、极可能发生的预期交易，或与上述项目组成部分有关的特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的汇率风险，且将影响企业的损益。

在套期开始时，本集团对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和风险管理策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目，被套期风险的性质，以及本集团对套期有效性评估方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期在初始指定日及以后期间将持续评价套期有效性。
套期关系由于套期比率的原因不再符合套期有效性要求的，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团对套期关系进行再平衡。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

29. 套期会计（续）

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理），或因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标，或者该套期不再满足套期会计方法的其他条件时，本集团终止运用套期会计。

满足现金流量套期会计方法条件的，按如下方法进行处理：

套期工具利得或损失中属于套期有效的部分，直接确认为其他综合收益，属于套期无效的部分，计入当期损益。

如果被套期项目的预期交易确认为非金融资产或非金融负债，或非金融资产或非金融负债的预期交易形成适用公允价值套期的确定承诺时，则原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。其余现金流量套期在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，如预期销售发生时，将其他综合收益中确认的现金流量套期储备转出，计入当期损益。

本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，如果被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易实际发生或确定承诺履行；如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，则累计现金流量套期储备的金额应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

30. 其他重要的会计政策和会计估计

（1） 公允价值计量

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，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，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，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团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。

（2） 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

30. 其他重要的会计政策和会计估计（续）

（2） 重大会计判断和估计（续）

（1） 判断

递延所得税资产
在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣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取得应纳税所得额的时间和金额，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。详见附注五、23。

主要责任人和代理人的确定
本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本集团的身份是主要责任人还是代理人。本集团考虑了合同的法律形式及相关事实和情况（向客户转让商品的主要责任、在转让商品之前或之后承担的存货风险、是否有权自主决定交易商品的价格等）后认为，本集团在向客户转让商品前能够主导商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益，拥有该商品的控制权，因此是主要责任人，在货物交付给客户完成验收时按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本集团作为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额确定，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

（2） 估计的不确定性

金融工具和合同资产减值
本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）
本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

30. 其他重要的会计政策和会计估计（续）

（2） 重大会计判断和估计（续）

（2） 估计的不确定性（续）

商誉减值
本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。详见附注五、21。

存货跌价准备
本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的存货，计提存货跌价准备。于每年年末对于存货是否陈旧和滞销、可变现净值是否低于存货成本进行重新评估。如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变当期的存货账面价值。

涉及销售折扣或销售退回的可变对价
可变对价包括销售退回、返点及促销等。本集团对具有类似特征的合同组合，根据销售历史数据、当前销售情况，考虑客户变动、市场变化等全部相关信息后，对折扣率或退货率等予以合理估计。估计的折扣率或退货率可能并不等于未来实际的折扣率或退货率，本集团至少于每一资产负债表日对折扣率或退货率进行重新评估，并根据重新评估后的折扣率或退货率确定会计处理。

质量保证
本集团对具有类似特征的合同组合，根据历史保修数据、当前保修情况，考虑产品改进、市场变化等全部相关信息后，对保修费率予以合理估计。估计的保修费率可能并不等于未来实际的保修费率，本集团至少于每一资产负债表日对保修费率进行重新评估，并根据重新评估后的保修费率确定预计负债。

承租人增量借款利率
对于无法确定租赁内含利率的租赁，本集团采用承租人增量借款利率作为折现率计算租赁付款额的现值。确定增量借款利率时，本集团根据所处经济环境，以可观察的利率作为确定增量借款利率的参考基础，在此基础上，根据自身情况、标的资产情况、租赁期和租赁负债金额等租赁业务具体情况对参考利率进行调整以得出适用的增量借款利率。

四、 税项

1. 所得税

（1） 主要税种及税率

除下述公司外，本公司之境内各子公司适用的所得税率为 25%。

本集团本报告期内境内公司享受企业所得税优惠低税率情况如下：

单位名称	优惠税率	原因
新华三技术有限公司	15%	高新技术企业
新华三半导体技术有限公司	15%	高新技术企业
新华三信息安全技术有限公司	15%	高新技术企业
新华三云计算技术有限公司	15%	高新技术企业
新华三大数据技术有限公司	15%	高新技术企业
新华三人工智能科技有限公司	15%	高新技术企业
新华三智能终端有限公司	15%	高新技术企业
新华三工业互联网有限公司	15%	高新技术企业
北京紫光数智科技股份有限公司	15%	高新技术企业
紫光云技术有限公司	15%	高新技术企业
紫光软件（天津）有限公司	15%	高新技术企业
紫光未来科技（杭州）有限公司	15%	高新技术企业
紫光南方云技术有限公司	15%	西部地区鼓励类产业企业
北京紫光卓越数码科技有限公司	20%	注1
苏州美璟数码科技有限公司	20%	注1
苏州美琨数码科技有限公司	20%	注1
苏州美珑数码科技有限公司	20%	注1
成都紫光华信科技有限公司	20%	注1
昆明紫光华信科技有限公司	20%	注1
福州紫光华信科技有限公司	20%	注1
深圳市紫光物业服务有限公司	20%	注1
紫光云数据（深圳）有限公司	20%	注1
北京紫光文化有限公司	20%	注1
北京紫光资源科技有限公司	20%	注1
紫光数字影像科技（广东）有限公司	20%	注1
重庆紫光信息产业发展有限公司	20%	注1
新华三进出口（杭州）有限公司	20%	注1
新华三技术总部实验室（内蒙古）有限公司	20%	注1、注2

注1： 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》（财政部 税务总局公告2023年第12号）规定：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。

四、 税项（续）

1. 所得税（续）

（1） 主要税种及税率（续）

注2： 根据《内蒙古自治区税务局进一步支持民营经济高质量发展的若干措施》（内税发〔2024〕1号）规定：对年应纳税所得额低于100万元的小型微利企业免征企业所得税地方分享部分。

本集团本报告期内境外子公司所得税税率列示如下：

	所得税税率
紫光数码（香港）有限公司	8.25%、16.5%（注3）
紫光晓通（香港）有限公司	8.25%、16.5%（注3）
紫光国际有限公司	8.25%、16.5%（注3）
紫光联合信息系统有限公司	8.25%、16.5%（注3）
紫光国际信息技术有限公司	8.25%、16.5%（注3）
优特技术（香港）有限公司	8.25%、16.5%（注3）
新华三集团有限公司	8.25%、16.5%（注3）
紫光计算机科技（香港）有限公司	8.25%、16.5%（注3）
华三日本通信技术有限公司	23.2%
华三通信哈萨克斯坦有限公司	20%
华三技术方案马来西亚有限公司	24%
华三通信（泰国）有限公司	20%
华三通信巴基斯坦有限公司	1%（注4）
华三通信（俄罗斯）有限公司	20%
华三通信印度尼西亚有限公司	22%
新华三澳门（一人）有限公司	12%
华三通信墨西哥有限公司	30%
华三通信南非有限公司	27%
华三信息技术股份有限公司	17%
华三信息技术有限公司	25%
华三通信菲律宾有限公司	20%、25%（注5）
华三通信（越南）有限公司	20%
华三通信沙特有限公司	20%
华三通信西班牙有限公司	25%
华三通信中东有限公司	0%、9%（注6）
华三通信韩国有限公司	9%-24%（注7）
华三通信塔什干有限公司	15%
华三通信波兰有限公司	19%
华三通信智利股份有限公司	27%
华三通信沙特区域总部	20%
华三通信德国有限公司	15.825%（注8）

四、 税项（续）

1. 所得税（续）

（1） 主要税种及税率（续）

注3： 香港地区实行两级制利得税率，应评税利润不超过200万港币的部分利得税率为8.25%，超过200万港币的部分利得税率为16.5%。在同一个课税年度，不可以有多于一个有关连实体选择以两级制利得税率课税。然而，如果所有相关条件都符合，不同的有关连实体可于不同的课税年度选择以两级制利得税率课税。

注4： 巴基斯坦对于除银行、上市公司以外的其他公司企业所得税基本税率为29%。基于H3C巴基斯坦收到的所有收入均为与服务出口有关的收入，属2001年《进出口税法》第154A条的规定，因此计征依据为出口收入额，税率为1%。

注5： 菲律宾企业所得税一般性税率为25%，但是，应税收入不超过500万菲律宾比索、总资产不超过1亿菲律宾比索的国内企业，适用20%的税率；在计算时，总资产不应当包括在纳税年度内特定商业实体的办公室、厂房和设备所在的土地。

注6： 阿联酋企业所得税法针对不同类别纳税人规定了不同的税率：应税收入不超过内阁决定中规定的纳税起征点（375,000迪拉姆）的企业，适用税率0%；应税收入超过纳税起征点的企业，适用税率9%。

注7： 韩国企业所得税税率是9%~24%，具体：税基不超过2亿韩元适用税率9%；税基为2亿韩元-200亿韩元的部分适用19%；税基为200亿韩元-3000亿韩元的部分适用21%；税基超过3000亿韩元的部分适用24%。

注8： 德国企业所得税的标准税率为15%。然而，在此基础上还需加收5.5%的团结附加税，因此实际税率为15.825%。

（2） 主要税收优惠

根据《财政部 税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财税〔2023〕7号）规定，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。

四、 税项（续）

2. 增值税

（1） 适用增值税税率

本集团销售货物、提供劳务、销售服务等适用增值税，税率为13%、9%、6%。

增值税小规模纳税人，适用3%征收率的应税销售收入，减按1%征收率征收增值税；一般纳税人部分应税服务收入选择适用5%、3%简易征收率征收增值税。

（2） 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》（财税[2011]100号）规定，公司及所属子公司在销售其自行开发生产的软件产品，按13%税率缴纳增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分享受即征即退政策。

3. 城建税及教育费附加

本集团城建税、教育费附加均以应纳增值税为计税依据，城建税税率为7%、5%，教育费附加税率为3%，地方教育费附加税率为2%。

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》（财政部 税务总局公告2023年第12号）规定，自2023年1月1日至2027年12月31日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业减半征收城市维护建设税、印花税（不含证券交易印花税）和教育费附加、地方教育附加。

4. 房产税

本集团自用房产以房产原值的70%为计税依据，按1.2%的税率计缴房产税；本集团出租房产以租金为计税依据，按12%的税率计缴房产税。

5. 其他税项

本集团的其他税项按国家有关规定计算缴纳。

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2025年	2024年
库存现金	12,604.20	13,176.95
银行存款	8,570,416,060.71	7,316,498,965.77
银行利息	9,467,640.14	10,685,077.78
其他货币资金	364,603,841.65	207,252,885.38
合计	8,944,500,146.70	7,534,450,105.88
其中：存放在境外的款项总额	2,592,864,351.88	1,546,916,591.48

于2025年12月31日，其他货币资金中包含使用受到限制的货币资金人民币360,731,175.57元及微信、支付宝等第三方支付平台余额人民币3,872,666.08元。

2. 交易性金融资产

	2025年	2024年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	137,061,277.78	200,928,604.50
其中：银行理财产品	137,061,277.78	200,928,604.50
合计	137,061,277.78	200,928,604.50

3. 衍生金融资产

	2025年	2024年
外汇期权	-	70,978,435.24

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收票据

（1） 应收票据分类列示

	2025年	2024年
银行承兑汇票	37,311,485.83	59,455,597.69
商业承兑汇票	597,052,698.75	294,693,003.05
财务公司承兑汇票	152,838,418.68	67,822,911.94
	787,202,603.26	421,971,512.68
减：应收票据坏账准备	7,337,492.47	3,464,258.00
合计	779,865,110.79	418,507,254.68

（2） 按坏账计提方法分类披露

2025年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	787,202,603.26	100.00	7,337,492.47	0.93	779,865,110.79
合计	787,202,603.26	100.00	7,337,492.47	0.93	779,865,110.79

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	421,971,512.68	100.00	3,464,258.00	0.82	418,507,254.68
合计	421,971,512.68	100.00	3,464,258.00	0.82	418,507,254.68

于2025年12月31日，组合计提坏账准备的应收票据情况如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票	37,311,485.83	112,118.92	0.30
商业承兑汇票	597,052,698.75	5,746,974.93	0.96
财务公司承兑汇票	152,838,418.68	1,478,398.62	0.97
合计	787,202,603.26	7,337,492.47	0.93

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4. 应收票据（续）

（3） 坏账准备的情况

应收票据坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年收回或转回	本年核销	年末余额
按信用风险特征组合计提坏账准备	3,464,258.00	5,431,941.25	(1,558,706.78)	-	7,337,492.47

本年度无坏账准备收回或转回金额重要的款项。

（4） 已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据

	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	-	15,910,537.23
商业承兑汇票	-	2,556,279.60
财务公司承兑汇票	-	4,930,657.41
合计	-	23,397,474.24

5. 应收账款

（1） 应收账款按应收到期日的账龄分析

	2025年	2024年
未逾期及1年以内	12,071,751,038.24	13,118,034,182.96
1年至2年	518,404,744.03	597,278,040.04
2年至3年	329,893,381.72	366,389,288.13
3年至4年	222,756,134.83	103,035,825.19
4年至5年	54,200,535.30	53,088,051.57
5年以上	215,496,575.65	178,230,060.14
	13,412,502,409.77	14,416,055,448.03
减：应收账款坏账准备	749,947,704.78	584,030,218.85
合计	12,662,554,704.99	13,832,025,229.18

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 应收账款（续）

（2） 按坏账计提方法分类披露

2025年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	376,301,848.75	2.81	309,761,387.31	82.32	66,540,461.44
按信用风险特征组合计提坏账准备	13,036,200,561.02	97.19	440,186,317.47	3.38	12,596,014,243.55
合计	13,412,502,409.77	100.00	749,947,704.78	5.59	12,662,554,704.99

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	273,727,995.15	1.90	241,509,796.38	88.23	32,218,198.77
按信用风险特征组合计提坏账准备	14,142,327,452.88	98.10	342,520,422.47	2.42	13,799,807,030.41
合计	14,416,055,448.03	100.00	584,030,218.85	4.05	13,832,025,229.18

本年度无重要的单项计提坏账准备的应收账款。

于2025年12月31日，组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例（%）
未逾期及1年以内	11,918,413,513.28	76,781,056.82	0.64
1年至2年	469,967,970.18	66,121,579.22	14.07
2年至3年	303,440,363.53	78,259,665.10	25.79
3年至4年	198,111,922.42	95,917,989.58	48.42
4年至5年	51,073,895.69	27,913,130.83	54.65
5年以上	95,192,895.92	95,192,895.92	100.00
合计	13,036,200,561.02	440,186,317.47	

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 应收账款（续）

（3） 坏账准备的情况

应收账款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年收回或转回	本年核销	其他	年末余额
应收账款坏账准备	584,030,218.85	260,140,015.06	(67,557,997.54)	(26,326,130.38)	(338,401.21)	749,947,704.78

本年度无坏账准备收回或转回金额重要的款项。

（4） 实际核销的应收账款情况

本年度实际核销金额为人民币26,326,130.38元，无重要的核销款项。

（5） 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备和合同资产减值准备年末余额
客户1	523,687,681.23	-	523,687,681.23	3.72	2,194,938.74
客户2	439,302,262.12	-	439,302,262.12	3.12	1,952,544.31
客户3	374,610,082.37	-	374,610,082.37	2.66	1,624,420.78
客户4	300,043,794.90	-	300,043,794.90	2.13	1,281,020.66
客户5	293,233,819.69	5.09	293,233,824.78	2.08	7,665,948.94
合计	1,930,877,640.31	5.09	1,930,877,645.40	13.71	14,718,873.43

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 应收款项融资

（1） 应收款项融资分类列示

	2025年	2024年
应收票据融资	650,271,039.78	959,813,195.04
其中：银行承兑汇票	650,271,039.78	959,813,195.04
数字债权凭证	-	1,051,400.00
合计	650,271,039.78	960,864,595.04

（2） 按坏账计提方法分类披露

2025年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	650,271,039.78	100.00	-	-	650,271,039.78
合计	650,271,039.78	100.00	-	-	650,271,039.78

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	960,864,595.04	100.00	-	-	960,864,595.04
合计	960,864,595.04	100.00	-	-	960,864,595.04

（3） 已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	8,693,470,061.58	-
商业承兑汇票	2,101,772,526.80	-
合计	10,795,242,588.38	-

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 预付款项

（1） 预付款项按账龄列示

	2025年		2024年	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
1年以内	2,357,654,359.73	97.50	1,655,821,490.15	98.41
1年至2年	38,233,620.25	1.58	11,817,369.27	0.70
2年至3年	9,984,674.72	0.41	2,770,031.77	0.16
3年以上	12,434,124.45	0.51	12,261,409.00	0.73
合计	2,418,306,779.15	100.00	1,682,670,300.19	100.00

本年无重要的账龄超过 1 年的预付款项。

（2） 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

	年末余额	占预付款项年末余额合计数的比例（%）
供应商1	416,237,141.99	17.21
供应商2	335,634,502.87	13.88
供应商3	120,669,465.00	4.99
供应商4	74,793,008.87	3.09
供应商5	68,295,229.28	2.82
合计	1,015,629,348.01	41.99

8. 其他应收款

	2025年	2024年
应收利息	11,556,768.54	8,640,798.61
其他应收款	277,026,304.44	650,397,799.04
合计	288,583,072.98	659,038,597.65

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 其他应收款（续）

应收利息

（1） 应收利息分类

	2025年	2024年
小额贷款利息	80,906.54	18,473.61
票据利息	11,475,862.00	8,622,325.00
合计	11,556,768.54	8,640,798.61

截至2025年12月31日，本集团无重要逾期利息。

其他应收款

（1） 按账龄披露

	2025年	2024年
1年以内（含1年）	140,432,290.81	252,419,017.56
1年至2年	62,565,069.71	413,617,118.47
2年至3年	126,517,030.16	21,797,791.69
3年至4年	15,408,472.88	12,502,760.32
4年至5年	5,247,674.20	7,831,429.93
5年以上	80,892,102.28	79,658,233.16
	431,062,640.04	787,826,351.13
减：其他应收款坏账准备	154,036,335.60	137,428,552.09
合计	277,026,304.44	650,397,799.04

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

（2） 按款项性质分类情况

	2025年	2024年
保证金、押金	141,874,821.64	247,005,910.42
往来款	112,834,813.25	69,268,683.47
应收政府补助	-	135,609,380.53
其他	176,353,005.15	335,942,376.71
合计	431,062,640.04	787,826,351.13

（3） 坏账准备计提情况

2025年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	204,548,953.90	47.45	118,372,687.72	57.87	86,176,266.18
按信用风险特征组合计提坏账准备	226,513,686.14	52.55	35,663,647.88	15.74	190,850,038.26
合计	431,062,640.04	100.00	154,036,335.60	35.73	277,026,304.44

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	329,926,673.45	41.88	95,926,837.95	29.08	233,999,835.50
按信用风险特征组合计提坏账准备	457,899,677.68	58.12	41,501,714.14	9.06	416,397,963.54
合计	787,826,351.13	100.00	137,428,552.09	17.44	650,397,799.04

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

（3） 坏账准备计提情况（续）

单项计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	2025年				2024年	
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由	账面余额	坏账准备
单位1	34,340,801.70	34,340,801.70	100.00	逾期	34,340,801.70	34,340,801.70
单位2	80,232,700.00	24,069,810.00	30.00	诉讼	80,232,700.00	24,069,810.00
单位3	12,758,252.96	12,758,252.96	100.00	诉讼	193,327,777.08	15,490,831.58
单位4	9,054,050.00	9,054,050.00	100.00	逾期	9,054,050.00	9,054,050.00
单位5	8,952,500.00	8,952,500.00	100.00	回款困难	-	-
其他	59,210,649.24	29,197,273.06	49.31		12,971,344.67	12,971,344.67
合计	204,548,953.90	118,372,687.72			329,926,673.45	95,926,837.95

于2025年12月31日，组合计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例（%）
信用风险组合	226,513,686.14	35,663,647.88	15.74
合计	226,513,686.14	35,663,647.88	15.74

其他应收款按照未来12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下：

	第一阶段 未来12个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	第三阶段 整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	合计
年初余额	-	52,728,093.94	84,700,458.15	137,428,552.09
年初余额在本年阶段转换	-	(7,747,971.56)	7,747,971.56	-
本年计提	-	1,105,536.84	26,018,032.31	27,123,569.15
本年转回	-	(5,849,149.11)	(2,732,578.62)	(8,581,727.73)
本年核销	-	(1,000.00)	(1,800,146.33)	(1,801,146.33)
其他变动	-	-	(132,911.58)	(132,911.58)
年末余额	-	40,235,510.11	113,800,825.49	154,036,335.60

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

（4） 坏账准备的情况

其他应收款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年收回或转回	本年转销或核销	其他	年末余额
其他应收款坏账准备	137,428,552.09	27,123,569.15	(8,581,727.73)	(1,801,146.33)	(132,911.58)	154,036,335.60

本年度无坏账准备收回或转回金额重要的款项。

（5） 实际核销的其他应收款情况

本年度实际核销金额为人民币1,801,146.33元，无重要的核销款项。

（6） 按欠款方归集的年末余额其他应收款金额前五名

	年末余额	占其他应收款余额合计数的比例（%）	性质	账龄	坏账准备年末余额
格力电子商务有限公司	80,232,700.00	18.61	其他	2-3年	24,069,810.00
上海和耀供应链管理有限公司	37,541,720.23	8.71	其他	1-2年	7,648,344.05
唐山智能电子有限公司	34,340,801.70	7.97	往来款	5年以上	34,340,801.70
北京紫光芯云科技发展有限公司	14,815,144.17	3.44	保证金、押金	0-3年	-
得力集什有限公司	12,758,252.96	2.96	其他	2-3年	12,758,252.96
合计	179,688,619.06	41.69			78,817,208.71

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 存货

（1） 存货分类

	2025年			2024年		
	账面余额	跌价准备/减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/减值准备	账面价值
原材料	13,362,014,177.51	348,337,455.60	13,013,676,721.91	12,570,436,929.08	266,439,172.36	12,303,997,756.72
在产品	1,321,732,452.44	456,030.18	1,321,276,422.26	1,175,185,408.12	834,027.52	1,174,351,380.60
库存商品及发出商品	26,292,841,279.59	1,217,659,965.21	25,075,181,314.38	20,261,429,620.64	1,220,429,740.75	19,040,999,879.89
在途物资	383,362,003.61	-	383,362,003.61	281,608,468.93	-	281,608,468.93
维修备件	1,762,449,181.32	497,590,653.77	1,264,858,527.55	1,577,640,168.22	428,515,265.07	1,149,124,903.15
合同履约成本	2,553,293,041.68	43,178,521.74	2,510,114,519.94	2,903,937,549.37	7,335,417.10	2,896,602,132.27
合计	45,675,692,136.15	2,107,222,626.50	43,568,469,509.65	38,770,238,144.36	1,923,553,622.80	36,846,684,521.56

（2） 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

	年初余额	本年计提	本年减少		年末余额
			转回或转销	其他	
原材料	266,439,172.36	156,219,813.60	(74,321,530.36)	-	348,337,455.60
在产品	834,027.52	-	(377,997.34)	-	456,030.18
库存商品及发出商品	1,220,429,740.75	241,090,575.84	(243,860,351.38)	-	1,217,659,965.21
维修备件	428,515,265.07	229,225,731.13	(160,150,342.43)	-	497,590,653.77
合同履约成本	7,335,417.10	35,928,010.30	(84,905.66)	-	43,178,521.74
合计	1,923,553,622.80	662,464,130.87	(478,795,127.17)	-	2,107,222,626.50

按组合计提存货跌价准备的情况如下：

	2025年			2024年		
	账面余额	跌价准备	计提比例（%）	账面余额	跌价准备	计提比例（%）
库存商品	2,420,850,745.26	1,003,364,235.28	41.45	2,171,202,614.17	1,014,612,250.52	46.73
维修备件	1,762,449,181.32	497,590,653.77	28.23	1,577,640,168.22	428,515,265.07	27.16
合计	4,183,299,926.58	1,500,954,889.05	35.88	3,748,842,782.39	1,443,127,515.59	38.50

部分库存商品按存货类别以历史损失情况与业务风险为基础，结合库龄按存货类型分别估计可变现净值经验数据来确定相关存货的可变现净值。维修备件基于周转次数及需求法估计其可变现净值。

（3） 合同履约成本摊销

合同履约成本本年确认的摊销金额为人民币3,693,006,260.49元，年末账面价值根据流动性列示于存货和其他非流动资产。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

10. 合同资产

（1） 合同资产情况

	2025年			2024年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	661,279,385.30	41,076,752.52	620,202,632.78	1,329,786,483.29	47,935,805.97	1,281,850,677.32

