

# 拉卡拉支付股份有限公司

## 2025 年年度报告

**【2026 年 4 月】**

# 2025 年年度报告

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人王国强、主管会计工作负责人朱国海及会计机构负责人(会计主管人员)朱国海声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本年度报告中涉及的未来发展战略、经营计划等前瞻性内容属于计划性事项，能否实现取决于市场状况变化等多种因素，存在不确定性，并不代表公司对未来的盈利预测，也不构成公司对投资者及相关人士的实质性承诺。投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异，敬请投资者注意投资风险。

公司在本年度报告中详细阐述了未来可能存在的风险因素及对策，具体内容详见本报告第三节“管理层讨论与分析”中“十一、公司未来发展的展望”，敬请投资者予以关注。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 776,664,942.00 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 4 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	2
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	7
第三节 管理层讨论与分析 .....	11
第四节 公司治理、环境和社会 .....	29
第五节 重要事项 .....	48
第六节 股份变动及股东情况 .....	83
第七节 债券相关情况 .....	91
第八节 财务报告 .....	92

## 备查文件目录

（一）载有公司法定代表人、主管会计工作的公司负责人、公司会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

（四）经公司法定代表人签名的 2025 年年度报告文本原件。

以上文件均齐备、完整，并备于本公司董事会办公室以供查阅。

## 释义

释义项	指	释义内容
拉卡拉、公司、本公司	指	拉卡拉支付股份有限公司
报告期	指	2025 年 1-12 月
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
公司章程	指	公司 2025 年第一次临时股东大会通过的现行适用的《拉卡拉支付股份有限公司章程》
股东会	指	拉卡拉支付股份有限公司股东会
董事会	指	拉卡拉支付股份有限公司董事会
监事会	指	拉卡拉支付股份有限公司监事会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上市证券交易所	指	深圳证券交易所
第三方支付	指	具备一定实力和信誉保障的独立机构，通过与银联或网联对接而促成交易双方进行交易的网络支付模式
收单业务	指	收单机构与特约商户签订银行卡受理协议，在特约商户按约定受理银行卡并与持卡人达成交易后，为特约商户提供交易资金结算服务。收单机构通过向商户收取手续费获得收益。
POS/POS 机	指	一种配有条码或 OCR 码的终端阅读器，主要应用于零售与商业服务领域，作为交易结算的核心设备。
商户拓展服务机构/渠道服务机构	指	根据《银联卡收单第三方服务机构管理办法》等相关法规要求，与拉卡拉签约的收单商户拓展服务机构
央行/人民银行	指	中国人民银行
中国银联	指	中国银联是指中国的银行卡联合组织，通过银联跨行交易清算系统，实现商业银行系统间的互联互通和资源共亨，保证银行卡跨行、跨地区和跨境的使用
网联公司	指	网联清算有限公司，是经中国人民银行批准成立的非银行支付机构网络支付清算平台的运营机构，主要处理非银行支付机构发起的涉及银行账户的网络支付业务，实现非银行支付机构及商业银行一点接入，提供公共、安全、高效、经济的交易信息转接和资金清算服务
NFC	指	近场通信（Near Field Communication, NFC），又称近距离无线通信，是一种短距离的高频无线通信技术，允许电子设备之间进行非接触式点对点数据传输交换数据
T+1	指	在收单服务中，当天发生交易，清算资金下一个工作日到账
D+1	指	在收单服务中，当天发生交易，清算资金下一个自然日到账
T+0/D+0	指	在收单服务中，当天发生交易，清算资金当天（工作日/自然日）到账

B端用户	指	公司提供服务的各类商户、企业客户
C端用户	指	与特约商户发生交易关系的持卡人、支付账户用户，拉卡拉各类公众号的粉丝，以及积分业务中形成的个人用户
KA 商户	指	Key Account 的缩写，中文意为“重要客户”，重点客户，对于企业来说 KA 商家就是营业面积、客流量和发展潜力等方面都处于优势的大终端。
SaaS	指	软件即服务 (Software-as-a-service)，是一种创新的软件应用模式。厂商将应用软件统一部署在服务器上，客户可根据实际需求订购所需的应用软件服务，按订购的服务和时间向厂商支付费用，并获得相关服务。
PaaS	指	平台即服务 (Platform as a Service)，是指将软件研发的平台作为一种服务，以 SaaS 的模式提交给用户。PaaS 的出现可以加快 SaaS 的发展，尤其是加快 SaaS 应用的开发速度。
天财商龙	指	天津市天财商龙科技发展有限公司
云超科技	指	拉卡拉云超科技有限公司

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	拉卡拉	股票代码	300773
公司的中文名称	拉卡拉支付股份有限公司		
公司的中文简称	拉卡拉		
公司的外文名称（如有）	Lakala Payment Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Lakala		
公司的法定代表人	王国强		
注册地址	北京市海淀区北清路中关村壹号 D1 座 6 层 606		
注册地址的邮政编码	100094		
公司注册地址历史变更情况	不涉及		
办公地址	北京市海淀区北清路中关村壹号 D1 座 6 层 606		
办公地址的邮政编码	100094		
公司网址	<a href="http://www.lakala.com/">http://www.lakala.com/</a>		
电子信箱	contact@lakala.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	汤辉	田鹏
联系地址	北京市海淀区北清路中关村壹号 D1 座 6 层 606	北京市海淀区北清路中关村壹号 D1 座 6 层 606
电话	010-56710773	010-56710773
传真	010-56710909	010-56710909
电子信箱	contact@lakala.com	contact@lakala.com

### 三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所 ( <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> )
公司披露年度报告的媒体名称及网址	中国证券报、上海证券报、证券时报、巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )
公司年度报告备置地点	拉卡拉支付股份有限公司董事会办公室

### 四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	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
签字会计师姓名	杨景璐、许石

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

## 五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	5,546,874,569.62	5,758,635,645.56	-3.68%	5,934,478,586.44
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,170,636,476.04	351,198,625.92	233.33%	457,663,018.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	300,877,984.14	552,919,755.16	-45.58%	568,992,294.29
经营活动产生的现金流量净额（元）	606,877,298.61	899,427,904.15	-32.53%	378,247,609.18
基本每股收益（元/股）	1.51	0.45	235.56%	0.59
稀释每股收益（元/股）	1.51	0.45	235.56%	0.59
加权平均净资产收益率	30.37%	9.64%	20.73%	12.89%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
资产总额（元）	12,327,825,097.46	10,469,053,196.69	17.75%	12,263,887,592.16
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,278,438,580.70	3,390,141,542.57	26.20%	3,748,158,238.29

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

## 六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,299,349,296.31	1,351,385,229.55	1,417,619,864.89	1,478,520,178.87
归属于上市公司股东的净利润	100,642,762.40	128,718,586.71	109,641,570.48	831,633,556.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	84,682,042.55	60,758,926.83	95,277,285.67	60,159,729.09
经营活动产生的现金流量净额	16,727,269.58	123,888,699.92	149,368,102.21	316,893,226.90

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

## 八、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	109,688,060.07	-11,430,330.24	123,915,886.68	
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）	4,886,899.05	5,897,670.86	30,441,856.52	
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	928,622,985.77	-220,423,878.78	-231,032,632.62	
委托他人投资或管理资产的损益		1,879,035.57	106,807.48	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-16,624,455.60	-25,269,345.23	-25,563,138.53	
减：所得税影响额	156,568,016.97	-47,625,718.58	9,198,055.08	
少数股东权益影响额（税后）	246,980.42			
合计	869,758,491.90	-201,721,129.24	-111,329,275.55	—

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

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

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

报告期内，公司主要业务分为两大类：数字支付业务、科技服务业务。

#### 1. 数字支付业务

公司为商户提供安全、便捷、一站式的综合支付解决方案，涵盖线上线下 B2C 支付、B2B 支付、跨境支付、外卡支付等各类场景，公司银行卡、扫码、跨境的支付交易金额均处于行业领先。

1.1 境内支付业务：公司作为中国银联及主流国际卡组织的成员机构，为商户提供包括境内外银行卡支付、扫码支付以及数字人民币支付的收单服务，获取支付手续费收入。

1.2 跨境支付业务：公司的跨境支付网络覆盖全球超 100 个国家，打通亚马逊、ebay 等海外主流电商平台，为进出口企业提供全球代收付、外汇管理等一站式跨境资金服务，获取跨境支付手续费收入。

1.3 支付服务业务：公司为商户和银行提供通讯、清算、会员、专业化运营等服务，获取支付服务费收入。

#### 2. 科技服务业务

公司基于混合云架构，以数据驱动，引入人工智能、区块链等前沿技术，向小微商户、行业客户、金融机构等输出行业数字解决方案、金融科技等技术服务。

##### 2.1 行业数字化解决方案

公司面向行业客户和垂直场景，整合自研的餐饮、零售等 SaaS 产品，以及生态合作伙伴的 SaaS 产品，结合公司自身体系化支付能力，提供综合数字化解决方案。

##### 2.2 金融科技服务

公司基于大数据和 AI 技术，依托产业数字化服务平台，为金融机构提供智能化的营销及客户管理、贷前风险评估、贷后风险巡检等科技服务，并帮助中小企业更好、更快获取金融机构融资服务。

### 二、报告期内公司所处行业情况

按照国家统计局发布的《数字经济及其核心产业统计分类（2021）》，公司主营的数字支付业务和科技服务业务属于数字要素驱动业和数字技术应用业。

（一）全国支付体系运行平稳。中国人民银行发布的《支付体系运行总体情况》显示，2025 年银行卡消费业务金额 130.91 万亿元，同比减少 2.11%；非银行支付机构处理网络支付业务金额 337.81 万亿元，同比增长 1.85%。2025 年以来，国家大力提振消费，全方位扩大国内需求，中共中央办公厅、国务院办公厅于 3 月份联合印发《提振消费专项行动方案》，旨在以增收减负提升消费能力，以高质量供给创造有效需求，以优化消费环境增强消费意愿，“消费品以旧换新”的政府补贴规模和范围较 2024 年显著扩容。展望 2026 年，国家一系列释放居民消费潜力的长效机制有望落地见效，支撑第三方支付行业平稳发展。

（二）支付产业进一步规范发展。2025 年 6 月，中国人民银行提出进一步落实支付受理终端及相关收单业务管理制度的要求，持续规范收单市场秩序、防范收单业务风险。12 月，中国人民银行发布《非银行支付机构分类评级管理办法》，通过对支付机构公司治理、业务规范、备付金管理、用户权益保护、系统安全、反洗钱措施、经营稳健性等方面的合规性评级，进一步完善差异化监管措施。央行数据显示，2025 年国内新注销 12 张支付牌照，截至 2025 年底已累计注销 108 张支付牌照。随着行业进一步规范发展，合规经营、稳健运营的支付机构将迎来更好的发展环境，未来支付市场供求和竞争态势有望走向新的平衡。

(三) 数字人民币迈入 2.0 模式。2025 年 9 月, 数字人民币国际运营中心在上海正式运营, 并推出数字人民币跨境数字支付平台, 探索运用法定数字货币解决传统跨境支付中存在的痛点。12 月, 人民银行发布《关于进一步加强数字人民币管理服务体系和相关金融基础设施建设的行动方案》, 明确了新一代数字人民币计里框架、管理体系、运行机制和生态体系, 提出利用区块链等新型技术支持跨境支付效率提升, 进一步推广多边央行数字货币桥, 同时首次将数字人民币运营机构权限对非银支付机构放开。央行数据显示, 截至 2025 年 11 月末, 多边央行数字货币桥 (mBridge) 累计处理跨境支付交易金额折合人民币 3872 亿元, 其中数字人民币在各币种交易额占比约 95.3%。随着数字人民币在跨境支付中应用加深, 有资质开展跨境支付结算并能深度参与数字人民币运营的非银支付机构将迎来巨大机遇。

(四) 外卡支付受理市场持续繁荣。2025 年国家继续加码便利外国人入境政策, 我国单方面免签国家增加至 48 个, 与我国互免签证国家扩大至 29 个。据国家移民管理局披露, 2025 年累计外国游客出入境达 8203.5 万人次, 同比增长 26.4%。随着外国人来华热度持续升温, 外卡支付受理需求将持续快速增长。

(五) AI 驱动支付产业深度变革。2025 年, 大模型技术加速迭代并向垂直领域深耕, 全球人工智能应用正迈向规模化落地的关键阶段, “人工智能+”将在支付行业加速落地, AI 也将变革商户服务的商业范式, 重塑支付价值。可以预见, 数据积淀、产研融合、用户规模、资金储备等综合实力雄厚的第三方支付机构, 在接入 AI 通用大模型后, 能更好基于行业个性化数据训练行业专家模型, 更好实现与人工智能的深度融合, 从而提高运营效能, 创新产品与服务形态, 优化用户交互效率与体验, 提升服务商户数字化经营需求的能力, 构建人工智能时代的核心竞争力。

### 三、核心竞争力分析

1. 品牌与行业地位优势。公司拥有良好的品牌影响力, 在全国各省、市以及主要的二线城市均设置了分支机构, 与全球银行卡组织、主要商业银行、商户拓展机构以及行业 SaaS 服务商保持良好的合作关系, 构建了强大的推广服务网络和商户服务能力, 公司商户规模和交易规模居于行业前列。公司拥有央行颁发的《支付业务许可证》、国家外管局批准的跨境外汇支付业务资格; 公司最早成为与中国人民银行数字货币研究所签订战略合作协议的支付机构之一, 数字人民币受理能力行业领先; 公司与 VISA、MasterCard、Discover、American Express、JCB 五大国际卡组织签署了业务合作协议, 拥有全品牌卡组织的收单服务能力; 公司跨境支付服务覆盖全球 129 个国家和地区, 支持主要国际货币及超过 30 种地区性货币。

2. 持续的创新力。依托千万级活跃商户和日均约 4000 万笔的交易触达, 公司精准洞察商户需求, 产品创新始终走在市场前列。在支付产业发展历程中, 公司首创了便民自助缴费终端、手机收款宝、智能 POS、移动 POS 等一系列契合市场需求的产品。数字经济时代, 公司抓住数字化、智能化机遇, 打造了商户 AI 钱包 App、智能服务机器人以及丰富的行业 SaaS 解决方案, 继续巩固自身的行业领先优势, 助力商户及上下游生态伙伴数字化转型。

3. AI 深度赋能。公司多年来在自然语言处理、深度学习、多模态交互、算法发现等方向进行了持续技术研究和应用开发。公司拥有千万级活跃商户, 涉及千行百业, 服务涵盖线上线下 B2C、B2B、跨境、外卡等各类场景, 为行业 AI 智能体的开发提供了丰富的应用场景和坚实的数据基础。年初以来, AI 大模型能力日新月异, 公司推行 “AI First” 理念, 将 DeepSeek、豆包、混元、通义千问等优秀大模型接入自身科技平台, 融合企业知识图谱与数据资源, 自研落地人工智能中间件平台以及客服、风控、AI 钱包等从中后台运营到前端业务的多款 AI 智能体。未来公司将依托创新基因、场景、数据、资金储备等综合优势, 持续推动用 AI 重构支付, 用 AI 重塑价值。

4. 数据资源积淀。公司的数字支付业务覆盖了商超零售、餐饮娱乐、交通出行、酒店旅游、教育医疗、仓储物流等各类行业, 同时公司科技服务渗透到商户进销存、物流、资金等经营各环节, 每一笔成功的交易都包含着商户和消费者画像信息。这些日常经营中积累的海量数据, 帮助公司敏锐捕捉商户需求, 从而反哺产品与业务创新, 也为公司人工智能算法训练、AI 大模型训练提供了丰富的数据基础。未来, 随着数据要素市场化流通, 这些数据资源将形成宝贵数据资产, 释放更大价值。

5. 经营机制充满活力。公司独创的五行文化, 包括使命愿景、价值观、十二条令、管理方法论和经营方法论五大模块, 从价值观、方法论和工具维度贯穿到公司的业务全流程之中, 使得公司具备强大的战略执行能力。公司以成为行业

数一数二、可持续成长及受人尊重的企业为发展目标，打造了一个基层自驱动型的组织结构，塑造了一片内部培育开疆拓土英雄的土壤，形成了一把手亲临前线解决当期核心问题的工作作风，使得公司一直充满活力。

## 四、主营业务分析

### 1、概述

2025 年，我国经济顶压前行、向新向优发展，经济运行总体平稳、稳中有进，其中，消费持续发挥经济增长的主引擎作用。支付行业助力畅通国内国际双循环，为建设数字中国、服务实体经济做出了更多努力。公司积极应对外部环境的变化与挑战，坚持“商户数字化经营服务商”的战略定位，大力推行“AI First”理念，以 AI 重构研发底座，全面推进 AI 应用，不断完善商户全链路经营的数字化服务体系，推动公司创造更长远的价值；同时，公司紧跟跨境支付的变革趋势和数字货币的创新应用，加快全球化业务布局，致力成为服务中国企业出海的可靠伙伴。

2025 年，公司坚持聚焦高质量发展。全年活跃商户数量进一步增长，支付交易规模继续行业领先，市场份额稳中有升。其中，扫码支付交易金额持续增长，跨境支付与外卡交易金额保持高增长态势；支付与 SaaS 进一步融合，带动公司科技业务收入显著增长；公司投资收益大幅增长，归属母公司净利润创历史新高。公司始终重视投资者回报，继 2025 年中期实施了每 10 股分红 2 元后，公司拟计划 2025 年度每 10 股再分红 4 元，每 10 股转增 4 股，自 2019 年上市以来，公司已累计实施现金分红超 26 亿元。

报告期内，公司持续完善支付服务体系，强化支付业务核心竞争力。（1）围绕“更便捷的支付”，打造一站式支付解决方案。公司的一体化智能终端，可受理线上线下全渠道支付，并即插即用，实现更快的商户部署；公司的 MOSS 平台（Merchant One-Stop Service）通过精简化的支付接入架构，搭配 AI 交互能力，极大降低商户获取支付服务的门槛，商户接入周期已由传统周/月级大幅缩短至小时级，自助接入比例已超 30%。（2）围绕“更懂商户的支付”，丰富更多细分场景支付解决方案。公司依托开放平台将复杂的支付逻辑封装成一系列标准的 API 接口，可根据不同场景灵活生成定制化解决方案，目前已服务 65 个细分行业，超 4700 家中大型行业客户。（3）围绕“更有价值的支付”，构建“业财一体”的整体解决方案。在全球收单服务的基础上，公司进一步满足商户包括资金归集、财务稽核、业务系统打通、合规风控等深度支付需求，支撑商户经营提质增效，提升支付服务综合收益。

报告期内，公司持续加码 AI 应用，打造创新发展新动能。公司大力推行“AI First”理念，将 AI 技术全面融入经营与管理。（1）以 AI 重构研发范式，依托大模型技术，推广基于自然语言交互的 Vibe-Coding（氛围编程），显著提升研发敏捷性与交付效率，同时自研了智能助理平台，融合公司核心支付能力和 AI 能力，构建面向 AI 时代的产品研发底座，为业务创新与技术迭代提供持续动力。（2）将 AI 引入到商户入网审核、风险监控、客户服务等运营流程中，不断提升智能化渗透率，让经营持续降本增效；（3）用 AI 驱动产品创新，打造商家经营的智能体助手，为商户创造价值。2025 年公司在行业内首家推出商户 AI 钱包，重构商户服务模式和交付方式，将账单查询、个性化结算、开店助手等高频服务升级为 AI 智能体，为商户打造一个可持续学习、自我训练、动态进化的店铺经营“超级大脑”，拉卡拉 AI 钱包已成功入选由中关村云计算产业联盟编著的《2025 中国云生态典型应用案例集》。

报告期内，公司境内综合收单交易金额为 3.94 万亿元，同比下降 6.75%，其中，银行卡交易金额 2.47 万亿元，同比减少 13.73%，扫码交易金额 1.47 万亿元，同比增长 7.90%，银行卡与扫码的交易规模继续保持行业领先水平；公司跨境支付交易金额为 889 亿元，同比增长 80.69%。公司实现营业收入 55.47 亿元，同比减少 3.68%，其中，数字支付业务实现收入 48.74 亿元，同比下降 5.65%，主要受银行卡支付整体承压的影响；科技服务业务实现收入 4.08 亿元，同比增长 44.05%，主要系天财商龙自 6 月份并表影响；公司实现归属母公司股东净利润 11.71 亿元，同比增长 233.33%，主要系（1）公司持有的上市公司股票资产公允价值变动增加；（2）出售部分持有的上市公司股票实现投资收益大幅增长；公司实现扣除非经常性损益后归母净利润 3.01 亿元，同比减少 45.58%，主要受支付业务收入下降影响。此外，公司在诸多业务方向取得了显著成果：

1. 扫码业务持续增长。从 2025 年第二季度开始，公司扫码交易金额已连续 3 个季度同比和环比均实现增长。这主要受益于使用码牌与 AI 钱包的活跃商户数量提升，以及开放平台接入更多中大型行业客户所致。

2. 外卡收单业务迅猛增长。2025 年，公司持续深化与卡组织合作，围绕酒店餐饮、航空旅游、景区票务、商品零售等外籍人员高频消费场景，推进存量终端升级与增量场景布设，加速全场景外卡受理能力建设，让商户更好抓住入境游带来的消费红利。2025 年底，公司推出扫码支付的外卡受理功能——支持绑定 VISA、万事达、JCB、美运卡的 Apple pay 通过 iPhone 原生相机扫码支付以及 Visa MPQR 海外钱包支付，成为内地首批与 Visa 达成该项目合作的收单机构。报告期内，公司外卡受理活跃商户同比增长 43.5%，覆盖国内包括一线城市、主要经济及旅游发达区域在内的 300 个城市，外卡支付受理规模较去年增长 117%；并分别获得 JCB 2025 年度“卓越外卡收单伙伴奖”，万事达 2025 年度“最佳收单贡献奖”及美国运通 2025 年度“收单卓越合作伙伴奖”。

3. 跨境支付业务发展势头良好。2025 年，公司抓住 RCEP（区域全面经济伙伴关系协定）区域内贸易自由化程度持续提升的历史机遇，继续积极布局“一带一路”新兴市场的本地化收款，除东南亚、非洲市场外，又新增巴西、墨西哥等美洲地区本币收款能力，进一步巩固自身在多币种本地化收款的服务优势。报告期内，公司跨境支付服务客户超 21 万家，同比增长 73.99%，交易金额 889 亿元，同比增长 80.69%。

4. 数字人民币抢先布局。公司是中国人民银行数字货币研究所的首批战略合作伙伴，积极参与了各城市数字人民币试点工作，为北京冬奥会、成都大运会、中非合作论坛等提供稳定可靠的数字人民币支付环境，已建立了深厚的数字人民币产品技术储备和流通实践经验。2025 年末，人民银行发布《关于进一步加强数字人民币管理服务体系和相关金融基础设施建设的行动方案》，标志着数字人民币 2.0 模式正式开启，数字人民币由“数字现金”升级为“数字存款”，同时数字人民币运营机构权限将对非银支付机构开放，公司将高度关注数字人民币的发展新机遇。

5. “支付+SaaS”进展显著。2025 年，公司通过旗下天财商龙和云超科技两个专业化子公司，聚焦餐饮和零售这两个重点领域，打造了基于云端的服务商家全业务流程闭环的一整套解决方案，产品力、品牌力大幅提升，面向中小连锁餐饮商家的“青橙云”一经推出就广受客户好评。截至报告期末，公司餐饮 SaaS 产品服务超 8 万家餐饮门店，包括大董、新荣记、全聚德、便宜坊、狗不理、费大厨、喜家德、九田家、广州酒家、呷哺呷哺、小吊梨汤等知名餐饮品牌；零售 SaaS 进一步发力，云收银、云掌柜两大 SaaS 产品累计服务超 10 万家商户，优质客户数量大幅增长。此外，公司还与小游科技、启明芯、捷停车、思迅、管家婆、掌优等三方 SaaS 平台合作，进一步丰富行业解决方案。截至报告期末，公司已与 399 家 SaaS 平台建立合作，涵盖实体零售、加油、餐饮、停车、休闲娱乐等领域。

6. AI 应用成果显现。2025 年，公司依托统一的数据层与模型层，构建了 AI 智能中台，支持 30 余个智能体搭建落地并持续迭代，让 AI 驱动产品创新，帮助商户创造价值，降低公司运营成本。报告期内，公司 AI 客服智能体 7x24 小时全天候在线，实现超 70%人工替代；AI 审核智能体日均处理 1.5 万件合规审查，审核准确性超 98%，人工审核量下降三分之二；新推出的拉卡拉 AI 钱包为商家提供近 100 项商业功能，成为一个可持续学习、动态进化的店铺经营“超级大脑”，截至报告期末，AI 钱包已服务商户超 500 万家，月活跃用户 190 万，每月处理超 8000 万次商户服务请求。

## 2、收入与成本

### （1）营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	5,546,874,569.62	100%	5,758,635,645.56	100%	-3.68%
分行业					
第三方支付	5,546,874,569.62	100.00%	5,758,635,645.56	100.00%	-3.68%
分产品					
支付业务	4,873,727,786.3	87.86%	5,165,496,792.2	89.70%	-5.65%

	1		2		
科技服务业务	407,573,977.26	7.35%	282,937,933.41	4.91%	44.05%
其他	265,572,806.05	4.79%	310,200,919.93	5.39%	-14.39%
分地区					
分销售模式					

**(2) 占公司营业收入或营业利润10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况**

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
第三方支付	5,546,874,569.62	4,142,014,127.09	25.33%	-3.68%	2.78%	-4.69%
分产品						
支付业务	4,873,727,786.31	3,795,850,897.67	22.12%	-5.65%	0.97%	-5.10%
科技服务业务	407,573,977.26	96,769,578.86	76.26%	44.05%	276.58%	-14.66%
其他	265,572,806.05	249,393,650.56	6.09%	-14.39%	1.83%	-14.96%
分地区						
分销售模式						

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近1年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

**(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入**

是 否

**(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况**

适用 不适用

**(5) 营业成本构成**

产品分类

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2025年		2024年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
支付业务	专业化服务费	3,692,328,029.68	89.14%	3,627,913,259.76	90.02%	-0.88%
支付业务	折旧摊销	52,763,339.24	1.27%	75,841,180.71	1.88%	-0.61%
支付业务	通讯费	48,807,708.80	1.18%	54,582,452.18	1.35%	-0.17%