（2） 合同资产账面价值重大变动

	变动金额	变动原因
合同资产	(661,648,044.54)	前期需终验的项目已完成终验，本期新增需终验的项目减少

（3） 按合同资产减值准备计提方法分类披露

2025年

	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提减值准备	29,723,112.09	4.49	29,723,112.09	100.00	-
按信用风险特征组合计提减值准备	631,556,273.21	95.51	11,353,640.43	1.80	620,202,632.78
合计	661,279,385.30	100.00	41,076,752.52	6.21	620,202,632.78

2024年

	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提减值准备	26,202,850.90	1.97	26,202,850.90	100.00	-
按信用风险特征组合计提减值准备	1,303,583,632.39	98.03	21,732,955.07	1.67	1,281,850,677.32
合计	1,329,786,483.29	100.00	47,935,805.97	3.60	1,281,850,677.32

单项计提减值准备的合同资产情况如下：

	2025年				2024年	
	账面余额	减值准备	计提比例（%）	计提理由	账面余额	减值准备
单项计提	29,723,112.09	29,723,112.09	100.00	回款困难	26,202,850.90	26,202,850.90

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

10. 合同资产（续）

（3） 按合同资产减值准备计提方法分类披露（续）

于2025年12月31日，组合计提减值准备的合同资产情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例（%）
账龄风险组合	631,556,273.21	11,353,640.43	1.80
合计	631,556,273.21	11,353,640.43	

（4） 合同资产减值准备的情况

	年初余额	本年计提	本年收回或转回	年末余额
合同资产坏账准备	47,935,805.97	8,942,308.34	(15,801,361.79)	41,076,752.52

本年度无实际核销的合同资产。

11. 一年内到期的非流动资产

	2025年	2024年
一年内到期的长期押金	46,101,504.75	-
一年内到期的应收融资租赁款	43,409,657.85	71,436,583.57
一年内到期的分期收款销售商品	21,231,820.29	21,215,754.53
一年内到期的分期收款提供服务	16,612,918.70	26,574,080.91
合计	127,355,901.59	119,226,419.01

12. 其他流动资产

	2025年	2024年
待抵增值税进项税	1,274,419,155.81	1,067,331,370.71
退货准备	403,783,893.84	205,525,014.56
发放的短期贷款	229,555,009.09	185,570,084.44
预缴所得税	29,861,478.15	46,483,040.49
待摊费用	9,241,799.41	8,259,149.60
其他	55,348,264.73	10,058,023.86
合计	2,002,209,601.03	1,523,226,683.66

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

12. 其他流动资产（续）

发放的短期贷款：

	2025年	2024年
发放的短期贷款原值	251,428,899.29	203,958,584.40
发放的短期贷款减值准备	21,873,890.20	18,388,499.96
发放的短期贷款净值	229,555,009.09	185,570,084.44

13. 长期应收款

（1） 长期应收款情况

	2025年			2024年			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	145,999,816.89	102,590,159.04	43,409,657.85	153,473,891.55	82,037,307.98	71,436,583.57	4.97%-8.68%
其中：未实现融资收益	(7,628,086.91)	-	(7,628,086.91)	(7,628,086.91)	-	(7,628,086.91)	
分期收款销售商品	44,012,265.93	21,385,175.07	22,627,090.86	64,588,799.07	29,819,632.81	34,769,166.26	2.30%-4.75%
分期收款提供服务	19,671,563.55	3,944,577.35	15,726,986.20	29,695,040.60	7,550,623.69	22,144,416.91	2.88%-10.79%
减：一年内到期	187,942,672.52	106,688,275.68	81,254,396.84	216,614,618.68	97,388,199.67	119,226,419.01	
合计	21,740,973.85	21,231,635.78	509,338.07	31,143,112.54	22,019,364.81	9,123,747.73	

（2） 按坏账计提方法分类披露

长期应收款按照未来12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下：

	第一阶段 未来12个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	第三阶段 整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	合计
年初余额	23,598.53	53,399,602.89	65,984,363.06	119,407,564.48
本年计提	-	27,807,617.69	-	27,807,617.69
本年转回	(20,148.53)	(11,386,165.81)	(7,886,277.66)	(19,292,592.00)
本年核销	-	-	(2,678.71)	(2,678.71)
年末余额	3,450.00	69,821,054.77	58,095,406.69	127,919,911.46

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 长期应收款（续）

（3） 坏账准备的情况

长期应收款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年收回或转回	本年转销或核销	年末余额
长期应收款坏账准备	119,407,564.48	27,807,617.69	(19,292,592.00)	(2,678.71)	127,919,911.46

（4） 实际核销的长期应收款情况

本年度实际核销金额为人民币2,678.71元，无重要的核销款项。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 长期股权投资

长期股权投资情况

	年初账面价值	年初减值准备	本年变动								年末账面价值	年末减值准备
			追加投资	减少投资	权益法下投资损益	其他综合收益	其他权益变动	宣告现金股利	计提减值准备	其他		
合营企业												
阅动（广东）信息技术有限公司	2,643,846.41	-	-	-	901,118.38	-	-	-	-	-	3,544,964.79	-
联营企业												
北京紫光图文系统有限公司	13,287,361.46	-	-	-	(2,794,565.70)	-	-	-	-	-	10,492,795.76	-
苏州紫光高辰科技有限公司	13,776,803.99	-	-	-	(3,432,896.42)	-	-	-	-	-	10,343,907.57	-
清华紫光（广西）有限公司	-	32,477.42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,477.42
内蒙古智慧青城科技有限公司	49,292,109.66	-	-	-	(582,988.58)	-	-	-	-	-	48,709,121.08	-
摩度数字科技有限公司	3,099,514.28	-	-	(3,512,622.21)	413,107.93	-	-	-	-	-	-	-
陕西秦云智能信息技术有限公司	4,205,515.31	-	354,773.11	-	265,538.70	-	-	(354,773.11)	-	-	4,471,054.01	-
北京熙诚紫光科技有限公司	12,261,503.39	-	-	-	(2,520,091.73)	-	-	-	(7,915,702.71)	-	1,825,708.95	7,915,702.71
紫光智能科技（岳阳）有限公司	73,406,065.00	-	26,000,000.00	-	(4,482,696.26)	-	-	-	-	-	94,923,368.74	-
北京数智京城科技有限公司	4,982,324.41	-	-	-	871,368.58	-	-	-	-	-	5,853,692.99	-
紫光天际（南京）科技有限公司	-	-	100,000,000.00	-	(11,422,428.49)	-	-	-	-	(39,000,000.00)	49,577,571.51	-
紫光摩度科技有限公司	-	-	38,420,700.00	-	-	-	-	-	-	-	38,420,700.00	-
小计	174,311,197.50	32,477.42	164,775,473.11	(3,512,622.21)	(23,685,651.97)	-	-	(354,773.11)	(7,915,702.71)	(39,000,000.00)	264,617,920.61	7,948,180.13
合计	176,955,043.91	32,477.42	164,775,473.11	(3,512,622.21)	(22,784,533.59)	-	-	(354,773.11)	(7,915,702.71)	(39,000,000.00)	268,162,885.40	7,948,180.13

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 其他非流动金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产情况

	2025年	2024年
盛景网联科技股份有限公司	165,000.00	165,000.00
江阴紫光软件有限公司	6,545,406.89	6,822,911.96
无锡紫光存储系统有限公司	1,762,631.90	1,820,142.45
紫光汇智信息技术有限公司	19,152,469.14	19,152,469.14
北京紫光华大科技有限公司	400,000.00	400,000.00
天津市紫光网芯股权投资合伙企业（有限合伙）	200,770,962.81	199,724,610.86
北京协同创新轨道交通研究院有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00
智遨通（天津）信息技术有限公司	30,000,000.00	-
重庆数字涪陵大数据产业发展有限公司	-	1,250,000.00
合计	263,796,470.74	234,335,134.41

16. 投资性房地产

（1） 采用成本模式的投资性房地产

	房屋及建筑物
原价	
年初余额	332,871,447.73
处置	(111,357,113.04)
年末余额	221,514,334.69
累计折旧和摊销	
年初余额	115,452,707.76
计提	9,461,754.80
处置	(45,311,279.39)
年末余额	79,603,183.17
账面价值	
年末	141,911,151.52
年初	217,418,739.97

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 固定资产

（1） 固定资产情况

	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	房屋装修	办公设备及其他	合计
原价							
年初余额	123,725,219.49	1,164,278,442.70	35,454,961.67	2,380,283,829.41	14,264,368.74	223,150,467.11	3,941,157,289.12
购置	-	24,944,309.49	1,667,579.14	142,862,280.72	360,974.28	30,475,340.62	200,310,484.25
在建工程转入	-	89,998,316.28	1,128,596.40	672,510.14	-	166,371.70	91,965,794.52
处置或报废	-	(29,577,205.09)	(82,863.85)	(100,417,057.99)	(11,450.00)	(5,746,776.08)	(135,835,353.01)
企业合并减少	-	-	-	(1,683,992.49)	-	(403,167.37)	(2,087,159.86)
年末余额	123,725,219.49	1,249,643,863.38	38,168,273.36	2,421,717,569.79	14,613,893.02	247,642,235.98	4,095,511,055.02
累计折旧							
年初余额	43,239,419.95	629,298,438.82	28,847,766.21	1,978,695,968.54	12,940,454.50	162,423,111.10	2,855,445,159.12
计提	3,468,979.63	161,448,229.42	2,224,701.40	194,989,215.26	543,280.25	26,004,401.28	388,678,807.24
处置或报废	-	(27,661,396.10)	(75,405.10)	(95,807,557.96)	(10,877.50)	(5,602,142.80)	(129,157,379.46)
合并范围减少	-	-	-	(1,380,767.24)	-	(227,463.54)	(1,608,230.78)
年末余额	46,708,399.58	763,085,272.14	30,997,062.51	2,076,496,858.60	13,472,857.25	182,597,906.04	3,113,358,356.12
账面价值							
年末	77,016,819.91	486,558,591.24	7,171,210.85	345,220,711.19	1,141,035.77	65,044,329.94	982,152,698.90
年初	80,485,799.54	534,980,003.88	6,607,195.46	401,587,860.87	1,323,914.24	60,727,356.01	1,085,712,130.00

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 在建工程

（1） 在建工程情况

	2025年			2024年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
紫光数字经济科技园（一期）智能工厂项目	287,467,117.41	-	287,467,117.41	141,345,451.64	-	141,345,451.64
紫光数字经济科技园（一期）总部基地项目	193,937,128.05	-	193,937,128.05	33,248,310.76	-	33,248,310.76
新一代ICT产品智能工厂建设项目	68,998,398.18	-	68,998,398.18	31,469,458.77	-	31,469,458.77
其他	22,781,524.87	-	22,781,524.87	33,543,829.03	-	33,543,829.03
合计	573,184,168.51	-	573,184,168.51	239,607,050.20	-	239,607,050.20

（2） 重要的在建工程变动情况

	预算	年初余额	本年增加	本年转入固定资产	其他减少	年末余额	资金来源	工程投入占预算比例（%）
紫光数字经济科技园（一期）智能工厂项目	448,134,197.40	141,345,451.64	146,121,665.77	-	-	287,467,117.41	自有资金及金融机构贷款	64.15
紫光数字经济科技园（一期）总部基地项目	638,949,597.27	33,248,310.76	160,688,817.29	-	-	193,937,128.05	自有资金、股东借款及金融机构贷款	30.35
新一代ICT产品智能工厂建设项目	999,384,774.44	31,469,458.77	126,457,319.32	(78,971,171.10)	(9,957,208.81)	68,998,398.18	自有资金	50.02
合计	2,086,468,569.11	206,063,221.17	433,267,802.38	(78,971,171.10)	(9,957,208.81)	550,402,643.64		

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 在建工程（续）

（2） 重要的在建工程变动情况（续）

	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化	本年利息资本化率（%）
紫光数字经济科技园（一期）智能工厂项目	64.15	4,408,326.75	3,837,998.42	3.05
紫光数字经济科技园（一期）总部基地项目	30.35	1,832,353.80	1,832,353.80	2.95
新一代ICT产品智能工厂建设项目	50.02	-	-	-
合计		6,240,680.55	5,670,352.22	

19. 使用权资产

（1） 使用权资产情况

	房屋及建筑物	电子设备	合计
成本			
年初余额	1,999,584,374.98	146,401,121.03	2,145,985,496.01
新增租赁	643,411,061.50	95,239.33	643,506,300.83
合同到期/变更	(669,559,832.61)	(5,393,490.07)	(674,953,322.68)
合并范围减少	(1,938,819.12)	-	(1,938,819.12)
汇率变动	26,347.50	(999.46)	25,348.04
年末余额	1,971,523,132.25	141,101,870.83	2,112,625,003.08
累计折旧			
年初余额	787,382,001.44	104,690,267.32	892,072,268.76
计提	334,250,397.67	19,448,610.74	353,699,008.41
合同到期/变更	(620,634,369.53)	(5,393,490.07)	(626,027,859.60)
合并范围减少	(969,409.51)	-	(969,409.51)
汇率变动	(42,061.21)	(566.36)	(42,627.57)
年末余额	499,986,558.86	118,744,821.63	618,731,380.49
账面价值			
年末	1,471,536,573.39	22,357,049.20	1,493,893,622.59
年初	1,212,202,373.54	41,710,853.71	1,253,913,227.25

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

20. 无形资产

（1） 无形资产情况

	土地使用权	专利权	非专利技术及软件著作权	商标权	软件、特许权及其他	合计
原价						
年初余额	537,979,825.51	465,174,077.66	122,973,119.01	3,225,000,000.00	808,401,931.15	5,159,528,953.33
购置	-	-	-	-	27,334,129.71	27,334,129.71
处置	-	-	-	-	(4,253,557.37)	(4,253,557.37)
年末余额	537,979,825.51	465,174,077.66	122,973,119.01	3,225,000,000.00	831,482,503.49	5,182,609,525.67
累计摊销						
年初余额	42,954,658.84	403,164,003.18	1,906,547.79	-	450,667,139.23	898,692,349.04
计提	11,170,623.36	46,517,407.81	160,377.36	-	64,597,252.36	122,445,660.89
处置	-	-	-	-	(538,500.78)	(538,500.78)
年末余额	54,125,282.20	449,681,410.99	2,066,925.15	-	514,725,890.81	1,020,599,509.15
减值准备						
年初余额	-	-	118,747,986.26	-	119,622,864.29	238,370,850.55
年末余额	-	-	118,747,986.26	-	119,622,864.29	238,370,850.55
账面价值						
年末	483,854,543.31	15,492,666.67	2,158,207.60	3,225,000,000.00	197,133,748.39	3,923,639,165.97
年初	495,025,166.67	62,010,074.48	2,318,584.96	3,225,000,000.00	238,111,927.63	4,022,465,753.74

（1） 于本年末，无通过内部研发形成的无形资产。

（2） 2025年12月31日，本集团子公司新华三集团有限公司拥有H3C等多个知名商标。本集团认为，在可预见的将来上述商标使用权均会使用，并会给本集团带来预期的经济利益流入，故其使用寿命是不确定的，每年末对该无形资产进行减值测试。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

20. 无形资产（续）

（2） 无形资产的减值测试情况

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

于商标减值测试时，资产组的可收回金额依据管理层批准的五年期预算，采用现金流量预测方法计算。超过该五年期的现金流量采用估计增长率作出推算。本集团管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定增长率和提成率，并采用能够反映相关资产组的特定风险的利率为折现率。

在进行商标减值测试时，本集团将相关资产组的账面价值与其可收回金额进行比较，如果可收回金额低于账面价值，相关差额计入当期损益。本集团根据历史经验及对市场发展的预测确定收入增长率和提成率，预测期增长率基于经批准的五年期预算，稳定期增长率为预测期后所采用的增长率，折现率为反映相关资产组的特定风险的税前折现率。

2025年度，新华三集团所涉及的商标类无形资产组合的可收回金额采用未来现金流量折现方法主要假设如下：

	账面价值	可收回金额	减值金额	预算/预测期的年限	预算/预测期的关键参数	预算/预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
商标权	3,225,000,000.00	4,319,000,000.00	-	5年	增长率9%-15%、提成率1.12%-1.21%	见上述相关说明	增长率1%；税前折现率18.79%	见上述相关说明

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

21. 商誉

（1） 商誉原值

	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		企业合并	汇率调整	分摊至持有待售的处置组	处置	
新华三集团有限公司	13,991,510,748.70	-	-	-	-	13,991,510,748.70
无锡紫光星域投资管理有限公司	81,948.40	-	-	-	-	81,948.40
曲靖市数字经济发展有限公司	161,436.24	-	-	-	-	161,436.24
合计	13,991,754,133.34	-	-	-	-	13,991,754,133.34

（1） 2016年，本集团购买新华三集团有限公司（以下简称：新华三）51%股权，新华三集团有限公司及其子公司纳入本集团合并范围，并形成商誉人民币13,991,510,748.70元。

新华三拥有计算、存储、网络、安全、终端等全方位的数字化基础设施整体能力，提供云计算、大数据、人工智能、工业互联网、信息安全、智能联接、边缘计算、统一运维等在内的一站式数字化解决方案，以及端到端的技术服务。

本集团定期针对新华三上述经营活动做整体评价，并据此统一资源配置，因此将新华三整体作为一个独立的资产组，并将商誉归入该资产组进行减值测试。2025年，本集团对商誉进行减值测试的范围为与商誉相关的最小资产组所涉及的资产，具体包括固定资产、无形资产等，该资产组与购买日及以前年度商誉减值测试时所确定的资产组一致。

新华三可收回金额按照资产组的预计未来现金流量的现值确定，其预计现金流量根据管理层批准的5年期财务预算为基础的现金流量预测来确定，所使用的税前折现率为12.80%，预测期以后的现金流量增长率设定为1%。管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定预算毛利率、增长率，并采用能够反映相关资产组的特定风险的利率为折现率。

2025年，管理层根据该等假设分析资产组的可收回金额，经测试认定本集团收购新华三产生的商誉资产未发生减值。

（2） 2025年，本集团考虑无锡紫光星域投资管理有限公司资产状况、经营状况等因素后，经测试认定公司收购无锡紫光星域投资管理有限公司时产生的商誉资产未发生减值。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

21. 商誉（续）

（2） 商誉减值

	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	汇率调整	分摊至持有待售的处置组	处置	
曲靖市数字经济发展有限公司	-	161,436.24	-	-	-	161,436.24

（3） 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

	所属资产组或资产组组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
新华三集团有限公司	本集团定期针对新华三上述经营活动做整体评价，并据此统一资源配置，因此将新华三整体作为一个独立的资产组，并将商誉归入该资产组进行减值测试。	数字化业务	是

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

21. 商誉（续）

（4） 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

本集团分别将新华三集团作为单独的资产组进行商誉减值测试，原因是其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入。于商誉减值测试时，资产组的可收回金额依据管理层批准的五年期预算，采用现金流量预测方法计算。超过该五年期的现金流量采用估计增长率作出推算。本集团管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定增长率和毛利率，并采用能够反映相关资产组的特定风险的利率为折现率。

在进行商誉减值测试时，本集团将相关资产或资产组(含商誉)的账面价值与其可收回金额进行比较，如果可收回金额低于账面价值，相关差额计入当期损益。本集团根据历史经验及对市场发展的预测确定收入增长率和毛利率，预测期增长率基于经批准的五年期预算，稳定期增长率为预测期后所采用的增长率，不超过资产组所处国家/地区的长期平均GDP增长率，折现率为反映相关资产组的特定风险的税前折现率。

2025年度，新华三集团所涉及的资产组的可收回金额采用未来现金流量折现方法主要假设如下：

	账面价值	可收回金额	减值金额	预算/预测期的年限	预算/预测期的关键参数	预算/预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
新华三集团有限公司	32,363,534,770.03	45,761,000,000.00	-	5年	增长率15.1%-16.3%、毛利率14.8%-15.7%	见上述相关说明	增长率1%；毛利率14.8%；税前折现率12.8%	见上述相关说明

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

22. 长期待摊费用

	年初余额	本年增加	本年摊销	其他减少	年末余额
租赁房屋的装修支出	138,369,517.70	74,256,186.97	(34,854,317.60)	(314,477.47)	177,456,909.60
软件使用费	5,500,282.89	2,320,906.55	(4,407,643.09)	-	3,413,546.35
合计	143,869,800.59	76,577,093.52	(39,261,960.69)	(314,477.47)	180,870,455.95

23. 递延所得税资产/负债

（1） 未经抵销的递延所得税资产

	2025年		2024年	
	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	2,887,871,513.64	692,672,489.49	2,562,068,933.58	604,430,167.58
内部交易未实现利润	888,746,232.56	181,413,297.38	997,792,552.98	194,179,561.85
可抵扣亏损	3,892,581,784.28	649,943,312.60	2,961,511,747.61	511,537,955.41
预计负债	359,049,785.84	84,888,427.15	430,581,731.14	102,591,178.08
折旧与摊销	29,316,763.83	5,377,601.78	18,279,181.25	3,508,241.21
其他流动负债	1,961,204,662.75	426,566,829.30	1,705,575,110.31	384,660,660.39
应付职工薪酬	212,406,856.97	36,231,761.11	558,721,011.15	91,494,587.48
递延收益	326,812,101.45	53,076,371.10	335,978,315.16	55,822,116.39
公允价值变动	309,100,558.99	77,252,940.19	218,901,550.76	52,947,864.67
预提费用	143,953,952.08	35,169,590.90	31,268,183.44	6,359,398.72
长期租赁	1,011,478,308.53	191,694,533.14	815,167,170.38	155,646,392.01
合计	12,022,522,520.92	2,434,287,154.14	10,635,845,487.76	2,163,178,123.79

（2） 未经抵销的递延所得税负债

	2025年		2024年	
	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	3,003,450,845.26	450,517,626.79	3,049,928,845.26	457,489,326.79
递延所得税负债-股利税	7,155,530,410.60	357,776,520.53	7,819,063,465.00	390,953,173.25
长期租赁	935,432,358.32	172,102,584.46	730,456,198.92	135,069,334.82
其他流动资产	380,021,943.93	89,710,540.24	168,612,655.49	41,785,631.40
公允价值变动	1,134,727.92	283,681.98	71,098,454.64	17,772,013.66
折旧与摊销	9,281,257.07	1,392,246.10	17,879,187.42	3,385,480.12
其他	20,803,647.93	5,292,990.09	191,029,073.25	42,346,761.31
合计	11,505,655,191.03	1,077,076,190.19	12,048,067,879.98	1,088,801,721.35

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

23. 递延所得税资产/负债（续）

（3） 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

	2025年		2024年	
	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额
递延所得税资产	266,714,004.77	2,167,573,149.37	230,471,952.79	1,932,706,171.00
递延所得税负债	266,714,004.77	810,362,185.42	230,471,952.79	858,329,768.56

（4） 未确认递延所得税资产明细

	2025年	2024年
可抵扣暂时性差异	858,561,876.78	748,121,047.05
可抵扣亏损	4,585,738,276.62	4,169,483,428.61
合计	5,444,300,153.40	4,917,604,475.66

（5） 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期日分析

	2025年	2024年
2025年	-	100,556,595.79
2026年	185,496,639.88	114,326,934.27
2027年	106,107,276.15	104,426,769.17
2028年	136,511,136.35	136,682,773.21
2029年	837,382,327.63	858,506,190.85
2030年	880,828,135.63	716,365,054.17
2031年	129,205,038.17	137,930,852.61
2032年	431,301,240.12	485,154,141.69
2033年	582,368,925.91	661,882,857.65
2034年	750,505,614.80	853,651,259.20
2035年	546,031,941.98	-
合计	4,585,738,276.62	4,169,483,428.61

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

24. 其他非流动资产

	2025年			2024年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同履约成本	60,826,869.55	30,686,705.30	30,140,164.25	180,464,217.81	30,501,201.91	149,963,015.90
长期押金	60,722,279.10	-	60,722,279.10	95,956,030.19	-	95,956,030.19
合同资产	39,233,491.04	940,178.95	38,293,312.09	118,296,650.96	1,347,880.07	116,948,770.89
长期资产采购	1,594,441.03	-	1,594,441.03	2,733,271.90	-	2,733,271.90
合同取得成本	545,930.47	28,252.34	517,678.13	1,449,971.30	-	1,449,971.30
其他	5,482,845.72	-	5,482,845.72	8,660,424.65	-	8,660,424.65
合计	168,405,856.91	31,655,136.59	136,750,720.32	407,560,566.81	31,849,081.98	375,711,484.83

25. 所有权或使用权受到限制的资产

2025年

	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	360,731,175.57	360,731,175.57	保证金及其他	人民币93,094,322.06元为银行保函保证金，人民币140,374,307.80元为银行票据保证金，其他为共管账户、定期存单保证金等
应收票据	23,397,474.24	23,397,474.24	背书/贴现	因已被背书或贴现而导致所有权受到限制
合计	384,128,649.81	384,128,649.81		