支付业务	其他	1,951,819.96	0.05%	983,336.78	0.02%	0.03%
科技服务业务	服务推广费	95,496,562.11	2.31%	23,128,010.17	0.57%	1.74%
科技服务业务	其他	1,273,016.75	0.03%	2,568,966.44	0.06%	-0.03%
其他		249,393,650.56	6.02%	244,913,623.03	6.08%	-0.06%

说明

无

#### (6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

详见本报告第八节、九“合并范围的变更”。

#### (7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

#### (8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	173,709,817.36
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	3.13%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	中国邮政集团有限公司	59,545,388.27	1.07%
2	中原银行股份有限公司	39,245,893.37	0.71%
3	蚂蚁科技集团股份有限公司	27,020,241.85	0.49%
4	新奥集团股份有限公司	26,043,049.57	0.47%
5	广西北部湾银行股份有限公司	21,855,244.30	0.39%
合计	—	173,709,817.36	3.13%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	1,154,607,903.31
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	27.88%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	5.03%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	517,237,769.40	12.49%
2	供应商二	208,184,427.03	5.03%
3	供应商三	183,501,328.47	4.43%

4	供应商四	122,907,157.42	2.97%
5	供应商五	122,777,220.99	2.96%
合计	—	1,154,607,903.31	27.88%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

### 3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	534,450,881.02	477,172,142.26	12.00%	主要系本年合并范围增加天财商龙所致
管理费用	241,547,991.28	242,023,566.78	-0.20%	
财务费用	-22,885,092.75	-20,926,179.91	-9.36%	
研发费用	302,711,715.61	260,550,122.20	16.18%	主要系本年合并范围增加天财商龙所致

### 4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
大数据风控鹰眼决策引擎研发项目	解决传统风控响应慢、规则僵化问题，依托交易与用户数据构建实时智能风控引擎，实现全链路自动化决策，提升风控精度、审批效率与合规能力。	已投产	建成全链路自动化风控决策系统，实现毫秒级响应、零代码配置与合规可控，全面提升风险识别精度与审批效率。	短期降本控险提效，中期成为统一风控中枢，长期筑牢金融科技壁垒，助力公司转型与品牌升级。
面向多场景的智能化收付款系统	实现多业务场景的多渠道收付款，降低中小商户线上收款门槛。	已投产	实现多场景多渠道收付款，支持快速开通与多维分账，降低中小商户收款门槛，提升开通与结算效率。	覆盖多商户集中经营场景，提供支付 + 分账 + 运营服务，扩大商户覆盖，提升市场竞争力与营收规模。
基于人工智能技术的钱包 APP 研发项目	提升用户体验与市场竞争力，解决使用痛点，满足多元化需求，通过 AI 优化交互与服务，提升效率，支撑业务增长。	已投产	打造 AI 智能助手，优化交互体验，精准识别多模态信息，革新客服流程，提升服务效率与用户满意度。	增强 APP 竞争力与用户黏性，升级服务模式，激发服务潜能，助力用户规模持续增长。
一站式智能支付中台研发项目	针对客户分层、满足不同规模层级客户，输出特定标准化产品服务。	项目已上线并投产	打通业务、营销、资金系统，实现业财资一体化服务，满足分层客户需求，输出标准化产品能力。	丰富产品矩阵，提升客户服务能力与黏性，扩大市场份额，强化公司综合服务实力。
资金闭环管理储值账户系统研发项目	构建资金内部闭环管理体系，提升商户黏性与产品依赖。	项目已上线并投产	实现资金内部闭环管理，通过自营账户灵活定价，提升收益可控性，增强商户依赖	形成产品壁垒，提升商户留存，拓宽收入来源，实现效益双赢，强化资金管理核

			与业务黏性。	心能力。
双活架构下的高可用智能切换与同步技术研发	打造双活高可用架构，实现智能切换与数据同步，提升支付系统稳定性、可靠性与并发能力，保障交易连续高效运行。	项目已上线并投产，流量切换已完成	打造高可用、高可靠支付基础设施，优化核心系统性能，保障高并发下稳定运行与交易顺畅。	强化支付核心能力，保障业务连续运行，提升用户体验，为业务拓展筑牢技术底座。
拉卡拉智能客户管理平台研发项目	优化平台架构与交互体验，运用 AI 赋能客服与客户管理，实现智能响应、风险识别与高效处置，提升客户满意度与忠诚度。	已投产	构建多维度智能风控模型，提升风险识别准确率，降低欺诈损失，保障交易安全与合规运营。	提升风控与合规水平，降低经营风险，增强客户信任，支撑业务健康稳定发展。
高可用部署智能外呼系统研发项目	建设高可用智能外呼系统，提供外呼、呼入、质检、录音等能力，释放人工效能，提升客户服务响应速度与服务质量。	已投产	提供全功能外呼与智能质检服务，解放人工客服，提升响应效率，打造一站式商户经营服务平台。	深化商户服务，提升满意度与合作黏性，构筑服务壁垒，推动商户规模稳步增长。
拉卡拉智慧催收语音助手研发项目	打造智能催收语音助手，提升催收效率并优化客户体验	已上线并持续优化	构建智能催收语音交互体系，实现自动化语音外呼、智能应答与话术动态适配，提升催收效率，优化客户沟通体验。	降低人力依赖，提升资产处置效率与合规性，强化金融科技服务能力，助力风险管控与业务降本增效。
AI 知识服务系统研发项目	搭建一个敏捷、高效、易扩展的下一代 AI 能力平台。	已投产并持续迭代中	搭建敏捷高效的下一代 AI 能力平台，创新支付方式，提升便捷性与安全性，拓展多元支付场景。	丰富支付场景与体验，增强市场竞争力，抢占移动支付市场，提升用户与业务规模。
容器化架构的新一代金融 APP 开发项目	升级金融 APP 架构与业务核验能力，持续产品迭代、服务体验与风险防控能力，提升公司金融服务竞争力。	已投产	实现动态化架构，支持快速迭代；提升证件识别准确率，提升资料录入体验；强化身份核验安全性，防范欺诈风险。	提升系统研发效率与稳定性，提升用户操作体验，提升业务转化率，防范欺诈风险。
高集成化海外聚合支付平台研发项目	整合全球本地支付方式，搭建海外聚合支付平台，为出海企业提供全球化资金解决方案，降低交易风险、提升资金管理效率。	已投产	构建跨境支付能力，实现多币种结算，满足跨境商户需求，提升跨境支付效率与资金安全。	拓展跨境业务版图，开辟新增收入来源，提升国际化能力，增强公司综合竞争力。
异地异构多活部署扫码系统研发项目	搭建异地异构多活扫码系统，实现灾备切换与高可用，保障交易稳定，支撑业务规模持续扩展。	已投产	搭建异地异构多活部署架构，实现核心扫码系统灾备与高可用，支撑业务水平扩展，保障交易稳定、安全、高效运行。	夯实支付基础设施底座，提升系统韧性与承载能力，保障大规模交易稳定，为业务持续扩张提供技术支撑。
拉卡拉·城·家智能记账聚合平台研发项目	搭建统一虚拟记账体系，支持多类交易记账管控，提升运营效率并支撑业务高效拓展。	项目已上线并投产	搭建统一虚拟记账体系，支持多类型交易记账与策略管控，支撑亿级交易稳定高效处理。	提升账户精细化运营能力，降低改造成本，增强业务适配性，巩固平台化竞争优势。
面向资金对账的财资系统研发项目	打造通用对账 SaaS 系统，实现对账自动	已投产	打造 SaaS 化通用对账系统，实现自动化	拓展财资服务领域，开辟新业务增长点，

	化，降低人力成本。		对账，覆盖重点行业，提升集成度与处理效率。	提升行业服务能力，增强公司综合竞争力。
金融纠纷管理智能平台研发项目	构建智能金融纠纷调解系统，实现纠纷高效处置与合规管控。	已投产	建成一体化智能纠纷调解系统，实现流程标准化、高效化、可视化，提升案件处理效能。	助力金融秩序稳定与社会治理，提升纠纷处置能力，强化品牌形象与社会责任。
拉卡拉 AI 审核平台研发项目	以 AI 技术辅助商户审核，提升审核效率与运营人效。	已投产	通过 AI 实现证件鉴别、信息识别与规则智能建议，大幅提升商户审核效率与人效产出。	降低人力成本，推动 AI 技术落地，提升整体运营效率，强化公司技术竞争力。
拉卡拉银联营销活动一体化平台研发项目	联动银联开展线下商户营销，实现多方协作与活动高效落地。	已投产	打通银联与多方合作链路，实现线下商户营销活动统一管理、数据快速采集、活动协同落地，提升营销运营效率。	强化生态合作能力，提升营销活动覆盖面与转化效果，助力商户拓展与业务增长，巩固行业合作优势。
拉卡拉支付清算系统研发项目	升级支付清算系统至 3.0 并完成自营流量全量迁移，提升稳定性、合规性与支撑能力，为业务发展筑牢技术底座。	已投产	完成自营流量全量迁移，强化资金安全与合规，提升系统稳定性与业务支撑能力。	增强结算灵活性，降低监管风险，为系统演进奠基，支撑业务快速适配市场变化。
餐饮经营全域数智化平台研发项目	自研餐饮全域数智化 SaaS 平台，提供收银、点餐、会员、营销一体化服务，助力中小微商户数字化经营，深化真商服务。	已投产	自研餐饮 SaaS 收银系统，提供收银、点餐、会员、营销一体化能力，助力商户数字化经营。	深化真商服务布局，推动公司从支付向综合服务商转型，赋能商户并拓展增长空间。

## 公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量 (人)	817	482	69.50%
研发人员数量占比	29.15%	25.00%	4.15%
研发人员学历			
本科	58	40	45.00%
硕士	616	373	65.15%
大专及以下	143	69	107.25%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	144	116	24.14%
30~40 岁	517	264	95.83%
40~50 岁	146	94	55.32%
50 岁及以上	10	8	25.00%

## 近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2025 年	2024 年	2023 年
研发投入金额 (元)	302,711,715.61	260,550,122.20	249,947,304.82
研发投入占营业收入比例	5.46%	4.52%	4.21%
研发支出资本化的金额 (元)	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	0.00%	0.00%
------------------	-------	-------	-------

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

## 5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	6,034,364,140.08	6,282,861,032.49	-3.96%
经营活动现金流出小计	5,427,486,841.47	5,383,433,128.34	0.82%
经营活动产生的现金流量净额	606,877,298.61	899,427,904.15	-32.53%
投资活动现金流入小计	767,823,636.88	27,332,638.00	2,709.18%
投资活动现金流出小计	517,850,300.37	273,155,511.46	89.58%
投资活动产生的现金流量净额	249,973,336.51	-245,822,873.46	201.69%
筹资活动现金流入小计	751,633,671.77	476,045,720.22	57.89%
筹资活动现金流出小计	1,217,714,754.42	1,281,361,869.19	-4.97%
筹资活动产生的现金流量净额	-466,081,082.65	-805,316,148.97	42.12%
现金及现金等价物净增加额	388,308,818.91	-151,652,242.12	356.05%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

- 1、经营活动产生的现金流量净额变动主要原因为：本期经营利润同比减少；
- 2、投资活动现金流入变动主要原因为：本期增加处置股权现金流入所致；
- 3、投资活动现金流出变动主要原因为：本期其他非流动金融资产增加所致；
- 4、筹资活动产生的现金流量净额主要原因为：本期发放的现金股利同比减少。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

## 五、非主营业务情况

适用 不适用

单位：元

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

投资收益	627,739,491.71	46.57%	主要为处置股权收益，以及股权投资不再具有重大影响转为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，转换日公允价值与持有成本确认的投资收益	否
公允价值变动损益	441,216,889.54	32.73%	持有的上市公司股权资产负债表日公允价值与转换日公允价值的变动收益	否

## 六、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	7,174,011,812.26	58.19%	6,192,756,071.24	59.15%	-0.96%	
应收账款	271,747,319.56	2.20%	567,114,974.59	5.42%	-3.22%	主要为保理业务剥离所致
存货	12,671,148.72	0.10%	5,371,202.31	0.05%	0.05%	
投资性房地产	202,877,724.85	1.65%	205,699,899.40	1.96%	-0.31%	
长期股权投资	860,243,585.01	6.98%	1,425,201,618.94	13.61%	-6.63%	主要为本期出售蓝色光标股权，持有意图改变，转为公允价值计量
固定资产	1,403,534,058.53	11.39%	1,434,967,368.89	13.71%	-2.32%	
使用权资产	33,071,155.91	0.27%	21,060,280.30	0.20%	0.07%	
短期借款	380,167,825.63	3.08%	406,647,946.22	3.88%	-0.80%	
合同负债	205,238,360.64	1.66%	85,859,869.15	0.82%	0.84%	
长期借款	5,000,000.00	0.04%			0.04%	
租赁负债	16,362,611.54	0.13%	18,080,817.85	0.17%	-0.04%	

境外资产占比较高

适用 不适用

### 2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允	计入权益	本期计提	本期购买	本期出售	其他变动	期末数
----	-----	------	------	------	------	------	------	-----

		价值变动 损益	的累计公 允价值变 动	的减值	金额	金额		
<b>金融资产</b>								
1. 交易性 金融资产 (不含衍 生金融资 产)	25,056,05 4.25	349,985,0 40.00			425,300,0 00.00	606,293,8 27.79	909,167,7 23.55	1,103,214 ,990.01
4. 其他权 益工具投 资	70,000,00 0.00		22,627,10 0.00				- 52,000,00 0.00	40,627,10 0.00
5. 其他非 流动金融 资产	204,631,9 30.69	91,231,84 9.54			282,269,6 27.64	9,981,028 .38	52,000,00 0.00	620,152,3 79.49
金融资产 小计	299,687,9 84.94	441,216,8 89.54	22,627,10 0.00		707,569,6 27.64	616,274,8 56.17	909,167,7 23.55	1,763,994 ,469.50
上述合计	299,687,9 84.94	441,216,8 89.54	22,627,10 0.00		707,569,6 27.64	616,274,8 56.17	909,167,7 23.55	1,763,994 ,469.50
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

交易性金融资产其他变动主要为：公司出售持有上市公司蓝色光标股权后，不再具有重大影响，由长期股权投资权益法核算转为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值	期初账面价值
结算备付金	6,147,822,150.34	5,545,257,927.88
业务保证金	10,089,804.33	19,491,099.64
司法冻结资金	1,745,576.75	1,961,581.79
业务风险准备金	9,239,720.99	9,239,720.99
固定资产借款抵押	367,885,854.12	376,099,516.20
合计	6,536,783,106.53	5,952,049,846.50

## 七、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
376,425,791.39	254,049,047.63	48.17%

## 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☑适用 ☐不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期(如有)	披露索引(如有)
天津市天财商龙科技发展有限公司	软件开发；信息技术咨询服务、信息系统集成服务	收购	250,000,000.00	35.71%	自有资金	无	长期	股权	股权产权已全部过户	14,000,000.00	14,807,973.79	否		
合计	—	—	250,000,000.00	—	—	—	—	—	—	14,000,000.00	14,807,973.79	—	—	—

## 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☑不适用

## 4、金融资产投资

## (1) 证券投资情况

☑适用 ☐不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	300058	蓝色光标	914,400,000.00	公允价值计量	551,343,875.51	349,985,040.00			287,803,745.61	470,299,470.10	1,083,824,640.00	交易性金融资产	自有资金
合计			914,400,000.00	—	551,343,875.51	349,985,040.00	0.00	0.00	287,803,745.61	470,299,470.10	1,083,824,640.00	—	—

证券投资审批董事会公告披露日期	2021 年 05 月 08 日
-----------------	------------------

## (2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

## 八、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用 不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格(万元)	本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润(万元)	出售公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施,如未按计划实施,应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
广州众赢维融智能科技有限公司	广州拉卡拉普惠信息服务有限公司 100% 股权	2025 年 12 月 24 日	20,487	497.46	无重大影响	0.03%	参考交易的经审计截至 2025 年 10 月 31 日净资产价值并由双方协商确定	是	受本公司主要投资者个人、关键管理人员实施控制的其他企业	是	是	2025 年 08 月 08 日	2025-050
广州众赢维融	广州润信商业	2025 年 12 月 24 日	14,781	2,783.39	无重大影响	-0.02%	参考交易标的	是	受本公司主要	是	是	2025 年 08 月 08 日	2025-050

智能科技有限公司	保理有限责任公司 100% 股权	日					经审计截至 2025 年 10 月 31 日净资产价值并由双方协商确定		投资者个人、关键管理人员实施控制的其他企业			日	
西藏考拉金科网络科技服务有限公司	西藏弘诚科技发展有限公司 100% 股权	2025 年 12 月 24 日	118	218.62	无重大影响	-0.07%	参考交易的经审计截至 2025 年 10 月 31 日净资产价值并由双方协商确定	是	受本公司主要投资者个人、关键管理人员实施控制的其他企业	是	是	2025 年 08 月 08 日	2025-050
二级市场出售	蓝色光标 1.51% 股权	2025 年 11 月 24 日	45,509.62	54,638.34	无重大影响	11.37%	市场价	否	无		是		

## 九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

公司报告期内无应当披露的重要控股参股公司信息。

## 十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十一、公司未来发展的展望

### （一）未来展望及经营计划

展望 2026 年，随着国内提信心、扩内需、防风险一系列政策组合拳落地生效，国内经济料将保持良好韧性，支撑支付市场平稳运行。同时，随着“人工智能+”深度融入千行百业，商户经营数字化转型料将加速推进，公司相信 AI 将会催生产品与服务形态创新，随着商户智能化需求的增长，公司坚定推行“AI First”，将会创造更长远的价值。2026 年，公司将重点围绕以下方面开展工作：

1. 继续做强支付业务。发挥技术、产品、规模及品牌综合优势，着力稳住银行卡业务规模，推动扫码业务继续增长，大力提升外卡受理便利性。继续深化与国际卡组织的合作，不断强化跨境支付“收、付、汇”三大能力，积极把握数字

人民币 2.0 模式新机遇，探索数字人民币在跨境支付领域的创新应用，做大做强跨境支付，在人民币国际化的进程中不断提升为“走出去”的中国企业服务的能力。

2. 持续做大 SaaS 业务。坚持“自主研发+投资并购+生态合作”三策并举，不断完善产品力更优品牌力更强的 SaaS 产品矩阵，强化商户经营全链路、深层次服务。重点聚焦餐饮、零售业态加大市场推广力度，推动商户数量持续增长。围绕商户经营场景，着力挖掘商户综合价值，提升商户综合收益。

3. 坚定推进“AI First”。以 AI 技术为引擎，以“AI+数据”双中台为依托，深入推进 AI 应用，不断推动研发、风控、运营、客服等工作的智能化升级。深度融合多模态处理、AIGC 自助生成等 AI 能力，推出更多面向商户经营的场景化 AI Agent，从“被动应答”升级为“预测式主动服务”，满足用户全生命周期智能经营需求。

## （二）可能面临的风险及应对措施

### 1. 行业政策风险

公司主营业务涉及第三方支付、跨境支付等多项业务资质，报告期内，公司已经取得了相关业务资质证书、许可、批复等批准文件，随着业务发展以及监管政策变化，若公司无法取得相关业务经营资质，将对经营造成不利影响。

应对措施：公司构建了完整的风险控制流程，设立了由业务运营部、风险管理部及业务合规部构成的事前防范、事中监控、事后监督的三道风险防线，保障公司业务合规有序开展。同时，定期对合规管理体系的有效性和充分性进行审计和评估，确保风险管理的三道防线充分发挥作用，持续、有效符合监管要求。

### 2. 市场竞争风险

第三方支付市场充分竞争，新技术不断出现，支付方式、支付场景以及商家与消费者的需求都在发生动态变化。若未来公司不能准确把握市场和行业发展机遇，提升商户服务能力，则可能存在经营业绩下滑等市场竞争风险。

应对措施：

公司经过多年发展，在品牌知名度、全国渠道网络、人才、技术及产品、系统运营能力等方面拥有一定的优势和竞争壁垒。进入战略 4.0 以来，公司围绕“商户数字化经营服务商”的战略定位，在数字化、智能化领域大力投入，继续巩固公司在人工智能时代的行业领先地位。

### 3. 商户拓展及管理风险

公司建设了较为成熟的商户管理和风险监控体系，依据支付业态建立了交易监控规则和风险控制模型，对客户交易进行监控和分析，对于可疑交易及时核查并采取相应的控制措施。但不排除随着商户规模的不断扩大，部分商户拓展服务机构及签约商户可能存在违规经营行为。未来若公司在商户管理、商户拓展服务机构管理、风险交易监测与处置不到位，或导致监管处罚，影响公司日常经营。

应对措施：

（1）加强风控和合规的制度建设，制定了关于商户准入、业务管理、风险监控和处置、风险事件应急处置和报告等一系列制度，建立了覆盖事前、事中和事后的全流程监督体系。（2）建设基于 AI 算法的智能风控系统，实现欺诈风险监控覆盖率达 95%以上、业务欺诈损失率保持在百万分之一的水平，并不断优化升级；（3）高度重视风控合规队伍建设和业务培训，落实各项风险防控和合规制度。（4）加强安全生态建设。公司加入了银行卡安全合作委员会、互联网金融支付安全产业联盟等行业组织，积极与中国银联和中国网联等清算组织、各商业银行以及其他支付机构开展同业的风险控制联动。

### 4. 技术和信息安全风险

公司建立了稳定安全的业务运营系统，但设备故障、软件漏洞、网络攻击以及自然灾害等因素客观存在，可能造成客户信息泄露、交易失败等风险。

应对措施：公司严格遵循支付行业监管要求及信息安全相关法律法规，依据《网络安全技术信息安全管理体系要求》（GB/T 22080-2025）建立并运行全流程、全要素的信息安全管理体系，制定并严格执行人员安全、组织安全、网络安全、

应用安全、数据安全、业务连续性管理等系列文件化制度与控制程序。从数据安全、物理安全、网络安全、应用安全、人员管理、业务连续性等维度，同步落地技术防护与管理管控措施；按支付行业规范开展数据全生命周期管理，实施数据分类分级保护与差异化安全管控。公司常态化开展漏洞排查、风险评估与安全防护工作，配套建立安全绩效监控、体系审核与持续改进机制，全方位降低技术和信息系统安全风险，保障信息资产安全与业务持续稳定运行。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 05 月 20 日	线上	网络平台线上交流	其他	路演平台注册用户	公司在跨境支付、外卡支付、数字人民币等热门支付领域的布局与进展；公司 SAAS 转型进展；公司在 AI 应用方面的进展等。	<a href="https://static.cninfo.com.cn/finalpage/2025-05-26/1223681604.PDF">https://static.cninfo.com.cn/finalpage/2025-05-26/1223681604.PDF</a>

## 十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

公司根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》及其他有关法律法规制定了《市值管理制度》，并于 2025 年 4 月 24 日召开的第四届董事会第五次会议审议通过后正式实施，具体内容详见公司于 2025 年 4 月 25 日在巨潮资讯网([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))披露的相关制度原文。

公司将根据《市值管理制度》进一步规范市值管理行为，牢固树立回报股东意识，采取措施保护投资者尤其是中小投资者利益，诚实守信、规范运作、专注主业、稳健经营，以新质生产力的培育和运用，推动经营水平和发展质量提升，并在此基础上确保信息披露合规，提升披露质量，做好投资者关系管理，必要时积极采取措施提振投资者信心，推动上市公司投资价值合理反映上市公司质量。

## 十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

公司于 2024 年 9 月 27 日发布了《关于“质量回报双提升”行动方案的公告》，该方案是践行中央政治局会议提出的“要活跃资本市场、提振投资者信心”及国务院常务会议提出的“要大力提升上市公司质量和投资价值，要采取更加有力有效措施，着力稳市场、稳信心”的指导思想，结合公司发展战略、经营情况及财务情况制定，旨在维护公司全体股东利益，增强投资者信心，促进公司长远健康可持续发展。具体举措如下：

(一) 聚焦主业，让支付更便捷、更懂商户、更有价值

公司坚持“商户数字化经营服务商”的定位,持续完善支付服务体系,强化支付业务核心竞争力,围绕“更便捷的支付”,打造一站式支付解决方案;围绕“更懂商户的支付”,丰富更多细分场景支付解决方案,围绕“更有价值的支付”,构建“业财一体”的整体解决方案,让数字支付的便利惠及千万商家和亿万消费者;同时紧跟跨境支付的变革趋势和数字货币的创新应用,加快全球化业务布局,致力成为服务中国企业出海的可靠伙伴。2025年,公司积极应对外部环境的变化和挑战,聚焦高质量发展,境内条码支付持续增长,银行卡收单与条码支付的交易规模仍保持行业领先水平,市场份额稳中有升;跨境支付交易金额和客户数里分别同比增长了80.69%和73.99%,外卡支付交易金额和客户数里分别同比增长了117%和43.5%,呈现高速增长态势。

## (二) 锐意创新, 构建数字化服务核心竞争力

公司洞察市场之需,把握产业之变,大力推行“AI First”理念,以AI重构研发底座,全面推进AI应用,不断加大创新投入。2025年,公司在行业内首家推出商户AI钱包,重构商户服务模式 and 交付方式,将账单查询、个性化结算、开店助手等高频服务升级为AI智能体,为商户打造一个可持续学习、自我训练、动态进化的店铺经营“超级大脑”,拉卡拉AI钱包已成功入选由中关村云计算产业联盟编纂的《2025中国云生态典型应用案例集》。同时,公司“支付+SaaS”转型取得实质性进展,通过旗下天财商龙和云超科技两个专业化子公司,聚焦餐饮和零售这两个重点领域,打造了基于云端的服务商家全业务流程闭环的一整套解决方案,产品力、品牌力大幅提升,面向中小连锁餐饮商家的“青橙云”一经推出就广受客户好评。截至2025年底,公司已为超8万品牌餐饮门店,累计为超10家零售商户提供支付+SaaS服务,助力商户及其上下游合作伙伴数字化转型,逐步构建公司数字化服务的核心竞争力。

## (三) 多策并举, 维护股东权益提升投资者回报

公司坚持以投资者为本,在努力创造价值的同时,高度重视股东回报。上市以来,公司严格按照《公司章程》制定的利润分配政策进行分红,持续与投资者分享公司发展成果。2019年、2020年、2023年、2024年、2025年中期,公司分别现金分红8.00亿元、7.80亿元、4.00亿元、4.78亿元、1.58亿元,2025年度拟现金分红3.11亿元,本次年度分红实施后,公司累计分红将超过29亿元,彰显公司长期投资价值。