2024年

	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	207,252,885.38	207,252,885.38	保证金及其他	人民币108,746,484.79元为银行保函保证金，人民币318,110.98元为银行票据保证金，人民币15,028,333.16元为银行结售汇业务保证金，其他为共管账户、定期存单保证金等
应收票据	20,738,641.18	20,738,641.18	背书/贴现	因已被背书或贴现而导致所有权受到限制
应收账款	2,288,322.47	2,288,322.47	质押	因借款质押而导致所有权受到限制
合计	230,279,849.03	230,279,849.03		

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

26. 短期借款

（1） 短期借款分类

	2025年	2024年
信用借款	4,637,971,885.69	3,366,580,439.27
票据贴现借款	2,748,321,127.15	1,153,435,704.01
保证借款	547,262,068.02	501,002,530.94
保理借款	-	37,155,329.00
质押借款	-	6,264,609.70
合计	7,933,555,080.86	5,064,438,612.92

27. 衍生金融负债

	2025年	2024年
外汇期权/货币掉期	91,199,574.92	-

28. 应付票据

	2025年	2024年
商业承兑汇票	6,589,500.00	305,366,912.43
银行承兑汇票	2,730,147,976.02	1,121,797,853.22
信用证	3,640,000,000.00	2,116,651,048.37
合计	6,376,737,476.02	3,543,815,814.02

于2025年12月31日，本集团无应付票据到期未付。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 应付账款

（1） 应付账款列示

	2025年	2024年
1年以下	15,417,705,680.68	15,185,073,550.03
1年至2年	411,548,160.81	554,173,361.27
2年至3年	310,929,525.26	218,038,852.30
3年以上	282,521,999.47	163,337,315.20
合计	16,422,705,366.22	16,120,623,078.80

截至2025年12月31日，应付账款余额主要是应付供应商的采购货款、项目款等，无账龄超过1年的重要应付账款。

30. 预收款项

（1） 预收款项列示

	2025年	2024年
1年以内	1,452,235.92	1,145,542.44

截至2025年12月31日，预收款项余额主要是预收的房租。

31. 合同负债

（1） 合同负债列示

	2025年	2024年
预收产品合同款	13,370,235,620.65	10,916,244,354.89
预收服务合同款	3,512,066,753.69	3,585,882,841.62
合计	16,882,302,374.34	14,502,127,196.51

预收产品合同款为已向客户收取销售产品款项但产品尚未交付或尚待客户验收，本集团履约义务在客户取得商品控制权时履行完毕并满足收入确认条件；预收服务合同款为已向客户收取的维保服务、运维服务、培训服务、建造服务、安装服务和其他增值服务款项，并根据服务履约进度或客户验收完成时点确认收入。

无账龄超过 1 年的重要合同负债。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

32. 应付职工薪酬

（1） 应付职工薪酬列示

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	1,420,694,972.31	7,413,813,350.95	(7,262,783,944.11)	1,571,724,379.15
离职后福利（设定提存计划）	35,230,553.16	734,150,662.54	(731,465,364.46)	37,915,851.24
辞退福利	18,782,142.79	146,039,367.85	(151,476,341.81)	13,345,168.83
一年内到期的其他福利	286,243,586.55	54,559,863.67	(340,803,450.22)	-
合计	1,760,951,254.81	8,348,563,245.01	(8,486,529,100.60)	1,622,985,399.22

（2） 短期薪酬列示

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	1,122,646,765.80	6,000,337,542.54	(5,774,785,214.93)	1,348,199,093.41
职工福利费	85,911,923.90	272,240,506.00	(279,452,378.47)	78,700,051.43
社会保险费	26,758,393.17	418,276,345.37	(417,573,742.97)	27,460,995.57
其中：医疗保险费	25,701,393.02	399,513,105.17	(398,953,894.66)	26,260,603.53
工伤保险费	1,149,924.83	17,548,200.97	(17,513,142.25)	1,184,983.55
生育保险费	(92,924.68)	1,215,039.23	(1,106,706.06)	15,408.49
住房公积金	3,191,520.12	552,990,272.44	(551,988,376.43)	4,193,416.13
工会经费和职工教育经费	12,918,614.89	52,060,335.95	(50,578,729.21)	14,400,221.63
短期带薪缺勤	97,137,482.63	85,363,658.59	(98,081,551.87)	84,419,589.35
其他短期薪酬	72,130,271.80	32,544,690.06	(90,323,950.23)	14,351,011.63
合计	1,420,694,972.31	7,413,813,350.95	(7,262,783,944.11)	1,571,724,379.15

（3） 设定提存计划列示

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	33,927,550.85	710,048,127.81	(707,403,555.97)	36,572,122.69
失业保险费	1,303,002.31	24,102,534.73	(24,061,808.49)	1,343,728.55
合计	35,230,553.16	734,150,662.54	(731,465,364.46)	37,915,851.24

设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为公司提供服务的会计期间，将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。公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他支付义务。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

33. 应交税费

	2025年	2024年
增值税	239,114,226.75	381,747,638.72
企业所得税	185,792,369.64	163,911,604.36
个人所得税	36,574,887.58	41,007,740.89
印花税	34,324,821.38	34,471,535.14
预扣税	33,697,397.86	35,240,649.61
城市维护建设税	6,072,727.05	7,272,582.86
教育费附加	4,336,763.66	5,200,303.44
房产税	399,311.14	453,257.40
其他	1,105,463.34	513,605.45
合计	541,417,968.40	669,818,917.87

34. 其他应付款

	2025年	2024年
应付股利	-	108.32
其他应付款	768,328,301.82	1,150,313,742.19
合计	768,328,301.82	1,150,313,850.51

应付股利

	2025年	2024年
应付股利	-	108.32

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

34. 其他应付款（续）

其他应付款

（1） 按款项性质分类情况

	2025年	2024年
其他应付款项	323,043,290.23	672,653,958.49
其他应付费用	276,858,259.20	271,302,005.31
合同押金、保证金	163,143,941.22	189,880,906.50
应付员工款项	3,742,924.72	4,228,212.98
代扣代缴员工社保	1,539,886.45	12,248,658.91
合计	768,328,301.82	1,150,313,742.19

（2） 账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

本年无账龄超过1年或逾期的重要其他应付款。

35. 一年内到期的非流动负债

	2025年	2024年
一年内到期的长期借款	2,301,098,887.26	3,891,133,717.20
一年内到期的长期应付款	11,754,524.57	29,454,000.30
一年内到期的租赁负债	833,995,521.74	297,631,837.73
一年内到期的其他长期负债	9,540,163,117.01	9,400,008,444.59
合计	12,687,012,050.58	13,618,227,999.82

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

36. 其他流动负债

	2025年	2024年
预提退货准备	613,768,355.47	227,450,272.23
预提费用	609,803,239.94	791,379,033.80
预提销售返利	434,930,056.99	563,360,125.22
待转销项税额	387,730,795.46	195,898,802.45
产品质量保证	331,251,054.52	366,041,844.43
其他	481,914,175.75	439,442,918.52
合计	2,859,397,678.13	2,583,572,996.65

37. 长期借款

	2025年	2024年
信用借款	3,142,036,290.79	4,928,835,113.20
保证借款	615,621,549.73	986,506,157.66
质押借款	8,761,610,919.66	8,984,511,903.51
减：一年内到期的长期借款	2,301,098,887.26	3,891,133,717.20
合计	10,218,169,872.92	11,008,719,457.17

于2025年12月31日，上述借款的年利率为2.14%至4.43%（2024年12月31日：2.25%至4.53%）。

长期借款中包括一笔金额为人民币8,298,917,275.00元的质押借款，其到期日介乎2027年6月21日至2031年8月28日，该笔借款须遵守以下承诺条款：

（i） 资产负债率（总负债/总资产）自首次提款日起至2026年12月31日止不得超过80%；资产负债率自2027年1月1日起至2031年8月28日止不得超过75%。

（ii） EBITDA利息保障倍数（EBITDA/利息费用）自首次提款日起至2026年12月31日止不得低于3倍；EBITDA利息保障倍数自2027年1月1日起至2031年8月28日止不得低于4倍。

（iii） 杠杆率（刚性负债/EBITDA）自首次提款日起至2026年12月31日止不得超过6.5倍；自2027年1月1日起至2031年8月28日止，杠杆率（刚性负债-不受限货币资金）/EBITDA不得超过4.5倍。

用于计算上述比率的负债不包括因购买新华三19%股权的期权而产生的相关负债。该承诺条款每年12月31日进行评估，目前无迹象表明公司履行该承诺存在困难。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

38. 租赁负债

	2025年	2024年
租赁负债	1,559,666,938.17	1,305,517,914.84
其中：未确认融资费用	128,681,511.99	139,942,205.05
减：一年内到期的租赁负债	833,995,521.74	297,631,837.73
合计	725,671,416.43	1,007,886,077.11

39. 长期应付款

	2025年	2024年
长期应付款	1,013,017.64	5,045,946.60

按款项性质列示长期应付款

	2025年	2024年
分期付款购买商品	12,767,542.21	34,499,946.90
减：一年以内应付金额	11,754,524.57	29,454,000.30
合计	1,013,017.64	5,045,946.60

40. 长期应付职工薪酬

	2025年	2024年
辞退福利	16,059,395.96	17,556,513.30
其他长期福利	4,249,718.89	-
合计	20,309,114.85	17,556,513.30

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

41. 预计负债

	2025年	2024年	形成原因
产品质量保证	301,254,262.45	326,534,047.32	一年以上的产品质量保证
待执行亏损合同	8,792,388.42	5,024,909.94	
未决诉讼	1,980,413.58	-	
合计	312,027,064.45	331,558,957.26	

产品质量保证是基于历史实际发生的质量维修支出，并结合维修支出的数据模型而估计出的，变动情况如下：

	2025年	2024年
年初余额	692,575,891.75	661,805,276.29
本年增加	324,898,225.34	387,704,728.44
本年减少	(384,968,800.12)	(356,934,112.98)
年末余额	632,505,316.97	692,575,891.75
减：被列为流动负债的部分	331,251,054.52	366,041,844.43
合计	301,254,262.45	326,534,047.32

42. 递延收益

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	441,386,563.28	285,530,149.11	(240,940,488.14)	485,976,224.25	收到的政府补助

43. 其他非流动负债

	2025年	2024年
长期押金	79,313,800.66	13,082,351.98
预收长期房租	-	895,176.52
合计	79,313,800.66	13,977,528.50

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

44. 股本

	年初余额	本年增减变动					年末余额
		发行新股	送股	公积金转增	其他	小计	
股份总数	2,860,079,874.00	-	-	-	-	-	2,860,079,874.00

45. 资本公积

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
其他资本公积	15,683,120.56	-	-	15,683,120.56
合计	15,683,120.56	-	-	15,683,120.56

46. 其他综合收益

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合收益累积余额：

2025年

	2025年1月1日	增减变动	2025年12月31日
权益法下可转损益的其他综合收益	84,009.33	-	84,009.33
外币财务报表折算差额	(3,470,310.48)	(3,049,706.43)	(6,520,016.91)
合计	(3,386,301.15)	(3,049,706.43)	(6,436,007.58)

2024年

	2024年1月1日	增减变动	2024年12月31日
权益法下可转损益的其他综合收益	84,009.33	-	84,009.33
外币财务报表折算差额	(1,749,411.31)	(1,720,899.17)	(3,470,310.48)
合计	(1,665,401.98)	(1,720,899.17)	(3,386,301.15)

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

46. 其他综合收益（续）

其他综合收益发生额：

2025年

	税前发生额	归属于母公司股东	归属于少数股东
将重分类进损益的其他综合收益			
外币报表折算差额	(4,460,501.94)	(3,049,706.43)	(1,410,795.51)
合计	(4,460,501.94)	(3,049,706.43)	(1,410,795.51)

2024年

	税前发生额	归属于母公司股东	归属于少数股东
将重分类进损益的其他综合收益			
外币报表折算差额	(2,052,978.13)	(1,720,899.17)	(332,078.96)
合计	(2,052,978.13)	(1,720,899.17)	(332,078.96)

47. 盈余公积

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	25,570,446.44	22,232,017.09	(25,570,446.44)	22,232,017.09

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

48. 未分配利润

	2025年	2024年
年初未分配利润	10,431,331,439.31	12,987,705,801.49
归属于母公司股东的净利润	1,685,521,754.82	1,572,434,477.25
减：提取法定盈余公积	22,232,017.09	25,570,446.44
应付普通股现金股利	214,505,990.55	400,411,182.36
其他	28,652,095.51	3,702,827,210.63
年末未分配利润	11,851,463,090.98	10,431,331,439.31

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

49. 营业收入和营业成本

（1） 营业收入和营业成本情况

	2025年		2024年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	96,267,600,254.58	82,266,300,546.00	78,865,531,368.92	65,198,107,168.33
其他业务	480,739,089.45	365,546,072.39	158,547,082.24	84,008,309.54
合计	96,748,339,344.03	82,631,846,618.39	79,024,078,451.16	65,282,115,477.87

（2） 营业收入分解信息

2025年

报告分部	数字化业务	分销业务	其他	抵消	合计
商品类型					
销售商品	72,975,191,845.80	24,310,650,986.89	371,585.50	(6,822,452,378.83)	90,463,762,039.36
提供服务	5,989,135,074.56	505,376,194.11	107,885,610.13	(317,819,574.13)	6,284,577,304.67
合计	78,964,326,920.36	24,816,027,181.00	108,257,195.63	(7,140,271,952.96)	96,748,339,344.03
经营地区					
国内	74,343,934,343.25	24,723,914,448.62	108,257,195.63	(7,138,294,391.31)	92,037,811,596.19
国外	4,620,392,577.11	92,112,732.38	-	(1,977,561.65)	4,710,527,747.84
合计	78,964,326,920.36	24,816,027,181.00	108,257,195.63	(7,140,271,952.96)	96,748,339,344.03
商品转让的时间					
在某一时点转让	74,373,861,851.83	24,789,598,961.68	1,749,447.53	(6,870,865,958.99)	92,294,344,302.05
在某一时段内转让	4,590,465,068.53	26,428,219.32	106,507,748.10	(269,405,993.97)	4,453,995,041.98
合计	78,964,326,920.36	24,816,027,181.00	108,257,195.63	(7,140,271,952.96)	96,748,339,344.03

2024年

报告分部	数字化业务	分销业务	其他	抵消	合计
商品类型					
销售商品	51,646,798,018.09	26,445,367,060.08	461,942.85	(5,755,908,663.97)	72,336,718,357.05
提供服务	6,362,872,126.96	555,498,681.46	92,923,242.16	(323,933,956.47)	6,687,360,094.11
合计	58,009,670,145.05	27,000,865,741.54	93,385,185.01	(6,079,842,620.44)	79,024,078,451.16
经营地区					
国内	55,089,993,915.61	26,853,516,807.69	93,385,185.01	(6,079,842,620.44)	75,957,053,287.87
国外	2,919,676,229.44	147,348,933.85	-	-	3,067,025,163.29
合计	58,009,670,145.05	27,000,865,741.54	93,385,185.01	(6,079,842,620.44)	79,024,078,451.16
商品转让的时间					
在某一时点转让	53,484,263,797.47	26,997,690,740.67	3,122,306.50	(5,847,445,829.05)	74,637,631,015.59
在某一时段内转让	4,525,406,347.58	3,175,000.87	90,262,878.51	(232,396,791.39)	4,386,447,435.57
合计	58,009,670,145.05	27,000,865,741.54	93,385,185.01	(6,079,842,620.44)	79,024,078,451.16

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

49. 营业收入和营业成本（续）

（3） 营业成本分解信息

报告分部	数字化业务	分销业务	其他	抵消	合计
商品类型					
销售商品	62,402,688,849.91	23,291,061,985.08	243,694.65	(6,790,498,093.51)	78,903,496,436.13
提供服务	3,487,114,952.88	430,177,473.37	87,741,968.57	(276,684,212.56)	3,728,350,182.26
合计	65,889,803,802.79	23,721,239,458.45	87,985,663.22	(7,067,182,306.07)	82,631,846,618.39
经营地区					
国内	62,380,431,027.40	23,627,426,168.73	87,985,663.22	(7,065,204,744.42)	79,030,638,114.93
国外	3,509,372,775.39	93,813,289.72	-	(1,977,561.65)	3,601,208,503.46
合计	65,889,803,802.79	23,721,239,458.45	87,985,663.22	(7,067,182,306.07)	82,631,846,618.39
商品转让的时间					
在某一时点转让	63,132,210,915.38	23,702,777,207.28	2,252,602.30	(6,837,523,726.74)	79,999,716,998.22
在某一时段内转让	2,757,592,887.41	18,462,251.17	85,733,060.92	(229,658,579.33)	2,632,129,620.17
合计	65,889,803,802.79	23,721,239,458.45	87,985,663.22	(7,067,182,306.07)	82,631,846,618.39

（4） 履约义务

确认的收入来源于：

	2025年	2024年
合同负债年初账面价值	11,165,925,801.98	8,993,397,254.48

本集团与履约义务相关的信息如下：

本集团在销售ICT等相关产品时，相关履约义务于交付或经客户验收后履行完毕，客户需按约定支付预收款、到货款与验收款，本集团承担的未来预计退还客户款项主要包括销售返利，所提供产品质量保证涵盖保证型质保及服务型质保。

本集团在提供维保、数据中心建造等服务时，相关履约义务在服务期内或客户验收完成后履行，客户需按约定支付服务进度款及验收款，本集团承担的预计将退还客户的款项主要为销售返利，所提供的质量保证属于服务型质保。

（5） 分摊至剩余履约义务

于2025年12月31日，已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为人民币314.10亿元（2024年12月31日：人民币288.73亿元），本集团预计大部分金额将随着履约义务的履行完毕，在未来三年内确认为收入。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

50. 税金及附加

	2025年	2024年
印花税	146,983,100.01	101,508,315.05
城市维护建设税	85,685,028.23	94,513,232.95
教育费附加	61,203,665.35	67,507,892.91
房产税	5,047,849.27	4,840,741.77
土地使用税	217,363.21	197,678.43
车船使用税	10,410.00	10,235.00
其他	1,515,745.89	1,089,019.25
合计	300,663,161.96	269,667,115.36

51. 销售费用

	2025年	2024年
人员费用	2,920,808,707.53	2,934,431,889.88
业务招待费	309,318,283.52	292,177,227.11
合作费	145,708,757.94	180,523,844.86
差旅费	143,436,782.51	152,317,822.67
资产折旧摊销	125,514,322.03	128,943,537.79
房租水电	84,322,278.01	73,345,658.47
市场费用	66,243,553.08	101,295,014.12
会议费	46,927,878.88	61,957,371.63
办公费用	35,004,026.78	40,477,728.67
物料消耗	1,596,270.61	11,577,134.25
维修费	951,300.39	4,707,124.89
其他	172,489,260.38	162,498,933.59
合计	4,052,321,421.66	4,144,253,287.93

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

52. 管理费用

	2025年	2024年
人员费用	689,848,683.34	613,825,147.74
资产折旧摊销	108,773,153.56	107,856,977.57
中介费	75,035,603.02	54,303,560.77
合作费	64,430,780.86	69,457,029.88
办公费用	54,845,484.44	56,189,371.83
房租水电	19,554,489.39	19,660,673.10
业务招待费	17,131,185.85	10,968,656.27
差旅费	9,085,544.43	9,013,568.47
会议费	6,100,414.56	5,271,788.48
其他	120,775,618.85	80,049,843.07
合计	1,165,580,958.30	1,026,596,617.18

53. 研发费用

	2025年	2024年
人员费用	3,116,520,432.52	3,349,685,093.30
合作费	628,479,174.80	588,972,359.61
物料消耗	465,890,778.25	354,761,105.70
资产折旧摊销	329,459,018.49	356,535,121.70
房租水电	141,787,315.84	174,195,677.43
办公费用	64,159,263.04	60,416,333.03
差旅费	37,124,780.99	49,226,127.74
中介费	10,343,242.34	10,136,589.76
其他	158,910,800.09	157,889,681.54
合计	4,952,674,806.36	5,101,818,089.81

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

54. 财务费用

	2025年	2024年
利息支出	1,267,707,597.58	858,548,654.10
减：利息收入	153,621,648.67	300,574,175.18
减：利息资本化金额	5,670,352.22	570,328.33
汇兑损益	(73,934,201.44)	397,707,426.16
收到的现金折扣	(8,613,320.21)	(22,169,987.08)
手续费支出及其他	27,183,328.79	21,350,394.95
合计	1,053,051,403.83	954,291,984.62

借款费用资本化金额已计入在建工程。

55. 其他收益

	2025年	2024年
增值税退税	408,765,221.22	419,044,280.61
经营类相关政府补助	133,971,894.99	247,683,051.88
研发类相关政府补助	110,664,436.46	124,238,957.40
其他	44,275,648.77	17,622,323.97
合计	697,677,201.44	808,588,613.86

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

56. 投资收益

	2025年	2024年
权益法核算的长期股权投资损失	(22,784,533.59)	(11,306,752.00)
衍生金融工具投资收益	15,040,660.00	85,256,448.38
金融资产终止确认损失（注）	(37,422,425.33)	(38,633,989.90)
分红收益	7,534.84	25,955.34
处置长期股权投资产生的投资损失	(1,549,358.00)	-
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	28,560,497.00	-
合计	(18,147,625.08)	35,341,661.82

注： 其中，本年由于部分应收账款通过无追索权保理方式转让，且相关信用风险已实质性转移，本集团终止确认了部分以摊余成本计量的金融资产，确认了人民币6,382,264.14元损失（2024年：人民币4,730,180.73元损失），计入投资收益。

57. 公允价值变动收益

	2025年	2024年
理财产品收益	2,707,138.34	9,051,925.48
衍生金融工具公允价值变动损益	(162,178,010.16)	92,468,655.10
权益工具投资公允价值变动损益	711,336.33	(92,244.88)
合计	(158,759,535.49)	101,428,335.70

58. 信用减值损失

	2025年	2024年
应收票据坏账损失	(3,873,234.47)	(1,617,392.98)
应收账款坏账损失	(192,566,017.52)	(124,960,788.78)
其他应收款坏账损失	(18,541,841.42)	(27,891,068.80)
长期应收款坏账损失	(8,515,025.69)	(105,342.51)
贷款减值损失	(3,485,390.24)	(3,875,787.43)
合计	(226,981,509.34)	(158,450,380.50)

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

59. 资产减值损失

	2025年	2024年
存货跌价损失	(646,315,198.92)	(812,356,368.92)
合同资产减值损失	6,859,036.27	(30,115,171.31)
长期股权投资减值损失	(7,915,702.71)	-
其他非流动资产减值损失	(48,793.40)	(21,966,082.32)
无形资产减值损失	-	(1,908,855.34)
商誉减值损失	(161,436.24)	-
合计	(647,582,095.00)	(866,346,477.89)

60. 资产处置收益

	2025年	2024年
固定资产处置收益	1,052,801.89	445,444.29
使用权资产处置损益	1,842,698.53	2,499,750.04
无形资产处置收益	61,000,000.00	(751.27)
合计	63,895,500.42	2,944,443.06

61. 营业外收入

	2025年	2024年	计入2025年非经常性损益
政府补助	32,851,680.28	37,192,468.98	32,851,680.28
其他	86,089,859.46	48,786,153.65	86,089,859.46
合计	118,941,539.74	85,978,622.63	118,941,539.74

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

62. 营业外支出

	2025年	2024年	计入2025年非经常性损益
对外捐赠	2,348,570.00	5,661,875.27	2,348,570.00
非流动资产报废损失	2,480,080.65	317,305.85	2,480,080.65
其他	41,868,845.98	21,888,119.29	41,868,845.98
合计	46,697,496.63	27,867,300.41	46,697,496.63

63. 所得税费用

	2025年	2024年
当期所得税费用	487,280,298.82	367,361,850.45
递延所得税费用	(283,817,846.68)	(122,685,486.81)
合计	203,462,452.14	244,676,363.64

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2025年	2024年
利润总额	2,374,546,953.59	2,226,953,396.66
按法定税率计算的所得税费用（注）	593,636,738.40	556,738,349.17
子公司适用不同税率的影响	(191,722,078.50)	(115,853,750.09)
调整以前期间所得税的影响	1,122,112.92	(6,345,311.18)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	158,490,799.00	131,556,514.80
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(2,602,447.79)	(18,378,933.98)
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的影响或可抵扣亏损的影响	141,157,953.41	244,337,341.76
股利税计提	144,302,361.79	99,675,725.95
研发费用加计扣除的影响	(590,505,473.46)	(617,033,298.04)
其他	(50,417,513.63)	(30,020,274.75)
所得税费用	203,462,452.14	244,676,363.64