基于对公司价值的认可和对未来发展的信心,公司于2021年使用6.00亿元自有资金回购股份2,016.50万股;于2023年使用5,758.53万元自有资金回购股份319.01万股,为市场注入信心。2025年,经董事会、股东会审议同意,公司对激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票及回购专用证券账户中的库存股共计23,355,058股完成回购注销,回购注销限制性股票将直接减少公司流通股份,提升每股收益,更好维护全体股东的权益。

## (四) 规范治理, 积极履行企业社会责任

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规、规范性文件的要求,建立了以股东会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、管理层为执行机构的权责分明的法人治理结构,各机构分工协作,相互制衡。公司严格按照法律法规的要求规范运作,建立健全公司治理及内部控制体系,修订完善公司治理相关制度,规范议事决策程序,推进公司治理和内部控制建设。

公司积极践行可持续发展战略,自2019年上市以来自愿披露了《拉卡拉2019-2022年度企业社会责任报告》《2023年度环境、社会及公司治理(ESG)报告》《2024年度环境、社会及公司治理(ESG)报告》《2025年度环境、社会及公司治理(ESG)报告》,全面公开展现公司在社会责任方面的丰富实践和成效,并持续完善工作机制,提升ESG实践的专业性、系统性,更好地满足国内、国际投资者对公司ESG管理与实践信息的关注和需求。

## (五) 优化服务, 提升信披质量, 加强投资者沟通

公司严格按照法律法规、中国证监会及深圳证券交易所相关要求,履行信息披露义务。公司已建立内部重大事项信息搜集、上报和沟通机制,保障信息披露的及时、准确、完整。公司重视与资本市场的沟通,逐步建立起多元化的投资者沟通机制。为使投资者能够进一步了解公司情况,公司充分利用电话、邮件、深圳证券交易所互动易平台、业绩说明会等多种形式加强与投资者的双向沟通,及时传递公司发展战略及经营管理信息,向投资者传递公司价值。

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律法规、规范性文件和证监会的相关要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，已经形成了权力机构、决策机构、监督机构与管理层之间权责分明、各司其职、相互制衡、科学决策、协调运作的法人治理结构。治理状况符合法律法规和有关上市公司治理的规范性文件。

#### 1、股东与股东会

报告期内，公司股东会会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合《公司章程》《股东会议事规则》等相关规定及要求，运行规范。公司平等对待所有股东，确保所有股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权利。

#### 2、董事与董事会

报告期内，公司董事会会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合《公司章程》《董事会议事规则》及董事会各专委会的议事规则等规定及要求，运行规范。公司独立董事也严格按照《董事会议事规则》《独立董事制度》等相关制度的规定行使自己的权利，发表了独立董事意见，切实履行了自己的义务。公司董事不存在违反相关法律法规行使职权的行为。

#### 3、高级管理人员与公司激励约束机制

报告期内，公司高级管理人员能够严格按照公司《公司章程》及其他相关管理制度忠实、勤勉、谨慎地履行职责，较好地完成了董事会制定的经营管理任务，没有发现违规行为。公司建立了薪酬与公司绩效、个人业绩相联系的机制，以吸引人才，保持高级管理人员及核心员工的稳定。

#### 4、信息披露与透明度

报告期内，公司严格按照有关法律法规以及《公司章程》《信息披露管理办法》等要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息，董事会秘书组织和协调公司信息披露事务，办理公司信息对外公布等相关事宜。公司在巨潮资讯网([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))网站披露公司信息，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息，确保全体股东享有平等地位，保证了全体股东尤其是中小股东对公司重大事项享有的知情权和参与权。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

### 二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司不存在控股股东和实际控制人。报告期内，公司根据《公司法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等法律、行政法规，以及《公司章程》等规范性文件的规定和要求规范管理、运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面均独立于主要股东，具有独立完整的业务和面向市场自主经营的能力。

#### 1、资产完整性

公司拥有独立的生产经营场所，合法拥有与公司经营有关的采购、研发和销售系统及房产、设备、著作权、商标、非专利技术的所有权或使用权。公司具有独立的采购及产品研发、销售系统，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营。公司资产权属清晰、完整，不存在对主要股东及其控制的其他企业的依赖情况，不存在资金或其他资产被主要股东及其控制的其他企业占用而损害发行人利益的情况。

## 2、人员独立性

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》《证券法》等法律法规和《公司章程》的有关规定选举和聘任产生，不存在主要股东越权做出人事任免决定的情况。公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在主要股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，没有在主要股东及其控制的其他企业领取薪酬。公司的财务人员没有在主要股东及其控制的其他企业兼职。公司员工独立于各股东及其他关联方，公司已建立并独立执行劳动、人事及薪酬管理制度。

## 3、财务独立性

公司设置了独立的财务部门，建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司设立了单独的银行账户，不存在与主要股东及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司独立办理了税务登记证并依法独立进行纳税申报和税收缴纳。公司及其控股子公司均独立建账，并按公司制定的内部会计管理制度对其发生的各类经济业务进行独立核算。公司财务独立，不存在为主要股东及其控制的其他企业提供任何形式的担保，或被主要股东及其控制的其他企业占用资金的情况。

## 4、机构独立性

公司根据经营发展的需要，建立了符合公司实际情况的独立、健全的内部管理机构，独立行使管理职权。公司的生产经营和办公场所与主要股东及其控制的其他企业严格分开，不存在与主要股东及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。

## 5、业务独立性

公司具备独立的业务资质和独立开展业务的能力，拥有独立的经营决策权和实施权，并完全独立于主要股东及其控制的其他企业。公司的采购、研发、销售等重要职能完全由自身承担，不存在主要股东及其控制的其他企业通过保留上述机构损害公司利益的情形。

公司与主要股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争，不存在显失公平的关联交易，且持股 5%以上的主要股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

## 三、同业竞争情况

适用 不适用

## 四、公司具有表决权差异安排

适用 不适用

## 五、红筹架构公司治理情况

适用 不适用

## 六、董事和高级管理人员情况

### 1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股数(股)	本期减持股数(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)	股份增减变动的原因
孙陶然	男	56	董事长	现任	2015年12月01日	2027年11月29日	55,252,800	0	0	0	55,252,800	
李蓬	男	54	董事	现任	2015年12月01日	2027年11月29日	0	0	0	0	0	
王国强	男	46	董事	现任	2022年12月21日	2027年11月29日	250,000	0	0	-	0	回购注销
			总经理	现任	2022年12月05日	2027年11月29日				250,000		
朱国海	男	56	董事	现任	2024年12月18日	2027年11月29日	0	0	0	0	0	
			副总经理	现任	2016年11月23日	2027年11月29日						
			董事会秘书	离任	2016年11月23日	2025年08月07日						
			财务总监	现任	2025年03月28日	2027年11月29日						
孙宇丹	男	57	职工代表董事	现任	2025年10月11日	2027年11月29日	250,000	0	0	-250,000	0	回购注销
刘尔奎	男	56	独立董事	现任	2024年12月18日	2027年11月29日	0	0	0	0	0	
张闫龙	男	45	独立董事	现任	2024年12月18日	2027年11月29日	0	0	0	0	0	
程蕃熹	女	56	独立董事	现任	2024年12月	2027年11月	0	0	0	0	0	

					月 18 日	月 29 日						
汤辉	男	41	董事会秘书	现任	2025 年 08 月 08 日	2027 年 11 月 29 日	100,000	0	0	-100,000	0	回购注销
周钢	男	47	财务总监	离任	2015 年 12 月 01 日	2025 年 03 月 25 日	889,987	0	222,497	0	667,490	
合计	—	—	—	—	—	—	56,742,787	0	222,497	-600,000	55,920,290	—

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

2025 年 3 月 28 日公司董事会聘任朱国海先生担任财务总监，接替因个人原因离任的周钢先生。2025 年 8 月 8 日为优化职责分工，汤辉先生获聘任为董事会秘书。汤辉先生具备相应任职资格。

上述变动均已履行程序并平稳交接，未对公司经营及治理的稳定性产生重大不利影响。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
周钢	财务总监	解聘	2025 年 03 月 25 日	工作调动
朱国海	财务总监	聘任	2025 年 03 月 28 日	工作调动
朱国海	董事会秘书	解聘	2025 年 08 月 07 日	工作调动
汤辉	董事会秘书	聘任	2025 年 08 月 08 日	工作调动
孙宇丹	职工代表董事	被选举	2025 年 10 月 11 日	工作调动

## 2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

本公司董事简历如下：

孙陶然先生，1969 年出生，中国国籍，本科学历。2005 年创办拉卡拉公司。自 2015 年 12 月至今任公司董事长。

李瑾先生，1971 年出生，中国国籍，硕士研究生学历。2003 年加入联想控股股份有限公司，2015 年至 2025 年先后任职高级副总裁、首席执行官、执行董事，并于 2025 年 11 月 17 日卸任联想控股执行董事、首席执行官。自 2015 年 12 月至今任公司董事会董事。

王国强先生，1979 年生，中国国籍，硕士研究生学历。2001 年至 2015 年，历任广发银行支行行长、分行部门总经理、华润银行总行零售部总经理。2015 年至今，任拉卡拉支付股份有限公司高级副总裁、执行总裁。2022 年 12 月至今任公司董事、总经理。

朱国海先生，1969 年出生，中国国籍，本科学历，高级经济师。1991 年-1994 年于中国农业银行浙江省分行工商信贷处工作，1994 年-2014 年历任中国农业发展银行浙江省分行信贷处、资金计划处副处长；2015 年进入拉卡拉支付股份有限公司，历任资金部总经理、董事会秘书，现任公司董事、副总经理、财务总监。

孙宇丹先生，1968 年出生，中国国籍，本科学历。1998 年起任职中国企业投资协会联络部副主任、主任、副秘书长。2021 年至今，任职拉卡拉支付股份有限公司监察部总经理、监察委员会主席，现任公司职工董事。

张闫龙先生，1980 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。现任北京大学光华管理学院副院长、党委委员，组织与战略管理系教授。兼任北京大学区域与国别研究院院长助理，以及国家高新技术产业开发区发展战略研究院副院长。自 2024 年 12 月 18 日至今任公司独立董事。

刘尔奎先生，1969 年出生，中国国籍，博士研究生学历，中国注册会计师，曾任公证天业会计师事务所合伙人，目前担任中审计亚太会计所副所长，长城人寿保险公司独立董事、连云港市工业投资集团有限公司外部董事。自 2024 年 12 月 18 日至今任公司独立董事。

程蕃熹女士，1969 年出生，中国国籍，本科学历。2011 年 9 月至 2024 年 3 月，历任北京瑞坤置业有限公司副总经理、北京京雁置业有限公司总经理、北科建集团北京城市公司党总支副书记、北京科控置地有限公司董事、北京北科亦创科技有限公司执行董事。自 2024 年 12 月 18 日至今任公司独立董事。

## (二)高级管理人员简介

本公司高级管理人员简历如下：

王国强先生的个人简历请见“第六节董事和高级管理人员情况”之“二、任职情况”之“(一)董事会成员简介”。

朱国海先生的个人简历请见“第六节董事和高级管理人员情况”之“二、任职情况”之“(一)董事会成员简介”。

汤辉先生，1984 年出生，中国国籍，本科学历。2007 年 7 月至 2015 年 9 月，先后任职于中国工商银行股份有限公司、昆仑银行股份有限公司，2015 年 10 月加入本公司，2025 年 8 月至今任公司董事会秘书。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
李蓬	联想控股股份有限公司	执行董事、首席执行官	2020 年 01 月 01 日	2025 年 11 月 17 日	是
在股东单位任职情况的说明	无				

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
孙陶然	西藏考拉科技发展有限公司	董事长、董事	2016 年 09 月 09 日		否
孙陶然	北京昆仑堂文化传播有限公司	经理	2018 年 09 月 04 日		否
孙陶然	北京未名雅集文化发展有限公司	董事	2011 年 07 月 12 日		否
孙陶然	西藏考拉金科网络科技服务有限公司	董事	2016 年 09 月 23 日	2026 年 03 月 12 日	否
孙陶然	燕园校友投资管理有限公司	董事	2019 年 01 月 10 日		否
孙陶然	北京慧谷家族文化传媒有限公司	董事	2014 年 07 月 14 日		否
李蓬	佳沃集团有限公司	董事	2020 年 03 月 04 日	2025 年 12 月 22 日	否
李蓬	卢森堡国际银行	副董事长	2018 年 07 月 02 日		否

李蓬	北京众联资产管理有限公司	法定代表人、董事长	2021年03月01日		否
李蓬	正奇能源科技集团股份有限公司	法定代表人、董事长、董事	2024年10月09日	2025年12月14日	否
李蓬	联泓集团有限公司	董事	2020年01月19日	2026年01月14日	否
李蓬	禾安企业管理(天津)有限公司(曾用名:联想控股(天津)有限公司)	董事、总经理	2019年09月20日	2025年12月16日	否
李蓬	西藏考拉科技发展有限公司	董事	2016年09月01日	2026年03月09日	否
李蓬	北京华夏联同管理咨询有限公司	法定代表人、经理、执行董事	2017年10月26日		否
李蓬	联泓新材料科技股份有限公司	董事	2020年01月10日	2025年12月08日	否
李蓬	西藏考拉金科网络科技服务有限公司	董事	2016年09月01日	2026年03月12日	否
李蓬	安徽志道投资有限公司	法定代表人、董事长、董事	2024年11月28日	2025年12月02日	否
李蓬	北京华夏联合汽车网络技术有限公司	执行董事、法定代表人	2020年01月16日	2025年12月09日	否
李蓬	正奇光能科技有限公司	法定代表人、董事长、董事	2024年10月16日		否
李蓬	上海富翰微电子股份有限公司	董事	2020年12月08日	2025年10月16日	否
李蓬	弘毅投资(北京)有限公司	董事	2020年08月05日		否
李蓬	上海弘基企业(集团)股份有限公司	董事	2012年01月01日	2025年12月09日	否
李蓬	君联资本管理股份有限公司	董事	2020年03月16日	2025年12月01日	否
李蓬	北京联融志道资产管理有限公司	董事	2020年06月14日	2025年12月09日	否
李蓬	北京华夏联合汽车俱乐部有限公司	法定代表人、执行董事	2020年01月16日	2025年10月21日	否
李蓬	西藏联恒医疗投资有限公司	法定代表人、执行董事、总经理	2016年04月29日	2026年01月22日	否
李蓬	海南联诚企业管理有限公司	总经理	2021年07月29日	2025年11月27日	否
李蓬	北京联想之星投资管理有限公司	董事	2020年03月03日	2025年12月30日	否
李蓬	联保投资集团有限公司	法定代表人、董事长	2025年03月25日		否
李蓬	联想控股股份有限公司	执行董事、首席执行官	2020年02月13日	2025年11月17日	是
朱国海	包头农村商业银行股份有限公司	董事	2021年06月04日	2025年05月17日	否
刘尔奎	中审亚太会计所	副所长	2021年10月01日		是
刘尔奎	中航科(北京)资产管理有限公司	执行董事	2014年10月01日		否

	司				
刘尔奎	长城人寿保险股份有限公司	独立董事	2019年12月01日	2025年08月04日	是
刘尔奎	连云港市工业投资集团有限公司	外部董事	2022年06月01日		是
张闫龙	北京大学光华管理学院	教授、副院长、党委委员	2017年01月01日		是
汤辉	珠海横琴考拉信科数字技术有限公司	董事长、董事	2024年11月22日	2025年12月05日	否
汤辉	北京考拉信用评估有限公司	董事	2025年01月13日		否
汤辉	考拉征信服务有限公司	董事、经理	2025年03月19日		否
汤辉	考拉信用(珠海)科技有限公司	董事	2025年02月11日		否
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

### 3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

#### 1. 董事、高级管理人员报酬的决策程序：

公司高管薪酬由董事会薪酬与考核委员会审核，并提交董事会审议决定。公司董事薪酬、独立董事津贴由董事会审议，并提交股东会审议决定；外部非独立董事不在公司担任除董事以外职务的，不在公司领取薪酬或津贴；内部非独立董事兼任高级管理人员的，其薪酬依据公司高级管理人员薪酬方案确定，不兼任高级管理人员的，按任职岗位领取薪酬；独立董事在公司领取津贴。

#### 2. 董事、高级管理人员报酬确定依据：

依据公司盈利水平及董事、高级管理人员的职责履行情况并结合年度绩效完成情况综合确定。

#### 3. 董事和高级管理人员报酬的实际支付情况：

公司董事、高级管理人员 2025 年度在公司领取的税前报酬总额为 1,481.82 万元人民币。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
孙陶然	男	56	董事长	现任	531.56	否
李蓬	男	54	董事	现任	0	是
王国强	男	46	董事、总经理	现任	501.56	否
朱国海	男	56	董事、副总经理、财务总监	现任	222.62	否
孙宇丹	男	57	职工代表董事	现任	49.35	否
刘尔奎	男	56	独立董事	现任	25	是
张闫龙	男	45	独立董事	现任	25	否
程蕾熹	女	56	独立董事	现任	25	否
汤辉	男	41	董事会秘书	现任	42.94	否

周钢	男	47	财务总监	离任	58.79	否
合计	—	—	—	—	1,481.82	—

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	履职情况、绩效考核结果
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	已达成
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不涉及
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不涉及

其他情况说明

适用 不适用

## 七、报告期内董事履行职责的情况

### 1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
孙陶然	11	1	10	0	0	否	3
李蓬	11	1	10	0	0	否	2
王国强	11	1	10	0	0	否	3
朱国海	11	1	10	0	0	否	3
孙宇丹	3	0	3	0	0	否	1
刘尔奎	11	1	10	0	0	否	3
张闫龙	11	1	10	0	0	否	2
程蕾熹	11	1	10	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会的说明

不存在连续两次未亲自出席董事会的情况

### 2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

公司全体董事恪尽职守、勤勉尽责，主动关注公司经营管理信息、财务状况、重大事项等，对提交董事会审议的各项议案，均能深入讨论，各抒己见，为公司的经营发展建言献策，作出决策时充分考虑中小股东的利益和诉求，切实增强了董事会决策的科学性，推动公司经营各项工作的持续、稳定、健康发展。

## 八、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
审计委员会	刘尔奎、程蕾熹、孙陶然	7	2025年03月27日	议案1：关于提名朱国海为公司财务总监候选人的议案	委员会同意相关议案，并将相关议案提交董事会审议	无	无
审计委员会	刘尔奎、程蕾熹、孙陶然	7	2025年04月24日	议案1：关于审议公司2024年度报告及摘要的议案 议案2：关于审议公司2024年度内部控制评价报告的议案 议案3：关于审议公司2025年一季度报告的议案 议案4：关于审议董事会审计委员会关于2024年度会计师事务所履职情况评估报告及履行监督职责情况报告 议案5：关于审议续聘年度审计会计师事务所的议案 议案6：关于审议公司2025年度内部审计工作计划的议案	委员会同意相关议案，并将相关议案提交董事会审议	无	无
审计委员会	刘尔奎、程蕾熹、孙陶然	7	2025年08月08日	议案1：关于公司发行H股之前滚存利润分配方案的议案 议案2：关	委员会同意相关议案，并将相关议案提交董事会审议	无	无

				于聘请 H 股发行上市审计机构的议案			
审计委员会	刘尔奎、程蕃熹、孙陶然	7	2025 年 08 月 28 日	议案 1: 关于审议公司 2025 年半年度报告及摘要的议案	委员会同意相关议案, 并将相关议案提交董事会审议	无	无
审计委员会	刘尔奎、程蕃熹、孙宇丹	7	2025 年 10 月 22 日	议案 1: 关于审议公司 2025 年第三季度报告的议案	委员会同意相关议案, 并将相关议案提交董事会审议	无	无
审计委员会	刘尔奎、程蕃熹、孙宇丹	7	2025 年 11 月 25 日	议案 1: 关于变更年度审计机构的议案	委员会同意相关议案, 并将相关议案提交董事会审议	无	无
审计委员会	刘尔奎、程蕃熹、孙宇丹	7	2025 年 12 月 08 日	议案 1: 关于转让部分全资子公司 100% 股权暨关联交易的议案	委员会同意相关议案, 并将相关议案提交董事会审议	无	无
提名委员会	张闰龙、程蕃熹、朱国海	2	2025 年 03 月 27 日	议案 1: 关于提名朱国海为公司财务总监候选人的议案。	委员会同意相关议案, 并将相关议案提交董事会审议	无	无
提名委员会	张闰龙、程蕃熹、朱国海	2	2025 年 08 月 08 日	议案 1: 审议《关于增选公司第四届董事会独立董事的议案》; 议案 2: 审议《关于确定公司董事类型的议案》; 议案 3: 审议《关于调整公司董事会专门委员会组成人员的议案》; 议案 4: 审议《关于聘任董事会秘书的议案》。	委员会同意相关议案, 并将相关议案提交董事会审议	无	无
薪酬与考核委员会	程蕃熹、刘尔奎、王国强	1	2025 年 04 月 24 日	议案 1: 关于审议公司 2025 年非独立董事薪酬的议案;	委员会同意相关议案, 并将相关议案提交董事会审议	无	无

				议案 2: 关于审议公司 2025 年高级管理人员薪酬的议案。			
战略委员会	孙陶然、张闰龙、李蓬	1	2025 年 08 月 08 日	议案 1: 关于公司发行 H 股并于香港联合交易所有限公司主板上市的议案; 议案 2: 关于公司发行 H 股并于香港联合交易所有限公司主板上市方案的议案; 议案 3: 关于公司转为境外募集股份有限公司的议案; 议案 4: 关于公司境外公开发行 H 股募集资金使用计划的议案。	委员会同意相关议案, 并将相关议案提交董事会审议	无	无

## 九、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

## 十、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量 (人)	1,095
报告期末主要子公司在职员工的数量 (人)	1,708
报告期末在职员工的数量合计 (人)	2,803
当期领取薪酬员工总人数 (人)	2,803
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数 (人)	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数 (人)
销售人员	1,459
技术人员	0
财务人员	0

行政人员	0
研发人员	817
管理人员	165
专业人员	362
合计	2,803
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	163
本科	1,586
大专及以下	1,054
合计	2,803

## 2、薪酬政策

公司依据《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》《工资支付暂行规定》等相关法律法规，结合经营管理实际，制定并完善薪酬管理、绩效管理等制度体系，构建与市场接轨、以业绩贡献为核心、兼顾岗位价值与员工能力的三位一体薪酬体系，为员工提供具有市场竞争力的薪酬待遇，持续吸引、激励和保留优秀人才。

日常运营中，公司严格执行薪酬管理与绩效考核相关制度，坚持内部公平公正，充分激发员工积极性与创造性，不断提升整体经营绩效，助力公司实现高质量、可持续发展。

## 3、培训计划

2025 年为支撑公司高质量发展与组织能力持续升级，系统推进人才培养与文化建设。文化培训持续推进，凝聚团队共识，夯实组织文化根基。基于人才储备战略需求，首次开展青年骨干管理技能培训，着力提升带队伍能力，强化人才梯队建设。立足基层执行力增强，推动基层管理者与人力资源支持人员专项培训，强化文化落地效能。同时紧扣 AI First 战略导向，首次组织全员 AI 办公效率提升培训，助力员工掌握智能化工具，提升组织整体效能。通过系统化培训与 AI First 战略的深度融合，拉卡拉持续强化组织能力，为高质量发展注入强劲动能。

## 4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	32,286.5
劳务外包支付的报酬总额（元）	4,072,473.06

## 十一、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

### （一）利润分配原则

公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，充分考虑和听取股东（特别是中小股东和公众投资者）、独立董事的意见，公司优先采取现金分红的利润分配形式。

### （二）利润分配形式

公司可以采取现金、股票、现金股票相结合及其他合法的方式分配股利，但利润分配不得超过累计可分配利润的范围。在满足公司现金支出计划的前提下，公司可根据当期经营利润和现金流情况进行中期现金分红。

### （三）现金分红条件和比例

公司当年度实现盈利，根据公司章程的规定在依法弥补以前年度亏损、提取法定公积金、任意公积金后进行利润分配。

如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 15%。

最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

若公司最近连续 2 个年度的经营活动现金流量为负时，公司在本年度进行的现金股利分配累计不得超过当年期初累计可分配利润的 50%。

除上述年度股利分配外，公司可进行中期现金分红。

公司采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素；公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前款第 3 项规定处理。公司股利分配不得超过累计可供分配利润的范围。

现金分红在本次利润分配中所占比例为现金股利除以现金股利与股票股利之和。

重大投资计划或重大现金支出指以下情形之一：（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 5,000 万元；（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

### （四）股票股利发放条件

公司主要的分红方式为现金分红；在履行上述现金分红之余，若公司未分配利润达到或超过股本的 30%时，公司可实施股票股利分配。

### （五）对公众投资者的保护

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

### （六）利润分配方案的决策机制

1、公司利润分配政策的论证程序和决策机制

公司董事会应当根据公司不同的发展阶段、当期的经营情况和项目投资的资金需求计划，在充分考虑股东的利益的基础上正确处理公司的短期利益及长远发展的关系，确定合理的利润分配方案。

利润分配方案由公司董事会制定，公司董事会应根据公司的财务经营状况，提出可行的利润分配提案。

独立董事认为现金分红具体方案可能损害公司或者中小股东权益的，有权发表独立意见。董事会对独立董事的意见未采纳或者未完全采纳的，应当在董事会决议中记载独立董事的意见及未采纳的具体理由，并披露。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

利润分配方案经上述程序通过的，由董事会提交股东会审议。股东会审议利润分配政策调整方案时，公司应根据证券交易所的有关规定提供网络或其他方式为公众投资者参加股东会提供便利，并通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

公司召开年度股东会审议年度利润分配方案时，可审议批准下一年中期现金分红的条件、比例上限、金额上限等。年度股东会审议的下一年中期分红上限不应超过相应期间归属于公司股东的净利润。董事会根据股东会决议在符合利润分配的条件下制定具体的中期分红方案。

## 2、利润分配政策调整的决策程序

遇到战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境发生变化并对公司经营造成重大影响，或者公司自身经营状况发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

由公司董事会战略委员会制定《利润分配政策调整方案》，充分论证由于公司外部经营环境或自身经营状况的变化导致公司不能进行现金分红的原因，并说明利润留存的用途，同时制定切实可行的经营计划提升公司的盈利能力，由公司董事会根据实际情况，在公司盈利转强时实施公司对过往年度现金分红弥补方案，确保公司股东能够持续获得现金分红。

公司独立董事认为《利润分配政策调整方案》可能损害公司或者中小股东权益的，有权发表独立意见。董事会对独立董事的意见未采纳或者未完全采纳的，应当在董事会决议中记载独立董事的意见及未采纳的具体理由，并披露。

股东会对《利润分配政策调整方案》进行讨论并表决，利润分配政策应当由出席股东会的股东（包括股东代理人）所持表决权的2/3以上通过。股东会审议利润分配政策调整方案时，公司应根据深圳证券交易所的有关规定提供网络或其他方式为公众投资者参加股东会提供便利，并通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

## （七）报告期内利润分配方案及实施情况

2025年5月16日，经公司2024年度股东大会审议批准，公司2024年度权益分派方案为：以788,082,442股（公司总股本788,082,500股扣除已回购股份58股）为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币2元（含税），合计派发现金股利人民币157,616,488.40元（含税）。本次利润分配方案不送红股、不以资本公积转增股本。该利润分配方案已于2025年6月6日实施完毕。

2025年9月19日，经公司2025年第一次临时股东大会审议批准，公司2025年中期权益分派方案为：以788,082,442股（公司总股本788,082,500股扣除已回购股份58股）为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币2元（含税），合计派发现金股利人民币157,616,488.40元（含税）。本次利润分配方案不送红股、不以资本公积转增股本。该利润分配方案已于2025年10月24日实施完毕。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	不适用
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

每10股送红股数（股）	0
每10股派息数（元）（含税）	4
每10股转增数（股）	4
分配预案的股本基数（股）	776,664,942.00

现金分红金额（元）（含税）	310,665,976.80
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	310,665,976.80
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
以 776,664,942.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 4.00 元（含税），合计派发现金股利人民币 310,665,976.80 元（含税），以资本公积金每 10 股转增 4.00 股，不送红股。利润分配方案发布后至实施前，公司股本如发生变动，将按照分配比例不变的原则进行分派。	

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

## 十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

### 1、股权激励

（一）公司于 2023 年 6 月 13 日召开 2022 年年度股东大会，审议批准实施第二期限制性股票激励计划（以下简称“本激励计划”）。

（二）鉴于本激励计划第一个解除限售期公司层面业绩考核未达成以及授予的 6 名激励对象因个人原因已离职，根据《上市公司股权激励管理办法》《深圳证券交易所创业板上市公司自律监管指南第 1 号——业务办理》《第二期限制性股票激励计划（草案）》等有关规定，公司于 2024 年 4 月 19 日分别召开第三届董事会第二十二次会议和第三届监事会第十四次会议，于 2024 年 5 月 28 日召开 2023 年年度股东大会，审议通过《关于审议回购注销第二期限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，回购注销已获授但尚未解除限售的限制性股票共计 1,193.7500 万股，并已于 2025 年 1 月在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成上述限制性股票的回购注销事宜。

（三）公司于 2025 年 4 月 24 日召开的第四届董事会第五次会议、第四届监事会第二次会议以及于 2025 年 5 月 16 日召开的 2024 年年度股东大会分别审议通过了《关于回购注销第二期限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》《关于注销公司回购专用证券账户股份的议案》，同意公司回购注销已获授但尚未解除限售的限制性股票共计 1,141.75 万股及注销回购专用证券账户的库存股 58 股。中国人民银行于 2025 年 9 月 29 日签发了《准予行政许可决定书》，同意公司本次回购注销事项。

董事、高级管理人员获得的股权激励

适用 不适用

单位：股

姓名	职务	年初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数价格（元/股）	期末持有股票期权数量	报告期末市价（元/股）	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格（元/股）	期末持有限制性股票数量
王国强	董事、总经理	0	0	0	0	0	0	0	250,000	250,000	0	8.77	0

孙宇丹	职工代表董事	0	0	0	0	0	0	0	250,000	250,000	0	8.77	0
汤辉	董事会秘书	0	0	0	0	0	0	0	100,000	100,000	0	8.77	0
合计	—	0	0	0	0	—	0	—	600,000	600,000	0	—	0
备注（如有）	“本期已解锁股份数量”填写的本期回购注销数量												

#### 高级管理人员的考评机制及激励情况

报告期内公司高管薪酬实行年薪制，主要由基本年薪和绩效年薪两部分构成。其中，基本年薪标准由公司董事会根据公司发展战略、年度工作目标、行业市场薪酬水平等进行综合确定；绩效年薪与年度考核挂钩，根据公司年度业绩完成情况进行确定。对于高管，公司一直坚持军功主义导向的考评和激励机制，即军功=防区\*战绩，管理的防区越大，取得的战绩越好，军功就越大，获得的报酬和激励就越多。

## 2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

## 3、其他员工激励措施

适用 不适用

# 十三、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

## 1、内部控制建设及实施情况

2025 年，公司立足新发展阶段，持续深化内部控制体系建设。在董事会、管理层及全体员工的共同努力下，公司进一步优化治理结构，明晰权责配置，强化制度执行的刚性约束，推动内控与业务深度融合，为高质量发展提供有力支撑。

公司坚持制度动态优化，围绕经营管理的关键环节，有序推进制度的“立改废释”工作，确保内控制度与业务发展、监管要求保持协调。依托信息化手段，将关键控制节点嵌入业务流程，实现风险的前置识别、过程管控与事后回溯，控制执行的可视化水平持续提升。

在监督方面，公司持续整合各类监督力量，形成信息共享、结果共用、协同联动的工作格局。全年有序开展专项检查与日常监督，聚焦重要领域与关键环节，推动风险防控能力稳步增强。同时，公司通过分层分类培训、案例警示等方式，推动合规理念深入人心。

2025 年，公司内部控制体系运行平稳有效，在保障资产安全、规范经营管理、支持战略目标实现等方面发挥了积极作用。面向未来，公司将继续推动内控与业务深度融合，探索管理工具的创新应用，持续提升内控体系的适应性与前瞻性。

## 2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

□是 否

## 十四、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
天津市天财商龙科技发展有限公司	公司提名天财商龙董事会 5 名董事中除职工董事以外的其余 4 名董事，并委派两名董事分别担任董事会审计委员会以及董事会薪酬及考核委员会主任委员，对公司预算、决算、薪酬、考核、重要人员聘用等经营核心议题有一票否决权。公司向天财商龙委派财务负责人。	已完成	无	无	无	无

对子公司的管理控制存在异常

□是 否

## 十五、内部控制评价报告及内部控制审计报告

### 1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 17 日	
内部控制评价报告全文披露索引	<a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a>	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
<b>缺陷认定标准</b>		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	(1) 重大缺陷公司董事、监事、高级管理人员舞弊；注册会计师已发现，但未被内部控制所识别的当期财务报告的重大错报；审计委员会和内部审计机构对财务报告内部控制的监督无效。(2) 重要缺陷未依照公认会计准则选择和应用会计政策；未建立及执行反舞弊机制，未及时发现关键岗位舞弊行为；对期末财务报告的内控存	(1) 重大缺陷严重违反国家法律、行政法规和规范性文件；公司重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效；内部控制评价的结果是重大缺陷但尚未整改。(2) 重要缺陷违反公司内部规章制度，形成损失；关键岗位严重流失；公司重要业务制度或系统存在缺陷；内部控制重要缺陷未得到整改。(3) 一般缺陷未构成重大缺陷、重要

	在缺陷，不能合理保证编制的财务报表真实完整。（3）一般缺陷未构成重大缺陷、重要缺陷的其他控制缺陷。	缺陷的其他控制缺陷。
定量标准	内部控制缺陷可能导致的错报金额与利润相关的，以营业收入指标衡量。如果该缺陷单独或者连同其他缺陷所导致的错报金额小于营业收入的 0.5%，则认定为一般缺陷；如果超过营业收入的 0.5%但小于 1%，为重要缺陷；如果超过营业收入的 1%，为重大缺陷。内部控制缺陷可能导致的错报金额与资产相关的，以资产总额指标衡量。如果该缺陷单独或者连同其他缺陷所导致的错报金额小于资产总额的 0.5%，则认定为一般缺陷；如果超过资产总额的 0.5%但小于 1%，为重要缺陷；如果超过资产总额的 1%，为重大缺陷。	可能造成直接财产损失的绝对金额大于当年利润总额的 5%，为重大缺陷；可能造成直接财产损失的绝对金额大于当年利润总额的 3%但小于 5%，为重要缺陷；可能造成直接财产损失的绝对金额小于当年利润总额的 3%，为一般缺陷。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

## 2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
拉卡拉于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 17 日
内部控制审计报告全文披露索引	www.cninfo.com.cn
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

## 十六、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

## 十七、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

## 十八、社会责任情况

拉卡拉十几年来，以为客户创造价值为企业使命，以成为行业数一数二、可持续发展并受人尊重的企业为发展愿景，积极承担对股东、员工、客户以及社会公益等方面的责任。

在保障股东权益方面，公司严格按照《公司法》《证券法》等有关法律法规及规范性文件的要求，不断提升和完善法人治理结构，强化规范运作；确保信息披露合规及质量，注重投资者沟通渠道管理，充分保障股东权益；严格落实关于利润分配的相关规定，使股东切实共享公司发展的经营成果。

在保障员工权益方面，公司一直坚持以人为本的人才理念，严格遵守《劳动法》《劳动合同法》等相关法律法规，与员工签订劳动合同，为员工购买“五险一金”，依法保护职工的合法权益；建立和完善薪酬激励制度，提供有竞争力的薪酬福利待遇；着力改善员工工作和生活环境，切实保障员工在劳动过程中的健康与安全；高度重视员工的培训与发展，构建了多层次的培训体系，涵盖新员工入职培训、全员知识与技能培训与企业文化培训，为员工提供持续成长的机会。

在保障客户权益方面，公司坚持产品创新，全维度服务中小微企业，解决其经营痛点，持续提升客户对公司产品和服务的满意度，加强客户黏性，与客户共同成长。

在社会公益方面，公司自成立以来积极投身公益事业。2025 年，公司公益捐赠总额达 1,500 万元，包括（1）向中山博爱基金会捐赠 1,000 万元，支持扶贫、助学、救灾等项目，其中，500 万元专项用于香港大埔火灾相关救助与灾后重建工作，截至 2025 年底累计捐赠已达 5,000 万元；（2）向北京大学拉卡拉教育基金捐赠 500 万元，助力高校人才培养和校园文化建设。2025 年，公司持续关注社会弱势群体需求，调动企业资源并组织员工参与公益志愿活动，以实际行动践行企业社会责任，持续传递社会关怀，包括（1）2025 年 9 月，拉卡拉工会与北京市海淀区教育基金会联合举办久久公益节活动，通过组织职工参与零食义卖与艺术共创两种形式，为特殊儿童教育公益项目筹集善款；（2）2025 年 11 月，拉卡拉工会发起为期一个月的“步步生暖·运动赋能”公益活动，员工通过完成每日运动打卡累积公益积分，并将积分转化为 240 套爱心保暖过冬套装及祝福卡片，送达青海玉树囊谦县普晓乡寄宿制小学。

## 十九、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

公司积极响应国家“巩固拓展脱贫攻坚成果、全面推进乡村振兴”的战略部署，充分发挥工会服务职工、回馈社会的双重职能，积极开展消费助农行动。2025 年，公司通过定向采购新疆西梅、丹江口蜜橘等特色农产品，切实支持乡村产业发展与农民增收。

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	周钢、孙陶然、陈杰	股份减持承诺	孙陶然作为公司董事长还承诺：在任职期间每年转让持有的发行人股份不超过本人持有发行人股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人持有的发行人股份。如本人在发行人本次发行并上市之日起 6 个月内申报离职的，自申报离职之日起 18 个月内不转让本人直接或间接持有的发行人股份；在本次发行并上市之日起第 7 个月至第 12 个月之间申报离职的，自申报离职之日起 12 个月内不得转让本人直接或间接持有的发行人股份。作为公司董事、监事、高级管理人员的股东陈杰、朱国海、周钢承诺：（1）自发行人上市之日起 12 个月内，本人不转让或者委托他人管理本次发行前持有的发	2019 年 04 月 25 日	9999-12-31	陈杰、周钢离任已满 6 个月

			<p>行人股份，也不由发行人回购该部分股份；在任职期间每年转让持有的发行人股份不超过本人持有发行人股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人持有的发行人股份。</p> <p>(2) 如本人在发行人本次发行并上市之日起 6 个月内申报离职的，自申报离职之日起 18 个月内不转让本人直接或间接持有的发行人股份；在本次发行并上市之日起第 7 个月至第 12 个月之间申报离职的，自申报离职之日起 12 个月内不得转让本人直接或间接持有的发行人股份。</p>			
	孙浩然:孙陶然:联想控股股份有限公司:达孜鹤鸣永创投资管理中心(有限合伙):陈江涛	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	<p>避免同业竞争的承诺: 为避免同业竞争, 维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展, 公司主要股东联想控股、孙陶然、鹤鸣永创、孙浩然、陈江涛均已经出具了《避免同业竞争的承诺函》。其中, 联想控股承诺: “1、本公司声明, 本公司已向拉卡拉准确、全面地披露本公司直接或间接持有的其他企业和其他经济组</p>	2019 年 04 月 25 日	9999-12-31	

		<p>织（拉卡拉控制的企业和其他经济组织除外）的股权或权益情况，本公司直接或间接控制的上述其他企业或其他经济组织未以任何方式直接或间接从事与拉卡拉相竞争的业务。</p> <p>2、本公司承诺，在本公司作为拉卡拉的主要股东期间，本公司及本公司现有或将来成立的全资子公司、控股子公司和其他实质上受本公司控制的企业或经济组织（拉卡拉控制的企业和其他经济组织除外；下称“本公司所控制的其他企业或经济组织”）不会以任何形式从事对拉卡拉的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动，也不会以任何方式为与拉卡拉竞争的企业、机构或其他经济组织提供任何资金、业务、技术和管理等方面的帮助。</p> <p>3、本公司承诺，在本公司作为拉卡拉的主要股东期间，凡本公司及本公司所控制的其他企业或经济组织有任何商业机会可从事、参与或入股任何可</p>			
--	--	--	--	--	--

		<p>能会与拉卡拉生产经营构成竞争的业务，本公司将或将促使本公司所控制的其他企业或经济组织按照拉卡拉的要求，将该等商业机会让与拉卡拉，或由拉卡拉在同等条件下优先收购有关业务所涉及的资产或股权，以避免与拉卡拉存在同业竞争。</p> <p>4、本公司承诺，如果本公司违反上述承诺，拉卡拉依据其董事会或股东大会所作出的决策（关联董事、关联股东应回避表决），有权要求本公司及本公司所控制的其他企业或经济组织停止相应的经济活动或行为，并将已经形成的有关权益、可得利益或者相应交易文件项下的权利和义务转让、转移给独立第三方或者按照公允价值转让给拉卡拉或者其指定的第三方，且本公司将促使本公司所控制的其他企业或经济组织按照拉卡拉的要求实施相关行为（如需）；造成拉卡拉经济损失的，本公司将赔偿拉卡拉因此受到的全部损失。</p> <p>5、在触发上</p>			
--	--	---	--	--	--

			<p>述第四项承诺的情况发生后，本公司未能履行相应承诺的，则拉卡拉有权相应扣减应付本公司的现金分红（包括相应扣减本公司因间接持有拉卡拉股份而可间接分得的现金分红）。在相应的承诺履行前，本公司亦不转让本公司所直接或间接所持的拉卡拉的股份，但为履行上述承诺而进行转让的除外。6、本函件所述声明及承诺事项已经本公司确认，为本公司的真实意思表示，对本公司具有法律约束力。本公司自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，积极采取合法措施履行本承诺，并依法承担相应责任。7、本函件自签署之日起生效，在拉卡拉的首发上市申请在中国证监会或其授权的相关部门审核期间（包括已获批准进行公开发行但成为上市公司前的期间）和拉卡拉作为上市公司存续期间持续有效，但自下列较早时间起不再有效：（1）拉卡拉不再是上市公司；</p>			
--	--	--	---	--	--	--

		<p>(2) 依据本公司和本公司的关联方合计持有或控制的拉卡拉的股份的比例，对拉卡拉的股东大会决议的形成不再能产生重大影响。”孙陶然、鹤鸣永创、孙浩然、陈江涛承诺：“1、本人/本单位声明，本人/本单位已向拉卡拉准确、全面地披露本人/本单位直接或间接持有的其他企业和其他经济组织（拉卡拉控制的企业和其他经济组织除外）的股权或权益情况，本人/本单位直接或间接控制的上述其他企业或其他经济组织未以任何方式直接或间接从事与拉卡拉相竞争的业务；2、本人/本单位承诺，在本人/本单位作为拉卡拉的主要股东期间，本人/本单位及本人/本单位现有或将来成立的全资子公司、控股子公司和其他实质上受本人/本单位控制的企业或经济组织（拉卡拉控制的企业和其他经济组织除外；下称“本人/本单位所控制的其他企业或经济组织”）不会以</p>			
--	--	---	--	--	--

		<p>任何形式从事对拉卡拉的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动，也不会以任何方式为与拉卡拉竞争的企业、机构或其他经济组织提供任何资金、业务、技术和管理等方面的帮助；</p> <p>3、本人/本单位承诺，在本人/本单位作为拉卡拉的主要股东期间，凡本人/本单位及本人/本单位所控制的其他企业或经济组织有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与拉卡拉生产经营构成竞争的业务，本人/本单位将或将促使本人/本单位所控制的其他企业或经济组织按照拉卡拉的要求，将该等商业机会让与拉卡拉，或由拉卡拉在同等条件下优先收购有关业务所涉及的资产或股权，以避免与拉卡拉存在同业竞争；</p> <p>4、本人/本单位承诺，如果本人/本单位违反上述承诺，拉卡拉依据其董事会或股东大会所作出的决策（关联董事、关联股东应回避表决），有权要求本人/本单</p>			
--	--	--	--	--	--

		<p>位及本人/本单位所控制的其他企业或经济组织停止相应的经济活动或行为，并将已经形成的有关权益、可得利益或者相应交易文件项下的权利和义务转让、转移给独立第三方或者按照公允价值转让给拉卡拉或者其指定的第三方，且本人/本单位将促使本人/本单位所控制的其他企业或经济组织按照拉卡拉的要求实施相关行为（如需）；造成拉卡拉经济损失的，本人/本单位将赔偿拉卡拉因此受到的全部损失；5、在触发上述第四项承诺的情况发生后，本人/本单位未能履行相应承诺的，则拉卡拉有权相应扣减应付本人/本单位的现金分红（包括相应扣减本人/本单位因间接持有拉卡拉股份而可间接分得的现金分红）。在相应的承诺履行前，本人/本单位亦不转让本人/本单位所直接或间接所持的拉卡拉的股份，但为履行上述承诺而进行转让的除外；6、本函件所述声明</p>			
--	--	---	--	--	--

			<p>及承诺事项已经本人/本单位确认，为本人/本单位的真实意思表示，对本人/本单位具有法律约束力。本人/本单位自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，积极采取合法措施履行本承诺，并依法承担相应责任；7、函件自签署之日起生效，在拉卡拉的首发上市申请在中国证监会或其授权的相关部门审核期间（包括已获批准进行公开发行但成为上市公司前的期间）和拉卡拉作为上市公司存续期间持续有效，但自下列较早时间起不再有效：拉卡拉不再是上市公司；依据本人/本单位和本人/本单位的关联方不再是拉卡拉股东时。”</p>			
	<p>孙浩然:孙陶然:联想控股股份有限公司:达孜鹤鸣永创投资管理中心(有限合伙):陈江涛</p>	<p>关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺</p>	<p>为减少和规范关联交易，发行人的主要股东均已出具《关于减少和规范关联交易的承诺函》，其主要内容如下：“1、本人/本单位将善意履行作为拉卡拉股东的义务，充分尊重拉卡拉的独立法人地位，保障拉卡拉独立经营、自主</p>	<p>2019年04月25日</p>	<p>9999-12-31</p>	

		<p>决策。本人/本单位将严格按照《公司法》以及拉卡拉公司章程的规定，促使经本人/本单位提名的拉卡拉董事依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。</p> <p>2、截止本承诺出具日，除已经招股说明书披露的情形外，本人/本单位及本人/本单位投资或控制的企业与发行人不存在其他重大关联交易。</p> <p>3、保证本人/本单位以及本人/本单位直接或间接的公司或者其他企业或经济组织（以下统称“本人/本单位控制的企业”），今后原则上不与拉卡拉发生关联交易。如果拉卡拉在今后的经营活动中必须与本人/本单位或本人/本单位控制的企业发生不可避免的关联交易，本人/本单位将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、拉卡拉公司章程和其他有关规定履行相应程序，并按照正常的商业条件进行；保证本人/本单位及本人/本单位控制的企业将不会要求或接受拉卡拉给予</p>			
--	--	---	--	--	--

		<p>比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件；保证不利用股东地位，就拉卡拉与本人/本单位或本人/本单位控制的企业相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使拉卡拉的股东大会或董事会作出侵犯拉卡拉或其他股东合法权益的决议。</p> <p>4、保证本人/本单位及本人/本单位控制的企业将严格和善意地履行其与拉卡拉签订的各种关联交易协议。本人/本单位及本人/本单位控制的企业将不会向拉卡拉谋求任何超出该等协议规定以外的利益或收益。</p> <p>5、如违反上述承诺给拉卡拉造成损失，本人/本单位将及时、足额地向拉卡拉作出赔偿或补偿。</p> <p>6、本人/本单位未能履行上述赔偿或补偿承诺的，则拉卡拉有权相应扣减应付本人/本单位的现金分红（包括相应扣减本企业因间接持有拉卡拉股份而可间接分得的现金分红）。在相应的承诺履行前，本人/本单位亦不转让本人/本</p>			
--	--	---	--	--	--

			<p>单位所直接或间接所持的拉卡拉的股份，但为履行上述承诺而进行转让的除外。本承诺函所述承诺事项已经本人/本单位确认，为本人/本单位真实意思表示，对本人/本单位具有法律约束力。本人/本单位自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任。7、本承诺函自签署之日起生效，在拉卡拉的首发上市申请在中国证监会或其授权的相关部门审核期间（包括已获批准进行公开发行但成为上市公司前的期间）和拉卡拉作为上市公司存续期间持续有效，但自下列较早时间起不再有效：拉卡拉不再是上市公司的；依据拉卡拉所应遵守的相关规则，本人/本单位不再是拉卡拉的关联方的。”</p>			
	孙陶然	其他承诺	<p>发行人的主要股东、董事长孙陶然已出具承诺：如发行人及其合并报表范围内的公司因租赁的房屋未取得权属证书、未办理租赁登记备案手续或其他瑕疵而无法继续</p>	2019年04月25日	9999-12-31	

			使用、必须搬迁的，本人将以现金方式补偿由此给相关主体造成的搬迁、装修等方面的损失。			
	<p>中信建投证券股份有限公司:北京市中伦律师事务所:周钢:孙浩然:孙陶然:寇莹:张双喜:拉卡拉支付股份有限公司:朱国海:李焰:李蓬:牛芹:王小兰:立信会计师事务所(特殊普通合伙):联想控股股份有限公司:舒世忠:蔡曙涛:达孜鹤鸣永创投资管理中心(有限合伙):陈杰:陈江涛</p>	其他承诺	<p>关于信息披露的承诺及相应的约束措施 1、发行人、公司主要股东、董事、监事、高级管理人员关于公司招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺公司承诺:本公司确认,本公司本次发行并上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。若在本公司投资者缴纳股票申购款后且股票尚未上市交易前,中国证监会、证券交易所或有权司法机关认定本公司本次发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的,本公司将停止公开发行新股或者回购已首次公开发行的全部新股,并按照投资者所缴纳股票申购款加上</p>	2019年04月25日	9999-12-31	

			<p>该等款项缴纳后至其被退回投资者期间按银行同期 1 年期存款利率计算的利息，对已缴纳股票申购款的投资者进行退款。若在本公司首次公开发行的股票上市交易后，中国证监会、证券交易所或有权司法机构认定本公司本次发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格不低于回购公告前 30 个交易日该种股票每日加权平均价的算术平均值，并根据相关法律、法规规定的程序实施。上述回购实施时法律法规另有规定的，从其规定。本公司将在中国证监会、证券交易所或者有权司法机构做出本公司招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且导致对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的结论之日起的 30</p>			
--	--	--	--	--	--	--

		<p>日内提出预案，且如有需要，将把预案提交董事会、股东大会讨论，在预案确定后，将积极推进预案的实施。若因本公司本次发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或者有权司法机关认定后，本公司将本着主动沟通、尽快赔偿、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，通过设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的可测算的直接经济损失。公司主要股东联想控股、鹤鸣永创、孙陶然、孙浩然、陈江涛承诺：本企业/本人确认，发行人本次发行并上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。若因发行人本次发行并上市招股说明书有虚</p>			
--	--	---	--	--	--

			<p>假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本企业/本人将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或有权司法机构认定后，本企业/本人将本着主动沟通、尽快赔偿、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，通过参与设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的可测算的直接经济损失。为确保上述承诺履行，本企业/本人进一步承诺：在上述违法事实被认定后，本企业/本人履行上述承诺前，本企业/本人将中止从发行人处领取发行人应向本企业/本人发放的现金红利（含因间接持有拉卡拉股份而可间接分得的现金分红）等；亦不通过任何方式转让本企业/本人直接或间接所持的发行人的股份，但为履行上述承诺而进行的转让除外。公司董事、监事、高级管理人员承诺：本人确认，发行人本次发行并上市</p>		
--	--	--	--	--	--

			<p>的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。若因发行人本次发行并上市招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或有权司法机构认定后，本人将本着主动沟通、尽快赔偿、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，通过参与设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的可测算的直接经济损失。为确保上述承诺履行，本人进一步承诺：在上述违法事实被认定后，本人履行上述承诺前，本人将中止从发行人处领取发行人应向本人发放的税后工资或津贴、现金红利（如有）等；亦不通过任何方式转让本人直接或间接所持的发行人的股份（如有），但为履行上述承诺而进行的转</p>			
--	--	--	---	--	--	--