注： 根据中国大陆的法定税率25%计算。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

64. 每股收益

	2025年 元/股	2024年 元/股
基本每股收益		
持续经营	0.5893	0.5498
稀释每股收益		
持续经营	0.5893	0.5498

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

基本每股收益与稀释每股收益的具体计算如下：

	2025年	2024年
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润		
持续经营	1,685,521,754.82	1,572,434,477.25
调整后归属于本公司普通股股东的当期净利润	1,685,521,754.82	1,572,434,477.25
归属于：		
持续经营	1,685,521,754.82	1,572,434,477.25
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数	2,860,079,874.00	2,860,079,874.00
调整后本公司发行在外普通股的加权平均数	2,860,079,874.00	2,860,079,874.00

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

65. 现金流量表项目注释

（1） 与经营活动有关的现金

	2025年	2024年
收到其他与经营活动有关的现金		
押金保证金	341,096,617.35	303,964,968.36
政府补助	451,606,584.47	456,245,655.18
利息收入	100,443,608.55	254,021,974.06
收到的往来款及其他	203,551,012.24	145,817,815.76
合计	1,096,697,822.61	1,160,050,413.36
支付其他与经营活动有关的现金		
付现期间费用	1,879,781,088.54	1,893,927,225.66
支付的往来款及其他	834,005,606.86	545,758,032.22
押金保证金	315,896,149.58	270,554,577.97
银行手续费	23,189,709.31	20,455,320.17
合计	3,052,872,554.29	2,730,695,156.02

（2） 与投资活动有关的现金

	2025年	2024年
收到重要的投资活动有关的现金		
理财产品赎回	1,947,679,371.09	2,198,600,000.00
支付重要的投资活动有关的现金		
购买理财产品	1,884,053,333.33	2,085,226,037.76
购置长期资产	613,134,434.68	533,513,650.48
合计	2,497,187,768.01	2,618,739,688.24
支付其他与投资活动有关的现金		
外汇期权	45,039,800.00	30,269,500.00
处置子公司	1,117,186.32	-
合计	46,156,986.32	30,269,500.00

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

65. 现金流量表项目注释（续）

（3） 与筹资活动有关的现金

	2025年	2024年
收到其他与筹资活动有关的现金		
信用证及票据贴现及其他	4,867,282,977.93	3,851,063,890.64
支付其他与筹资活动有关的现金		
信用证及票据贴现及其他	3,342,936,757.12	6,080,582,956.34
支付长期租赁款及分期付款	372,650,794.53	440,930,450.86
购买子公司少数股权	-	15,618,292,513.48
合计	3,715,587,551.65	22,139,805,920.68

筹资活动产生的各项负债的变动如下：

	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	5,064,438,612.92	12,160,041,815.74	478,447,878.23	(9,717,545,316.13)	(51,827,909.90)	7,933,555,080.86
其他应付款-应付股利	108.32	-	784,238,977.87	(784,239,086.19)	-	-
一年内到期的非流动负债	9,429,462,444.89	-	140,154,672.42	-	(29,454,000.30)	9,540,163,117.01
长期借款（含一年内到期）	14,899,853,174.37	1,947,328,745.41	545,863,414.77	(4,873,776,574.37)	-	12,519,268,760.18
租赁负债（含一年内到期）	1,305,517,914.84	-	689,576,024.71	(368,086,975.07)	(67,340,026.31)	1,559,666,938.17
其他流动负债-供应商保理	3,363,938.86	-	37,016,750.65	-	(39,230,219.28)	1,150,470.23
合计	30,702,636,194.20	14,107,370,561.15	2,675,297,718.65	(15,743,647,951.76)	(187,852,155.79)	31,553,804,366.45

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

66. 现金流量表补充资料

（1） 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2025年	2024年
净利润	2,171,084,501.45	1,982,277,033.02
加：资产减值准备	647,582,095.00	866,346,477.89
信用减值准备	226,981,509.34	158,450,380.50
固定资产折旧	388,678,807.24	393,559,824.73
使用权资产折旧	353,699,008.41	363,906,774.50
无形资产摊销	112,618,699.37	111,190,964.84
投资性房地产折旧及摊销	9,455,689.39	8,362,600.28
长期待摊费用摊销	39,261,960.69	36,357,424.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	(63,895,500.42)	(2,944,443.06)
固定资产报废损失	2,478,552.26	317,305.85
公允价值变动损失	158,759,535.49	(101,428,335.70)
财务费用	1,207,064,967.39	699,611,231.26
投资损失	(16,462,905.75)	(69,245,470.99)
递延所得税资产减少	(235,850,263.53)	(191,775,997.71)
递延所得税负债增加	(47,967,583.14)	69,090,510.90
存货的减少	(7,092,931,018.92)	(9,690,721,876.74)
经营性应收项目的减少	259,200,441.23	252,819,065.72
经营性应付项目的增加	5,455,320,630.40	7,586,348,611.40
其他	(88,327,633.06)	(31,766,256.60)
经营活动产生的现金流量净额	3,486,751,492.84	2,440,755,824.85

现金及现金等价物净变动：

	2025年	2024年
现金的年末余额	8,574,301,330.99	7,316,512,142.72
减：现金的年初余额	7,316,512,142.72	14,519,405,339.39
现金及现金等价物净增加/（减少）额	1,257,789,188.27	(7,202,893,196.67)

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

66. 现金流量表补充资料（续）

（2） 现金及现金等价物的构成

	2025年	2024年
现金	8,574,301,330.99	7,316,512,142.72
其中：库存现金	12,604.20	13,176.95
可随时用于支付的银行存款	8,570,416,060.71	7,316,498,965.77
可随时用于支付的其他货币资金	3,872,666.08	-
年末现金及现金等价物余额	8,574,301,330.99	7,316,512,142.72

（3） 本期收到的处置子公司的现金净额

	金额
本年处置子公司及其他营业单位于本年收到的现金和现金等价物	1,371,000.00
减：丧失控制权日子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	2,488,186.32
加：以前年度处置子公司及其他营业单位于本年收到的现金和现金等价物	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	(1,117,186.32)

（4） 不属于现金及现金等价物的货币资金

	2025年	2024年	理由
银行利息	9,467,640.14	10,685,077.78	不可随时用于支付的货币资金
受限资金	360,731,175.57	207,252,885.38	不可随时用于支付的货币资金
合计	370,198,815.71	217,937,963.16	

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

66. 现金流量表补充资料（续）

（5） 供应商融资安排

本集团与银行签订协议，约定通过占用本集团的授信额度为本集团供应商提供应收账款保理业务，本集团将于应付账款付款日支付金融机构款项。作为债务人，基于其无条件付款承诺，将其与供应商之间基于真实交易形成的应付账款债务对银行确认，并由供应商向银行提交保理业务申请，银行审核后，将保理融资款直接发放给供应商。本集团在付款明细表约定的应付账款付款日归还银行保理融资金额。

供应商将其在因向本集团供应设备或其他产品（含服务等）而形成的买卖（服务）合同或其他配套/附属文件项下对本集团享有的现在及未来的应收账款转让给保理公司，并通过保理业务邮件确认各应收账款具体信息及转让事宜。保理业务邮件包括债权人向保理公司申请将具体应收账款纳入保理业务范围的电子邮件及保理公司同意受让债权人申请转让的具体应收账款的电子邮件，在保理公司审核相关材料后，将款项直接支付给供应商。

供应商融资相关金融负债的信息如下：

	2025年			
	年末余额	其中：供应商已收到金额	到期日区间	可比应付账款到期日区间
短期借款	120,211,498.08	120,380,993.02	自金融机构垫付后的60天-360天	根据合同约定自发货或收到发票后的规定期限内付款
合计	120,211,498.08	120,380,993.02		

	2024年			
	年末余额	其中：供应商已收到金额	到期日区间	可比应付账款到期日区间
短期借款	60,172,922.54	60,181,929.84	自金融机构垫付后的60天-360天	根据合同约定自发货或收到发票后的规定期限内付款
合计	60,172,922.54	60,181,929.84		

本集团因上述供应商融资安排，于2025年度终止确认应付账款，并同时确认短期借款/其他流动负债人民币339,210,984.18元（2024年：人民币268,315,389.65元）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

67. 外币货币性项目

（1） 重要的外币货币性项目

	原币	汇率	折合人民币
货币资金			
美元	279,263,813.07	7.028800	1,962,889,489.30
日元	231,630,811.26	0.044797	10,376,365.45
林吉特	7,915,214.08	1.731932	13,708,612.55
墨西哥元	42,014,520.81	0.389879	16,380,579.36
应收账款			
美元	302,730,998.27	7.028800	2,127,835,640.67
港币	22,342,663.52	0.903220	20,180,340.54
日元	301,791,309.32	0.044797	13,519,345.28
应付账款			
美元	755,784,369.18	7.028800	5,312,257,174.10
短期借款			
日元	2,972,770,000.00	0.044797	133,171,177.69
一年内到期的其他非流动负债			
美元	1,357,128,760.50	7.028800	9,538,986,631.79

（2） 境外经营实体

本集团在境外的重要经营实体为新华三集团有限公司，其主要经营地为中国香港，由于该公司主要经营业务以美元结算，故记账本位币为美元。

68. 租赁

（1） 作为承租人

	2025年	2024年
租赁负债利息费用	54,420,446.71	56,231,991.07
计入当期损益的采用简化处理的短期或低价值租赁费用	74,273,197.28	81,862,354.78
与租赁相关的总现金流出	464,852,396.93	551,835,331.02

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

68. 租赁（续）

（1） 作为承租人（续）

本集团承租的租赁资产包括经营过程中使用的房屋及建筑物、电子设备，房屋及建筑物的租赁期通常为1-20年，电子设备的租赁期通常为1-5年。租赁合同通常约定本集团不能将租赁资产进行转租，部分租赁合同要求本集团财务指标保持在一定水平。少数租赁合同包含续租选择权、终止选择权、可变租金的条款。

未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出

本集团未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出主要来源于已承诺但尚未开始的租赁等风险敞口。

已承诺但尚未开始的租赁

本集团无金额重大的已承诺但尚未开始的租赁。

（2） 作为出租人

本集团将房屋用于出租，租赁期为1年至15年，形成经营租赁。部分租赁合同包含续租选择权、终止选择权和可变租金的条款。因预计存在二手市场，租赁资产余值风险不重大。

经营租赁

与经营租赁有关的损益列示如下：

房屋租赁

	2025年	2024年
租赁收入	56,704,287.09	58,668,044.20

融资租赁

与融资租赁有关的损益列示如下：

设备租赁

	2025年	2024年
融资收益	542,788.33	3,255,354.41

六、 研发支出

	2025年	2024年
人员费用	3,116,520,432.52	3,349,685,093.30
合作费	628,479,174.80	588,972,359.61
物料消耗	465,890,778.25	354,761,105.70
资产折旧摊销	329,459,018.49	356,535,121.70
房租水电	141,787,315.84	174,195,677.43
办公费用	64,159,263.04	60,416,333.03
差旅费	37,124,780.99	49,226,127.74
中介费	10,343,242.34	10,136,589.76
其他	158,910,800.09	157,889,681.54
合计	4,952,674,806.36	5,101,818,089.81
其中：费用化研发支出	4,952,674,806.36	5,101,818,089.81

七、 合并范围的变更

1. 处置子公司

	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例（%）	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
紫光摩度科技有限公司	2025/12/30	1,371,000.00	13.71	协议转让	股权转让已完成交割	(1,549,358.00)

	丧失控制权之日剩余股权的比例（%）	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
紫光摩度科技有限公司	46.29	9,860,203.00	38,420,700.00	28,560,497.00	按照出售部分股权交易价值调整计算所得	-

七、 合并范围的变更（续）

1. 处置子公司（续）

紫光摩度科技有限公司的相关财务信息列示如下：

	处置日
流动资产	178,951,009.46
非流动资产	6,145,464.01
流动负债	163,174,179.33
非流动负债	621,359.70

2. 其他原因的合并范围变动

2025 年，本公司及子公司投资设立了紫光云智能制造（天津）有限公司、新华三存储科技（广东）有限公司、紫光数字影像科技（广东）有限公司、紫光健康科技（苏州）有限公司、紫鸾智数科技（沈阳）有限公司、紫鸾智能科技（海南）有限公司、紫鸾智能科技（珠海）有限公司、新华三算力科技（上海）有限公司、新华三进出口（杭州）有限公司、华芯新材料科技（无锡）有限公司、紫鸾智能科技（天津）有限责任公司、郑州紫光低空科技有限公司、北京紫光集成电路科技有限公司、无锡颖创材料科技有限公司、共青城新紫华三投资合伙企业（有限合伙）。

2025年，本公司注销了紫光云（成都）科技有限公司、紫光天府云（成都）科技有限公司。

八、 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

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
紫光资产管理有限公司	北京	北京	投资管理	5,000.00万元	100.00	-	投资设立
北京紫光文化有限公司	北京	北京	文化传播	100.00万元	-	100.00	同一控制下企业合并
北京紫光资源科技有限公司	北京	北京	物业管理	100.00万元	-	100.00	投资设立
紫光软件系统有限公司	北京	北京	软件开发与系统集成	50,000.00万元	100.00	-	同一控制下企业合并
紫光软件（天津）有限公司	天津	天津	软件开发与系统集成	5,000.00万元	-	100.00	投资设立
紫光恒信科技产业（武汉）有限公司	武汉	武汉	软件开发与系统集成	500.00万元	-	51.00	同一控制下企业合并
北京紫光数智科技股份有限公司	北京	北京	软件开发与系统集成	2,000.00万元	-	51.00	同一控制下企业合并
紫光陕数大数据有限公司	西安	西安	大数据平台产品的开发与服务、数据业务集成及软件定制开发服务	5,000.00万元	45.00	15.00	投资设立
紫光软件（无锡）集团有限公司	无锡	无锡	软件开发与系统集成	5,000.00万元	51.00	-	投资设立
无锡紫光星域投资管理有限公司	无锡	无锡	投资管理	1,000.00万元	-	53.00	非同一控制下企业合并
无锡紫光星域科服商务服务有限公司	无锡	无锡	物业管理	120.00万元	-	90.00	投资设立
华芯新材料科技（无锡）有限公司	无锡	无锡	材料技术	1,035.00万元	-	98.06	投资设立
无锡颖创材料科技有限公司	无锡	无锡	材料技术	614.00万元	-	97.00	投资设立
紫光数码（苏州）集团有限公司	苏州	苏州	IT产品开发与销售	100,000.00万元	100.00	-	投资设立
紫光电子商务有限公司	北京	北京	IT产品开发与销售	70,000.00万元	-	100.00	投资设立
紫光数码（香港）有限公司	香港	香港	IT产品开发与销售	28,663.46万港币	-	100.00	投资设立
紫光融资租赁有限公司	天津	天津	融资租赁业务	100,000.00万元	-	100.00	投资设立
紫光商业保理有限公司	天津	天津	商业保理	20,000.00万元	-	100.00	投资设立
昆明紫光华信科技有限公司	昆明	昆明	IT产品开发与销售	100.00万元	-	100.00	同一控制下企业合并
上海董锐网络科技有限公司	上海	上海	IT产品开发与销售	200.00万元	-	100.00	投资设立
紫光数据（天津）有限公司	天津	天津	软件开发与系统集成	5,000.00万元	-	100.00	投资设立
广州紫光华信电子科技有限公司	广州	广州	IT产品开发与销售	1,000.00万元	-	100.00	投资设立
成都紫光华信科技有限公司	成都	成都	IT产品开发与销售	200.00万元	-	100.00	投资设立
福州紫光华信科技有限公司	福州	福州	IT产品开发与销售	100.00万元	-	100.00	投资设立
紫光供应链管理有限公司	天津	天津	供应链管理业务	7,000.00万元	-	100.00	投资设立
苏州紫光数码互联网科技小额贷款有限公司	苏州	苏州	贷款服务等	40,000.00万元	-	65.00	投资设立
北京紫光卓越数码科技有限公司	北京	北京	IT产品开发与销售	1,000.00万元	-	51.00	投资设立
紫光世纪（天津）物流有限公司	天津	天津	交通运输、仓储和邮政业	2,000.00万元	-	80.00	投资设立
紫光晓通科技有限公司	天津	天津	IT产品开发与销售	5,000.00万元	-	60.00	投资设立
紫光晓通（香港）有限公司	香港	香港	IT产品开发与销售	5,000.00万港元	-	100.00	投资设立
苏州美珑数码科技有限公司	苏州	苏州	IT产品开发与销售	1,500.00万元	-	100.00	投资设立
苏州美琨数码科技有限公司	苏州	苏州	IT产品开发与销售	1,500.00万元	-	100.00	投资设立
苏州美璟数码科技有限公司	苏州	苏州	IT产品开发与销售	1,500.00万元	-	100.00	投资设立
紫光数码科技（岳阳）有限公司	岳阳	岳阳	IT产品开发与销售	5,000.00万元	-	100.00	投资设立
深圳市紫光信息港有限公司	深圳	深圳	科技园区开发建设、运营管理	3,150.00万元	100.00	-	投资设立
深圳市紫光物业服务有限公司	深圳	深圳	物业管理	100.00万元	-	100.00	非同一控制下企业合并
紫光云数据（深圳）有限公司	深圳	深圳	技术开发与服务	2,000.00万元	-	100.00	投资设立
紫光国际有限公司	香港	香港	投资管理	1.00万港币	100.00	-	投资设立
紫光联合信息系统有限公司	香港	香港	投资管理	120.67万美元	100.00	-	投资设立
紫光国际信息技术有限公司	香港	香港	投资管理	257,434.90万美元	100.00	-	投资设立

八、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

（1） 企业集团的构成（续）

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
紫光西部数据有限公司	南京	南京	计算机软硬件、服务器、存储介质及系统的研发与销售	12,850.00万美元	46.80	4.79	投资设立
优特技术（香港）有限公司	香港	香港	计算机软硬件、服务器、存储介质及系统的研发与销售	500.00万美元	-	100.00	投资设立
重庆紫光信息产业发展有限公司	重庆	重庆	技术开发与服务	1,000.00万元	100.00	-	投资设立
新华三集团有限公司	香港	香港	网络设备、服务器及存储系统的销售	95,518,754.00美元	-	81.00	非同一控制下企业合并
新华三技术有限公司	杭州	杭州	网络设备、服务器的研发与销售和服务	66,198.00万元	-	100.00	非同一控制下企业合并
北京华三通信技术有限公司	北京	北京	网络设备的研发与销售	300.00万元	-	100.00	非同一控制下企业合并
新华三信息安全技术有限公司	合肥	合肥	安全产品及解决方案的研发、销售与服务	30,000.00万元	-	100.00	投资设立
新华三网络信息安全软件有限公司	合肥	合肥	软件开发、网络与信息安全软件开发	10,000.00万元	-	100.00	投资设立
新华三大数据技术有限公司	郑州	郑州	大数据平台产品的开发与服务、数据业务集成及软件定制开发服务	20,000.00万元	-	100.00	投资设立
新华三云计算技术有限公司	成都	成都	云计算相关产品开发、销售与服务	30,000.00万元	-	100.00	投资设立
新华三智能终端有限公司	广州	广州	智能终端设备的研发与销售	10,000.00万元	-	100.00	投资设立
新华三人工智能科技有限公司	杭州	杭州	人工智能相关产品的研发与销售	10,000.00万元	-	100.00	投资设立
新华三科技服务有限公司	上海	上海	技术开发与服务	5,000.00万元	-	100.00	投资设立
新华三工业互联网有限公司	苏州	苏州	工业互联网相关产品的研发与销售	10,000.00万元	-	100.00	投资设立
新华三软件有限公司	杭州	杭州	技术开发与服务	6,415.00万元	-	100.00	非同一控制下企业合并
新华三信息技术有限公司	杭州	杭州	技术开发与服务，网络设备、服务器及存储设备的销售与服务	143,133.00万元	-	100.00	非同一控制下企业合并
新华三制造技术（海宁）有限公司	海宁	海宁	智能设备技术开发与服务，网络设备、服务器及存储设备的生产及软件开发，设备租赁	2,000.00万元	-	100.00	投资设立
新华三半导体技术有限公司	成都	成都	半导体与集成电路设计	100,000.00万元	-	100.00	投资设立
华三通信哈萨克斯坦有限公司	哈萨克斯坦	哈萨克斯坦	网络设备、服务器的研发与销售	17,400.00万哈萨克坚戈	-	100.00	投资设立
华三技术方案马来西亚有限公司	马来西亚	马来西亚	网络设备、服务器的研发与销售	140.00万马来西亚林吉特	-	100.00	投资设立
华三通信（泰国）有限公司	泰国	泰国	网络设备、服务器的研发与销售	3,175.00万泰铢	-	99.99	投资设立
华三通信巴基斯坦有限公司	巴基斯坦	巴基斯坦	网络设备、服务器的研发与销售	4,600.00万巴基斯坦卢比	-	99.99	投资设立
华三通信（俄罗斯）有限公司	俄罗斯	俄罗斯	网络设备、服务器的研发与销售	2,300.00万俄罗斯卢布	-	100.00	投资设立
华三通信印度尼西亚有限公司	印度尼西亚	印度尼西亚	网络设备、服务器的研发与销售	1,300,000.00万印尼盾	-	99.35	投资设立
新华三澳门（一人）有限公司	澳门	澳门	网络设备、服务器的研发与销售	40.00万澳门元	-	100.00	投资设立

八、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

（1） 企业集团的构成（续）

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
华三信息技术有限公司	土耳其	土耳其	网络设备、服务器的研发与销售	2,589,575.00新土耳其里拉	-	100.00	投资设立
华三信息技术股份有限公司	新加坡	新加坡	网络设备、服务器的研发与销售	13.30万新加坡元	-	100.00	投资设立
华三通信南非有限公司	南非	南非	网络设备、服务器的研发与销售	140.00万南非兰特	-	100.00	投资设立
华三通信墨西哥有限公司	墨西哥	墨西哥	网络设备、服务器的研发与销售	100.00万墨西哥元	-	99.99	投资设立
华三通信菲律宾有限公司	菲律宾	菲律宾	网络设备、服务器的研发与销售	1,000.00万菲律宾比索	-	99.99	投资设立
华三通信沙特有限公司	沙特	沙特	网络设备、服务器的研发与销售	900,000.00沙特里亚尔	-	100.00	投资设立
华三通信（越南）有限公司	越南	越南	网络设备、服务器的研发与销售	2,110,000,000.00越南盾	-	100.00	投资设立
华三通信西班牙有限公司	西班牙	西班牙	网络设备、服务器的研发与销售	250,000.00欧元	-	100.00	投资设立
华三通信中东有限公司	阿联酋	阿联酋	网络设备、服务器的研发与销售	950,000.00阿联酋迪拉姆	-	100.00	投资设立
紫光华山科技有限公司	北京	北京	服务器及存储设备的销售与服务	58,520.00万元	-	100.00	非同一控制下企业合并
紫光华山科技服务有限公司	天津	天津	技术咨询与服务	10,000.00万元	-	100.00	非同一控制下企业合并
华三日本通信技术有限公司	日本	日本	网络设备、服务器的研发与销售	1,000.00万日元	-	100.00	非同一控制下企业合并
H3C Technologies (India) Private Limited	印度	印度	网络设备的研发与销售	4,500.00万卢比	-	100.00	非同一控制下企业合并
新华三技术总部实验室（内蒙古）有限公司	内蒙古	内蒙古	实验室运维服务、研发测试	1,000.00万元	-	100.00	投资设立
华三通信韩国有限公司	韩国	韩国	网络设备、服务器的研发与销售	57,768.00万韩元	-	100.00	投资设立
华三通信塔什干有限公司	乌兹别克斯坦	乌兹别克斯坦	网络设备、服务器的研发与销售	526,014.00万乌兹别克斯坦苏姆	-	100.00	投资设立
华三通信智利股份有限公司	智利	智利	网络设备、服务器的研发与销售	41,928.00万智利比索	-	100.00	投资设立
华三通信沙特区域总部	沙特	沙特	管理、运营、战略规划	176.00万沙特里亚尔	-	100.00	投资设立
华三通信波兰有限公司	波兰	波兰	网络设备、服务器的研发与销售	115.00万波兰兹罗提	-	100.00	投资设立
华三通信德国有限公司	德国	德国	网络设备、服务器的研发与销售	48.00万欧元	-	100.00	投资设立
新华三存储科技（广东）有限公司	珠海	珠海	存储产品销售	1,000.00万元	-	100.00	投资设立
新华三算力科技（上海）有限公司	上海	上海	AI服务器生产和销售	2,000.00万元	-	100.00	投资设立
新华三进出口（杭州）有限公司	杭州	杭州	进出口业务	500.00万元	-	100.00	投资设立
紫光教育科技有限公司	厦门	厦门	软件开发与系统集成	10,000.00万元	100.00	-	同一控制下企业合并
上海紫光数字科技有限公司	上海	上海	技术开发与服务	2,000.00万元	-	100.00	投资设立
紫光摩度数字科技（重庆）有限公司	重庆	重庆	智慧教育建设与运营	5,000.00万元	-	100.00	投资设立
紫光云教育科技有限公司	厦门	厦门	IT产品开发与销售	5,000.00万元	-	60.00	投资设立
海南紫光数字科技有限公司	海口	海口	整体解决方案提供商	1,000.00万元	100.00	-	投资设立
紫光未来科技（杭州）有限公司	杭州	杭州	网络设备、服务器的生产、销售	100,000.00万元	100.00	-	同一控制下企业合并
紫光计算机科技有限公司	郑州	郑州	商用计算终端的设计研发、生产制造与销售	50,000.00万元	51.00	-	投资设立
紫光计算机科技（香港）有限公司	香港	香港	电子元器件、计算机软硬件产品的开发与销售	500.00万美元	-	100.00	投资设立

八、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

（1） 企业集团的构成（续）

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
郑州顺遥贸易有限公司	郑州	郑州	电力电子元器件销售；计算机软硬件及辅助设备批发；货物进出口；技术进出口	2,000.00万元	-	100.00	投资设立
郑州紫光低空科技有限公司	郑州	郑州	智能无人飞行器制造和销售	10,000.00万元	-	100.00	投资设立
紫光云技术有限公司	天津	天津	云计算产品的研发、销售	13,800.00万元	56.81	-	同一控制下企业合并
紫光云（南京）数字技术有限公司	南京	南京	云服务及销售	60,000.00万元	-	100.00	同一控制下企业合并
紫光云数科技（连云港）有限公司	连云港	连云港	智慧城市建设运营	30,000.00万元	-	85.00	同一控制下企业合并
紫光中德技术有限公司	沈阳	沈阳	云服务及销售	10,000.00万元	-	80.00	同一控制下企业合并
紫光云引擎科技（苏州）有限公司	苏州	苏州	云服务及销售	10,000.00万元	-	74.00	同一控制下企业合并
紫光南方云技术有限公司	重庆	重庆	云服务及销售	400,000.00万元	-	100.00	同一控制下企业合并
重庆紫光云引擎信息技术有限公司	重庆	重庆	云服务及销售	10,000.00万元	-	100.00	同一控制下企业合并
紫光重庆数字科技有限公司	重庆	重庆	云服务及销售	10,000.00万元	-	100.00	同一控制下企业合并
紫光建筑云科技（重庆）有限公司	重庆	重庆	云服务及销售	50,000.00万元	-	100.00	同一控制下企业合并
紫光云（上海）数字科技有限公司	上海	上海	云服务及销售	10,000.00万元	-	100.00	同一控制下企业合并
紫光芯云（上海）科技有限公司	上海	上海	云服务及销售	10,000.00万元	-	100.00	同一控制下企业合并
北京紫光云技术有限公司	北京	北京	云服务及销售	100.00万元	-	100.00	同一控制下企业合并
朝阳市紫光云科技有限公司	朝阳	朝阳	智慧城市建设运营	10,000.00万元	-	100.00	同一控制下企业合并
天津市紫光云智能科技有限公司	天津	天津	智慧城市建设运营	2,000.00万元	-	100.00	投资设立
紫光碧水科技有限公司	武汉	武汉	云服务及销售	5,000.00万元	-	55.00	同一控制下企业合并
紫光数字河南技术有限公司	郑州	郑州	智慧城市建设运营	5,000.00万元	-	100.00	同一控制下企业合并
紫光数字技术（玉溪）有限公司	玉溪	玉溪	汽车电子标识技术服务	4,000.00万元	-	90.00	同一控制下企业合并
广西紫光云科技有限公司	柳州	柳州	智慧城市建设运营	10,000.00万元	-	100.00	同一控制下企业合并
紫光业达科技（山东）有限公司	烟台	烟台	智慧城市建设运营	5,000.00万元	-	67.00	投资设立
曲靖市数字经济发展有限公司	曲靖	曲靖	智慧城市建设运营	8,000.00万元	-	64.00	非同一控制下企业合并
紫光云（四川）数字科技有限公司	宜宾	宜宾	云服务及销售	2,000.00万元	-	100.00	投资设立
山西紫光云创科技有限公司	临汾	临汾	软件和信息技术服务业	2,000.00万元	-	100.00	投资设立
珠海市云上紫光科技有限公司	珠海	珠海	软件和信息技术服务业	100.00万元	-	100.00	投资设立
紫光云智能制造（天津）有限公司	天津	天津	一体机软硬件销售	100.00万元	-	100.00	投资设立
紫光健康科技（苏州）有限公司	苏州	苏州	医疗数智化产品研发、销售与服务	1,000.00万元	-	100.00	投资设立
紫鸾智数科技（沈阳）有限公司	沈阳	沈阳	云数智产品研发、销售与服务	500.00万元	-	100.00	投资设立
紫鸾智能科技（海南）有限公司	海口	海口	云数智产品研发、销售与服务	800.00万元	-	100.00	投资设立
紫鸾智能科技（珠海）有限公司	珠海	珠海	云数智产品研发、销售与服务	100.00万元	-	100.00	投资设立
紫鸾智能科技（天津）有限责任公司	天津	天津	芯片设备采购运营	100.00万元	-	100.00	投资设立
北京紫光集成电路科技有限公司	北京	北京	高校集成电路和微电子专业产教融合业务合作	350.00万元	-	70.00	投资设立

八、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

（1） 企业集团的构成（续）

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
北京紫光数字科技有限公司	北京	北京	科技园区开发建设、运营管理	60,000.00万元	100.00	-	投资设立
紫光智教（岳阳）科技有限公司	岳阳	岳阳	软件开发与系统集成	5,000.00万元	100.00	-	投资设立
紫光数字影像科技（广东）有限公司	珠海	珠海	数字影像产品研发、销售与服务	5,000.00万元	80.00	-	投资设立
共青城新紫华三投资合伙企业（有限合伙）	共青城	共青城	投资	1,000.00万元	99.00	1.00	投资设立

（2） 存在重要少数股东权益的子公司

	少数股东持股比例（%）	归属于少数股东的损益	向少数股东支付股利	年末累计少数股东权益
新华三集团有限公司	19.00	598,782,903.14	569,732,987.32	2,247,053,000.75

（3） 存在重要少数股东权益的子公司的主要财务信息

下表列示了上述子公司主要财务信息。这些信息为新华三集团有限公司自身财务报表数据，不包含本集团内各企业之间相互抵销的金额且不包含合并中产生的评估增值及商誉金额。于2025年12月31日，合并中产生的新华三集团有限公司相关商誉金额为人民币13,991,510,748.70元；合并中产生的评估增值无形资产金额为人民币2,982,536,076.48元；对应确认的所得税负债金额为人民币450,517,626.79元。

2025年

	新华三集团有限公司
流动资产	53,078,111,160.77
非流动资产	5,425,727,553.30
资产合计	58,503,838,714.07
流动负债	43,497,051,592.39
非流动负债	3,180,192,380.88
负债合计	46,677,243,973.27
营业收入	75,980,744,968.15
净利润	3,151,488,963.87
综合收益总额	3,142,949,997.94
经营活动产生的现金流量净额	3,764,790,436.83

八、 在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

（3） 存在重要少数股东权益的子公司的主要财务信息（续）

2024年

	新华三集团有限公司
流动资产	48,826,213,320.05
非流动资产	5,119,461,733.92
资产合计	53,945,675,053.97
流动负债	39,137,391,616.75
非流动负债	3,126,044,024.24
负债合计	42,263,435,640.99
营业收入	55,074,039,834.39
净利润	2,806,224,521.68
综合收益总额	2,807,118,606.39
经营活动产生的现金流量净额	2,208,212,134.50

2. 在合营企业和联营企业中的权益

不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

下表列示了对本集团不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息：

	2025年	2024年
合营企业		
投资账面价值合计	3,544,964.79	2,643,846.41
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	901,118.38	715,228.37
综合收益总额	901,118.38	715,228.37

八、 在其他主体中的权益（续）

2. 在合营企业和联营企业中的权益（续）

不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息（续）

下表列示了对本集团不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息：

	2025年	2024年
联营企业		
投资账面价值合计	264,617,920.61	174,311,197.50
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	(23,685,651.97)	(12,021,980.37)
综合收益总额	(23,685,651.97)	(12,021,980.37)

九、 政府补助

1. 按应收金额确认的政府补助

本年末无按应收金额确认的政府补助。

2. 涉及政府补助的负债项目

	年初余额	本年新增	本年计入营业外收入	本年计入其他收益	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
递延收益	122,972,801.42	44,509,697.66	-	(70,981,470.75)	-	96,501,028.33	与资产相关
递延收益	318,413,761.86	241,020,451.45	(18,682,967.00)	(151,276,050.39)	-	389,475,195.92	与收益相关
合计	441,386,563.28	285,530,149.11	(18,682,967.00)	(222,257,521.14)	-	485,976,224.25	

3. 计入当期损益的政府补助

	2025年	2024年
与资产相关的政府补助		
计入其他收益	70,981,470.75	37,968,460.17
与收益相关的政府补助		
计入其他收益	582,420,081.92	752,997,829.72
计入营业外收入	32,851,680.28	37,192,468.98
合计	686,253,232.95	828,158,758.87

十、 与金融工具相关的风险

1. 金融工具风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本集团对此的风险管理政策概述如下。

本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，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。

本集团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集团财务业绩的不利影响，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团辨别和分析所面临的风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

（1） 信用风险

本集团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、其他应收款及其他流动资产等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，应收银行承兑汇票和衍生金融工具交易对手为国有银行和其它大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、其他应收款及其他流动资产，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团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，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

于资产负债表日，本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

（2） 流动性风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保保持充裕的流动性。本集团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，与金融机构保持密切协作，以保有充足的授信额度，有效防控流动性风险。

十、 与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

（2） 流动性风险（续）

下表概括了金融负债及租赁负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2025年

	1年以内	1至2年	2至3年	3年以上	合计
短期借款	7,984,050,248.42	-	-	-	7,984,050,248.42
应付票据	6,376,737,476.02	-	-	-	6,376,737,476.02
应付账款	16,422,705,366.22	-	-	-	16,422,705,366.22
其他应付款	768,328,301.82	-	-	-	768,328,301.82
一年内到期的非流动负债	9,540,163,117.01	-	-	-	9,540,163,117.01
长期借款（含一年内到期）	2,764,047,805.49	3,010,748,147.90	2,146,864,882.52	6,227,752,760.50	14,149,413,596.41
长期应付款（含一年内到期）	11,754,524.57	1,013,017.64	-	-	12,767,542.21
租赁负债（含一年内到期）	887,645,063.11	213,032,776.93	173,270,716.20	414,399,893.92	1,688,348,450.16
其他非流动负债	-	14,550,482.51	12,100,810.97	52,662,507.18	79,313,800.66
衍生金融负债	91,199,574.92	-	-	-	91,199,574.92
合计	44,846,631,477.58	3,239,344,424.98	2,332,236,409.69	6,694,815,161.60	57,113,027,473.85

2024年

	1年以内	1至2年	2至3年	3年以上	合计
短期借款	5,108,260,033.33	-	-	-	5,108,260,033.33
应付票据	3,543,815,814.02	-	-	-	3,543,815,814.02
应付账款	16,120,623,078.80	-	-	-	16,120,623,078.80
其他应付款	1,150,313,850.51	-	-	-	1,150,313,850.51
一年内到期的非流动负债	9,400,008,444.59	-	-	-	9,400,008,444.59
长期借款（含一年内到期）	4,437,571,398.73	2,865,604,017.39	1,472,257,096.63	8,225,099,124.69	17,000,531,637.44
长期应付款（含一年内到期）	30,227,561.10	4,084,191.68	1,021,047.92	-	35,332,800.70
租赁负债（含一年内到期）	311,632,465.73	738,047,143.79	70,834,211.77	324,946,298.60	1,445,460,119.89
其他非流动负债	-	2,851,569.55	2,613,104.70	7,617,677.73	13,082,351.98
合计	40,102,452,646.81	3,610,586,922.41	1,546,725,461.02	8,557,663,101.02	53,817,428,131.26

于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团分别有人民币90,982,979.44元、人民币106,341,590.45元的财务担保或有负债，有关负债将于被担保方违约时予以清偿。但本集团有权根据与其他相关方达成的协议扣除等额款项。

（3） 市场风险

利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团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。

本集团作为非金融企业，目前可能面临的利率风险，主要来自于存续的浮动利率债务。本集团预期浮动利率银行借款产生的现金流量风险敞口不重大。本集团将持续监控利率水平，将在市场加息预期明确或进入升息通道的情况下，发挥自身主体信用评级和差别化融资优势，以其他融资方式替代面临加息风险的浮动利率债务。

十、 与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

（3） 市场风险（续）

汇率风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。本集团下属新华三集团有限公司及其他子公司，均不同程度地面向国际市场开展以外币计价结算的产品购销业务。本集团密切关注汇率变动对本集团的影响。随着海外业务拓展与市场份额变化，若发生人民币升值或贬值等本集团不可控制的风险，本集团将通过调整采购和销售策略、实施人民币跨境结算与归集、合理运用汇率掉期保值工具等措施，加以有效防控。

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在所有其他变量保持不变的假设下，美元汇率发生合理、可能的变动时，将对利润总额和所有者权益产生的影响。

2025年

	美元汇率增加/（减少）%	利润总额增加/（减少）	所有者权益合计增加/（减少）
人民币对美元贬值	1%	(121,767,218.35)	(116,643,028.38)
人民币对美元升值	(1%)	121,767,218.35	116,643,028.38

2024年

	美元汇率增加/（减少）%	利润总额增加/（减少）	所有者权益合计增加/（减少）
人民币对美元贬值	1%	(106,653,265.96)	(103,604,822.39)
人民币对美元升值	(1%)	106,653,265.96	103,604,822.39

十、 与金融工具相关的风险（续）

2. 资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化管理资本结构并对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求约束。2025年度和2024年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本集团采用资产负债率（即负债总额除以资产总额）来管理资本，本集团于资产负债表日的资产负债率如下：

	2025年	2024年
资产总额	96,323,416,301.66	88,814,023,840.88
负债总额	78,839,936,203.05	72,699,496,076.13
资产负债率	81.85%	81.86%

十、 与金融工具相关的风险（续）

3. 套期

（1） 开展套期业务进行风险管理

	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
汇率风险	规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司经营造成不利影响	外币资金收付业务对应的外汇市场风险；股权收购相关的外币对价支付面临的汇率波动的风险	签署外汇期权/远期合约/货币掉期等，以降低外汇市场风险	锁定部分外币资金汇率、买入或卖出外汇远期合约、期权合约或货币掉期，避免了汇率大幅波动的不利影响	通过开展套期保值业务，可以充分利用衍生品市场的套期保值功能，降低汇率大幅波动对公司正常经营的影响

十、 与金融工具相关的风险（续）

3. 套期（续）

（2） 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

	未应用套期会计的原因	对财务报表的影响
外汇期权/远期/货币掉期	公司未正式指定套期工具和被套期项目	衍生金融资产、衍生金融负债，损益直接计入公允价值变动损益和投资收益

4. 金融资产转移

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
票据背书/贴现	应收款项融资	10,795,242,588.38	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
应收账款保理	应收账款	736,044,654.00	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书/贴现	应收票据	23,397,474.24	未终止确认	由于票据承兑人的信用等级不高，已背书或贴现的商业承兑汇票不影响追索权，票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移，故未终止确认。
数字债权凭证	应收账款	1,255,230.00	未终止确认	已转让但保留了其几乎所有的风险和报酬
合计		11,555,939,946.62		

因转移而终止确认的金融资产如下：

	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	票据背书/票据贴现	10,795,242,588.38	(14,320,289.79)
应收账款	应收账款保理	736,044,654.00	(2,859,715.03)
合计		11,531,287,242.38	(17,180,004.82)

十一、 公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债

2025年

	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价（第一层次）	重要可观察输入值（第二层次）	重要不可观察输入值（第三层次）	合计
持续的公允价值计量				
交易性金融资产				
银行理财产品	-	137,061,277.78	-	137,061,277.78
应收款项融资	-	650,271,039.78	-	650,271,039.78
其他非流动金融资产	-	-	263,796,470.74	263,796,470.74
合计	-	787,332,317.56	263,796,470.74	1,051,128,788.30
持续的公允价值计量				
衍生金融负债	-	91,199,574.92	-	91,199,574.92

2024年

	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价（第一层次）	重要可观察输入值（第二层次）	重要不可观察输入值（第三层次）	合计
持续的公允价值计量				
交易性金融资产				
银行理财产品	-	200,928,604.50	-	200,928,604.50
衍生金融资产	-	70,978,435.24	-	70,978,435.24
应收款项融资	-	960,864,595.04	-	960,864,595.04
其他非流动金融资产	-	-	234,335,134.41	234,335,134.41
合计	-	1,232,771,634.78	234,335,134.41	1,467,106,769.19

十一、 公允价值的披露（续）

2. 第二层次公允价值计量

本集团与多个交易对手（主要是有着较高信用评级的金融机构）订立了衍生金融工具合约。衍生金融工具，包括外汇远期合同、外汇期权合约或货币掉期合约，采用类似于远期定价的估值技术和期权模型估值技术进行计量。模型涵盖了多个市场可观察到的输入值，包括交易对手的信用质量、即期和远期汇率和利率曲线。外汇远期合同、外汇期权合约或货币掉期合约的账面价值，与公允价值相同。衍生金融资产的盯市价值，是抵销了归属于衍生工具交易对手违约风险的信用估值调整之后的净值。

本集团按照类似工具的公开市场报价或其他经市场验证的可观察数据确定银行理财产品的公允价值。

本集团采用现金流量现值法确定应收款项融资公允价值。

3. 第三层次公允价值计量

非上市的权益工具投资，根据不可观察的市场价格或利率假设，采用市场法、资产基础法估计公允价值。本集团需要根据行业、规模、杠杆和战略确定可比上市公司，并就确定的每一可比上市公司计算恰当的市场乘数，如市净率乘数。根据企业特定的事实和情况，考虑与可比上市公司之间的流动性和规模差异等因素后进行调整。

如下为第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值概述：

	年末公允价值	估值技术	输入值
其他非流动金融资产	263,796,470.74	市场法 资产基础法	市净率 账面价值

4. 持续第三层次公允价值计量的调节信息

持续的第三层次公允价值计量的调节信息如下：

	年初余额	计入损益	计入其他综合收益	本年增加	本年减少	年末余额	年末持有的资产计入损益的当期未实现利得或损失的变动
其他非流动金融资产	234,335,134.41	711,336.33	-	30,000,000.00	(1,250,000.00)	263,796,470.74	711,336.33
合计	234,335,134.41	711,336.33	-	30,000,000.00	(1,250,000.00)	263,796,470.74	711,336.33

5. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：货币资金、应收票据、应收款项、其他应收款、长期应收款、短期借款、应付款项、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期借款等。

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

十二、 关联方关系及其交易

1. 控股股东

	注册地	业务性质	注册资本	对本公司持股比例（%）	对本公司表决权比例（%）
西藏紫光通信科技有限公司	拉萨	技术服务	50亿元	28.00	28.00

本公司的控股股东情况的说明：

西藏紫光通信科技有限公司成立于2015年5月15日，为新紫光集团有限公司下属的全资子公司，其经营范围主要包括：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；通信设备销售；电子产品销售；计算机软硬件及辅助设备零售；数字技术服务。

本公司无实际控制人。

2. 子公司

子公司详见附注八、1。

3. 合营企业和联营企业

与本集团发生交易的合营企业和联营企业如下：

	关联方关系
阅动（广东）信息技术有限公司	合营企业
紫光智能科技（岳阳）有限公司	联营企业
紫光天际（南京）科技有限公司	联营企业
北京熙诚紫光科技有限公司	联营企业
陕西秦云智能信息技术有限公司	联营企业
北京紫光图文系统有限公司	联营企业
北京数智京城科技有限公司	联营企业
内蒙古智慧青城科技有限公司	联营企业
紫光摩度科技有限公司	联营企业
摩度数字科技有限公司（注1）	原联营企业
江西紫数科技有限公司（注1）	原联营企业的子公司
湖北紫摩数字科技有限公司（注1）	原联营企业的子公司

注 1： 该公司 2025 年末与本公司无关联方关系。

十二、 关联方关系及其交易（续）

4. 其他关联方

	关联方关系
新紫光集团有限公司	间接控股股东
重庆紫光华智电子科技有限公司	同一控制人
紫光恒越技术有限公司	同一控制人
西安紫光国芯半导体股份有限公司	同一控制人
珠海紫光智算信息技术有限公司	同一控制人
紫光数能（海南）技术有限公司	同一控制人
紫光闪芯科技（成都）有限公司	同一控制人
重庆紫光智安科技有限公司	同一控制人
重庆紫光华智科技有限公司	同一控制人
紫光智能科技（岳阳）有限公司	同一控制人
唐山国芯晶源电子有限公司	同一控制人
深圳市国微电子有限公司	同一控制人
紫光汇智信息技术有限公司	同一控制人
紫光同芯微电子有限公司	同一控制人
北京紫光数据存储技术有限公司	同一控制人
深圳市紫光同创电子股份有限公司	同一控制人
北京紫光青藤微系统有限公司	同一控制人
天津紫光智算信息技术有限公司	同一控制人
紫光恒越技术（海南）有限公司	同一控制人
北京紫光智算信息技术有限公司	同一控制人
海南紫光科技有限公司	同一控制人
紫光云数科技有限公司	同一控制人
阅动（广东）信息技术有限公司	同一控制人
紫光云数科技（重庆）有限公司	同一控制人
北京紫光芯云科技发展有限公司	同一控制人
成都国微物业服务有限公司	同一控制人
展讯通信（上海）有限公司	同一控制人
UFlash Memory Technology (Hong Kong) Co., Ltd.	同一控制人
北京紫光智行汽车电子科技有限公司	同一控制人
北京紫光通信科技集团有限公司	同一控制人
岳阳紫光天际科技有限公司	同一控制人
紫光国芯微电子股份有限公司	同一控制人
北京紫光展锐通信技术有限公司	同一控制人
展讯通信（天津）有限公司	同一控制人
成都紫光国芯电子有限公司	同一控制人
无锡紫光集电科技有限公司	同一控制人

十二、 关联方关系及其交易（续）

4. 其他关联方（续）

	关联方关系
展讯半导体（南京）有限公司	同一控制人
西安紫光展锐科技有限公司	同一控制人
成都新紫光半导体科技有限公司	同一控制人
展讯半导体（成都）有限公司	同一控制人
展讯通信（深圳）有限公司	同一控制人
紫光展锐（重庆）科技有限公司	同一控制人
成都国微科技有限公司	同一控制人
北京中关村国际种业科技有限公司	同一控制人
厦门紫光展锐科技有限公司	同一控制人
北京紫光私募基金管理有限公司	同一控制人
上海紫光国芯半导体有限公司	同一控制人
紫光展讯通信（惠州）有限公司	同一控制人
锐迪科微电子科技（上海）有限公司	同一控制人
广东紫粤半导体有限公司	同一控制人
紫光通信科技（岳阳）有限公司	同一控制人
安徽瑞纳半导体科技有限公司	同一控制人
展讯科技（杭州）有限公司	同一控制人
北京紫光联盛科技有限公司	同一控制人
苏州兆芯半导体科技有限公司	同一控制人
北京紫光存储科技有限公司	同一控制人
中青恒辉私募基金管理有限公司	同一控制人
紫光通信科技（珠海）有限公司	同一控制人
珠海紫光华智电子科技有限公司	同一控制人
紫光（北京）智控科技有限公司	同一控制人
北京紫光科技服务集团有限公司	同一控制人
吉林瑞能半导体有限公司	关联方子公司
诚泰财产保险股份有限公司	同一控制人的合营/联营企业
安徽数盾网安科技有限公司	同一控制人的合营/联营企业
江西数字网联信息安全技术有限公司	同一控制人的合营/联营企业
紫金诚征信有限公司	同一控制人的合营/联营企业
江苏数智高新科技有限公司	同一控制人的合营/联营企业
关联方1	同一控制人的合营/联营企业
成都成华智慧城市建设有限公司	同一控制人的合营/联营企业
山东水发紫光大数据有限责任公司	同一控制人的合营/联营企业
湖北省鄂东云计算技术服务有限公司	同一控制人的合营/联营企业
天津易科奇通信技术有限公司	同一控制人的合营/联营企业
北京紫光汉图科技有限公司	同一控制人的合营/联营企业