			<p>让除外。2、本次发行证券服务机构的承诺（1）担任发行人本次发行的保荐机构（主承销商）中信建投证券承诺保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。（2）担任发行人律师的中伦律师事务所承诺本所为发行人本次发行上市制作、出具的上述法律文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因本所过错致使上述法律文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接损失的，本所将依法与发行人承担连带赔偿责任。作为中国境内专业法律服务机构及执业律师，本所及本所律师与发行人的关系受《中华人民共和国律师法》的规定及本所与发行人签署的律师聘用协议所约束。本承诺函所述本所承担连带赔偿责任的证据审查、过错认定、因</p>		
--	--	--	---	--	--

			<p>果关系及相关程序等均适用本承诺函出具之日有效的相关法律及最高人民法院相关司法解释的规定。如果投资者依据本承诺函起诉本所，赔偿责任及赔偿金额由被告所在地或发行人本次公开发行股票的上市交易地有管辖权的法院确定。（3）担任发行人审计机构的立信会计师事务所（特殊普通合伙）承诺若监管部门认定因本所为拉卡拉支付股份首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将依照相关法律、法规规定承担民事赔偿责任，赔偿投资者损失。该等损失的赔偿金额以投资者实际发生的直接损失为限，包括投资差额损失、投资差额损失部分的佣金和印花税以及资金利息，具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等细节内容待上述情形实际发生时，依据最终确定的赔偿方案为准。</p>			
孙浩然;孙陶然;联想控股	其他承诺	减持股份的期限本企业/本	2022年04月25日	9999-12-31		

	<p>股份有限公司:达孜鹤鸣永创投资管理中心(有限合伙):陈江涛</p>		<p>人直接或间接持有的发行人股份的锁定期限(包括延长的锁定期)届满后,本企业/本人减持直接或间接所持发行人股份时,应提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知发行人,并由发行人及时予以公告,自发行人公告之日起3个交易日后,本企业/本人方可减持发行人股份,自公告之日起6个月内完成,并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。本企业/本人违反上述减持承诺的,违规操作收益归发行人所有。</p>			
	<p>周钢:孙陶然:寇莹:张双喜:拉卡拉支付股份有限公司:朱国海:李焰:李蓬:牛芹:王小兰:舒世忠:蔡曙涛:陈杰</p>	<p>其他承诺</p>	<p>填补被摊薄即期回报的措施及承诺本次公开发行后,募集资金用于投资项目,至该项目产生效益需要一定周期,为降低本次公开发行摊薄即期回报的影响,公司承诺将采取如下措施实现业务可持续发展从而增厚未来收益并加强投资者回报,以填补被摊薄即期回报:1、迅速提升公司整体实力,扩大公司业务规模公司首次公开发行股票并上</p>	<p>2019年04月25日</p>	<p>9999-12-31</p>	

		<p>市完成后，公司的总资产将得到进一步提升，抗风险能力和综合实力明显增强，市场价值明显提升。公司将借助资本市场和良好的发展机遇，不断拓展公司主营业务规模，充分发挥公司在第三方支付服务领域的优势地位，推动公司持续、健康、稳定的发展。</p> <p>2、加快募投项目实施进度，加强募集资金管理本次募投项目均围绕公司主营业务展开，其实施有利于提升本公司竞争力和盈利能力。本次发行募集资金到位后，公司将加快推进募投项目实施，以使募投项目早日实现预期收益。同时，公司将根据《拉卡拉支付股份有限公司章程（草案）》、《募集资金专项管理制度》等、相关法律法规的要求，加强募集资金管理，规范使用募集资金，以保证募集资金按照既定用途实现预期收益。</p> <p>3、完善利润分配政策，强化投资者回报为了进一步规范公司利润分配政策，公司按照</p>			
--	--	--	--	--	--

			<p>《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的要求，并结合公司实际情况，经公司股东大会审议通过了公司上市后适用的《拉卡拉支付股份有限公司章程（草案）》和《拉卡拉支付股份有限公司关于上市后前三年的股东分红回报规划》。公司的利润分配政策和未来利润分配规划重视对投资者的合理、稳定投资回报，公司将严格按照其要求进行利润分配。首次公开发行股票并在创业板上市完成后，公司将广泛听取独立董事、投资者尤其是中小股东的意见和建议，不断完善公司利润分配政策，强化对投资者的回报。本公司承诺将保证或尽最大的努力促使上述措施的有效实施，努力降低本次发行对即期回报的影响，保护公司股东的权益。如本公司未能实施上述措施且无正当理由、合理的理由，本公司及相关责任人将</p>			
--	--	--	--	--	--	--

			<p>公开说明原因并向投资者致歉。4、相关责任主体的承诺公司及公司全体董事、高级管理人员就公司首次公开发行股票并上市摊薄公司的即期回报的相关填补措施事项承诺如下：</p> <p>（1）不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；</p> <p>（2）对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；（3）不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；（4）由董事会或薪酬与考核委员会制订的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（5）若公司后续推出股权激励政策，则拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；</p> <p>（6）切实履行公司制订的有关填补回报措施以及本承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本公司/本人愿意依法承担相应的责任。</p>			
	周钢;孙浩然;孙陶然;寇莹;	其他承诺	关于承诺履行的约束措施公	2019年04月25日	9999-12-31	

	<p>张双喜:拉卡拉支付股份有限公司;朱国海;李焰;李蓬;牛芹;王小兰:联想控股股份有限公司;舒世忠;蔡曙涛;达孜鹤鸣永创投资管理中心(有限合伙);陈杰;陈江涛</p>		<p>司、公司 5%以上主要股东(联想控股、孙陶然、鹤鸣永创、孙浩然及陈江涛)、全体董事、监事及高级管理人员您公开承诺事项已承诺了未履行有关承诺的约束措施,承诺将按照该等承诺的约束措施采取相应补救措施;若采取相应补救措施仍无法弥补未履行相关承诺造成的损失,则将采取本承诺项下的约束措施直至相应损失得以弥补或降低到最小。具体如下: 1、如非因不可抗力等原因导致未能履行公开承诺事项的,发行人、公司主要股东、全体董事、监事及高级管理人员将接受如下约束措施,直至相应补救措施实施完毕(1) 发行人:在本公司股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行相关承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉;不得进行公开再融资;对本公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员调减或停发薪酬</p>			
--	--	--	---	--	--	--

			<p>或津贴；不得批准未履行承诺的董事、监事、高级管理人员的主动离职申请，但可以进行职务变更；给投资者造成损失的，本公司将向投资者依法承担赔偿责任。</p> <p>(2) 公司 5% 以上主要股东联想控股、孙陶然、鹤鸣永创、孙浩然及陈江涛：在发行人股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行相关承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；不得转让本企业/本人持有的发行人股份，但因本企业/本人持有的发行人股份被强制执行、发行人重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外；暂不领取发行人利润分配中归属于本企业/本人的部分；如本企业/本人因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归发行人所有，并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付给发行人指定账户；如本企业/本人未履行上述承诺及本次公开发行并上市所作的其</p>			
--	--	--	--	--	--	--

		<p>他承诺事项，给投资者造成损失的，依法赔偿投资者损失；发行人未履行本次公开发行并上市所作的相关承诺事项，给投资者造成损失的，本企业/本人将依法承担连带赔偿责任。（3）公司董事、监事及高级管理人员：在发行人股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行相关承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；不得转让本人持有的发行人股份，但因本人持有的发行人股份被强制执行、发行人重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外（如有）；暂不领取发行人利润分配中归属于本人的部分（如有）；如本人因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归发行人所有，并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付给发行人指定账户；如本人未履行上述承诺及本次公开发行并上市所作的其他承诺事项，给投资者造成损失的，</p>			
--	--	--	--	--	--

			<p>依法赔偿投资者损失；发行人未履行本次公开发行并上市所作的相关承诺事项，给投资者造成损失的，本人将依法承担连带赔偿责任。</p> <p>2、如因不可抗力等原因导致未能履行公开承诺事项的，发行人、公司主要股东、全体董事、监事及高级管理人员将接受如下约束措施，直至相应补救措施实施完毕（1）在发行人股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行相关承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；（2）尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交本公司股东大会审议，尽可能地保护本公司投资者利益。</p>			
	孙陶然	其他承诺	<p>公司董事长、主要股东之一孙陶然出具承诺：“如拉卡拉及其合并报表范围内的公司因其在拉卡拉首发上市完成前未能依法开立社会保险和住房公积金账户，或者未能足额为员工缴纳社会保险和住房公积金等，而受到监管部门处罚、</p>	2019年04月25日	9999-12-31	

			被监管部门要求补缴或者遭受其他损失，并导致拉卡拉受到损失的，本人将在该等损失确定之日起三十日内向拉卡拉做出足额补偿。”			
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不涉及承诺超期未履行完毕的情形					

## 2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

## 3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

## 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

## 五、董事会、审计委员会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

## 六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用 不适用

## 七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

详见本报告第八节、九“合并范围的变更”。

## 八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	360
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1
境内会计师事务所注册会计师姓名	杨景璐、许石
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1

是否改聘会计师事务所

是 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是 否

更换会计师事务所是否履行审批程序

是 否

聘任、解聘会计师事务所情况说明

因公司已向香港联交所递交境外上市股份（H股）发行与上市申请，为更好地满足后续A+H两地对年度审计工作的要求，结合公司业务国际化发展的需要，公司聘任安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“安永华明”）担任公司2025年度审计机构，负责公司2025年度财务及内部控制审计工作。前任年度审计机构名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）。

2025年11月25日，公司召开第四届董事会第十一次会议，审议通过《关于变更年度审计机构的议案》；2025年12月24日，公司召开2025年第二次临时股东会，审议通过《关于变更年度审计机构的议案》，同意聘任安永华明担任公司2025年度审计机构，负责公司2025年度财务及内部控制审计工作，聘任期为一年。

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

## 九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

## 十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司(含合并报表中子公司)作为原告未达重大诉讼披露标准的其他诉讼/仲裁	5,234.62	否	公司严格按进度推进各案件	无影响	不适用		不适用
公司(含合并报表中子公司)作为被告未达重大诉讼披露标准的其他诉讼/仲裁	5,570.11	否	公司严格按进度推进各案件	无影响	不适用		不适用
公司(含合并报表中子公司)作为第三人未达重大诉讼披露标准的其他诉讼/仲裁	35.96	否	公司严格按进度推进各案件	无影响	不适用		不适用

## 十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

公司无控股股东，无实际控制人。公司及公司第一大股东联想控股不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

## 十四、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得同类交易市价	披露日期	披露索引
云码	联营	采购	采购	参考	20,	20,81	61.34	26,00	否	银行	21,	2025	2025-

智能 (海南) 科技有限 公司及其 子公司	企业	商品	POS 机具等	市场 价格 定价	818.4 4	8.44	%	0		转账	000.0 0	年 04 月 25 日	017
合计				—	—	20,81 8.44	—	26,00 0	—	—	—	—	—
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联 交易进行总金额预计的,在报告 期内的实际履行情况(如有)				无									
交易价格与市场参考价格差异较 大的原因(如适用)				无									

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值(万元)	转让资产的评估价值(万元)	转让价格(万元)	关联交易结算方式	交易损益(万元)	披露日期	披露索引
广州众 赢维融 智能科 技有限 公司	受本公司主要投资者个人、关键管理人员实施控制的其他企业	股权出售	广州拉卡拉普惠信息服务有限公司100%股权	参考交易标的经审计截至2025年10月31日净资产价值并由双方协商确定	20,447.09		20,487.23	银行转账	40.14	2025年08月08日	2025-050
广州众 赢维融 智能科 技有限 公司	受本公司主要投资者个人、关键管理人员实施控制的其他企业	股权出售	广州润信商业保理有限责任公司100%股权	参考交易标的经审计截至2025年10月31日净资产价值并由双方协商确定	14,800.01		14,780.54	银行转账	-19.47	2025年08月08日	2025-050
西藏考 拉金科 网络科 技服务 有限公 司	受本公司主要投资者个人、关键管理人员实施控	股权出售	西藏弘诚科技发展有限公司100%股权	参考交易标的经审计截至2025年10月31日净	204.59		117.99	银行转账	-86.59	2025年08月08日	2025-050

	制的其他企业			资产价值并由双方协商确定							
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因（如有）				不适用							
对公司经营成果与财务状况的影响情况				无重大影响							
如相关交易涉及业绩约定的，报告期内的业绩实现情况				不适用							

### 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

### 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

### 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

### 7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十五、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

### (3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

报告期内，公司发生的租赁事项主要为对外出租闲置办公用房以及公司、子公司及分支机构租赁办公用房和库房。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

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

## 2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
合作银行的小微客户	2025 年 03 月 03 日	30,000	2025 年 12 月 31 日	10,223.39	连带责任保证			两年以内	是	否
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			30,000	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）						10,223.39
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
拉卡拉青城数字科技（上海）有限公司	2025 年 01 月 06 日	1,000	2025 年 01 月 22 日	420	连带责任保证			每笔债权合同约定的债务履行期届满之日后三年止	否	否
拉卡拉青科智能科技（上海）有限公司	2025 年 01 月 06 日	1,000	2025 年 01 月 22 日	670	连带责任保证			每笔债权合同约定的债务履行期届满之日后三年止	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			2,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）						1,090
报告期末已审批的			2,000	报告期末对子公司						1,090

对子公司担保额度合计 (B3)				实际担保余额合计 (B4)						
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额 (即前三大项的合计)										
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)		32,000		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)		11,313.39				
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		2,000		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)		1,090				
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				0.25%						
其中:										

采用复合方式担保的具体情况说明

### 3、委托他人进行现金资产管理情况

#### (1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	非保本浮动收益型	1,939.04	0

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

适用 不适用

#### (2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

### 4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

## 十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

## 十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	65,684,987	8.21%				-23,577,897	-23,577,897	42,107,090	5.42%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	65,684,987	8.21%				-23,577,897	-23,577,897	42,107,090	5.42%
其中：境内法人持股	11,937,500	1.49%				-11,937,500	-11,937,500		
境内自然人持股	53,747,487	6.72%				-11,640,397	-11,640,397	42,107,090	5.42%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	734,335,013	91.79%				222,839	222,839	734,557,852	94.58%
1、人民币普通股	734,335,013	91.79%				222,839	222,839	734,557,852	94.58%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	800,020,000	100.00%				23,355,058	23,355,058	776,664,942	100.00%

## 股份变动的的原因

适用 不适用

因公司第二期限制性股票激励计划的公司层面业绩考核未达成，以及部分激励对象离职，经公司董事会及股东会审议通过，公司对激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票及回购专用证券账户中的库存股共计 23,355,058 股进行回购注销。相关手续已于 2025 年 1 月和 2025 年 11 月分次办理完成。

## 股份变动的批准情况

适用 不适用

(一) 公司于 2023 年 6 月 27 日召开的第三届董事会第十七次会议和第三届监事会第十次会议审议通过《关于回购公司股份方案的议案》，同意使用自有资金，通过集中竞价交易方式回购公司部分社会公众股份用于后续实施股权激励计划。截至 2023 年 8 月 4 日，通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购 3,190,100 股股份，本次回购方案实施完毕。

(二) 2023 年 5 月 22 日，公司召开第三届董事会第十六次会议，审议通过《关于〈第二期限制性股票激励计划（草案）〉及摘要的议案》《关于〈第二期限制性股票激励计划考核管理办法〉的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理第二期限制性股票激励计划相关事项的议案》《关于提请召开公司 2022 年年度股东大会的议案》。

(三) 2023 年 5 月 22 日，公司召开第三届监事会第九次会议，审议通过《关于〈第二期限制性股票激励计划（草案）〉及摘要的议案》《关于〈第二期限制性股票激励计划考核管理办法〉的议案》《关于〈第二期限制性股票激励计划激励对象名单〉的议案》。

(四) 2023 年 5 月 23 日至 2023 年 6 月 1 日，公司内部公示本激励计划激励对象的姓名和职务。公示期满，公司监事会未收到任何异议。

(五) 2023 年 6 月 8 日，公司披露《监事会关于第二期限制性股票激励计划激励对象名单的公示情况说明及核查意见》《关于第二期限制性股票激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查报告》。

(六) 2023 年 6 月 13 日，公司召开 2022 年年度股东大会，审议通过《关于〈第二期限制性股票激励计划（草案）〉及摘要的议案》《关于〈第二期限制性股票激励计划考核管理办法〉的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理第二期限制性股票激励计划相关事项的议案》。

(七) 2023 年 6 月 27 日，公司分别召开第三届董事会第十七次会议和第三届监事会第十次会议，审议通过《关于调整第二期限制性股票激励计划相关事项的议案》《关于向激励对象授予限制性股票的议案》。

(八) 2023 年 8 月 2 日，公司分别召开第三届董事会第十九次会议和第三届监事会第十二次会议，审议通过《关于调整第二期限制性股票激励计划授予激励对象名单的议案》。

(九) 2023 年 8 月 4 日，公司披露《关于第二期限制性股票激励计划授予限制性股票登记完成的公告》，登记完成后，公司回购专用证券账户还剩余 58 股股份。

(十) 2025 年 4 月 24 日，公司分别召开第四届董事会第五次会议和第四届监事会第二次会议，审议通过《关于回购注销第二期限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》《关于注销公司回购专用证券账户股份的议案》。

(十一) 2025 年 5 月 16 日，公司召开 2024 年年度股东大会通过《回购注销第二期限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》《关于注销公司回购专用证券账户股份的议案》。

## 股份变动的过户情况

适用 不适用

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

适用 不适用

股份变动对公司最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响详见“第二节、五、主要会计数据和财务指标”。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

## 2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
拉卡拉支付股份有限公司回购专用证券账户	11,937,500		11,937,500	0	回购注销的股权激励限售股份	2025年1月3日完成注销
关鑫	500,000		500,000	0	股权激励限售股	2025年8月4日
阙雯臻	450,000		450,000	0	股权激励限售股	2025年8月4日
戴启军	335,000		335,000	0	股权激励限售股	2025年8月4日
刘江岚	325,000		325,000	0	股权激励限售股	2025年8月4日
邹铁山	250,000		250,000	0	股权激励限售股	2025年8月4日
姚常伟	250,000		250,000	0	股权激励限售股	2025年8月4日
肖波	250,000		250,000	0	股权激励限售股	2025年8月4日
王国强	250,000		250,000	0	股权激励限售股	2025年8月4日
王程宇	250,000		250,000	0	股权激励限售股	2025年8月4日
舒世忠	400		400	0	董事届满离任满半年	2025年5月30日
公司其他核心员工(188人)	8,557,500		8,557,500	0	股权激励限售股	2025年8月4日
周钢	889,987		222,497	667,490	董监高锁定股	离任后半年
合计	24,245,387	0	23,577,897	667,490	—	—

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

详见“第六节股份变动及股东情况”之“一、股份变动情况”之“2、限售股份变动情况”

## 3、现存的内部职工股情况

□适用 □不适用

## 三、股东和实际控制人情况

## 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	113,323	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	101,869	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
							股份状态	数量	
联想控股股份有限公司	境内非国有法人	23.88%	185,492,511	-23,642,154	0	185,492,511	质押	61,740,000	
孙陶然	境内自然人	7.11%	55,252,800	-	41,439,600	13,813,200	质押	17,340,000	
戴启军	境内自然人	1.67%	13,000,000	865,000	0	13,000,000	不适用	0	
香港中央结算有限公司	境外法人	1.25%	9,712,498	-2,315,992	0	9,712,498	不适用	0	
陈江涛	境内自然人	1.16%	8,980,000	-820000	0	8,980,000	质押	8,980,000	
							冻结	8,980,000	
中国建设银行股份有限公司-华宝中证金融科技主题交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.01%	7,838,503	3,233,741	0	7,838,503	不适用	0	
招商银	其他	0.64%	4,978,6	370,300	0	4,978,6	不适用	0	

行股份 有限公司-南 方中证 1000 交 易型开 放式指 数证券 投资基 金			00			00		
黄图平	境内自 然人	0.52%	3,999,8 52	155,252	0	3,999,8 52	不适用	0
MORGAN STANLEY & CO. INTERNA TIONAL PLC.	境外法 人	0.47%	3,612,5 56	2,681,0 49	0	3,612,5 56	不适用	0
UBS AG	境外法 人	0.42%	3,251,4 74	2,503,0 57	0	3,251,4 74	不适用	0
战略投资者或一般 法人因配售新股成 为前 10 名股东的情 况（如有）（参见 注 4）	无							
上述股东关联关系 或一致行动的说明	无							
上述股东涉及委托/ 受托表决权、放弃 表决权情况的说明	不适用							
前 10 名股东中存在 回购专户的特别说 明（如有）（参见 注 10）	无							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
联想控股股份有限 公司	185,492,511	人民币普通股	185,492,511					
孙陶然	13,813,200	人民币普通股	13,813,200					
戴启军	13,000,000	人民币普通股	13,000,000					
香港中央结算有限 公司	9,712,498	人民币普通股	9,712,498					
陈江涛	8,980,000	人民币普通股	8,980,000					
中国建设银行股份 有限公司-华宝中 证金融科技主题交 易型开放式指数证 券投资基金	7,838,503	人民币普通股	7,838,503					
招商银行股份有限公司-南方中证 1000 交易型开放式 指数证券投资基金	4,978,600	人民币普通股	4,978,600					
黄图平	3,999,852	人民币普通股	3,999,852					
MORGAN STANLEY &	3,612,556	人民币普通股	3,612,556					

CO. INTERNATIONAL PLC.			
UBS AG	3,251,474	人民币普通股	3,251,474
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	无		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	无		

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

适用 不适用

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

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

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

是 否

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

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：无控股主体

控股股东类型：不存在

公司不存在控股股东情况的说明

本公司无控股股东。

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

## 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：无实际控制人

实际控制人类型：不存在

公司不存在实际控制人情况的说明

公司的股权结构相对分散，第一大股东联想控股截至报告期末持股比例为 23.88%，任何单一股东均无法通过直接持有公司股份或通过投资关系对公司形成实际控制，因此本公司无实际控制人。具体原因如下：

（1）根据联想控股出具《关于未对拉卡拉支付股份有限公司实施控制的声明函》，说明“①截至声明函出具之日，联想控股与公司的任何其他股东之间不存在任何书面、口头或实际的一致行动关系；②公司董事会的现有成员中，仅李

蓬为联想控股提名的董事；公司现有高级管理人员中不存在联想控股推荐的人员，且联想控股从未向公司推荐过任何高级管理人员候选人；④联想控股对公司仅为财务性投资入股，以获取投资收益为目的，不单独或联合谋求对公司的控制。联想控股自投资入股公司以来，从未将公司纳入合并财务报表范围。”

(2) 公司股权结构相对分散，且主要股东之间不存在一致行动安排，故无关联股东能实际支配公司经营；

(3) 公司主要股东孙陶然，其对公司的直接持股比例为 7.11%，不足以达到单独决定公司的经营方针和重大事项或能够实际支配公司的公司行为的程度。公司的主要股东之间不存在一致行动协议或类似安排；

(4) 在公司的现任 5 名非独立董事中，孙陶然、王国强由孙陶然提名，朱国海由公司第三届董事会提名，孙宇丹由公司 2025 年第一届职工代表大会提名，李蓬由联想控股提名，包括联想控股在内的任何单一股东均无法通过董事会决议单独决定公司的经营方针和重大事项，或能够实际支配公司的行为。

(5) 公司未通过认定不存在实际控制人规避发行条件或监管。

公司最终控制层面是否存在持股比例在 10%以上的股东情况

是 否

公司最终控制层面持股比例 5%以上的股东情况 公司最终控制层面股东持股比例均未达 5%

公司无实际控制人及控股股东

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

## 公司无实际控制人

实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

**4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%**

适用 不适用

## 5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
联想控股股份有限公司	宁旻	1984 年 11 月 09 日	235,623.09 万元人民币	项目投资；投资管理；资产管理；经济贸易咨询；投资咨询；企业管理咨询；技术开发、技术转让、技术推广；物业管理；销售化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、矿产品；货物进出口、技术进出口、代理进出口；计算机系统服务；数据处理。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；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。）

## 6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

## 四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

## 五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 16 日
审计机构名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	安永华明（2026）审字第 80024293_B01 号
注册会计师姓名	杨景璐、许石

审计报告正文

#### 审计报告

安永华明（2026）审字第 80024293\_B01 号

拉卡拉支付股份有限公司

拉卡拉支付股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了拉卡拉支付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，后附的拉卡拉支付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，公允反映了拉卡拉支付股份有限公司 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，我们独立于拉卡拉支付股份有限公司，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。

关键审计事项:	该事项在审计中是如何应对:
收入确认	
<p>拉卡拉支付股份有限公司所处行业为第三方支付，本年度实现营业收入 55.47 亿元，其中支付业务收入 48.74 亿元，占营业收入的 87.86%。由于支付业务收入对财务报表影响重大，存在拉卡拉支付股份有限公司管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入，导致支付业务收入未在恰当期间确认的重大错报风险的可能性，因此我们将收入中的支付业务收入确认识别为关键审计事项。</p> <p>财务报表对支付业务收入确认的会计政策及披露载于财务报表附注五、20 及附注七、39。</p>	<p>我们就支付业务收入确认的审计程序包括但不限于：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、了解并测试与支付业务收入确认相关的内部控制，评价支付业务收入确认相关内部控制的设计和运行的有效性；</li> <li>2、评价支付业务收入确认所依赖的业务系统的有效性，如利用 IT 审计专家的工作，对交易数据相关的信息系统的一般控制和应用控制进行测试并评价其有效性；</li> <li>3、查阅合同条款，评价支付业务收入确认时点的会计政策是否符合中国企业会计准则的规定；</li> <li>4、按月分析支付业务收入和毛利率波动；</li> <li>5、与同行业可比上市公司对比分析支付业务收入及毛利率变动；</li> <li>6、选取样本检查与支付业务收入确认相关的支持性文件，包括但不限于：根据公司官网费率指导价检查商户费率合理性，核验商户合同与系统商户数据的一致性并重新计算交易手续费；检查中国银联股份有限公司（“银联”）/网联清算有限公司（“网联”）的对账文件，确认银联/网联交易系统数据与公司支付业务系统记录的数据是否相符；检查银联/网联支付回单，确认与公司支付业务系统记录的商户交易流水及应清分款项是否相符；检查账面确认支付业务收入金额与支付业务系统数据金额是否相符；</li> <li>7、执行支付业务收入截止性测试，评价支付业务收入是否确认在恰当的会计期间；</li> <li>8、复核管理层在财务报表附注中对支付业务收入的披露。</li> </ol>
商誉减值测试	
<p>于 2025 年 12 月 31 日，合并财务报表中商誉账面价值为人民币 2.94 亿元。拉卡拉支付股份有限</p>	<p>我们就商誉减值测试的审计程序包括但不限于：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、了解与商誉减值测试相关的关键内部控制的设计及运行并评价其</li> </ol>

<p>公司管理层对商誉至少于每年年度终了进行减值测试。商誉减值测试涉及管理层对资产组以及资产组组合的认定、未来市场和环境的估计、收入增长率和折现率等关键参数的选用。因此，我们将其识别为关键审计事项。</p> <p>财务报表对商誉减值测试的会计政策、重大会计估计及披露载于财务报表附注五、16，附注五、27 及附注七、16。</p>	<p>有效性</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>2、检查管理层对资产组的认定；</li> <li>3、检查管理层对于未来现金流的预测及未来现金流量现值的计算；</li> <li>4、了解重大减值测试中涉及的关键假设和参数，例如现金流预测中的收入增长率，预测期毛利率以及使用的折现率，获取该等假设和参数的依据并结合历史数据评估其合理性；</li> <li>5、复核管理层对未来现金流量现值的预测和实际经营结果，评价管理层过往预测的合理性；</li> <li>6、评价第三方评估机构的胜任能力、专业素质和客观性；</li> <li>7、引入内部估值专家对估值方法、模型和关键参数进行复核；</li> <li>8、复核管理层在财务报表附注中对商誉减值测试的披露。</li> </ol>
---	---

#### 四、其他信息

拉卡拉支付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，管理层负责评估拉卡拉支付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。

治理层负责监督拉卡拉支付股份有限公司的财务报告过程。

#### 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，就可能导致对拉卡拉支付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拉卡拉支付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。

(6) 就拉卡拉支付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。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：杨景璐

（项目合伙人）

中国注册会计师：许 石

中国 北京

2026 年 4 月 16  
日

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

编制单位：拉卡拉支付股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	7,174,011,812.26	6,192,756,071.24
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,103,214,990.01	25,056,054.25
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	271,747,319.56	567,114,974.59
应收款项融资		
预付款项	16,308,744.94	16,186,691.22
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	26,828,530.68	25,406,707.30
其中：应收利息		4,187,428.87
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	12,671,148.72	5,371,202.31
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	145,109,426.16	154,371,696.41
流动资产合计	8,749,891,972.33	6,986,263,397.32
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	65,405,693.04	65,252,919.96
长期股权投资	860,243,585.01	1,425,201,618.94
其他权益工具投资	40,627,100.00	70,000,000.00
其他非流动金融资产	620,152,379.49	204,631,930.69
投资性房地产	202,877,724.85	205,699,899.40
固定资产	1,403,534,058.53	1,434,967,368.89
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	33,071,155.91	21,060,280.30
无形资产	56,013,726.05	32,030,411.04
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	294,198,150.86	
长期待摊费用	1,809,551.39	1,932,482.09
递延所得税资产		572,157.06
其他非流动资产		21,440,731.00
非流动资产合计	3,577,933,125.13	3,482,789,799.37
资产总计	12,327,825,097.46	10,469,053,196.69
流动负债：		
短期借款	380,167,825.63	406,647,946.22
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	10,033,021.00	11,802,806.00
应付账款	717,551,220.00	631,900,093.80
预收款项		
合同负债	205,238,360.64	85,859,869.15
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	151,793,312.59	103,375,926.19
应交税费	61,337,976.97	32,682,768.73
其他应付款	353,919,983.06	311,008,336.08
其中：应付利息		
应付股利	500,000.00	500,000.00

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	13,011,768.25	
其他流动负债	6,117,530,831.86	5,458,894,753.18
流动负债合计	8,010,584,300.00	7,042,172,499.35
非流动负债：		
保险合同准备金		1,795,544.86
长期借款	5,000,000.00	
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	16,362,611.54	18,080,817.85
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	129,218,358.78	15,783,165.82
其他非流动负债		
非流动负债合计	150,580,970.32	35,659,528.53
负债合计	8,161,165,270.32	7,077,832,027.88
所有者权益：		
股本	776,664,942.00	788,082,500.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,393,633,411.51	1,467,506,079.61
减：库存股		100,132,976.10
其他综合收益	17,681,856.79	-368,932.10
专项储备		
盈余公积	414,746,890.10	414,746,890.10
一般风险准备		
未分配利润	1,675,711,480.30	820,307,981.06
归属于母公司所有者权益合计	4,278,438,580.70	3,390,141,542.57
少数股东权益	-111,778,753.56	1,079,626.24
所有者权益合计	4,166,659,827.14	3,391,221,168.81
负债和所有者权益总计	12,327,825,097.46	10,469,053,196.69

法定代表人：王国强  主管会计工作负责人：朱国海  会计机构负责人：朱国海

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	6,864,477,572.93	5,870,523,650.25
交易性金融资产	1,083,824,640.00	25,056,054.25
衍生金融资产		

应收票据		
应收账款	158,964,160.06	135,970,558.96
应收款项融资		
预付款项	7,028,843.49	13,986,750.50
其他应收款	551,174,442.18	710,096,172.12
其中：应收利息		4,187,428.87
应收股利		
存货	1,156,134.74	721,839.28
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	94,650,954.48	71,051,605.11
流动资产合计	8,761,276,747.88	6,827,406,630.47
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	65,405,693.04	65,252,919.96
长期股权投资	3,614,528,564.88	4,145,008,445.32
其他权益工具投资	40,627,100.00	70,000,000.00
其他非流动金融资产	586,464,666.01	171,310,476.31
投资性房地产		
固定资产	108,178,213.12	128,534,741.13
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	47,184,966.98	15,054,570.92
无形资产	6,722,510.54	8,434,226.23
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,166,071.25	1,486,831.65
递延所得税资产		572,157.06
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,470,277,785.82	4,605,654,368.58
资产总计	13,231,554,533.70	11,433,060,999.05
流动负债：		
短期借款	362,259,953.38	406,647,946.22
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	10,033,021.00	11,802,806.00

应付账款	734,404,663.00	630,695,382.00
预收款项		
合同负债	80,451,710.23	79,364,016.18
应付职工薪酬	65,807,124.83	66,666,914.19
应交税费	54,503,795.57	26,680,937.27
其他应付款	1,034,299,268.66	993,597,105.38
其中：应付利息		
应付股利	500,000.00	500,000.00
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	21,431,230.21	
其他流动负债	6,113,795,369.00	5,458,894,753.18
流动负债合计	8,476,986,135.88	7,674,349,860.42
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	23,817,743.79	12,888,564.53
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	120,848,676.08	15,661,147.41
其他非流动负债		
非流动负债合计	144,666,419.87	28,549,711.94
负债合计	8,621,652,555.75	7,702,899,572.36
所有者权益：		
股本	776,664,942.00	788,082,500.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,396,680,703.42	1,470,553,371.52
减：库存股		100,132,976.10
其他综合收益	18,915,707.00	-317,328.00
专项储备		
盈余公积	414,746,890.10	414,746,890.10
未分配利润	2,002,893,735.43	1,157,228,969.17
所有者权益合计	4,609,901,977.95	3,730,161,426.69
负债和所有者权益总计	13,231,554,533.70	11,433,060,999.05

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	5,548,910,341.77	5,761,535,446.98
其中：营业收入	5,546,874,569.62	5,758,635,645.56

利息收入		
已赚保费	2,035,772.15	2,899,801.42
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	5,219,511,936.49	5,004,444,048.91
其中：营业成本	4,142,014,127.09	4,029,930,829.07
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	-256,558.47	-12,686.39
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	21,928,872.71	15,706,254.90
销售费用	534,450,881.02	477,172,142.26
管理费用	241,547,991.28	242,023,566.78
研发费用	302,711,715.61	260,550,122.20
财务费用	-22,885,092.75	-20,926,179.91
其中：利息费用	12,736,514.34	9,696,639.09
利息收入	37,553,888.52	29,567,483.55
加：其他收益	10,221,085.90	6,737,249.34
投资收益（损失以“-”号填列）	627,739,491.71	-59,156,644.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8,272,734.01	-68,482,447.24
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	441,216,889.54	-152,222,303.96
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-43,765,031.19	-58,032,194.26
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-38,972,875.81
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-228,890.03	-11,430,330.24
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,364,581,951.21	444,014,298.45
加：营业外收入	670,271.27	1,064,184.74
减：营业外支出	17,294,726.87	26,333,529.97
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,347,957,495.61	418,744,953.22
减：所得税费用	169,822,984.43	67,688,402.72

五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,178,134,511.18	351,056,550.50
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,178,134,511.18	351,056,550.50
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	1,170,636,476.04	351,198,625.92
2.少数股东损益	7,498,035.14	-142,075.42
六、其他综合收益的税后净额	18,050,788.89	58,876.16
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	18,050,788.89	58,876.16
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	19,233,035.00	
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	19,233,035.00	
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	-1,182,246.11	58,876.16
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	-1,182,246.11	58,876.16
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	1,196,185,300.07	351,115,426.66
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,188,687,264.93	351,257,502.08
归属于少数股东的综合收益总额	7,498,035.14	-142,075.42
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	1.51	0.45
（二）稀释每股收益	1.51	0.45

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

法定代表人：王国强 主管会计工作负责人：朱国海 会计机构负责人：朱国海

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	5,210,900,425.07	5,582,126,166.66
减：营业成本	4,176,819,614.96	4,192,143,255.62
税金及附加	9,992,628.75	5,345,945.86

销售费用	306,479,024.14	307,989,972.10
管理费用	122,501,464.53	111,850,105.29
研发费用	220,789,225.08	209,043,456.42
财务费用	-22,686,608.39	-20,723,246.27
其中：利息费用	12,177,848.41	8,342,961.30
利息收入	36,062,932.86	27,262,886.18
加：其他收益	1,630,788.84	2,304,579.61
投资收益（损失以“-”号填列）	587,185,493.32	-79,093,517.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-12,116,630.88	-88,422,352.14
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	440,850,630.44	-152,300,235.26
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-309,922.20	-1,295,584.19
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-79,954,056.49	-29,992,398.93
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-260,624.33	-15,093,744.67
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,346,147,385.58	501,005,776.84
加：营业外收入	168,822.58	554,072.45
减：营业外支出	16,522,196.90	25,799,253.48
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,329,794,011.26	475,760,595.81
减：所得税费用	168,896,268.20	59,896,016.25
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,160,897,743.06	415,864,579.56
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,160,897,743.06	415,864,579.56
（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	19,233,035.00	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	19,233,035.00	
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	19,233,035.00	
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	1,180,130,778.06	415,864,579.56
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,936,472,839.16	6,180,197,709.38
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	4,355,142.23	
收到其他与经营活动有关的现金	93,536,158.69	102,663,323.11
经营活动现金流入小计	6,034,364,140.08	6,282,861,032.49
购买商品、接受劳务支付的现金	4,295,981,392.31	4,594,369,098.94
客户贷款及垫款净增加额	-168,857,846.29	-248,598,215.35
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	760,856,014.87	606,234,080.21
支付的各项税费	189,436,253.27	131,706,861.74
支付其他与经营活动有关的现金	350,071,027.31	299,721,302.80
经营活动现金流出小计	5,427,486,841.47	5,383,433,128.34
经营活动产生的现金流量净额	606,877,298.61	899,427,904.15
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	475,063,361.24	24,013,691.71
取得投资收益收到的现金	16,097,758.20	3,318,946.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	717,514.62	
处置子公司及其他营业单位收到的	275,945,002.82	

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	767,823,636.88	27,332,638.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	43,938,216.60	121,116,302.63
投资支付的现金	282,869,627.64	132,932,745.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	49,617,947.15	
支付其他与投资活动有关的现金	141,424,508.98	19,106,463.83
投资活动现金流出小计	517,850,300.37	273,155,511.46
投资活动产生的现金流量净额	249,973,336.51	-245,822,873.46
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	13,229,973.08	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	13,229,973.08	
取得借款收到的现金	738,403,698.69	476,045,720.22
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	751,633,671.77	476,045,720.22
偿还债务支付的现金	770,662,367.30	457,988,963.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	323,137,808.63	724,649,780.88
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	123,914,578.49	98,723,125.00
筹资活动现金流出小计	1,217,714,754.42	1,281,361,869.19
筹资活动产生的现金流量净额	-466,081,082.65	-805,316,148.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,460,733.56	58,876.16
五、现金及现金等价物净增加额	388,308,818.91	-151,652,242.12
加：期初现金及现金等价物余额	616,805,740.94	768,457,983.06
六、期末现金及现金等价物余额	1,005,114,559.85	616,805,740.94

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,545,640,363.01	5,990,468,630.77
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	396,088,397.38	170,976,019.71
经营活动现金流入小计	5,941,728,760.39	6,161,444,650.48
购买商品、接受劳务支付的现金	4,279,312,744.99	4,676,404,612.92
支付给职工以及为职工支付的现金	389,316,111.22	377,982,592.94
支付的各项税费	144,343,104.62	86,541,247.33
支付其他与经营活动有关的现金	262,826,596.10	230,623,509.91
经营活动现金流出小计	5,075,798,556.93	5,371,551,963.10
经营活动产生的现金流量净额	865,930,203.46	789,892,687.38
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	852,998,211.38	17,780,959.44
取得投资收益收到的现金	7,802,584.67	3,318,946.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	330,602.80	
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	861,131,398.85	21,099,905.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	47,085,652.20	145,944,651.92
投资支付的现金	789,344,127.64	242,991,699.63
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	836,429,779.84	388,936,351.55
投资活动产生的现金流量净额	24,701,619.01	-367,836,445.82
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	723,962,201.93	456,345,720.22
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	723,962,201.93	456,345,720.22
偿还债务支付的现金	768,299,867.46	229,946,680.58
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	322,894,152.52	723,031,928.34
支付其他与筹资活动有关的现金	132,140,094.20	98,723,125.00
筹资活动现金流出小计	1,223,334,114.18	1,051,701,733.92
筹资活动产生的现金流量净额	-499,371,912.25	-595,356,013.70
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	391,259,910.22	-173,299,772.14
加：期初现金及现金等价物余额	311,061,857.15	484,361,629.29
六、期末现金及现金等价物余额	702,321,767.37	311,061,857.15

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年期末余额	788,082,500.00				1,467,506,079.61	100,132,976.10	-368,932.10		414,746,890.10		820,307,981.06		3,390,141,542.57	1,079,626.24	3,391,221,168.81
加：会计政策变更															
期差错更正															
其他															
一、一、	788,082,500.00				1,467,506,079.61	100,132,976.10	-368,932.10		414,746,890.10		820,307,981.06		3,390,141,542.57	1,079,626.24	3,391,221,168.81

本年期初余额	500.00				6,079.61	976.10	932.10		890.10		981.06		1,542.57	6.24	1,168.81
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-11,417,558.00				73,872,668.10	100,132,976.10	18,050,788.89				855,403,499.24		888,297,038.13	-112,858,379.80	775,438,658.33
（一）综合收益总额							18,050,788.89				1,170,636,476.04		1,188,687,264.93	7,498,035.14	1,196,185,300.07
（二）所有者投入和减少资本	-11,417,558.00				73,872,668.10	100,132,976.10							14,842,750.00	-120,356,414.94	-105,513,664.94
1. 所有者投入的普通股	-11,417,558.00												-11,417,558.00		-11,417,558.00
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他					73,872,668.10	100,132,976.10							26,260,308.00	-120,356,414.94	-94,096,106.94
（三）利											-315.		-315.		-315.

润分配											232,976.80		232,976.80		232,976.80
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-315,232,976.80		-315,232,976.80		-315,232,976.80
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额															

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	776,664,942.00				1,393,633,411.51			17,681,856.79		414,746,890.10		1,675,711,480.30		4,278,438,580.70	-111,778,753.56	4,166,659,827.14

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益												小计			
	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				
优先 股	永续 债	其他														
一、上年期末余额	800,020,000.00				1,549,516,704.61	204,824,851.10	-427,808.26		414,746,890.10		1,189,127,302.94		3,748,158,238.29	1,221,701.66	3,749,939.95	
加：会计政策变更																
期差错更正																

他															
二、 本年期初 余额	800, 020, 000. 00				1,54 9,51 6,70 4.61	204, 824, 851. 10	- 427, 808. 26		414, 746, 890. 10		1,18 9,12 7,30 2.94		3,74 8,15 8,23 8.29	1,22 1,70 1.66	3,74 9,37 9,93 9.95
三、 本期增 减变动 金额 (减少以 “-”号 填列)	- 11,9 37,5 00.0 0				- 82,0 10,6 25.0 0	- 104, 691, 875. 00	58,8 76.1 6				- 368, 819, 321. 88		- 358, 016, 695. 72	- 142, 075. 42	- 358, 158, 771. 14
(一) 综合收 益总额							58,8 76.1 6				351, 198, 625. 92		351, 257, 502. 08	- 142, 075. 42	351, 115, 426. 66
(二) 所有者 投入和 减少资 本	- 11,9 37,5 00.0 0				- 82,0 10,6 25.0 0	- 104, 691, 875. 00							10,7 43,7 50.0 0		10,7 43,7 50.0 0
1. 所有者 投入的 普通股	- 11,9 37,5 00.0 0												- 11,9 37,5 00.0 0		- 11,9 37,5 00.0 0
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					- 82,0 10,6 25.0 0	- 104, 691, 875. 00							22,6 81,2 50.0 0		22,6 81,2 50.0 0

(三) 利润分配											-		-		-
1. 提取盈余公积											720,017.80		720,017.80		720,017.80
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配											-		-		-
4. 其他											720,017.80		720,017.80		720,017.80
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划															

变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期末余额	788,082,500.00				1,467,506,079.61	100,132,976.10	-368,932.10		414,746,890.10		820,307,981.06		3,390,141,542.57	1,079,626.24	3,391,161,168.81

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	788,082,500.00				1,470,553,371.52	100,132,976.10	-317,328.00		414,746,890.10	1,157,228,969.17		3,730,161,426.69
加：会计政策变更												
期差												

错更正												
他												
二、本年期初余额	788,082.50 0.00				1,470,553.37 1.52	100,132.97 6.10	-317,328.00		414,746.89 0.10	1,157,228.969 1.7		3,730,161.426 9
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-11,417,558.00				-73,872,668.10	-100,132.97 6.10	19,233,035.00			845,664.76 6.26		879,740.55 1.26
（一）综合收益总额							19,233,035.00			1,160,897.743 6		1,180,130.778 6
（二）所有者投入和减少资本	-11,417,558.00				-73,872,668.10	-100,132.97 6.10						14,842,750.00
1. 所有者投入的普通股	-11,417,558.00											-11,417,558.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					-73,872,668.10	-100,132.97 6.10						26,260,308.00

(三) 利润分配										-		-
										315,232,976.80		315,232,976.80
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										-		-
										315,232,976.80		315,232,976.80
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其												

他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	776,664.94 2.00				1,396,680,703.42		18,915,707.00		414,746.89 0.10	2,002,893,735.43		4,609,901,977.95

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	800,020,000.00				1,552,563,996.52	204,824,851.10	-317,328.00		414,746.89 0.10	1,461,382,337.41		4,023,571,044.93
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	800,020,000.00				1,552,563,996.52	204,824,851.10	-317,328.00		414,746.89 0.10	1,461,382,337.41		4,023,571,044.93

三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-				-	-				-		-
	11,937,500.00				82,010,625.00	104,691,875.00				304,153,368.24		293,409,618.24
（一）综合收益总额										415,864,579.56		415,864,579.56
（二）所有者投入和减少资本	-				-	-						10,743,750.00
1. 所有者投入的普通股	-											-
	11,937,500.00				82,010,625.00	104,691,875.00						11,937,500.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					-	-						22,681,250.00
					82,010,625.00	104,691,875.00						
（三）利润分配										-		-
										720,017,947.80		720,017,947.80
1. 提取盈余公积												



(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	788,082,500.00				1,470,553,371.52	100,132,976.10	-317,328.00		414,746,890.10	1,157,228,969.17		3,730,161,426.69

### 三、公司基本情况

拉卡拉支付股份有限公司是一家在中华人民共和国北京市注册的股份有限公司，于 2005 年 1 月 6 日成立。本公司所发行人民币普通股 A 股股票，已在深圳证券交易所上市。本公司总部位于北京市海淀区北清路中关村壹号 D1 座 6 层 606。

本公司及子公司主要经营活动为：非银行支付业务；第二类增值电信业务。（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：互联网销售（除销售需要许可的商品）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；计算机系统服务；信息系统集成服务；广告设计、代理；广告发布；广告制作；数字广告设计、代理；数字广告发布；单用途商业预付卡代理销售；办公用品销售；计算机软硬件及辅助设备零售；通信设备销售；通信设备制造；云计算设备销售；物联网设备销售；电子产品销售；软件开发；软件销售。

本公司第一大股东为联想控股股份有限公司，无实际控制人。

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 16 日决议批准报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》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。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司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、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认和计量、递延所得税资产的确认。

### 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公司于 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

本公司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、记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本公司下属子公司及联营企业，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。

### 4、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项应收款项的金额占各类应收款项余额的 10%以上或单项金额大于 1,000.00 万元
账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款	单项应付账款的金额占应付账款余额的 10%以上
报告期内账面价值发生重大变动的合同负债金额	报告期内合同负债变动比率超过 20%
重要的联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占公司总资产的 5%以上
存在重要少数股东权益的子公司	少数股东权益金额占公司净资产总额的 5%以上的子公司
收到/支付的重要投资活动有关的现金	单项投资活动有关的金额占公司总资产的 5%以上

### 5、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。

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。

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。

## 6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

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。

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。本公司及子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本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本公司对其控制权终止。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。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

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

## 8、外币业务和外币报表折算

本公司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，投资者以外币投入的资本以交易发生日的即期汇率折算。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，本公司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”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，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。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

## 9、金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

### (1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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，或者，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。

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，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

## **(2) 金融资产分类和计量**

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

金融资产在初始确认时以公允价值计量，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。

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

本公司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，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，本公司的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债。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。

金融负债的后续计量取决于其分类：

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) 金融工具减值**

#### **预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项，本公司运用简化计量方法，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及财务担保合同，本公司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，本公司按照相当于未来 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，本公司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，本公司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，本公司假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

关于本公司对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注十二、1。

本公司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。

#### 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本公司考虑了不同客户的信用风险特征，以共同风险特征为依据，以账龄组合为基础评估应收款项的预期信用损失。本公司划分的组合：往来款、押金、保证金及备用金和账龄组合。

#### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

本公司根据开票日期确定账龄。

#### 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一对手方信用风险特征与组合中其他对手方显著不同，对应收该对手方款项按照单项计提损失准备。

#### 减值准备的核销

当本公司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，本公司直接减记该金融资产的账面余额。

### **(5) 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。

### **(6) 金融资产转移**

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

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

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。

## 10、存货

存货为库存商品，按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本和其他成本。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

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。

## 11、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。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。

本公司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，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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，按照本公司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。本公司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，本公司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。

## 12、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

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。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。采用年限平均法计提折旧，使用

寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

项目	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	70 年	5%	1.36%

## 13、固定资产

### (1) 确认条件

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，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。

## (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物及其他	年限平均法	3-45	5	2.11-31.67
机具设备	年限平均法	2-5	0-5	19.00-50.00
运输工具	年限平均法	8	5	11.88
办公设备	年限平均法	3	5	31.67
电子设备	年限平均法	3	5	31.67

本公司至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

## 14、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可销售状态所必要的购建或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。

## 15、无形资产

### (1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

作为使用寿命不确定的无形资产。此类无形资产不予摊销，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试；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。

其余无形资产在使用寿命内采用直线法摊销，其使用寿命如下：

项目	使用寿命	确定依据
计算机软件及著作权	5-10 年	合同约定或预计受益期限；著作权许可使用期间、权利的保护期与预计使用期限三者孰短
特许经营许可权	10 年	合同约定或预计受益期限

其他	5 年	合同约定期限
----	-----	--------

## (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，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支出，于发生时计入当期损益。

### 研发支出的归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项支出归集为研发支出，包括人工成本、委托研发、折旧摊销、租金、差旅招待费、办公费用、其他技术费用等。

## 16、长期资产减值

对除存货、递延所得税和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，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试；对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到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。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

就商誉的减值测试而言，对于商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组或者资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的经营分部。

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，在以后会计期间不再转回。

## 17、长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

项目	摊销期
办公场所装修费	资产受益期间

## 18、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

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) 离职后福利的会计处理方法

本公司的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：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。

## 19、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，是指本公司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。

## 20、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **(1) 支付业务**

本公司银行卡支付业务的履约义务为向签约商户提供交易相关的资金转账服务，根据从银联或网联实际收取归属于本公司的交易手续费确认收入，属于在某一时点履行的履约义务，以商户交易数据为基础，于完成手续费清算时确认收入。

### **(2) 科技服务业务**

本公司科技服务业务包括金融科技、信息科技服务以及其他收入等。根据每类合同约定确定一项履约义务，属于在某一时点内履行的履约义务，依据合同约定的服务、结算条款，完成相应服务并结算时确认收入。

本公司通过向客户提供 SAAS “软件及服务”履行履约义务，由于本公司履约的同时客户即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益，本公司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。本公司按照产出法，根据时间进度确定提供服务的履约进度。

### **(3) 其他业务**

本公司销售商品属于在某一时点履行的履约义务，商品销售经签收后确认收入，其他业务依据合同约定完成相应服务并结算时确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

不适用。

## **21、合同资产与合同负债**

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司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。

### **(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。

## **22、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，以购建或以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或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，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。

### 23、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司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，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

（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并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。

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

## 24、租赁

### (1) 作为承租方租赁的会计处理方法

除了短期租赁和低价值资产租赁，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

在租赁期开始日，本公司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。本公司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。本公司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，本公司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，本公司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。

在租赁期开始日，本公司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，前提是本公司合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权。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。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，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

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

### (2) 作为出租方租赁的会计处理方法

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。

经营租赁的租金收入在租赁期内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确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

## 25、回购股份

回购自身权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。除股份支付之外，发行（含再融资）、回购、出售或注销自身权益工具，作为权益的变动处理。