十二、 关联方关系及其交易（续）

4. 其他关联方（续）

	关联方关系
易科奇技术（南京）有限公司	同一控制人的合营/联营企业
滨州银河云数大数据有限公司	同一控制人的合营/联营企业
河南豫健数智科技有限公司	同一控制人的合营/联营企业
关联方3	同一控制人的合营/联营企业子公司
关联方2	同一控制人的合营/联营企业子公司
长城人寿保险股份有限公司	关联自然人担任董监高
瑞能半导体科技股份有限公司	关联自然人担任董监高
智遨通（天津）信息技术有限公司	关联自然人担任董监高
正定隆芯半导体有限公司	关联自然人担任董监高
北京紫光华大科技有限公司	关联自然人担任董监高
北京航天紫光科技有限公司	关联自然人担任董监高
北京首都旅游集团有限责任公司	关联自然人担任董监高
中信证券股份有限公司	原5%以上股东的一致行动人
中国信达资产管理股份有限公司	原5%以上股东的一致行动人
中国国际金融股份有限公司	原5%以上股东的一致行动人
信达证券股份有限公司	原5%以上股东的一致行动人
曲靖市商业银行股份有限公司	关联自然人曾担任董监高
格通智联技术（上海）有限公司	关联自然人曾担任董监高
幸福人寿保险股份有限公司（注1）	关联自然人曾担任董监高
天津市海河产业基金管理有限公司（注1）	关联自然人曾担任董监高
北京城市排水集团有限责任公司（注1）	关联自然人曾担任董监高
云尖信息技术有限公司（注2）	原同一控制人的合营/联营企业
合肥云尖智源科技有限公司（注2）	原同一控制人的合营/联营企业
杭州云尖技术服务有限公司（注2）	原同一控制人的合营/联营企业
杭州云尖精密制造有限公司（注2）	原同一控制人的合营/联营企业
浙江云尖智源科技有限公司（注2）	原同一控制人的合营/联营企业

注 1：该公司本期末与本公司无关联方关系。
注 2：该公司于 2024 年末与本公司无关联方关系。

十二、 关联方关系及其交易（续）

5. 关联方交易

（1） 关联方商品和劳务交易

自关联方购买商品和接受劳务

	交易内容	2025年	获批的交易额度	是否超过交易额度	2024年
重庆紫光华智电子科技有限公司	产品采购	359,142,500.04			252,238,291.94
紫光恒越技术有限公司	产品采购	280,584,013.92			293,544,878.76
西安紫光国芯半导体股份有限公司	产品采购	163,931,711.16			65,036,584.30
珠海紫光智算信息技术有限公司	产品采购	43,167,120.43			-
紫光闪芯科技（成都）有限公司	产品采购	12,760,279.00			115,765.00
重庆紫光智安科技有限公司	产品采购	3,796,460.18			-
重庆紫光华智科技有限公司	产品采购	102,605,689.25			242,488,810.99
紫光智能科技（岳阳）有限公司	产品采购	27,895,777.20			-
唐山国芯晶源电子有限公司	产品采购	2,081,687.22			1,182,350.86
深圳市国微电子有限公司	产品采购	1,752,212.40			-
紫光汇智信息技术有限公司	产品采购	184,544.37			11,988,926.73
紫光同芯微电子有限公司	产品采购	201,333.43			-
北京紫光数据存储技术有限公司	产品采购	19,664,957.75			15,679,690.28
诚泰财产保险股份有限公司	产品采购	4,391.15			1,376,539.93
深圳市紫光同创电子股份有限公司	产品采购	40,356,133.04			25,344,364.43
北京紫光青藤微系统有限公司	产品采购	-			78,610.62
天津紫光智算信息技术有限公司	产品采购	280,619,734.34			-
紫光恒越技术（海南）有限公司	产品采购	21,800,420.48			-
北京紫光智算信息技术有限公司	产品采购	15,792,224.44			-
海南紫光科技有限公司	产品采购	4,214,507.88			-
紫光云数科技有限公司	产品采购	-	2,831,000,000.00	否	58,732.33
紫光天际（南京）科技有限公司	产品采购	1,667,345.13			-
关联方3	产品采购	9,756,521.11			1,770,905.37
关联方2	产品采购	20,859,755.99			12,071,694.36
云尖信息技术有限公司	产品采购	-			188,468,554.93
合肥云尖智源科技有限公司	产品采购	-			20,141,730.63
江西紫数科技有限公司	产品采购	330,188.68			330,188.68

十二、 关联方关系及其交易（续）

5. 关联方交易（续）

（1） 关联方商品和劳务交易（续）

自关联方购买商品和接受劳务（续）

	交易内容	2025年	获批的交易额度	是否超过交易额度	2024年
紫光云数科技有限公司	技术服务	935,412,945.58			855,344,799.90
阅动（广东）信息技术有限公司	技术服务	99,597,228.71			75,158,598.32
紫光汇智信息技术有限公司	技术服务	9,131,663.56			10,753,303.21
紫光云数科技（重庆）有限公司	技术服务	5,808,982.79			4,675,190.01
珠海紫光智算信息技术有限公司	技术服务	75,471.70			-
西安紫光国芯半导体股份有限公司	技术服务	3,225,914.17			-
诚泰财产保险股份有限公司	技术服务	5,134,188.77			-
重庆紫光华智电子科技有限公司	技术服务	1,805,451.11			2,481,627.12
重庆紫光华智科技有限公司	技术服务	2,400,595.97			10,138,229.76
紫光恒越技术有限公司	技术服务	4,674,748.12			2,034,575.89
北京紫光芯云科技发展有限公司	技术服务	709,457.00			-
北京紫光数据存储技术有限公司	技术服务	-			235,849.05
北京紫光芯云科技发展有限公司	物业配套服务	3,252,703.55			8,020,846.15
成都国微物业服务有限公司	物业配套服务	458,984.37			477,357.25
成都国微物业服务有限公司	技术服务	14,932.49	1,239,000,000.00	否	-
杭州云尖技术服务有限公司	技术服务	-			8,991,496.59
杭州云尖精密制造有限公司	技术服务	-			14,547.57
云尖信息技术有限公司	技术服务	-			15,863,643.67
合肥云尖智源科技有限公司	技术服务	-			5,589,072.95
安徽数盾网安科技有限公司	技术服务	-			59,182.07
北京紫光芯云科技发展有限公司	代建服务	7,641,509.41	31,584,905.56	否	5,094,339.64
关联方2	技术服务	24,169,811.32			29,073,496.61
江西数字网联信息安全技术有限公司	技术服务	6,562,163.58			3,531,772.98
关联方3	技术服务	5,579,692.73			1,578,655.77
北京熙诚紫光科技有限公司	技术服务	6,650,391.52			5,971,810.80
陕西秦云智能信息技术有限公司	技术服务	1,610,455.98			2,667,031.45
紫金诚征信有限公司	技术服务	77,216.98			743,731.13
江苏数智高新科技有限公司	技术服务	1,902,628.24			3,350,213.91

十二、 关联方关系及其交易（续）

5. 关联方交易（续）

（1） 关联方商品和劳务交易（续）

向关联方销售商品和提供劳务

	交易内容	2025年	2024年
紫光恒越技术有限公司	产品销售/技术服务/物业配套服务	887,656,068.36	1,234,071,893.65
重庆紫光华智科技有限公司	产品销售/技术服务	342,944,862.99	382,906,286.19
紫光汇智信息技术有限公司	产品销售/技术服务	79,486,083.51	10,490,622.62
展讯通信（上海）有限公司	产品销售/技术服务	39,707,385.90	32,949,842.71
北京紫光智算信息技术有限公司	产品销售/技术服务/物业配套服务	36,802,170.24	25,891,087.69
UFlash Memory Technology (Hong Kong) Co., Ltd.	产品销售	10,174,332.91	13,396,574.02
天津紫光智算信息技术有限公司	产品销售	10,085,296.46	-
西安紫光国芯半导体股份有限公司	产品销售/技术服务	6,388,820.74	283,163.96
北京紫光智行汽车电子科技有限公司	产品销售	4,594,594.16	99,513.26
紫光闪芯科技（成都）有限公司	产品销售/技术服务	3,323,858.96	10,770,793.51
北京紫光青藤微系统有限公司	产品销售/技术服务	2,831,321.56	381,652.25
紫光云数科技有限公司	技术服务	3,514,525.22	5,726,314.29
诚泰财产保险股份有限公司	技术服务	2,164,054.72	7,637,235.78
幸福人寿保险股份有限公司	产品销售/技术服务	1,767,583.91	1,740,168.63
中信证券股份有限公司	产品销售/技术服务	1,649,646.01	-
新紫光集团有限公司	产品销售/技术服务	1,411,486.31	1,771,302.83
北京紫光通信科技集团有限公司	技术服务	1,440,981.00	-
北京紫光数据存储技术有限公司	产品销售	1,327,917.50	1,023,466.86
中国信达资产管理股份有限公司	技术服务	1,206,356.13	-
重庆紫光华智电子科技有限公司	产品销售/技术服务	1,129,971.04	319,946.29
紫光智能科技（岳阳）有限公司	产品销售/技术服务	5,506,615.80	1,186,640.00
岳阳紫光天际科技有限公司	产品销售	833,131.87	-
阅动（广东）信息技术有限公司	技术服务	552,918.08	1,251,444.52
紫光国芯微电子股份有限公司	技术服务	471,413.78	416,416.40
紫光同芯微电子有限公司	产品销售/技术服务	463,528.35	16,226,217.32
深圳市紫光同创电子股份有限公司	产品销售/技术服务	359,197.53	82,595.76
唐山国芯晶源电子有限公司	产品销售/技术服务/物业配套服务	151,606.88	511,592.01
北京紫光展锐通信技术有限公司	产品销售/技术服务	145,711.45	315,312.53
深圳市国微电子有限公司	技术服务	111,345.89	92,913.57
紫光数能（海南）技术有限公司	产品销售/技术服务	459,542.48	-
展讯通信（天津）有限公司	技术服务	59,476.17	89,522.29
成都紫光国芯电子有限公司	产品销售/技术服务	53,359.35	103,219.09
无锡紫光集电科技有限公司	产品销售	37,007.06	169,690.27
展讯半导体（南京）有限公司	产品销售/技术服务	33,484.18	35,290.03
西安紫光展锐科技有限公司	技术服务	33,255.75	40,771.63
成都新紫光半导体科技有限公司	技术服务	25,252.56	534,079.82
展讯半导体（成都）有限公司	技术服务	21,094.62	104,718.81
展讯通信（深圳）有限公司	产品销售/技术服务	18,973.22	18,617.85
紫光展锐（重庆）科技有限公司	产品销售/技术服务	10,862.13	9,471.52

十二、 关联方关系及其交易（续）

5. 关联方交易（续）

（1） 关联方商品和劳务交易（续）

向关联方销售商品和提供劳务（续）

	交易内容	2025年	2024年
成都国微科技有限公司	技术服务	8,187.17	-
北京中关村国际种业科技有限公司	产品销售	7,964.60	-
厦门紫光展锐科技有限公司	技术服务	7,211.01	14,060.68
北京紫光私募基金管理有限公司	产品销售	6,212.39	4,415.93
上海紫光国芯半导体有限公司	产品销售/技术服务	1,537.89	-
紫光展讯通信（惠州）有限公司	技术服务	1,018.45	13,784.06
锐迪科微电子科技（上海）有限公司	技术服务	1,017.22	4,226.54
北京紫光芯云科技发展有限公司	技术服务	88.95	53,479.61
广东紫粤半导体有限公司	技术服务	8.22	6,107.48
紫光通信科技（岳阳）有限公司	技术服务	-	76,506.42
安徽瑞纳半导体科技有限公司	产品销售/技术服务	-	59,367.83
展讯科技（杭州）有限公司	产品销售	-	12,619.80
北京紫光联盛科技有限公司	技术服务	-	6,438.62
苏州兆芯半导体科技有限公司	产品销售	-	3,185.84
中国国际金融股份有限公司	技术服务	731,800.96	-
曲靖市商业银行股份有限公司	技术服务	177,408.08	-
天津市海河产业基金管理有限公司	技术服务	92,834.80	106,043.29
北京紫光图文系统有限公司	产品销售	35,398.24	29,203.55
北京首都旅游集团有限责任公司	技术服务	18,867.92	-
北京数智京城科技有限公司	产品销售/技术服务	-	1,641,509.43
关联方1	产品销售/技术服务	16,244,905.59	2,108,278.58
格通智联技术（上海）有限公司	技术服务	13,000,000.00	-
长城人寿保险股份有限公司	产品销售	296,584.07	-
吉林瑞能半导体有限公司	技术服务	218,550.98	259,507.34
瑞能半导体科技股份有限公司	技术服务	51,325.08	62,538.17
智遨通（天津）信息技术有限公司	技术服务	7,759,935.70	365,976.54
关联方2	产品销售/技术服务	-	5,660,377.36
正定隆芯半导体有限公司	产品销售/技术服务	-	39.82
紫光天际（南京）科技有限公司	产品销售/技术服务	25,865,727.84	-
内蒙古智慧青城科技有限公司	技术服务	21,238,512.32	7,866,359.36
成都成华智慧城市建设有限公司	技术服务	17,144,526.06	783,302.68
摩度数字科技有限公司	产品销售	8,351,251.45	23,301,667.12
山东水发紫光大数据有限责任公司	技术服务	3,504,848.74	7,203,157.20
湖北省鄂东云计算技术服务有限公司	技术服务	1,325,902.04	9,026,030.81
北京熙诚紫光科技有限公司	技术服务	1,253,357.34	2,047,924.79
天津易科奇通信技术有限公司	产品销售	366,158.46	389,767.26
江苏数智高新科技有限公司	技术服务	134,309.53	189,857.98
安徽数盾网安科技有限公司	技术服务	49,315.10	-
北京紫光汉图科技有限公司	产品销售	47,787.60	-
陕西秦云智能信息技术有限公司	技术服务	707.96	1,167,451.68
江西数字网联信息安全技术有限公司	技术服务	157.08	357,097.30
湖北紫摩数字科技有限公司	产品销售/技术服务	-	4,515,398.23
紫金诚征信有限公司	产品销售/技术服务	-	16,981.13
云尖信息技术有限公司	产品销售/技术服务	-	374,540.44
浙江云尖智源科技有限公司	产品销售	-	47,530.20

十二、 关联方关系及其交易（续）

5. 关联方交易（续）

（2） 关联方租赁

作为出租人

	租赁资产种类	2025年租赁收入	2024年租赁收入
紫光恒越技术有限公司	房屋及建筑物	1,813,427.41	1,711,940.39
唐山国芯晶源电子有限公司	房屋及建筑物	138,126.84	138,126.84
北京紫光智算信息技术有限公司	房屋及建筑物	160,428.42	-

作为承租人

2025年

	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
北京紫光芯云科技发展有限公司	房屋及建筑物	-	-	29,412,858.84	596,097.19	4,183,405.74
成都国微科技有限公司	房屋及建筑物	-	-	1,927,193.82	73,658.29	-
重庆紫光华智电子科技有限公司	房屋及建筑物	259,806.43	-	259,806.43	-	-

2024年

	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产（注）
北京紫光芯云科技发展有限公司	房屋及建筑物	-	-	41,963,820.60	1,317,586.20	(4,633,561.28)
重庆紫光华智科技有限公司	房屋及建筑物	-	-	14,726,026.60	-	-
成都国微科技有限公司	房屋及建筑物	-	-	1,662,168.20	129,190.85	-
重庆紫光华智电子科技有限公司	设备	635,427.96	-	957,378.12	-	-

注： 负值系租赁合同年限变更影响。

（3） 关键管理人员薪酬

	2025年	2024年
关键管理人员薪酬	10,417,000.00	8,933,500.00

十二、 关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额

（1） 应收款项

	关联方	2025年		2024年	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	重庆紫光华智科技有限公司	293,233,819.69	7,665,948.89	310,792,903.45	3,258,231.66
	紫光恒越技术有限公司	243,360,797.22	1,219,312.98	238,276,671.79	1,138,350.02
	展讯通信（上海）有限公司	34,232,957.42	176,413.86	2,161,663.65	214,784.35
	山东水发紫光大数据有限责任公司	24,189,330.02	4,801,046.23	27,164,190.35	6,972,732.78
	关联方1	15,916,848.84	154,414.96	806,202.74	5,717.18
	格通智联技术（上海）有限公司	13,780,000.00	133,600.45	-	-
	紫光摩度科技有限公司	12,429,759.65	6,445,633.44	-	-
	紫光汇智信息技术有限公司	8,456,485.74	37,201.75	15,689,920.75	41,270.39
	湖北省鄂东云计算技术服务有限公司	7,051,877.87	1,010,913.02	9,637,902.63	959,700.87
	内蒙古智慧青城科技有限公司	6,938,879.03	223,703.17	9,153,091.49	255,582.29
	紫光智能科技（岳阳）有限公司	4,790,000.00	-	1,340,903.38	9,317.75
	紫光云数科技有限公司	2,953,418.72	724,717.59	3,450,724.05	885,343.23
	陕西秦云智能信息技术有限公司	1,842,606.77	645,160.85	3,703,735.48	630,878.45
	北京紫光智行汽车电子科技有限公司	1,720,640.00	30,738.69	67,470.00	1,012.05
	中国信达资产管理股份有限公司	1,451,684.13	8,296.67	-	-
	成都成华智慧城市建设有限公司	1,225,065.19	5,134.63	1,806,881.75	5,080.94
	智遨通（天津）信息技术有限公司	845,504.30	21,933.12	296,244.85	15,807.06
	北京紫光数据存储技术有限公司	746,000.00	13,327.05	477,030.00	8,491.95
	中国国际金融股份有限公司	607,828.35	3,031.44	-	-
	北京熙诚紫光科技有限公司	548,008.69	338,835.89	486,541.71	131,042.75
	易科奇技术（南京）有限公司	415,000.00	314,738.40	415,000.00	119,855.08
	新紫光集团有限公司	376,613.72	9,662.92	386,904.58	15,164.09
	紫光国芯微电子股份有限公司	362,219.24	45,319.45	490,017.00	34,880.66
	曲靖市商业银行股份有限公司	304,953.72	1,278.16	-	-
	紫光数能（海南）技术有限公司	271,541.97	1,093.93	-	-
	诚泰财产保险股份有限公司	188,623.14	4,893.13	9,943,012.92	1,377,864.52
	滨州银河云数大数据有限公司	178,907.94	89,828.90	2,518,794.66	1,262,938.78
	天津易科奇通信技术有限公司	142,600.02	507.66	18,741.00	53.17
	江苏数智高新科技有限公司	102,768.23	2,665.90	-	-
	紫光同芯微电子有限公司	49,188.02	1,275.98	9,093,152.15	63,979.07
	西安紫光国芯半导体股份有限公司	41,039.77	1,064.61	36,944.00	554.16
	成都紫光国芯电子有限公司	27,500.00	412.50	28,875.00	721.88
	深圳市国微电子有限公司	17,410.73	72.97	21,930.37	61.67
	展讯通信（天津）有限公司	10,158.20	42.58	-	-
	阅动（广东）信息技术有限公司	6,825.92	28.61	72,957.13	494.65
	展讯半导体（成都）有限公司	5,448.00	22.83	10,436.58	29.35
	无锡紫光集电科技有限公司	4,850.00	17.27	-	-
	北京紫光存储科技有限公司	2,340.37	676.61	2,340.37	793.55
	成都国微科技有限公司	1,081.66	28.06	-	-
	中信证券股份有限公司	792.45	792.45	-	-
	紫光闪芯科技（成都）有限公司	590.48	15.32	448,223.52	7,926.14
	成都新紫光半导体科技有限公司	60.58	1.57	-	-
	重庆紫光华智电子科技有限公司	0.12	-	455,485.00	113,395.73
	北京紫光联盛科技有限公司	0.08	-	3,407.80	181.83
	摩度数字科技有限公司	-	-	7,350,696.43	-
	北京紫光智算信息技术有限公司	-	-	1,015,608.23	7,057.32
	幸福人寿保险股份有限公司	-	-	948,292.91	108,080.97
	湖北紫摩数字科技有限公司	-	-	840,884.07	-
	唐山国芯晶源电子有限公司	-	-	565,792.08	3,931.61

十二、 关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额（续）

（1） 应收款项（续）

	关联方	2025年		2024年	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款（续）					
	北京紫光青藤微系统有限公司	-	-	360,578.91	2,505.61
	北京数智京城科技有限公司	-	-	49,245.28	342.20
	天津市海河产业基金管理有限公司	-	-	12,882.05	687.36
	瑞能半导体科技股份有限公司	-	-	10,281.24	71.44
	紫光通信科技（岳阳）有限公司	-	-	10,000.00	150.00
	安徽瑞纳半导体科技有限公司	-	-	8,949.66	62.19
	北京紫光芯云科技发展有限公司	-	-	1,020.00	102.00
	中青恒辉私募基金管理有限公司	-	-	0.04	-
合同资产					
	滨州银河云数大数据有限公司	2,339,886.75	1,181,286.25	-	-
	湖北省鄂东云计算技术服务有限公司	1,839,119.54	17,830.71	2,744,719.77	7,718.14
	成都成华智慧城市建设有限公司	415,583.82	4,029.19	-	-
	新紫光集团有限公司	9,000.00	215.67	-	-
	重庆紫光华智科技有限公司	5.09	0.05	5.09	0.04
	阅动（广东）信息技术有限公司	1.08	0.01	1.05	0.01
	紫光恒越技术有限公司	0.79	0.01	0.53	-
	吉林瑞能半导体有限公司	0.65	0.01	0.03	-
	西安紫光国芯半导体股份有限公司	0.16	-	0.16	-
	摩度数字科技有限公司	-	-	8,329,494.53	31,081.65
	湖北紫摩数字科技有限公司	-	-	2,709,238.93	-
预付款项					
	紫光通信科技（珠海）有限公司	9,382,988.16	-	67,338,631.73	-
	关联方2	61,436,951.42	-	41,524,954.26	-
	紫光恒越技术有限公司	30,257,215.55	-	23,248,201.42	-
	重庆紫光华智电子科技有限公司	2,432,385.04	-	2,772,518.62	-
	重庆紫光华智科技有限公司	2,921,105.93	-	2,258,096.36	-
	北京紫光芯云科技发展有限公司	1,636,690.87	-	794,882.93	-
	重庆紫光智安科技有限公司	-	-	50,142.60	-
	北京紫光华大科技有限公司	33,962.26	-	33,962.26	-
	安徽数盾网安科技有限公司	24,983.96	-	24,983.96	-
	成都国微物业服务有限公司	5,878.61	-	8,094.55	-
	成都国微科技有限公司	40,939.95	-	-	-
	北京紫光智算信息技术有限公司	1,956,270.39	-	-	-
	天津紫光智算信息技术有限公司	13,701,401.95	-	-	-
	珠海紫光华智电子科技有限公司	623,893.81	-	-	-
	诚泰财产保险股份有限公司	164,408.65	-	-	-
	紫光汇智信息技术有限公司	112,275.78	-	-	-
其他应收款					
	北京紫光芯云科技发展有限公司	14,815,144.17	-	9,526,521.44	-
	紫光恒越技术有限公司	448,500.00	-	4,456,500.00	-
	重庆紫光华智电子科技有限公司	34,134.00	-	-	-
	紫光摩度科技有限公司	383,250.00	-	-	-
	紫光云数科技有限公司	543,957.54	-	-	-
	紫光天际（南京）科技有限公司	4,265,246.19	-	-	-
	北京城市排水集团有限责任公司	-	-	21,300.00	-
其他非流动资产					
	北京紫光芯云科技发展有限公司	21,125.92	-	-	-

十二、 关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额（续）

（2） 应付款项

	关联方	2025年	2024年
应付账款			
	重庆紫光华智电子科技有限公司	217,607,967.95	122,347,881.41
	紫光数能（海南）技术有限公司	137,584,038.70	-
	紫光智能科技（岳阳）有限公司	105,731,137.91	-
	重庆紫光华智科技有限公司	87,073,438.79	68,963,836.21
	西安紫光国芯半导体股份有限公司	52,178,187.34	12,648,920.27
	珠海紫光智算信息技术有限公司	34,111,422.57	-
	紫光汇智信息技术有限公司	25,782,830.48	16,692,674.86
	紫光云数科技有限公司	18,547,281.14	70,789,203.68
	北京熙诚紫光科技有限公司	13,274,032.11	9,856,945.52
	深圳市紫光同创电子股份有限公司	12,412,501.79	12,466,551.47
	阅动（广东）信息技术有限公司	8,717,009.41	6,554,903.80
	陕西秦云智能信息技术有限公司	4,926,504.44	5,934,810.71
	北京紫光数据存储技术有限公司	4,704,476.00	2,310.00
	关联方3	4,233,941.64	1,463,719.35
	紫光恒越技术有限公司	3,476,528.16	1,696,800.89
	江苏数智高新科技有限公司	2,929,466.83	1,026,838.59
	紫金诚征信有限公司	2,337,952.67	14,640,010.10
	北京紫光芯云科技发展有限公司	1,963,178.13	-
	深圳市国微电子有限公司	1,799,999.99	-
	紫光天际（南京）科技有限公司	1,667,345.13	-
	江西数字网联信息安全技术有限公司	1,633,114.93	1,411,454.56
	海南紫光科技有限公司	1,348,234.38	-
	唐山国芯晶源电子有限公司	1,006,467.45	301,380.90
	紫光摩度科技有限公司	737,771.18	-
	内蒙古智慧青城科技有限公司	75,471.70	283,528.30
	北京紫光图文系统有限公司	30,000.00	30,000.00
	河南豫健数智科技有限公司	16,981.13	-
	紫光同芯微电子有限公司	14,654.87	-
	重庆紫光智安科技有限公司	-	52,701,610.47
	摩度数字科技有限公司	-	13,592,442.28
	紫光通信科技（珠海）有限公司	-	2,536,308.82
	江西紫数科技有限公司	-	200,000.00

十二、关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额（续）

（2） 应付款项（续）

	关联方	2025年	2024年
预收账款&合同负债			
	紫光恒越技术有限公司	91,218,456.49	148,652,965.90
	智遨通（天津）信息技术有限公司	20,373,239.80	-
	展讯通信（上海）有限公司	3,470,677.51	4,020,143.77
	重庆紫光华智科技有限公司	2,941,028.79	3,560,662.51
	紫光（北京）智控科技有限公司	2,500,000.00	2,500,000.00
	北京紫光智算信息技术有限公司	1,911,304.59	865,147.11
	紫光汇智信息技术有限公司	1,268,747.55	9,254,613.82
	诚泰财产保险股份有限公司	997,829.04	1,354,154.89
	成都成华智慧城市建设有限公司	746,820.49	-
	内蒙古智慧青城科技有限公司	648,874.08	928,375.91
	山东水发紫光大数据有限责任公司	487,064.60	487,064.60
	重庆紫光华智电子科技有限公司	426,128.06	92,013.25
	紫光摩度科技有限公司	409,549.54	-
	北京熙诚紫光科技有限公司	393,288.13	668,274.35
	新紫光集团有限公司	319,552.83	418,309.61
	紫光同芯微电子有限公司	287,863.25	409,074.48
	阅动（广东）信息技术有限公司	232,371.46	623,941.18
	紫光数能（海南）技术有限公司	230,973.03	-
	北京紫光展锐通信技术有限公司	180,783.69	323,224.34
	关联方1	160,607.18	180,189.87
	紫光云数科技有限公司	152,943.49	1,189,941.85
	紫光国芯微电子股份有限公司	117,973.54	105,903.87
	北京紫光青藤微系统有限公司	116,966.93	-
	信达证券股份有限公司	103,539.82	-
	江苏数智高新科技有限公司	98,579.00	98,964.00
	北京紫光科技服务集团有限公司	82,601.52	82,601.52
	吉林瑞能半导体有限公司	78,988.30	111,397.81
	北京紫光数据存储技术有限公司	77,075.46	-
	西安紫光国芯半导体股份有限公司	54,106.58	19,663.89
	北京紫光存储科技有限公司	47,561.34	47,294.84
	展讯通信（天津）有限公司	45,318.49	97,481.00
	唐山国芯晶源电子有限公司	42,119.34	-
	深圳市紫光同创电子股份有限公司	41,298.22	41,298.10
	江西数字网联信息安全技术有限公司	38,030.98	38,188.06
	展讯半导体（南京）有限公司	25,159.06	52,101.65
	西安紫光展锐科技有限公司	19,906.91	53,162.66
	瑞能半导体科技股份有限公司	17,750.57	17,541.86

十二、关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额（续）

（2） 应付款项（续）

	关联方	2025年	2024年
预收账款&合同负债（续）			
	紫光天际（南京）科技有限公司	11,493.10	-
	成都新紫光半导体科技有限公司	11,254.22	74,502.21
	展讯通信（深圳）有限公司	10,870.88	24,937.91
	展讯半导体（成都）有限公司	8,270.26	15,694.08
	成都紫光国芯电子有限公司	7,899.13	10,851.04
	厦门紫光展锐科技有限公司	7,452.97	14,663.98
	岳阳紫光天际科技有限公司	6,257.55	-
	紫光展锐（重庆）科技有限公司	4,640.60	10,596.54
	紫光闪芯科技（成都）有限公司	4,628.08	2,628.01
	安徽数盾网安科技有限公司	3,782.25	-
	上海紫光国芯半导体有限公司	2,639.10	-
	紫光展讯通信（惠州）有限公司	1,691.73	2,710.18
	锐迪科微电子科技（上海）有限公司	1,681.58	2,698.80
	易科奇技术（南京）有限公司	647.30	647.30
	北京紫光芯云科技发展有限公司	103.12	192.07
	北京数智京城科技有限公司	0.01	0.01
	湖北省鄂东云计算技术服务有限公司	0.01	-
	北京城市排水集团有限责任公司	-	623,400.00
	天津市海河产业基金管理有限公司	-	58,242.60
	幸福人寿保险股份有限公司	-	22,300.89
	陕西秦云智能信息技术有限公司	-	707.96
	广东紫粤半导体有限公司	-	8.22
其他应付款			
	紫光云数科技有限公司	76,070,653.32	71,953,271.52
	紫光恒越技术有限公司	9,251,325.76	243,090.00
	紫光汇智信息技术有限公司	1,070,000.00	100,000.00
	紫光数能（海南）技术有限公司	108,922.15	-
	关联方1	104,068.55	-
	北京紫光芯云科技发展有限公司	72,605.12	12,093.60
	北京紫光智算信息技术有限公司	72,270.00	-
	紫光摩度科技有限公司	59,677.50	-
	重庆紫光华智科技有限公司	50,000.00	-
	北京航天紫光科技有限公司	34,937.50	34,937.50
	诚泰财产保险股份有限公司	34,479.12	-
	重庆紫光华智电子科技有限公司	30,000.15	-
	唐山国芯晶源电子有限公司	27,403.22	27,403.22
	紫光云数科技（重庆）有限公司	-	1,326,772.35
	江西数字网联信息安全技术有限公司	-	436,403.25

十三、 承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

本年无重要承诺事项。

2. 或有事项

担保事项

2019年，紫光软件系统有限公司为安哥拉财政部向中国工商银行股份有限公司申请的信息化项目贷款提供总金额不超过2,700万美元的连带责任保证，担保期间为主协议项下的借款期限届满之次日起两年。

十四、 资产负债表日后事项

1. 利润分配情况

资产负债表日后的利润分配情况：

拟分配每10股派息数（元）	0.65
经审议批准宣告发放的每10股派息数（元）	0.65
利润分配方案	以公司总股本2,860,079,874股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.65元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

十五、 其他重要事项

1. 分部报告

（1） 经营分部

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。经营分部是公司内部同时满足下列条件的组成部分：

（1） 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
（2） 公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
（3） 公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

十五、 其他重要事项（续）

1. 分部报告（续）

（1） 经营分部（续）

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在以下方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部：

（1） 各单项产品或劳务的性质；
（2） 生产过程的性质；
（3） 产品或劳务的客户类型；
（4） 销售产品或提供劳务的方式；
（5） 生产产品及提供劳务受法律、行政法规的影响。

本集团以经营分部基础，结合经营管理战略所需，考虑重要性原则，将报告分部确定为“数字化业务”、“分销业务”与“其他”，本集团提供分部信息所采用的会计政策，与编制合并财务报表时所采用的会计政策一致。

经营分部间的转移定价，参照与第三方进行交易所采用的公允价格制定。

2025年

分部报告	2025年			2025年12月31日	
	主营业务收入	主营业务成本	利润总额	资产总额	负债总额
数字化业务	78,566,307,916.13	65,608,851,763.15	2,542,494,452.99	83,058,252,425.54	55,724,555,769.33
分销业务	24,805,713,791.27	23,721,191,233.67	474,017,776.42	10,083,029,326.32	5,167,648,916.61
其他	-	-	(616,356,628.97)	4,058,913,560.03	18,690,419,150.19
小计	103,372,021,707.40	89,330,042,996.82	2,400,155,600.44	97,200,195,311.89	79,582,623,836.13
业务板块抵消	(7,104,421,452.82)	(7,063,742,450.82)	(25,608,646.85)	(876,779,010.23)	(742,687,633.08)
合计	96,267,600,254.58	82,266,300,546.00	2,374,546,953.59	96,323,416,301.66	78,839,936,203.05

2024年

分部报告	2024年			2024年12月31日	
	主营业务收入	主营业务成本	利润总额	资产总额	负债总额
数字化业务	57,931,955,268.36	45,313,163,591.45	2,005,146,685.89	77,956,246,155.80	49,764,185,085.64
分销业务	26,997,718,381.55	25,958,590,420.23	418,855,065.60	9,335,330,710.33	5,178,821,675.58
其他	-	-	(237,474,861.86)	2,491,318,219.85	18,627,425,775.93
小计	84,929,673,649.91	71,271,754,011.68	2,186,526,889.63	89,782,895,085.98	73,570,432,537.15
业务板块抵消	(6,064,142,280.99)	(6,073,646,843.35)	40,426,507.03	(968,871,245.10)	(870,936,461.02)
合计	78,865,531,368.92	65,198,107,168.33	2,226,953,396.66	88,814,023,840.88	72,699,496,076.13

十五、 其他重要事项（续）

1. 分部报告（续）

（1） 经营分部（续）

截至2025年12月31日和2024年12月31日，本集团的非流动资产主要位于中国内地和香港。

（2） 主要客户信息

2025年度，本集团营业收入人民币15,940,771,416.47元和人民币13,753,018,254.06元分别来自某两个客户（包括已知受该客户控制的所有主体）。

2024年度，本集团来自单一客户的收入均小于本集团合并报表中营业收入比重的10%。

2. 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

（1） 关于紫光国际与投资者受让新华三少数股东所持剩余19%股权的交易事项

2025年11月17日，本集团全资子公司紫光国际信息技术有限公司（简称“紫光国际”）与北京信华智联股权投资有限公司（简称“信华智联”）、中国中信金融资产管理股份有限公司（简称“中信金融资产”）、北京长石智华股权投资有限公司（简称“长石智华”）、深圳招华信通一期私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）（简称“招华信通”）分别与H3C Holdings Limited（简称“HPE开曼”）签署了《股份购买协议》，将合计收购HPE开曼持有的新华三10%股份。其中，紫光国际拟以128,422,895.10美元的对价收购新华三174,490股股份，占新华三股份比例约为1.80%；信华智联、中信金融资产、长石智华、招华信通拟分别以259,999,507.35美元、189,284,116.17美元、68,492,701.38美元和68,079,075.00美元的对价收购新华三353,265股、257,183股、93,062股和92,500股股份，分别占新华三股份比例约为3.64%、2.65%、0.96%和0.95%。

2025年11月28日，紫光国际与宁波甬宁鄞数创业投资合伙企业（有限合伙）（简称“宁波甬宁”）、合肥华芯明珠股权投资合伙企业（有限合伙）（简称“合肥华芯”）分别与HPE开曼签署了《股份购买协议》，将合计收购HPE开曼持有的新华三9%股份。其中，紫光国际拟以370,372,247.70美元的对价收购新华三503,230股股份，占新华三股份比例约为5.19%；宁波甬宁和合肥华芯拟分别以140,000,017.80美元和132,478,200.00美元的对价收购新华三190,220股和180,000股股份，分别占新华三股份比例约为1.96%和1.85%。

十五、 其他重要事项（续）

2. 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项（续）

（1） 关于剩余新华三19%股权交易事项（续）

通过上述两次交易，紫光国际合计将收购HPE开曼持有的新华三6.98%股权。上述两次交易完成交割后，HPE开曼将不再持有新华三股权，紫光国际对新华三的持股比例将从81%提升至87.98%。

上述交易事项已经公司第九届董事会第十五次、第十六次会议以及2025年第四次、第五次临时股东会审议通过，具体内容请详见公司在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》及巨潮资讯网披露的相关公告。截至本财务报表批准报出日，上述交易事项尚未完成交割工作。

（2） H股发行上市事项

本公司分别于2025年4月28日、2025年5月20日召开第九届董事会第十二次会议、2024年度股东大会，审议通过了《关于公司发行H股股票并于香港联合交易所有限公司主板上市的议案》《关于公司发行H股股票并于香港联合交易所有限公司主板上市方案的议案》《关于公司发行H股股票募集资金使用计划的议案》等本次H股发行并上市相关议案。

根据公司战略发展规划等情况，本着维护股东利益、对股东负责的原则，经公司审慎分析和论证，公司于2026年2月11日召开第九届董事会第二十次会议，审议通过了《关于公司终止发行H股股票并于香港联合交易所有限公司主板上市的议案》，终止筹划发行H股股票并在香港联合交易所有限公司主板上市。

具体内容请详见公司在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》及巨潮资讯网披露的相关公告。

（3） 2026年度向特定对象发行A股股票事项

2026 年 2 月 11 日，公司召开第九届董事会第二十次会议，审议通过了《关于公司 2026 年度向特定对象发行 A 股股票方案的议案》等相关议案，拟向不超过 35 名（含 35 名）符合法律法规规定的特定对象发行不超过 43,000.0000 万股（含本数）（不超过本次发行前公司总股本的 15.04%）A 股股票。

本次向特定对象发行股票方案尚需获得公司股东会审议通过、深圳证券交易所审核通过并经中国证监会作出同意注册决定后方可实施。最终发行方案以中国证监会准予注册的方案为准。

具体内容请详见公司在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》及巨潮资讯网披露的相关公告。

十六、 公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

（1） 应收账款按应收到期日的账龄分析

	2025年	2024年
未逾期及1年以内	2,630,873.23	52,499.31
1年至2年	8,552.32	1,725,379.95
2年至3年	1,723,265.15	1,406,016.76
3年至4年	1,404,165.89	81,564.85
4年至5年	81,564.85	521,705.21
5年以上	702,393.83	228,045.14
	6,550,815.27	4,015,211.22
减：应收账款坏账准备	2,359,618.04	2,284,836.69
合计	4,191,197.23	1,730,374.53

（2） 按坏账计提方法分类披露

2025年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按信用风险特征组合计提坏账准备	6,550,815.27	100.00	2,359,618.04	36.02	4,191,197.23
合计	6,550,815.27	100.00	2,359,618.04	36.02	4,191,197.23

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按信用风险特征组合计提坏账准备	4,015,211.22	100.00	2,284,836.69	56.90	1,730,374.53
合计	4,015,211.22	100.00	2,284,836.69	56.90	1,730,374.53

十六、 公司财务报表主要项目注释（续）

1. 应收账款（续）

（2） 按坏账计提方法分类披露（续）

于2025年12月31日，组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例（%）
未逾期及1年以内	2,630,873.23	51,454.26	1.96
1年至2年	8,552.32	3,378.17	39.50
2年至3年	1,723,265.15	724,288.34	42.03
3年至4年	1,404,165.89	796,538.59	56.73
4年至5年	81,564.85	81,564.85	100.00
5年以上	702,393.83	702,393.83	100.00
合计	6,550,815.27	2,359,618.04	

（3） 坏账准备的情况

应收账款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年收回或转回	本年核销	其他	年末余额
应收账款坏账准备	2,284,836.69	74,781.35	-	-	-	2,359,618.04

本年度无坏账准备收回或转回金额重要的款项。

（4） 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备和合同资产减值准备年末余额
客户6	2,547,129.00	6,246,013.36	8,793,142.36	64.50	120,069.45
客户7	3,067,270.13	-	3,067,270.13	22.50	1,480,856.91
客户8	-	802,902.35	802,902.35	5.89	159,857.86
客户9	498,000.00	-	498,000.00	3.65	484,742.00
客户10	180,000.00	-	180,000.00	1.32	165,583.80
合计	6,292,399.13	7,048,915.71	13,341,314.84	97.86	2,411,110.02

十六、 公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款

	2025年	2024年
应收股利	1,623,000,000.00	1,190,000,000.00
其他应收款	196,056,223.48	50,989,547.48
合计	1,819,056,223.48	1,240,989,547.48

应收股利

（1） 应收股利分类

	2025年	2024年
紫光数码（苏州）集团有限公司	1,200,000,000.00	800,000,000.00
深圳市紫光信息港有限公司	323,000,000.00	290,000,000.00
紫光软件系统有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00
合计	1,623,000,000.00	1,190,000,000.00

其他应收款

（1） 按账龄披露

	2025年	2024年
1年以内（含1年）	151,870,126.65	811,450.65
1年至2年	671,562.50	1,023,250.00
2年至3年	689,750.00	989,625.00
3年至4年	661,562.50	711,300.00
4年至5年	711,300.00	8,205,237.50
5年以上	85,605,468.33	83,480,230.83
	240,209,769.98	95,221,093.98
减：其他应收款坏账准备	44,153,546.50	44,231,546.50
合计	196,056,223.48	50,989,547.48

十六、 公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

（2） 按款项性质分类情况

	2025年	2024年
保证金、押金	297,300.00	320,300.00
往来款	239,231,426.03	94,207,613.53
其他	681,043.95	693,180.45
合计	240,209,769.98	95,221,093.98

（3） 坏账准备计提情况

2025年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	43,858,514.98	18.26	43,858,514.98	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	196,351,255.00	81.74	295,031.52	0.15	196,056,223.48
合计	240,209,769.98	100.00	44,153,546.50	18.38	196,056,223.48

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	43,858,514.98	46.06	43,858,514.98	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	51,362,579.00	53.94	373,031.52	0.73	50,989,547.48
合计	95,221,093.98	100.00	44,231,546.50	46.45	50,989,547.48

十六、 公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

（3） 坏账准备计提情况（续）

单项计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	2025年				2024年	
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由	账面余额	坏账准备
单位1	34,340,801.70	34,340,801.70	100.00	逾期	34,340,801.70	34,340,801.70
单位4	9,054,050.00	9,054,050.00	100.00	逾期	9,054,050.00	9,054,050.00
其他	463,663.28	463,663.28	100.00	逾期	463,663.28	463,663.28
合计	43,858,514.98	43,858,514.98			43,858,514.98	43,858,514.98

于2025年12月31日，组合计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例（%）
合并范围内关联方组合	195,453,324.33	-	-
合并范围内关联方以外组合	897,930.67	295,031.52	32.86
合计	196,351,255.00	295,031.52	0.15

其他应收款按照未来12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下：

	第一阶段 未来12个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	第三阶段 整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	合计
年初余额	-	373,031.52	43,858,514.98	44,231,546.50
本年转回	-	(78,000.00)	-	(78,000.00)
年末余额	-	295,031.52	43,858,514.98	44,153,546.50

十六、 公司财务报表主要项目注释（续）

2. 其他应收款（续）

其他应收款（续）

（4） 坏账准备的情况

其他应收款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年收回或转回	本年转销或核销	其他	年末余额
其他应收款坏账准备	44,231,546.50	-	(78,000.00)	-	-	44,153,546.50

（5） 按欠款方归集的年末余额其他应收款金额前五名

	年末余额	占其他应收款余额合计数的比例（%）	性质	账龄	坏账准备年末余额
北京紫光数字科技有限公司	150,312,500.00	62.58	往来款	1年以内	-
唐山智能电子有限公司	34,340,801.70	14.30	往来款	5年以上	34,340,801.70
紫光软件（无锡）集团有限公司	20,691,250.01	8.61	往来款	0-5年以上	-
紫光软件系统有限公司	18,384,968.58	7.65	往来款	5年以上	-
唐山海港新格瑞能源有限公司	9,054,050.00	3.77	往来款	5年以上	9,054,050.00
合计	232,783,570.29	96.91			43,394,851.70

十六、 公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资

（1） 对子公司投资

	上年年末余额	其他（注）	年初账面价值	年初减值准备	本年变动 追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	年末账面价值	年末减值准备
紫光资产管理有限公司	50,000,000.00	-	50,000,000.00	-	-	-	-	-	50,000,000.00	-
深圳市紫光信息港有限公司	69,000,000.00	-	69,000,000.00	-	-	-	-	-	69,000,000.00	-
紫光软件（无锡）集团有限公司	25,500,000.00	-	25,500,000.00	-	-	-	(25,500,000.00)	-	-	25,500,000.00
紫光数码（苏州）集团有限公司	1,156,232,251.00	-	1,156,232,251.00	-	-	-	-	-	1,156,232,251.00	-
紫光软件系统有限公司	825,500,000.00	-	825,500,000.00	-	-	-	-	-	825,500,000.00	-
紫光国际有限公司	8,370.00	-	8,370.00	-	-	-	(8,370.00)	-	-	8,370.00
紫光联合信息系统有限公司	7,859,021.13	-	7,859,021.13	-	-	-	(7,859,021.13)	-	-	7,859,021.13
紫光国际信息技术有限公司	16,743,713,148.93	-	16,743,713,148.93	-	-	-	-	-	16,743,713,148.93	-
重庆紫光信息产业发展有限公司	10,000,000.00	-	10,000,000.00	-	-	-	-	-	10,000,000.00	-
紫光西部数据有限公司	395,421,352.26	-	395,421,352.26	-	-	-	-	-	395,421,352.26	-
紫光教育科技有限公司	69,524,812.60	-	69,524,812.60	-	-	-	(52,331,885.41)	-	17,192,927.19	52,331,885.41
紫光陕数大数据有限公司	22,500,000.00	-	22,500,000.00	-	-	-	(11,700,157.80)	-	10,799,842.20	11,700,157.80
紫光未来科技（杭州）有限公司	609,650,223.33	-	609,650,223.33	-	-	-	-	-	609,650,223.33	-
紫光计算机科技有限公司	255,000,000.00	-	255,000,000.00	-	-	-	-	-	255,000,000.00	-
紫光云技术有限公司	599,478,368.10	-	599,478,368.10	-	-	-	-	-	599,478,368.10	-
紫光摩度科技有限公司	46,290,000.00	(35,273,929.44)	11,016,070.56	-	-	(11,016,070.56)	-	-	-	-
海南紫光数字科技有限公司	2,000,000.00	-	2,000,000.00	-	-	-	(391,793.88)	-	1,608,206.12	391,793.88
北京紫光数字科技有限公司	600,000,000.00	-	600,000,000.00	-	-	-	-	-	600,000,000.00	-
紫光智教（岳阳）科技有限公司	10,000,000.00	-	10,000,000.00	-	-	-	-	-	10,000,000.00	-
紫光数字影像科技（广东）有限公司	-	-	-	-	40,000,000.00	-	-	-	40,000,000.00	-
合计	21,497,677,547.35	(35,273,929.44)	21,462,403,617.91	-	40,000,000.00	(11,016,070.56)	(97,791,228.22)	-	21,393,596,319.13	97,791,228.22

注：处置子公司变为联营企业。

十六、 公司财务报表主要项目注释（续）

3. 长期股权投资（续）

（2） 对联营企业投资

	年初账面价值	年初减值准备	本年变动							年末账面价值	年末减值准备
			追加投资	减少投资	权益法下投资收益	其他综合收益	其他权益变动	宣告现金股利	计提减值准备	其他	
北京紫光图文系统有限公司	13,287,361.44	-	-	-	(2,794,565.70)	-	-	-	-	-	10,492,795.74	-
苏州紫光高辰科技有限公司	6,888,402.00	-	-	-	(1,716,448.21)	-	-	-	-	-	5,171,953.79	-
紫光摩度科技有限公司	-	-	-	-	9,421,396.99	-	-	-	-	11,016,070.56	20,437,467.55	-
合计	20,175,763.44	-	-	-	4,910,383.08	-	-	-	-	11,016,070.56	36,102,217.08	-

十六、 公司财务报表主要项目注释（续）

4. 营业收入和营业成本

（1） 营业收入和营业成本情况

	2025年		2024年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	94,714,048.10	83,589,531.49	237,614,667.07	212,779,572.36
其他业务	20,444,390.65	-	20,657,828.78	-
合计	115,158,438.75	83,589,531.49	258,272,495.85	212,779,572.36

（2） 营业收入分解信息

2025年

报告分部	数字化业务	其他	合计
商品类型			
销售商品	94,714,048.10	-	94,714,048.10
提供服务	-	20,444,390.65	20,444,390.65
合计	94,714,048.10	20,444,390.65	115,158,438.75
经营地区			
国内	94,714,048.10	20,444,390.65	115,158,438.75
国外	-	-	-
合计	94,714,048.10	20,444,390.65	115,158,438.75
商品转让的时间			
在某一时点转让	94,714,048.10	-	94,714,048.10
在某一时段内转让	-	20,444,390.65	20,444,390.65
合计	94,714,048.10	20,444,390.65	115,158,438.75