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

## 27、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价值进行重大调整。

### （1）判断

在应用本公司的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

#### 主要责任人和代理人的确定

收入的列示应采用总额法还是净额法，取决于公司在交易中是否作为主要责任人或代理人。为判断本公司是作为主要责任人还是代理人，本公司遵循《企业会计准则第 14 号-收入》中关于主要责任人与代理人的相关会计指引。本公司支付业务的履约义务为向签约商户提供资金转账服务，按照从银联或网联实际收取归属于本公司的手续费金额确认收入，支付给代理商的分润作为成本。

### （2）估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面价值重大调整。

## 金融工具减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，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，本公司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。

## 商誉减值

本公司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，本公司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、16。

## 非上市股权投资的公允价值

本公司采用市场法确定对非上市股权投资的公允价值。这要求本公司确定可比上市公司、选择市场乘数、对流动性折价进行估计等，因此具有不确定性。

## 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。

## 28、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

适用 不适用

### (2) 重要会计估计变更

适用 不适用

### (3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售额和适用税率计算的销项税额， 抵扣准予抵扣的进项税额后的差额	13%、9%、6%、3%、1%
城市维护建设税	实际缴纳的增值税、消费税税额	7%、5%、1%
企业所得税	应纳税所得额	法定税率 25%
教育费附加	按实际缴纳的流转税计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税计征	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
北京青橙数智科技有限公司（“青橙数智”）	5%
宁波马上企业管理有限公司（“宁波马上”）	5%
宁波金典软件科技有限公司（“宁波金典”）	15%
海南乐充充科技有限公司（“乐充充”）	5%
北京腾祥商务服务有限公司（“北京腾祥”）	5%
北京大树保险经纪有限责任公司（“大树保险”）	5%
广州拉卡拉信息技术有限公司（“广州信息”）	15%
广东云商网联信息服务有限公司（“云商网联”）	5%
海南泛欣科技服务有限公司（“海南泛欣”）	5%
海南泛晞信息科技有限公司（“海南泛晞”）	5%
海南泛贤信息科技有限公司（“海南泛贤”）	5%
海南泛辰信息科技有限公司（“海南泛辰”）	5%
海南成烁科技有限公司（“海南成烁”）	5%
海南成峻科技有限公司（“海南成峻”）	5%
海南成扬科技有限公司（“海南成扬”）	5%
拉卡拉云超科技有限公司（“云超科技”）	5%
四川拉卡拉云超供应链管理有限公司（“云超供应链”）	5%
简链科技（广东）有限公司（“简链科技”）	0%
广州汇连信息科技有限公司（“广州汇连”）	5%
深圳市倬达信息技术有限公司（“深圳倬达”）	5%
广州赢晟网络科技有限公司（“广州赢晟”）	5%
考拉御风数字科技（上海）有限公司（“考拉御风”）	5%
北京永泰吉科技有限公司（“永泰吉”）	5%
海南千米新零售有限公司（“海南千米”）	5%
天财商龙科技有限公司（“商龙科技”）	15%
天津龙决策企业管理咨询有限公司（“天津龙决策”）	5%
上海膳源信息技术有限公司（“上海膳源”）	5%
南京天财商龙科技有限公司（“南京天财”）	5%
武汉龙决策信息技术有限公司（“武汉龙决策”）	5%
兰州神州商龙电子科技有限公司（“兰州天财”）	5%
哈尔滨市天财商龙信息技术有限公司（“哈尔滨天财”）	5%

### 2、税收优惠

本公司属于北京市财政局、国家税务总局北京市税务局、北京科学技术委员会批准的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税，颁发的高新技术企业证书编号为 GR202311001059，税收优惠期自 2023 年 10 月 26 日至 2026 年 10 月 25 日。

根据 2023 年 8 月 2 日财政部税务总局发布的财税公告(2023)12 号《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》，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，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。本公司子公司 2025 年度应纳税所得额低于 300 万的公司包括青橙数智、宁波马上、乐充充、北京腾祥、大树保险、云商网联、海南泛欣、海南泛晞、海南泛贤、海南泛辰、海南成烁、海南成峻、海南成扬、云超科技、云超供应链、广州汇连、深圳倬达、广州赢晟、考拉御风、永泰吉、海南千米、天津龙决策、上海膳源、南京天财、武汉龙决策、兰州天财、哈尔滨天财，按照 5% 的税率缴纳企业所得税。

宁波金奥属于宁波市财政局、国家税务总局宁波市税务局、宁波市科学技术局批准的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税，颁发的高新技术企业证书编号为 GR202333101472，税收优惠期自 2023 年 12 月 8 日至 2026 年 12 月 7 日。

广州信息属于广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局、广东省科学技术厅批准的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税，颁发的高新技术企业证书编号为 GR202344015990，税收优惠期自 2023 年 12 月 28 日至 2026 年 12 月 27 日。

简链科技属于广州市软件行业协会批准的软件企业，根据财税(2016)49 号《关于软件和集成电路产业企业所得税优惠政策有关问题的通知》和财政部税务总局发展改革委工业和信息化部公告 2020 年第 45 号《关于促进集成电路产业和软件产业高质量发展企业所得税政策的公告》的有关规定，享受两免三减半优惠政策，2025 年为减免征收的第二年，所得税率为 0%。

商龙科技属于天津市财政局、国家税务总局天津市税务局、天津市科学技术局批准的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税，颁发的高新技术企业证书编号为 GR202312001340，税收优惠期自 2023 年 12 月 8 日至 2026 年 12 月 7 日。

### 3、其他

本公司注册地位于中国香港及境外的子公司：拉卡拉科技投资有限公司（“科技投资”）、拉卡拉國際有限公司（“拉卡拉国际”）、拉卡拉国际资产管理有限公司（“国际资产”）、Lakala US Co., Ltd（“拉卡拉美国”）、Lakala UK Co., Limited（“拉卡拉英国”）、考拉日本株式会社（“考拉日本”）及拉卡拉新加坡科技有限公司（“新加坡”）适用当地税率。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	35,759.60	6,976.24
银行存款	1,011,245,233.07	616,798,764.70
其他货币资金	6,162,730,819.59	5,575,950,330.30
合计	7,174,011,812.26	6,192,756,071.24

其中：存放在境外的款项总额	161,612,932.52	67,252,318.36
---------------	----------------	---------------

其他说明：

于 2025 年 12 月 31 日，本公司无存放在境外且资金汇回受到限制的货币资金（2024 年 12 月 31 日：无）。

## 2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,103,214,990.01	25,056,054.25
其中：		
理财产品	19,390,350.01	25,056,054.25
权益工具投资	1,083,824,640.00	
其中：		
合计	1,103,214,990.01	25,056,054.25

其他说明：

公司于 2025 年 11 月 5 日召开的第四届董事会第十次会议以及后续召开的第四届董事会第十二次会议、2025 年第二次临时股东大会，审议通过《关于决议授权处置公司资产的议案》，授权本公司管理层根据公司经营与市场状况，择机出售长期股权投资项下的已流通的上市公司股票，授权范围包括但不限于交易方式、时机、价格、数量等的选择和确定。公司对蓝色光标投资的持有意图发生改变，由长期持有变为短期持有。2025 年度短期内出售蓝色光标股票，持股比例降低至 2.62%，且不再对蓝色光标具有重大影响，核算方法由长期股权投资权益法转换为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。转换日 2025 年 11 月 6 日蓝色光标长期股权投资账面价值 44,643.60 万元，交易性金融资产公允价值 90,922.38 万元，公允价值与账面价值差异确认投资收益 46,278.78 万元。转换日前，权益法确认投资收益 751.17 万元。出售持有的蓝色光标股票确认投资收益 15,486.06 万元。根据蓝色光标资产负债表日收盘价确认公允价值变动损益 34,998.50 万元。2025 年度，公司持有蓝色光标股票，长期股权投资权益法、处置股份及转为交易性金融资产共确认投资收益 62,516.00 万元，公允价值变动损益 34,998.50 万元，合计 97,514.51 万元。2026 年 1 季度，公司已全部出售持有的蓝色光标股票，详见附注十七、3。

## 3、应收账款

### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	210,079,950.14	498,741,467.87
1 至 2 年	40,533,405.23	145,577,573.91
2 至 3 年	24,104,792.33	8,031,240.53
3 年以上	13,956,474.29	2,828,703.03
3 至 4 年	8,062,289.94	2,761,817.13
4 至 5 年	5,873,684.49	36,856.00
5 年以上	20,499.86	30,029.90
合计	288,674,621.99	655,178,985.34

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	12,480,319.30	4.32%	12,480,319.30	100.00%	0.00					
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	276,194,302.69	95.68%	4,446,983.13	1.61%	271,747,319.56	655,178,985.34	100.00%	88,064,010.75	13.44%	567,114,974.59
其中：										
组合1、账龄组合	276,194,302.69	95.68%	4,446,983.13	1.61%	271,747,319.56	655,178,985.34	100.00%	88,064,010.75	13.44%	567,114,974.59
合计	288,674,621.99	100.00%	16,927,302.43		271,747,319.56	655,178,985.34	100.00%	88,064,010.75		567,114,974.59

按单项计提坏账准备：12,480,319.30元

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
保元利泰(海南)数字科技有限公司	14,580,357.50	145,803.58	12,480,319.30	12,480,319.30	100.00%	涉诉无法收回
合计	14,580,357.50	145,803.58	12,480,319.30	12,480,319.30		

按组合计提坏账准备：4,446,983.13元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	210,079,950.14	1,542,365.35	0.73%
1至2年	28,053,085.93	833,126.65	2.97%
2至3年	24,104,792.33	660,515.64	2.74%
3至4年	8,062,289.94	161,932.61	2.01%
4至5年	5,873,684.49	1,228,543.02	20.92%
5年以上	20,499.86	20,499.86	100.00%
合计	276,194,302.69	4,446,983.13	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	88,064,010.75	44,499,954.38	5,329,526.33	1,711,833.71	-108,595,302.66	16,927,302.43
合计	88,064,010.75	44,499,954.38	5,329,526.33	1,711,833.71	-108,595,302.66	16,927,302.43

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

**(4) 本期实际核销的应收账款情况**

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,711,833.71

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

**(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况**

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户一	28,247,358.53		28,247,358.53	9.79%	292,725.45
客户二	25,930,960.00		25,930,960.00	8.98%	631,026.00
客户三	13,337,147.48		13,337,147.48	4.62%	666,857.37
客户四	12,741,945.21		12,741,945.21	4.41%	133,419.22
客户五	12,480,319.30		12,480,319.30	4.32%	12,480,319.30
合计	92,737,730.52		92,737,730.52	32.12%	14,204,347.34

**4、其他应收款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		4,187,428.87
其他应收款	26,828,530.68	21,219,278.43
合计	26,828,530.68	25,406,707.30

## (1) 应收利息

### 1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
客户备付金利息		4,187,428.87
合计		4,187,428.87

### 2) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

### 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

其他说明：

### 4) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

核销说明：

其他说明：

## (2) 其他应收款

### 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金及备用金	20,608,307.09	19,052,061.13
往来款	90,227,060.22	88,637,236.79
其他款项	4,923,631.01	2,271,492.74
合计	115,758,998.32	109,960,790.66

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	11,538,215.06	11,151,323.01
1至2年	6,107,892.44	6,312,826.83
2至3年	5,375,140.93	2,154,214.62
3年以上	92,737,749.89	90,342,426.20
3至4年	2,555,723.27	89,392,439.43
4至5年	89,292,395.52	176,366.73
5年以上	889,631.10	773,620.04
合计	115,758,998.32	109,960,790.66

## 3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	88,652,986.65	76.58%	88,652,986.65	100.00%	0.00	88,652,986.65	80.62%	88,652,986.65	100.00%	0.00
其中：										
(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	88,652,986.65	76.58%	88,652,986.65	100.00%	0.00	88,652,986.65	80.62%	88,652,986.65	100.00%	0.00
按组合计提坏账准备	27,106,011.67	23.42%	277,480.99	1.02%	26,828,530.68	21,307,804.01	19.38%	88,525.58	0.42%	21,219,278.43
其中：										
(1) 账龄组合	6,497,704.58	5.61%	277,480.99	4.27%	6,220,223.59	2,255,742.88	2.05%	88,525.58	3.92%	2,167,217.30
(2) 押金、保证金及备用金	20,608,307.09	17.80%			20,608,307.09	19,052,061.13	17.33%			19,052,061.13

合计	115,758,998.32	100.00%	88,930,467.64		26,828,530.68	109,960,790.66	100.00%	88,741,512.23		21,219,278.43
----	----------------	---------	---------------	--	---------------	----------------	---------	---------------	--	---------------

按单项计提坏账准备：88,652,986.65 元

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
北京健越管理咨询服务有限责任公司	58,962,030.39	58,962,030.39	58,962,030.39	58,962,030.39	100.00%	涉诉无法收回
北京坤泽爱车汽车咨询服务有限公司	29,690,956.26	29,690,956.26	29,690,956.26	29,690,956.26	100.00%	涉诉无法收回
合计	88,652,986.65	88,652,986.65	88,652,986.65	88,652,986.65		

按组合计提坏账准备：277,480.99 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	5,300,147.09	53,188.23	1.00%
1-2 年	295,519.50	14,775.98	5.00%
2-3 年	501,282.75	75,711.85	15.10%
3-4 年	375,263.07	116,557.19	31.06%
4-5 年	16,488.87	8,244.44	50.00%
5 年以上	9,003.30	9,003.30	100.00%
合计	6,497,704.58	277,480.99	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	88,525.58		88,652,986.65	88,741,512.23
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	208,135.25			208,135.25
本期转销	6,873.00			6,873.00
其他变动	-12,306.84			-12,306.84
2025 年 12 月 31 日余额	277,480.99		88,652,986.65	88,930,467.64

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

注：本公司子公司大树保险因汽车保险诈骗涉案款项列入第三阶段，100%计提信用减值损失。该案件已于 2025 年 9 月 3 日由北京市第一中级人民法院进行一审判决，根据刑事判决书（2025）京 01 刑初 10 号，责令由涉案单位北京健越管理咨询服务有限责任公司和北京坤泽爱车汽车咨询服务有限公司的实际控制人郑越退赔大树保险相关损失。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□适用 不适用

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款坏账准备	88,741,512.23	208,135.25		6,873.00	-12,306.84	88,930,467.64
合计	88,741,512.23	208,135.25		6,873.00	-12,306.84	88,930,467.64

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

本年度无金额重要的坏账准备收回或转回款项。

## 5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款项	6,873.00

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

本年度无金额重要的坏账核销款项。

## 6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
北京健越管理咨询服务有限责任公司	往来款	58,962,030.39	4-5年	50.94%	58,962,030.39
北京坤泽爱车汽车咨询服务有限责任公司	往来款	29,690,956.26	4-5年	25.65%	29,690,956.26
VISA WORLDWIDE PIE LIMITED	押金保证金	5,684,524.78	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年	4.91%	
中国银联股份有限公司	押金保证金	1,520,000.00	1-2年	1.31%	
天津市天睿科技	往来款	1,412,857.00	1年以内、2-3	1.22%	28,251.88

有限公司（“天津天睿”）			年、3-4 年		
合计		97,270,368.43		84.03%	88,681,238.53

## 5、预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	13,421,747.45	82.30%	15,257,624.73	94.25%
1 至 2 年	2,667,609.71	16.36%	360,277.09	2.23%
2 至 3 年	145,619.18	0.89%	444,630.00	2.75%
3 年以上	73,768.60	0.45%	124,159.40	0.77%
合计	16,308,744.94		16,186,691.22	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

### (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
前五大汇总	6,057,589.17	37.14%

其他说明：

## 6、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

### (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
库存商品	12,671,148.72		12,671,148.72	5,371,202.31		5,371,202.31
合计	12,671,148.72		12,671,148.72	5,371,202.31		5,371,202.31

## 7、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

## 8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
未收到银联发票增值税	74,624,608.89	68,318,907.22
待抵扣及待认证进项税额	52,436,864.63	56,267,130.90
H股上市预付款	18,032,175.19	
信贷资产		29,667,462.17
其他	15,777.45	118,196.12
合计	145,109,426.16	154,371,696.41

其他说明：

## 9、债权投资

## 10、其他债权投资

## 11、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
网联清算有限公司	40,627,100.00	18,000,000.00	22,627,100.00		22,627,100.00		609,824.91	非交易性
其他		52,000,000.00						
合计	40,627,100.00	70,000,000.00	22,627,100.00		22,627,100.00		609,824.91	

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
------	---------	------	------	-----------------	---------------------------	-----------------

其他说明：

## 12、长期应收款

## (1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
应收股权款	65,405,693.04		65,405,693.04	65,252,919.96		65,252,919.96	3.50%
合计	65,405,693.04		65,405,693.04	65,252,919.96		65,252,919.96	

### 13、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
北京唯致动力网络科技有限公司（“唯致动力”）		12,641,620.62										12,641,620.62
北京考拉昆略互联网产业投资基金（有限合伙）（“考拉昆略”）	338,484,050.00			1,288,600.00	-24,821,276.37				1,394,696.50			310,979,477.13
江苏千米网络科技有限公司（“		154,232,671.79										154,232,671.79

江苏千米” )												
北京考拉鯤鹏科技成长基金合伙企业(有限合伙) (“考拉鯤鹏” )	364,787,677.48				11,323,643.98			3,898,922.64			372,212,398.82	
云码智能(海南)科技有限公司 (“云码智能” )	18,354,345.73				5,202,405.81			5,000,000.00			18,556,751.54	
上海新豆科技有限公司 (“上海新豆” )		8,980,476.88									8,980,476.88	
湖南小游信息技术有限公司 (“湖南小游” )	3,495,095.67				207,797.59			400,000.00			3,302,893.26	
嘉品云市(西安)科技	60,436,939.65				-720,994.39						59,715,945.26	

有限公司 （“嘉品云市”）												
四川天府拉卡拉云超科技有限公司 （“天府云超”）	232,550.68			82,696.83	-149,853.85							
云南拉卡拉云超科技有限公司 （“云南云超”）			600,000.00		-82,201.42						517,798.58	
蓝色光标（注）	551,343,875.51			112,419,567.81	7,511,654.91						-446,435,962.61	
广州市高富信息科技有限公司 （“广州高富”）	54,117,343.36				16,067,690.69			3,461,540.00			66,723,494.05	
影核（北京）网络科技有限公司 （“影核北		29,992,398.93										29,992,398.93

京” )												
广州 链信 信息 科技 有限 公司 （“ 广州 链信 ” ）	192,1 83.01				- 38,54 5.11						153,6 37.90	
南京 万米 信息 技术 有限 公司 （“ 南京 万米 ” ）	3,760 ,979. 36				- 3,051 ,616. 58						709,3 62.78	
珠海 横琴 考拉 信科 数字 技术 有限 公司 （“ 珠海 考拉 ” ）	29,99 6,578 .49				- 3,078 ,813. 82						26,91 7,764 .67	
天津 天馨					- 97,15 7.43					551,2 18.45	454,0 61.02	
小计	1,425 ,201, 618.9 4	205,8 47,16 8.22	600,0 00.00	113,7 90,86 4.64	8,272 ,734. 01			14,15 5,159 .14		- 446,4 35,96 2.61	860,2 43,58 5.01	205,8 47,16 8.22
合计	1,425 ,201, 618.9 4	205,8 47,16 8.22	600,0 00.00	113,7 90,86 4.64	8,272 ,734. 01			14,15 5,159 .14		- 446,4 35,96 2.61	860,2 43,58 5.01	205,8 47,16 8.22

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

蓝色光标本期变动情况详见附注七、2。

#### 14、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	620,152,379.49	204,631,930.69
合计	620,152,379.49	204,631,930.69

其他说明：

#### 15、投资性房地产

##### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	207,779,014.51			207,779,014.51
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	207,779,014.51			207,779,014.51
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	2,079,115.11			2,079,115.11
2. 本期增加金额	2,822,174.55			2,822,174.55
(1) 计提或摊销	2,822,174.55			2,822,174.55
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				

4. 期末余额	4,901,289.66			4,901,289.66
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	202,877,724.85			202,877,724.85
2. 期初账面价值	205,699,899.40			205,699,899.40

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

## (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

## 16、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,403,534,058.53	1,434,967,368.89
合计	1,403,534,058.53	1,434,967,368.89

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物及其他	机器设备	运输工具	办公设备	电子设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	1,552,478,638.58	372,783,863.18	48,118,994.75	15,678,327.44	20,752,671.89	2,009,812,495.84
2. 本期增加金额	21,954,783.89	59,606,174.09	1,013,012.18	3,542,474.85	1,301,136.24	87,417,581.25
(1)	21,903,638.8	59,606,174.0	949,868.46	192,943.15	1,301,136.24	83,953,760.8

购置	9	9				3
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加	51,145.00		63,143.72	3,349,531.70		3,463,820.42
3. 本期减少金额		13,290,647.34	4,740,030.37	531,740.78	1,467,426.43	20,029,844.92
(1) 处置或报废		13,158,257.96	3,895,110.01	509,439.90	1,413,014.47	18,975,822.34
(2) 处置子公司		132,389.38	844,920.36	22,300.88	54,411.96	1,054,022.58
4. 期末余额	1,574,433,422.47	419,099,389.93	44,391,976.56	18,689,061.51	20,586,381.70	2,077,200,232.17
二、累计折旧						
1. 期初余额	208,177,543.85	315,965,808.27	23,820,363.00	13,798,847.71	13,082,564.12	574,845,126.95
2. 本期增加金额	45,143,809.89	56,934,311.27	4,371,960.43	1,599,705.94	1,045,329.97	109,095,117.50
(1) 计提	45,143,809.89	56,934,311.27	4,371,960.43	1,599,705.94	1,045,329.97	109,095,117.50
3. 本期减少金额		4,745,637.14	3,882,602.87	296,659.31	1,349,171.49	10,274,070.81
(1) 处置或报废		4,655,521.18	3,715,350.23	284,144.01	1,305,043.78	9,960,059.20
(2) 处置子公司		90,115.96	167,252.64	12,515.30	44,127.71	314,011.61
4. 期末余额	253,321,353.74	368,154,482.40	24,309,720.56	15,101,894.34	12,778,722.60	673,666,173.64
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	1,321,112,068.73	50,944,907.53	20,082,256.00	3,587,167.17	7,807,659.10	1,403,534,058.53

2. 期初账面价值	1,344,301,094.73	56,818,054.91	24,298,631.75	1,879,479.73	7,670,107.77	1,434,967,368.89
-----------	------------------	---------------	---------------	--------------	--------------	------------------

**(2) 通过经营租赁租出的固定资产**

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物及其他	136,702,644.60

**(3) 未办妥产权证书的固定资产情况**

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	21,227,707.64	相关手续正在办理中

其他说明：

**(4) 固定资产的减值测试情况**□适用 不适用**17、使用权资产****(1) 使用权资产情况**

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	合计
<b>一、账面原值</b>			
1. 期初余额	60,510,501.26	17,402,197.32	77,912,698.58
2. 本期增加金额	30,258,585.70		30,258,585.70
(1) 新增租赁	17,108,035.48		17,108,035.48
(2) 企业合并增加	13,150,550.22		13,150,550.22
3. 本期减少金额	21,840,469.91	17,402,197.32	39,242,667.23
(1) 处置	21,840,469.91	17,402,197.32	39,242,667.23
4. 期末余额	68,928,617.05		68,928,617.05
<b>二、累计折旧</b>			
1. 期初余额	43,209,410.85	13,643,007.43	56,852,418.28
2. 本期增加金额	14,488,520.20	3,759,189.89	18,247,710.09
(1) 计提	14,488,520.20	3,759,189.89	18,247,710.09
3. 本期减少金额	21,840,469.91	17,402,197.32	39,242,667.23
(1) 处置	21,840,469.91	17,402,197.32	39,242,667.23
4. 期末余额	35,857,461.14		35,857,461.14
<b>三、减值准备</b>			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			

(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	33,071,155.91		33,071,155.91
2. 期初账面价值	17,301,090.41	3,759,189.89	21,060,280.30

## (2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

## 18、无形资产

### (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	计算机软件及著作权	特许经营许可权	其他	合计
一、账面原值							
1. 期初余额				152,361,444.06	31,993,911.90	4,254,716.98	188,610,072.94
2. 本期增加金额				36,307,654.10		58,236.10	36,365,890.20
(1) 购置				1,459,054.10		58,236.10	1,517,290.20
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加				34,848,600.00			34,848,600.00
3. 本期减少金额				996,593.19		3,754,716.98	4,751,310.17
(1) 处置				996,593.19		3,754,716.98	4,751,310.17
4. 期末余额				187,672,504.97	31,993,911.90	558,236.10	220,224,652.97
二、累计摊销							
1. 期初余额				139,002,568.11	16,263,571.73	1,313,522.06	156,579,661.90
2. 本期				5,520,843.	3,199,391.	752,460.01	9,472,694.