十六、 公司财务报表主要项目注释（续）

4. 营业收入和营业成本（续）

（2） 营业收入分解信息（续）

2024年

报告分部	数字化业务	其他	合计
商品类型			
销售商品	237,614,667.07	-	237,614,667.07
提供服务	-	20,657,828.78	20,657,828.78
合计	237,614,667.07	20,657,828.78	258,272,495.85
经营地区			
国内	237,614,667.07	20,657,828.78	258,272,495.85
国外	-	-	-
合计	237,614,667.07	20,657,828.78	258,272,495.85
商品转让的时间			
在某一时点转让	237,614,667.07	-	237,614,667.07
在某一时段内转让	-	20,657,828.78	20,657,828.78
合计	237,614,667.07	20,657,828.78	258,272,495.85

十六、 公司财务报表主要项目注释（续）

4. 营业收入和营业成本（续）

（3） 营业成本分解信息

报告分部	数字化业务
商品类型	
销售商品	83,589,531.49
提供服务	-
合计	83,589,531.49
经营地区	
国内	83,589,531.49
国外	-
合计	83,589,531.49
商品转让的时间	
在某一时点转让	83,589,531.49
在某一时段内转让	-
合计	83,589,531.49

（4） 履约义务

确认的收入来源于：

	2025年	2024年
合同负债年初账面价值	265,337.62	150,057,435.79

本公司与履约义务相关的信息如下：

本公司在销售ICT等相关产品时，相关履约义务于交付或经客户验收后履行完毕，客户需按约定支付预收款、到货款与验收款，本公司承担的未来预计退还客户款项主要包括销售返利，所提供产品质量保证涵盖保证型质保及服务型质保。

十六、 公司财务报表主要项目注释（续）

4. 营业收入和营业成本（续）

（5） 分摊至剩余履约义务

于2025年12月31日，已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为0.02亿元（2024年12月31日：0.93亿元），本公司预计大部分金额将随着履约义务的履行完毕，在未来一年内确认为收入。

5. 投资收益

	2025年	2024年
权益法核算的长期股权投资收益	4,910,383.08	(3,628,886.75)
分红收益	433,007,534.84	314,025,955.34
处置长期股权投资产生的投资收益	1,371,000.00	-
合计	439,288,917.92	310,397,068.59

补充资料

1. 非经常性损益明细表

	金额
非流动性资产处置损益	88,428,387.36
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	277,545,645.68
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	(140,148,505.85)
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	47,697,643.04
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	41,870,614.89
其他符合非经常性损益定义的损益项目（注）	(147,584,855.88)
减：所得税影响额	46,187,304.49
少数股东权益影响额（税后）	70,760,477.10
合计	50,861,147.65

本集团对非经常性损益项目的确认按照《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》（证监会公告〔2023〕65号）的规定执行。

注：2025年，公司其他符合非经常性损益定义的损益项目，包括公司将与H3C Holdings Limited约定的新华三集团有限公司剩余19%股权的期权远期安排作为金融负债，对当期损益的影响金额为-147,584,855.88元。

2. 净资产收益率和每股收益

	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	12.03%	0.5893	0.5893
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.67%	0.5715	0.5715

本集团无稀释性潜在普通股。

统一社会信用代码

91110000051421390A

营业执照

(副 本)(8-1)

扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

名　　称　安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　台港澳投资特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　毛鞍宁

经营范围　许可项目：注册会计师业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：企业管理咨询；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；软件销售；计算机系统服务；计算机软硬件及辅助设备零售；信息系统集成服务；软件外包服务；人工智能应用软件开发；物联网技术服务；知识产权服务（专利代理服务除外）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出　资　额　人民币元 10000 万元

成立日期　2012 年 08 月 01 日

主要经营场所　北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室

登记机关　北京市市场监督管理局

2026 年 03 月 11 日

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

ERNST & YOUNG HUA MING LLP

1101000037404

企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年 1 月 1 日至 6 月 30 日通过国家企业信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

企业业务报告用

会计师事务所

执业证书

名　　称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：毛鞍宁

主任会计师：

经营场所：北京市东长安街1号东方广场安永大楼17层

组织形式：特殊的普通合伙企业

执业证书编号：11000243

批准执业文号：财会函〔2012〕35号

批准执业日期：二〇一二年七月二十七日

6-1-166

证书序号：0004095

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：

二〇一八年　七月　九日

中华人民共和国财政部制

年业务报告专用



姓名 Full name 徐汝洁

性别 Sex 女

出生日期 Date of birth 1968-09-09

工作单位 Working unit 普通合伙）上海分所

身份证号码 Identity card No. 310107680909124

ERNST & YOUNG HUA MING LLP 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

110103003404

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS 中国注册会计师协会

4

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after renewal.

证书编号：310000832295
No. of Certificate

批准注册协会：上海市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2006 年 12 月 9 日
Date of Issuance y m d

上海市注册会计师协会 CPA 年检专用章

2016 年 4 月 30 日
y m d

5

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

徐汝洁(310000832295)
您已通过 2021 年年检
上海市注册会计师协会
2021 年 10 月 30 日

10

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

11

专业业务报告专用

中国注册会计师协会
THE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS OF CHINA

ERNST & YOUNG HUA MING LLP
安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
110103003740 4

姓名 Full name 刘心田
性别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1990-06-15
工作单位 Working unit 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所
身份证号码 Identity card No. 152722199006156746



证书编号：
No. of Certificate 110002430768

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs 江苏省注册会计师协会

发证日期：
Date of Issuance 2015年 y 12月 m 30日 d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

刘心田(110002430768)
您已通过 2021 年年检
上海市注册会计师协会
2021 年 10 月 30 日

年 月 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

年 月 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日
/y /m /d

专业业务报告书里

合并资产负债表

2026年6月30日

编制单位：紫光股份有限公司　　金额单位：人民币元

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
流动资产：		
货币资金	7,136,596,405.24	8,944,500,146.70
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	34,922,526.86	137,061,277.78
衍生金融资产	1,586,818.18	
应收票据	411,799,655.67	779,865,110.79
应收账款	19,774,924,908.48	12,662,554,704.99
应收款项融资	364,987,667.04	650,271,039.78
预付款项	3,025,250,901.97	2,418,306,779.15
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	290,449,111.29	288,583,072.98
其中：应收利息	8,825,377.31	11,556,768.54
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	51,055,703,040.95	43,568,469,509.65
其中：数据资源		
合同资产	811,918,852.22	620,202,632.78
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	119,940,183.46	127,355,901.59
其他流动资产	1,900,160,498.84	2,002,209,601.03
流动资产合计	**84,928,240,570.20**	**72,199,379,777.22**
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	73,200,692.45	509,338.07
长期股权投资	250,312,650.82	268,162,885.40
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	263,230,276.64	263,796,470.74
投资性房地产	146,155,012.25	141,911,151.52
固定资产	915,709,558.44	982,152,698.90
在建工程	782,214,378.97	573,184,168.51
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,361,182,945.90	1,493,893,622.59
无形资产	3,870,543,551.95	3,923,639,165.97
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	13,991,592,697.10	13,991,592,697.10
长期待摊费用	191,202,075.12	180,870,455.95
递延所得税资产	2,212,695,658.97	2,167,573,149.37
其他非流动资产	140,534,607.64	136,750,720.32
非流动资产合计	**24,198,574,106.25**	**24,124,036,524.44**
资产总计	**109,126,814,676.45**	**96,323,416,301.66**

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并资产负债表(续)

2026年6月30日

编制单位：紫光股份有限公司　　金额单位：人民币元

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
流动负债：		
短期借款	14,442,461,644.83	7,933,555,080.86
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债	70,057,074.03	91,199,574.92
应付票据	7,848,650,365.41	6,376,737,476.02
应付账款	26,142,542,753.46	16,422,705,366.22
预收款项	1,596,578.95	1,452,235.92
合同负债	11,573,777,743.52	16,882,302,374.34
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	1,367,541,170.28	1,622,985,399.22
应交税费	923,459,295.78	541,417,968.40
其他应付款	1,099,704,863.09	768,328,301.82
其中：应付利息		
应付股利	330,947,861.50	
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	3,960,331,541.84	12,687,012,050.58
其他流动负债	4,121,490,594.43	2,859,397,678.13
流动负债合计	**71,551,613,625.62**	**66,187,093,506.43**
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	9,992,528,318.53	10,218,169,872.92
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	709,541,544.43	725,671,416.43
长期应付款		1,013,017.64
长期应付职工薪酬	43,803,349.73	20,309,114.85
预计负债	308,878,915.70	312,027,064.45
递延收益	515,578,028.84	485,976,224.25
递延所得税负债	826,241,479.69	810,362,185.42
其他非流动负债	5,306,689,683.67	79,313,800.66
非流动负债合计	**17,703,261,320.59**	**12,652,842,696.62**
负债合计	**89,254,874,946.21**	**78,839,936,203.05**
所有者权益：		
股本	2,860,079,874.00	2,860,079,874.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	28,075,709.16	15,683,120.56
减：库存股		
其他综合收益	-16,294,741.76	-6,436,007.58
专项储备		
盈余公积		22,232,017.09
一般风险准备	3,536,642.15	3,536,642.15
未分配利润	14,994,783,435.78	11,851,463,090.98
归属于母公司所有者权益合计	**17,870,180,919.33**	**14,746,558,737.20**
少数股东权益	2,001,758,810.91	2,736,921,361.41
所有者权益合计	**19,871,939,730.24**	**17,483,480,098.61**
负债和所有者权益总计	**109,126,814,676.45**	**96,323,416,301.66**

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并利润表

2026年1-6月

编制单位：蒙光股份有限公司　　金额单位：人民币元

项目	2026年1-6月	2025年1-6月
一、营业总收入	63,515,824,069.48	47,424,779,079.45
其中：营业收入	63,515,824,069.48	47,424,779,079.45
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	60,182,276,462.53	45,912,354,970.28
其中：营业成本	55,001,085,348.97	40,199,473,896.75
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	184,856,763.77	139,569,962.94
销售费用	2,141,924,635.64	1,911,008,485.47
管理费用	500,787,776.20	504,294,400.71
研发费用	2,469,087,447.42	2,447,546,199.31
财务费用	-115,465,509.47	710,462,025.10
其中：利息费用	458,706,093.95	634,748,440.03
利息收入	85,516,828.72	80,075,411.14
加：其他收益	418,631,577.58	338,338,685.78
投资收益（损失以“-”号填列）	-154,376,379.30	38,279,030.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-22,850,234.58	-1,272,082.95
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-6,106,066.28	-3,766,219.90
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）	22,534,335.86	-109,544,074.36
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-77,509,037.41	-135,398,534.55
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-675,539,912.16	-258,173,472.87
资产处置收益（损失以“-”号填列）	5,536,833.60	2,378,778.87
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,872,825,025.12	1,388,304,522.15
加：营业外收入	15,135,541.69	25,059,002.27
减：营业外支出	3,386,104.45	12,315,413.24
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,884,574,462.36	1,401,048,111.18
减：所得税费用	377,614,011.21	116,187,842.64
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,506,960,451.15	1,284,860,268.54
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,506,960,451.15	1,284,860,268.54
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.归属于母公司所有者的净利润	2,166,947,642.39	1,040,890,248.51
2.少数股东损益	340,012,808.76	243,970,020.03
六、其他综合收益的税后净额	-12,887,469.96	3,693,054.66
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-9,858,734.18	3,094,399.23
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-9,858,734.18	3,094,399.23
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	-9,858,734.18	3,094,399.23
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-3,028,735.78	598,655.43
七、综合收益总额	2,494,072,981.19	1,288,553,323.20
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,157,088,908.21	1,043,984,647.74
归属于少数股东的综合收益总额	336,984,072.98	244,568,675.46
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.7577	0.3639
（二）稀释每股收益	0.7577	0.3639

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并现金流量表

2026年1-6月

编制单位：紫光股份有限公司　　金额单位：人民币元

项目	2026年1-6月	2025年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	77,069,204,109.27	73,128,272,447.50
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	1,499,367,679.40	787,506,841.25
收到其他与经营活动有关的现金	406,966,611.50	677,692,386.40
经营活动现金流入小计	**78,975,538,400.17**	**74,593,471,675.15**
购买商品、接受劳务支付的现金	76,088,829,612.91	70,091,250,480.96
客户贷款及垫款净增加额	-15,688,012.49	32,773,131.41
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	4,574,760,156.47	4,570,241,566.06
支付的各项税费	1,343,228,885.74	1,303,286,962.69
支付其他与经营活动有关的现金	1,193,015,739.70	1,411,785,742.42
经营活动现金流出小计	**83,184,146,382.33**	**77,409,337,883.54**
经营活动产生的现金流量净额	**-4,208,607,982.16**	**-2,815,866,208.39**
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,524,778,902.52	994,008,243.39
取得投资收益收到的现金	28,362,874.56	77,533,737.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,190,687.40	553,995.53
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	**1,555,332,464.48**	**1,072,095,976.64**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	375,309,522.00	329,982,711.74
投资支付的现金	1,413,985,500.00	1,117,009,073.33
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	119,881,200.00	8,381,600.00
投资活动现金流出小计	**1,909,176,222.00**	**1,455,373,385.07**
投资活动产生的现金流量净额	**-353,843,757.52**	**-383,277,408.43**
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	202,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	202,000,000.00	
取得借款收到的现金	10,296,981,054.48	6,793,171,554.70
收到其他与筹资活动有关的现金	5,584,034,570.47	2,446,936,513.23
筹资活动现金流入小计	**16,083,015,624.95**	**9,240,108,067.93**
偿还债务支付的现金	7,146,578,899.57	4,340,420,373.37
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	849,203,128.84	573,606,170.90
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	325,546,127.29	108.32
支付其他与筹资活动有关的现金	5,338,343,367.57	1,011,279,695.47
筹资活动现金流出小计	**13,334,125,395.98**	**5,925,306,239.74**
筹资活动产生的现金流量净额	**2,748,890,228.97**	**3,314,801,828.19**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-31,647,556.74	3,638,611.57
五、现金及现金等价物净增加额	**-1,845,209,067.45**	**119,296,822.94**
加：期初现金及现金等价物余额	8,574,301,330.99	7,316,512,142.72
六、期末现金及现金等价物余额	**6,729,092,263.54**	**7,435,808,965.66**

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

2026年1-6月

编制单位：紫光股份有限公司　　金额单位：人民币元

项目	2026年1-6月													
	归属于母公司股东权益												少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	
		优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	2,860,079,874.00				15,683,120.56		-6,436,007.58		22,232,017.09	3,536,642.15	11,851,463,090.98		14,746,558,737.20	2,736,921,361.41	17,483,480,098.61
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	2,860,079,874.00				15,683,120.56		-6,436,007.58		22,232,017.09	3,536,642.15	11,851,463,090.98		14,746,558,737.20	2,736,921,361.41	17,483,480,098.61
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					12,392,588.60		-9,858,734.18		-22,232,017.09		3,143,320,344.80		3,123,622,182.13	-735,162,550.50	2,388,459,631.63
（一）综合收益总额							-9,858,734.18				2,166,947,642.39		2,157,088,908.21	336,984,072.98	2,494,072,981.19
（二）所有者投入和减少资本					12,392,588.60				-22,232,017.09		1,162,277,894.22		1,152,438,465.73	-415,652,634.69	736,785,831.04
1.所有者投入的普通股														202,000,000.00	202,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本															
3.股份支付计入所有者权益的金额					12,392,588.60								12,392,588.60	11,096,017.55	23,488,606.15
4.其他									-22,232,017.09		1,162,277,894.22		1,140,045,877.13	-628,748,652.24	511,297,224.89
（三）利润分配											-185,905,191.81		-185,905,191.81	-656,493,988.79	-842,399,180.60
1.提取盈余公积															
2.提取一般风险准备															
3.对所有者的分配											-185,905,191.81		-185,905,191.81	-656,493,988.79	-842,399,180.60
4.其他															
（四）股东权益内部结转															
1.资本公积转增股本															
2.盈余公积转增股本															
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	2,860,079,874.00				28,075,709.16		-16,294,741.76			3,536,642.15	14,994,783,435.78		17,870,180,919.33	2,001,758,810.91	19,871,939,730.24

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并所有者权益变动表（续）

2026年1-6月

编制单位：紫光股份有限公司　　金额单位：人民币元

项目	2025年1-6月													
	归属于母公司股东权益												少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	
		优先股	永续债	其他										
一、上年期末金额	2,860,079,874.00				15,683,120.56		-3,386,301.15		25,570,446.44	2,915,529.86	10,431,331,439.31		13,332,194,109.02	2,782,333,655.73	16,114,527,764.75
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	2,860,079,874.00				15,683,120.56		-3,386,301.15		25,570,446.44	2,915,529.86	10,431,331,439.31		13,332,194,109.02	2,782,333,655.73	16,114,527,764.75
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							3,094,399.23		-25,570,446.44		799,387,388.50		776,911,341.29	287,223,677.36	1,064,135,018.65
（一）综合收益总额							3,094,399.23				1,040,890,248.51		1,043,984,647.74	244,568,675.46	1,288,553,323.20
（二）所有者投入和减少资本									-25,570,446.44		-26,996,869.46		-52,567,315.90	42,655,001.90	-9,912,314.00
1.所有者投入的普通股															
2.其他权益工具持有者投入资本															
3.股份支付计入所有者权益的金额															
4.其他									-25,570,446.44		-26,996,869.46		-52,567,315.90	42,655,001.90	-9,912,314.00
（三）利润分配											-214,505,990.55		-214,505,990.55		-214,505,990.55
1.提取盈余公积															
2.提取一般风险准备															
3.对所有者的分配											-214,505,990.55		-214,505,990.55		-214,505,990.55
4.其他															
（四）股东权益内部结转															
1.资本公积转增股本															
2.盈余公积转增股本															
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	2,860,079,874.00				15,683,120.56		-291,901.92			2,915,529.86	11,230,718,827.81		14,109,105,450.31	3,069,557,333.09	17,178,662,783.40

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司资产负债表

2026年6月30日

编制单位：紫光股份有限公司　　金额单位：人民币元

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
流动资产：		
货币资金	92,622,579.19	233,299,103.43
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	4,120,492.70	4,191,197.23
应收款项融资		
预付款项	52,091.36	11,084.22
其他应收款	1,627,685,750.11	1,819,056,223.48
其中：应收利息		
应收股利	943,000,000.00	1,623,000,000.00
存货	8,814,441.50	103,658,215.77
其中：数据资源		
合同资产	6,753,866.92	6,830,373.91
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	5,051,979.94	8,493,241.91
流动资产合计	**1,745,101,201.72**	**2,175,539,439.95**
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	21,605,503,664.84	21,429,698,536.21
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	235,770,962.81	235,770,962.81
投资性房地产		
固定资产	15,517,140.39	16,251,597.60
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	11,476,180.82	12,211,086.02
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	97,863,262.90	97,863,285.39
其他非流动资产		
非流动资产合计	**21,966,131,211.76**	**21,791,795,468.03**
资产总计	**23,711,232,413.48**	**23,967,334,907.98**

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司资产负债表(续)

2026年6月30日

编制单位：紫光股份有限公司　　金额单位：人民币元

项目	2026年6月30日	2025年12月31日
流动负债：		
短期借款	501,801,500.00	
交易性金融负债		
衍生金融负债	136,318,800.00	
应付票据		
应付账款	11,415,504.62	11,575,489.13
预收款项	1,793,318.08	1,919,329.54
合同负债	1,461,819.51	89,971,842.75
应付职工薪酬	483,170.53	6,465,459.15
应交税费	876,522.24	2,101,222.59
其他应付款	1,731,867,843.70	2,319,309,453.34
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	1,093,610.74	1,094,036.41
流动负债合计	**2,387,112,089.42**	**2,432,436,832.91**
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	**2,387,112,089.42**	**2,432,436,832.91**
所有者权益：		
股本	2,860,079,874.00	2,860,079,874.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	18,159,045,235.53	18,159,045,235.53
减：库存股		
其他综合收益	84,009.33	84,009.33
专项储备		
盈余公积	302,947,248.52	302,947,248.52
未分配利润	1,963,956.68	212,741,707.69
所有者权益合计	**21,324,120,324.06**	**21,534,898,075.07**
负债和所有者权益总计	**23,711,232,413.48**	**23,967,334,907.98**

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司利润表

2026年1-6月

编制单位：紫光股份有限公司　　金额单位：人民币元

项目	2026年1-6月	2025年1-6月
一、营业收入	20,719,891.94	46,347,743.95
减：营业成本	9,697,065.25	29,259,614.95
税金及附加	1,448,522.03	1,357,107.75
销售费用	608,113.71	5,720,836.03
管理费用	23,386,378.50	21,244,435.18
研发费用	694,961.85	1,606,606.54
财务费用	19,117,545.94	23,382,393.78
其中：利息费用	23,342,499.92	24,048,310.66
利息收入	4,249,246.47	697,689.16
加：其他收益	255,992.09	337,300.22
投资收益（损失以“-”号填列）	9,184,612.66	-1,628,801.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-10,815,387.34	-1,628,801.41
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		1,455,059.75
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-19,070.12	18,073.39
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-61,376.30	12,796.82
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	**-24,872,537.01**	**-36,028,821.51**
加：营业外收入	0.30	2.63
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	**-24,872,536.71**	**-36,028,818.88**
减：所得税费用	22.49	-8,333,485.56
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	**-24,872,559.20**	**-27,695,333.32**
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-24,872,559.20	-27,695,333.32
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	**-24,872,559.20**	**-27,695,333.32**
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.0087	-0.0097
（二）稀释每股收益	-0.0087	-0.0097

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司现金流量表

2026年1-6月

编制单位：紫光股份有限公司　　金额单位：人民币元

项目	2026年1-6月	2025年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	21,254,067.71	45,233,643.85
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,406,109.65	267,303,313.72
经营活动现金流入小计	**24,660,177.36**	**312,536,957.57**
购买商品、接受劳务支付的现金	2,371,771.44	54,653,711.32
支付给职工以及为职工支付的现金	24,941,746.93	27,342,579.42
支付的各项税费	4,022,706.43	3,860,371.98
支付其他与经营活动有关的现金	206,922,372.70	818,023,129.65
经营活动现金流出小计	**238,258,597.50**	**903,879,792.37**
经营活动产生的现金流量净额	**-213,598,420.14**	**-591,342,834.80**
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	700,000,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	152,632,950.00	
投资活动现金流入小计	**852,632,950.00**	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,873.50	333,200.00
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	507,689,802.24	
投资活动现金流出小计	**507,702,675.74**	**333,200.00**
投资活动产生的现金流量净额	**344,930,274.26**	**-333,200.00**
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	500,000,000.00	100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,670,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	**2,170,000,000.00**	**100,000,000.00**
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	187,787,691.81	214,505,990.55
支付其他与筹资活动有关的现金	2,254,221,586.55	19,441,994.64
筹资活动现金流出小计	**2,442,009,278.36**	**233,947,985.19**
筹资活动产生的现金流量净额	**-272,009,278.36**	**-133,947,985.19**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	**-140,677,424.24**	**-725,624,019.99**
加：期初现金及现金等价物余额	233,297,003.43	793,742,290.11
六、期末现金及现金等价物余额	**92,619,579.19**	**68,118,270.12**

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

2026年1-6月

编制单位：紫光股份有限公司　　金额单位：人民币元

项目	2026年1-6月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	2,860,079,874.00				18,159,045,235.53		84,009.33		302,947,248.52	212,741,707.69		21,534,898,075.07
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,860,079,874.00				18,159,045,235.53		84,009.33		302,947,248.52	212,741,707.69		21,534,898,075.07
三、本期增减变动金额（减少以"-"号填列）										-210,777,751.01		-210,777,751.01
（一）综合收益总额										-24,872,559.20		-24,872,559.20
（二）股东投入和减少资本												
1.股东投入资本												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他												
（三）利润分配										-185,905,191.81		-185,905,191.81
1.提取盈余公积												
2.对股东的分配										-185,905,191.81		-185,905,191.81
3.其他												
（四）股东权益内部结转												
1.资本公积转增股本												
2.盈余公积转增股本												
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	2,860,079,874.00				18,159,045,235.53		84,009.33		302,947,248.52	1,963,956.68		21,324,120,324.06

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表（续）

2026年1-6月

编制单位：赛光股份有限公司　　金额单位：人民币元

项目	2025年1-6月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	2,860,079,874.00				18,159,045,235.53		84,009.33		280,715,231.43	262,433,473.89		21,562,357,824.18
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,860,079,874.00				18,159,045,235.53		84,009.33		280,715,231.43	262,433,473.89		21,562,357,824.18
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										-242,201,323.87		-242,201,323.87
（一）综合收益总额										-27,695,333.32		-27,695,333.32
（二）股东投入和减少资本												
1.股东投入资本												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他												
（三）利润分配										-214,505,990.55		-214,505,990.55
1.提取盈余公积												
2.对股东的分配										-214,505,990.55		-214,505,990.55
3.其他												
（四）股东权益内部结转												
1.资本公积转增股本												
2.盈余公积转增股本												
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	2,860,079,874.00				18,159,045,235.53		84,009.33		280,715,231.43	20,232,150.02		21,320,156,500.31

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：