增加金额				44	16		61
(				5,520,843.	3,199,391.	752,460.01	9,472,694.
1) 计提				44	16		61
3. 本期减少金额				276,964.09		1,564,465.50	1,841,429.59
(							
1) 处置				276,964.09		1,564,465.50	1,841,429.59
4. 期末余额				144,246,447.46	19,462,962.89	501,516.57	164,210,926.92
三、减值准备							
1. 期初余额							
2. 本期增加金额							
(							
1) 计提							
3. 本期减少金额							
(							
1) 处置							
4. 期末余额							
四、账面价值							
1. 期末账面价值				43,426,057.51	12,530,949.01	56,719.53	56,013,726.05
2. 期初账面价值				13,358,875.95	15,730,340.17	2,941,194.92	32,030,411.04

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

## (2) 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

## (3) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

## 19、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
北京青橙数智科技有限公司/信息技术服务资产组	6,533,542.65					6,533,542.65
天津市天财商龙科技天财商龙/餐饮 SaaS 服务资产组		294,198,150.86				294,198,150.86
合计	6,533,542.65	294,198,150.86				300,731,693.51

## (2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
北京青橙数智科技有限公司/信息技术服务资产组	6,533,542.65					6,533,542.65
合计	6,533,542.65					6,533,542.65

## (3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
青橙数智信息技术服务资产组	信息技术服务资产组商誉由收购北京青橙数智科技有限公司时形成，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，因此将其认定为一个资产组。	本公司未单独进行分部管理，信息技术服务资产组由本公司统一进行内部管理。	是
餐饮 SaaS 服务资产组	餐饮 SaaS 服务资产组商誉由收购天津市天财商龙科技发展有限公司及其控股子公司时形成，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，因此将其认定为一个资产组。	本公司未单独进行分部管理，餐饮 SaaS 服务资产组由本公司统一进行内部管理。	是

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

## (4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
餐饮 SaaS 服务资产组	789,908,56 2.90	819,411,50 0.00	0.00	2026 年- 2030 年	收入增长率为 8.02%至 11.50%，毛利率为 56.43%至 57.07%，税前折现率是 10.52%	收入增长率为 0.00%	根据行业水平以及管理层对市场发展的预期
合计	789,908,56 2.90	819,411,50 0.00					

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

不适用。

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

不适用。

### (5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

## 20、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
办公场所装修费	1,932,482.09	2,724,590.15	2,847,520.85		1,809,551.39
合计	1,932,482.09	2,724,590.15	2,847,520.85		1,809,551.39

其他说明：

## 21、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	31,312,886.23	4,671,224.67	3,814,380.43	572,157.06
租赁负债	22,900,052.95	3,273,071.21	18,080,817.85	2,712,122.68

长期应收款	7,110,767.96	1,066,615.19		
其他非流动金融资产的公允价值变动	134,573,214.92	20,185,982.24		
合计	195,896,922.06	29,196,893.31	21,895,198.28	3,284,279.74

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	32,815,765.00	8,203,941.25		
其他权益工具投资公允价值变动	22,627,100.00	3,394,065.00		
固定资产加速折旧	52,162,191.54	7,824,328.73	90,473,692.60	13,571,053.89
使用权资产	24,993,069.86	3,748,960.48	21,060,280.30	3,159,042.05
其他非流动金融资产的公允价值变动	82,865,590.44	12,429,838.57		
联营公司持有的金融资产的公允价值变动	157,575,263.11	23,636,289.47		
股权投资公允价值变动	661,185,507.38	99,177,828.59	11,767,950.40	1,765,192.56
合计	1,034,224,487.33	158,415,252.09	123,301,923.30	18,495,288.50

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	29,196,893.31		2,712,122.68	572,157.06
递延所得税负债	29,196,893.31	129,218,358.78	2,712,122.68	15,783,165.82

## (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	164,385,363.47	172,991,142.55
可抵扣亏损	634,631,382.17	278,471,241.73
合计	799,016,745.64	451,462,384.28

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年		2,329,924.13	
2026 年	74,867,206.05	60,598,932.27	
2027 年	197,490,492.70	62,812,459.73	
2028 年	154,526,096.48	38,853,155.97	
2029 年	68,754,681.28	113,876,769.63	

2030 年及以后	138,992,905.66		
合计	634,631,382.17	278,471,241.73	

其他说明：

## 22、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付购房款				21,440,731.00		21,440,731.00
合计				21,440,731.00		21,440,731.00

其他说明：

## 23、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
固定资产	429,120,976.93	367,885,854.12	借款抵押		429,120,976.93	376,099,516.20	借款抵押	
货币资金	6,147,822,150.34	6,147,822,150.34	结算备付金		5,545,257,927.88	5,545,257,927.88	结算备付金	
货币资金	10,089,804.33	10,089,804.33	业务保证金		19,491,099.64	19,491,099.64	业务保证金	
货币资金	1,745,576.75	1,745,576.75	司法冻结资金		1,961,581.79	1,961,581.79	司法冻结资金	
货币资金	9,239,720.99	9,239,720.99	业务风险准备金		9,239,720.99	9,239,720.99	业务风险准备金	
合计	6,598,018,229.34	6,536,783,106.53			6,005,071,307.23	5,952,049,846.50		

其他说明：

## 24、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	45,109,604.57	177,025,105.54
信用借款	335,058,221.06	229,622,840.68
合计	380,167,825.63	406,647,946.22

短期借款分类的说明：

## 25、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	10,033,021.00	11,802,806.00
合计	10,033,021.00	11,802,806.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为。

## 26、应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	620,564,988.44	526,262,568.96
1-2 年	28,805,704.01	54,142,479.07
2-3 年	27,896,170.95	26,747,528.55
3-4 年	17,381,792.98	11,013,504.98
4-5 年	9,512,092.20	4,147,028.82
5 年以上	13,390,471.42	9,586,983.42
合计	717,551,220.00	631,900,093.80

### (2) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是 否

## 27、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	500,000.00	500,000.00
其他应付款	353,419,983.06	310,508,336.08
合计	353,919,983.06	311,008,336.08

### (1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	500,000.00	500,000.00
合计	500,000.00	500,000.00

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

### (2) 其他应付款

#### 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	138,177,029.89	168,307,971.74
第三方代付款	123,517,424.79	12,152,345.93
第三方往来款	57,474,781.40	
预提费用	14,883,590.02	13,290,808.47
股权激励认购款		100,131,475.00
其他	19,367,156.96	16,625,734.94
合计	353,419,983.06	310,508,336.08

## 2) 账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

## 28、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	56,115,844.54	54,872,835.90
服务费	149,122,516.10	30,987,033.25
合计	205,238,360.64	85,859,869.15

账龄超过1年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
服务费	118,135,482.85	增加系非同一控制下企业合并天财商龙
合计	118,135,482.85	--

## 29、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	98,692,782.01	699,259,668.58	650,920,253.79	147,032,196.80
二、离职后福利-设定提存计划	3,415,507.73	90,603,644.61	90,692,040.41	3,327,111.93
三、辞退福利	1,267,636.45	20,122,903.47	19,956,536.06	1,434,003.86
合计	103,375,926.19	809,986,216.66	761,568,830.26	151,793,312.59

### (2) 短期薪酬列示

单位：元

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

1、工资、奖金、津贴和补贴	97,524,627.37	582,633,611.07	534,142,489.63	146,015,748.81
2、职工福利费	98,735.00	9,170,305.14	9,268,388.14	652.00
3、社会保险费	854,811.43	42,484,820.10	42,515,010.48	824,621.05
其中：医疗保险费	609,740.57	40,789,364.80	40,819,867.67	579,237.70
工伤保险费	70,592.02	1,171,374.44	1,171,180.01	70,786.45
生育保险费	174,478.84	524,080.86	523,962.80	174,596.90
4、住房公积金	205,576.22	64,120,640.29	64,142,515.51	183,701.00
5、工会经费和职工教育经费	9,031.99	850,291.98	851,850.03	7,473.94
合计	98,692,782.01	699,259,668.58	650,920,253.79	147,032,196.80

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	3,292,358.64	87,145,300.82	87,230,291.66	3,207,367.80
2、失业保险费	123,149.09	3,458,343.79	3,461,748.75	119,744.13
合计	3,415,507.73	90,603,644.61	90,692,040.41	3,327,111.93

其他说明：

### 30、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	25,259,605.95	11,000,017.67
企业所得税	30,015,464.08	16,164,653.54
个人所得税	3,081,647.02	4,135,616.99
城市维护建设税	1,338,376.74	522,806.77
教育费附加	762,755.47	307,072.52
地方教育费附加	507,546.92	204,715.03
其他	372,580.79	347,886.21
合计	61,337,976.97	32,682,768.73

其他说明：

### 31、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	13,011,768.25	
合计	13,011,768.25	

其他说明：

## 32、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
清算业务往来等	6,117,530,831.86	5,458,894,753.18
合计	6,117,530,831.86	5,458,894,753.18

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

## 33、长期借款

## (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	5,000,000.00	
合计	5,000,000.00	

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

于 2025 年 12 月 31 日，信用借款的年利率为 3.95%。

## 34、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	29,374,379.79	18,080,817.85
一年内到期的租赁负债	-13,011,768.25	
合计	16,362,611.54	18,080,817.85

其他说明：

## 35、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	788,082,500.00				11,417,558.00	11,417,558.00	776,664,942.00

其他说明：

于 2025 年度，本公司根据《第二期限制性股票激励计划（草案）》的相关规定，因公司利润未满足第二个解除限售期业绩考核要求，回购并注销库存股减少股本人民币 11,417,558.00 元。减少资本公积人民币 73,872,668.10 元，减少库存股人民币 100,132,976.10 元。

### 36、其他权益工具

### 37、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,464,651,079.61		73,872,668.10	1,390,778,411.51
其他资本公积	2,855,000.00			2,855,000.00
合计	1,467,506,079.61		73,872,668.10	1,393,633,411.51

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

详见附注七、32。

### 38、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	100,132,976.10		100,132,976.10	0.00
合计	100,132,976.10		100,132,976.10	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

详见附注七、32。

### 39、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	- 317,328.00	22,627,100.00			3,394,065.00	19,233,035.00		18,915,707.00
权益法下不能转损益的其他综合收益	- 317,328.00							- 317,328.00
其他		22,627,100.00			3,394,065.00	19,233,035.00		19,233,035.00

权益工具 投资公允 价值变动		0.00			.00	5.00		5.00
二、将重 分类进损 益的其他 综合收益	- 51,604.10	- 1,182,246 .11				- 1,182,246 .11		- 1,233,850 .21
外币 财务报表 折算差额	- 51,604.10	- 1,182,246 .11				- 1,182,246 .11		- 1,233,850 .21
其他综合 收益合计	- 368,932.1 0	- 21,444,85 3.89			3,394,065 .00	18,050,78 8.89		- 17,681,85 6.79

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

#### 40、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	414,746,890.10			414,746,890.10
合计	414,746,890.10			414,746,890.10

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司法、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。本公司已提足注册资本的50%，故不再提取法定盈余公积。

#### 41、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	820,307,981.06	1,189,127,302.94
调整后期初未分配利润	820,307,981.06	1,189,127,302.94
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,170,636,476.04	351,198,625.92
应付普通股股利	315,232,976.80	720,017,947.80
期末未分配利润	1,675,711,480.30	820,307,981.06

调整期初未分配利润明细：

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

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

#### 42、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,539,286,328.28	4,135,650,950.66	5,754,157,291.92	4,026,227,442.27
其他业务	7,588,241.34	6,363,176.43	4,478,353.64	3,703,386.80
合计	5,546,874,569.62	4,142,014,127.09	5,758,635,645.56	4,029,930,829.07

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

□是 否

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计								

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 205,238,360.64 元，其中，

205,238,360.64 元预计将于 2026 年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

#### 43、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	6,613,315.09	3,058,069.72
教育费附加	3,688,250.77	1,776,781.09
房产税	8,071,651.55	8,274,708.31
印花税	875,301.13	1,089,587.23
地方教育费附加	2,457,818.52	1,176,671.24
其他	222,535.65	330,437.31
合计	21,928,872.71	15,706,254.90

其他说明：

#### 44、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	119,592,070.02	101,050,230.49
折旧及摊销	45,877,969.78	73,731,655.57
办公及差旅交通费	20,809,317.90	16,093,210.11
房屋租赁及物业水电费	21,724,009.50	17,495,702.68
专业服务费	13,684,620.81	13,660,359.79
其他	19,860,003.27	19,992,408.14
合计	241,547,991.28	242,023,566.78

其他说明：

#### 45、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	376,305,490.75	305,240,905.83
广告宣传与市场推广费	78,046,335.77	99,411,581.08
交际应酬费	31,565,516.54	22,641,712.44
办公及差旅交通费	22,277,515.62	20,542,146.01
其他	26,256,022.34	29,335,796.90
合计	534,450,881.02	477,172,142.26

其他说明：

**46、研发费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	241,132,215.97	202,383,331.73
委托研发费用	31,792,200.77	31,514,114.98
其他	29,787,298.87	26,652,675.49
合计	302,711,715.61	260,550,122.20

其他说明：

**47、财务费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	12,736,514.34	9,696,639.09
减：利息收入	37,553,888.52	29,567,483.55
汇兑损益	852,669.29	-1,967,376.54
银行手续费及其他	1,079,612.14	912,041.09
合计	-22,885,092.75	-20,926,179.91

其他说明：

**48、其他收益**

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与日常活动相关的政府补助	9,242,041.28	5,913,744.09
代扣个人所得税手续费返还	979,044.62	823,505.25

**49、公允价值变动收益**

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	349,985,040.00	
其他非流动金融资产	91,231,849.54	-152,222,303.96
合计	441,216,889.54	-152,222,303.96

其他说明：

**50、投资收益**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	8,272,734.01	-68,482,447.24
处置长期股权投资产生的投资收益	109,257,728.89	5,950,802.01
交易性金融资产在持有期间的投资收益		56,054.25
处置交易性金融资产取得的投资收益	45,478,614.56	1,822,981.32
其他权益工具投资在持有期间取得的	609,824.91	433,407.01

股利收入		
长期股权投资转换为交易性金融资产的转换日投资收益	462,787,815.19	
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	1,332,774.15	1,062,557.96
合计	627,739,491.71	-59,156,644.69

其他说明：

长期股权投资转换为交易性金融资产的转换日投资收益详见附注七、2。

## 51、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-39,170,428.05	-42,975,341.02
其他应收款坏账损失	-208,135.25	-97,120.65
信贷资产坏账损失	-4,386,467.89	-14,959,732.59
合计	-43,765,031.19	-58,032,194.26

其他说明：

## 52、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
二、长期股权投资减值损失		-38,972,875.81
合计		-38,972,875.81

其他说明：

## 53、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置损失	-228,890.03	-11,430,330.24

## 54、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他	670,271.27	1,064,184.74	670,271.27
合计	670,271.27	1,064,184.74	670,271.27

其他说明：

## 55、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金
----	-------	-------	--------------

			额
对外捐赠	16,030,500.00	16,700,000.00	16,030,500.00
罚款支出及滞纳金	1,182,462.80	9,021,457.70	1,182,462.80
其他	81,764.07	612,072.27	81,764.07
合计	17,294,726.87	26,333,529.97	17,294,726.87

其他说明：

注 1：拉卡拉于 2021 年 10 月 22 日召开第二届董事会第四十四次会议审议通过了《关于审议公司向中山博爱基金会公益捐赠的议案》，同意公司向中山博爱基金会（“以下简称基金会”）捐赠 1 亿元人民币。捐赠款分十年支付，2021 年至 2030 年每年支付人民币 1,000.00 万元，每年由公司或者其指定、推荐的控股、参股等相关企业与基金会另行签订当年的资金筹集协议书，款项由该签约公司拨付给基金会。

## 56、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	67,413,640.66	106,567,780.84
递延所得税费用	102,409,343.77	-38,879,378.12
合计	169,822,984.43	67,688,402.72

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	1,347,957,495.61
按法定/适用税率计算的所得税费用	202,193,624.34
子公司适用不同税率的影响	1,683,780.68
调整以前期间所得税的影响	5,316,820.39
非应税收入的影响	-500,594.33
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,000,089.24
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-697,959.17
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	9,537,702.55
归属于联营企业的损益	-19,416,401.82
研发加计扣除	-31,094,077.45
所得税费用	169,822,984.43

其他说明：

## 57、其他综合收益

详见附注七、36。

**58、现金流量表项目****(1) 与经营活动有关的现金**

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助及其他补贴	5,865,943.67	6,721,176.11
收回保证金与押金	14,617,300.35	4,513,682.64
利息收入	39,202,996.31	29,567,483.55
代收代付款	33,179,647.09	60,796,796.07
其他	670,271.27	1,064,184.74
合计	93,536,158.69	102,663,323.11

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
销售、管理、研发费用	259,336,222.03	250,137,850.68
支付保证金与押金	24,187,328.61	22,337,881.06
手续费	1,079,612.14	912,041.09
支付往来款	42,271,346.53	
营业外支出及其他	23,196,518.00	26,333,529.97
合计	350,071,027.31	299,721,302.80

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

**(2) 与投资活动有关的现金**

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的重要的与投资活动有关的现金		

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的其他与投资活动有关的现金说明：		

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
信贷资产回购	33,978,061.78	19,106,463.83
代第三方支付款项	107,446,447.20	
合计	141,424,508.98	19,106,463.83

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的其他与投资活动有关的现金说明：		

**(3) 与筹资活动有关的现金**

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
回购限制性股票	89,855,725.00	98,723,125.00
支付租赁负债	16,026,678.30	
H股上市预付款	18,032,175.19	
合计	123,914,578.49	98,723,125.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	406,647,946.22	738,403,698.69	18,250,379.85	783,134,199.13		380,167,825.63
其他应付款-限制性股票回购义务	100,131,475.00			89,855,725.00	10,275,750.00	
其他应付款-上市费用			18,032,175.19	18,032,175.19		
长期借款			5,000,000.00			5,000,000.00
租赁负债	18,080,817.85		27,320,240.24	16,026,678.30		29,374,379.79
合计	524,860,239.07	738,403,698.69	68,602,795.28	907,048,777.62	10,275,750.00	414,542,205.42

**(4) 以净额列报现金流量的说明**

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
交易性金融资产	理财产品	理财产品周转快、期限短	425,300,000.00
应收账款-保理款	保理本金	保理本周转快、期限短	88,387,094.00

**(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响****59、现金流量表补充资料****(1) 现金流量表补充资料**

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
------	------	------

<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量</b>		
净利润	1,178,134,511.18	351,056,550.50
加：资产减值准备	43,508,472.72	96,992,383.68
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	111,917,292.05	131,474,507.01
使用权资产折旧	18,247,710.09	14,954,741.12
无形资产摊销	9,472,694.61	28,448,556.36
长期待摊费用摊销	2,847,520.85	1,341,207.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	228,890.03	11,430,330.24
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-441,216,889.54	152,222,303.96
财务费用（收益以“-”号填列）	12,658,926.81	9,696,639.09
投资损失（收益以“-”号填列）	-627,739,491.71	59,156,644.69
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	572,157.06	183,890.37
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	101,837,186.71	-39,063,268.49
存货的减少（增加以“-”号填列）	472,808.90	313,995.55
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	129,125,379.87	366,071,459.08
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	66,810,128.98	-284,852,036.21
其他		
经营活动产生的现金流量净额	606,877,298.61	899,427,904.15
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
新增使用权资产	17,108,035.48	18,634,487.75
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	1,005,114,559.85	616,805,740.94
减：现金的期初余额	616,805,740.94	768,457,983.06
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	388,308,818.91	-151,652,242.12

**(2) 本期支付的取得子公司的现金净额**

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	154,597,191.33
其中：	
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	104,979,244.18
其中：	
其中：	
取得子公司支付的现金净额	49,617,947.15

其他说明：

### (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	353,857,662.62
其中：	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	77,912,659.80
其中：	
其中：	
处置子公司收到的现金净额	275,945,002.82

其他说明：

### (4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,005,114,559.85	616,805,740.94
其中：库存现金	35,759.60	6,976.24
可随时用于支付的银行存款	1,004,499,656.32	616,798,764.70
可随时用于支付的其他货币资金	579,143.93	
三、期末现金及现金等价物余额	1,005,114,559.85	616,805,740.94

### (5) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
结算备付金	6,147,822,150.34	5,545,257,927.88	受限
业务保证金	10,089,804.33	19,491,099.64	受限
司法冻结资金	1,745,576.75	1,961,581.79	受限
业务风险准备金	9,239,720.99	9,239,720.99	受限
合计	6,168,897,252.41	5,575,950,330.30	

其他说明：

## (6) 其他重大活动说明

## 60、外币货币性项目

## (1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			113,469,340.81
其中：美元	13,923,821.95	7.0288	97,867,759.72
欧元	83,881.72	8.2355	690,807.91
港币	863,068.67	0.9032	779,523.62
日元	307,881,406.90	0.0448	13,792,163.38
新加坡元	53,531.33	5.4586	292,206.12
英镑	4,871.05	9.4346	45,956.41
应收账款			526,105.68
其中：美元	74,850.00	7.0288	526,105.68
欧元			
港币			
其他应收款			12,945,498.00
其中：美元	1,549,740.80	7.0288	10,892,818.14
欧元	42,383.56	8.2355	349,049.81
港币	722,113.56	0.9032	652,212.97
日元	22,740,820.00	0.0448	1,018,788.74
英镑	3,458.37	9.4346	32,628.34
其他应付款			81,129,613.36
其中：美元	9,657,103.96	7.0288	67,877,852.31
欧元	55,463.14	8.2355	456,766.69
港币	426,659.84	0.9032	385,359.17
日元	275,211,159.90	0.0448	12,329,459.96
英镑	8,498.00	9.4346	80,175.23
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

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

适用 不适用

本公司重要境外经营实体包括拉卡拉国际及考拉日本等，各经营实体按其主要业务货币为记账本位币。2025 年，境外经营实体记账本位币均未发生变化。

## 61、租赁

### (1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

项目	本期金额	上期金额
租赁负债利息费用	744,073.09	
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	13,950,102.71	18,080,817.85
与租赁相关的总现金流出	29,976,781.01	25,009,326.21

本公司承租的租赁资产包括经营过程中使用的房屋及建筑物、机器设备，房屋及建筑物和机器设备的租赁期通常为 1-5 年。租赁合同通常约定本公司不能将租赁资产进行转租。

涉及售后租回交易的情况

无。

### (2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	7,588,241.34	
合计	7,588,241.34	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	5,139,804.15	4,496,618.15
第二年	1,724,225.23	4,030,129.36
第三年	688,880.73	1,305,298.62
第四年	146,532.11	102,752.29

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

**(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益**□适用 不适用**62、其他****八、研发支出**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	241,132,215.97	202,383,331.73
委托研发费用	31,792,200.77	31,514,114.98
其他	29,787,298.87	26,652,675.49
合计	302,711,715.61	260,550,122.20
其中：费用化研发支出	302,711,715.61	260,550,122.20

**九、合并范围的变更****1、非同一控制下企业合并****(1) 本期发生的非同一控制下企业合并**

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
天财商龙	2025年05月31日	250,000,000.00	35.71%	收购	2025年05月31日	按约定支付增资款，完成工商变更，且一致行动协议生效后表决权比例达51%	252,714,652.89	14,807,973.79	-72,136,783.17

其他说明：

本公司与天财商龙另外2名自然人股东于2025年4月签署一致行动人协议，享有天财商龙51.43%的表决权。

**(2) 合并成本及商誉**

单位：元

合并成本	天财商龙公允价值	天财商龙账面价值
—现金	250,000,000.00	250,000,000.00
—非现金资产的公允价值		
—发行或承担的债务的公允价值		
—发行的权益性证券的公允价值		
—或有对价的公允价值		

一购买日之前持有的股权于购买日的公允价值		
一其他		
合并成本合计	250,000,000.00	250,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	-44,198,150.86	
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	294,198,150.86	

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

### (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	天财商龙	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金	100,151,252.91	100,151,252.91
应收款项	49,132,291.44	49,132,291.44
存货	7,772,755.31	7,772,755.31
固定资产	3,463,820.42	3,463,820.42
无形资产	34,848,600.00	
预付款项	4,500,915.45	4,500,915.45
其他应收款	127,236,557.63	127,236,557.63
其他流动资产	615,906.30	615,906.30
长期股权投资	551,218.45	551,218.45
使用权资产	13,150,550.22	13,150,550.22
长期待摊费用	215,049.93	215,049.93
负债：		
借款	6,862,499.84	6,862,499.84
应付款项	24,542,805.52	24,542,805.52
递延所得税负债	8,712,150.00	
合同负债	99,018,329.33	99,018,329.33
应付职工薪酬	65,904,488.80	65,904,488.80
应交税费	4,734,607.39	4,734,607.39
其他应付款	278,972,896.76	278,972,896.75
其他流动负债	3,582,135.78	3,582,135.78
一年内到期的非流动负债	4,500,000.00	4,500,000.00
租赁负债	9,363,570.44	9,363,570.44
净资产	-164,554,565.80	-190,691,015.79
减：少数股东权益	-120,356,414.94	-96,358,621.88
取得的净资产	-44,198,150.86	-94,332,393.91

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

**(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失**

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

□是 否**(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明****(6) 其他说明****2、反向购买**

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

**3、处置子公司**

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

单位：元

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
广州拉卡拉普惠信息服务有限公司（“普惠信息”）	204,872.345.16	100.00%	出售	2025年12月24日	已完成股权过户和工商变更手续	401,404.80	0.00%					
广州润信商业保理	147,805.375.70	100.00%	出售	2025年12月24日	已完成股权过户和	-194,686.81	0.00%					

有限责任公司 （“润信保理”）					工商变更手续							
西藏弘诚	1,179,941.76	100.00%	出售	2025年12月24日	已完成股权过户和工商变更手续	-865,939.21	0.00%					

其他说明：

普惠信息的相关财务信息列示如下：

普惠信息	处置日
流动资产	205,660,708.11
非流动资产	761,902.52
流动负债	412,683.88
非流动负债	1,538,986.39

润信保理的相关财务信息列示如下：

润信保理	处置日
流动资产	238,433,567.93
非流动资产	2,887,989.03
流动负债	93,321,494.42

西藏弘诚的相关财务信息列示如下：

西藏弘诚	处置日
流动资产	33,858,861.37
流动负债	31,812,980.40

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

#### 4、其他原因的合并范围变动

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

2025年3月，本公司完成子公司拉卡拉日本工商注销手续。

2025年5月，本公司完成子公司深圳倬达工商注销手续。

2025年7月，本公司完成子公司海南千米工商注销手续。

2025 年 8 月，本公司完成子公司海南泛欣、茁跃科技发展（广东）有限公司（“茁跃科技”）工商注销手续。

2025 年 9 月，本公司完成子公司云商网联工商注销手续。

2025 年 11 月，本公司的子公司哈尔滨天财新设成立。

2025 年 11 月，本公司收购子公司国际资产，被收购公司未实际运营，账面主要为货币资金，不构成业务，本次合并按资产收购处理。

2025 年 12 月，本公司的子公司武汉雄楚商龙科技发展有限公司（“武汉天财”）新设成立。

## 5、其他

### 十、在其他主体中的权益

#### 1、在子公司中的权益

##### (1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
拉卡拉云商网络有限公司（“云商网络”）	400,000.00	上海	上海	技术开发、技术转让、技术咨询	100.00%		出资设立
拉卡拉云商科技有限公司（“云商科技”）	100,000.00	无锡	无锡	计算机软硬件开发、技术服务、技术转让	100.00%		出资设立
拉卡拉国际	109,900.00	香港	香港	技术咨询、产品销售	100.00%		出资设立
拉卡拉信息科技（上海）有限公司（“信息科技”）	100,000.00	上海	上海	科技信息咨询服务	100.00%		出资设立
海南泛泰科技发展有限公司（“海南泛泰”）	20,000,000.00	海南	海南	技术开发、技术转让、技术咨询	100.00%		出资设立
海南泛晞	3,600,000.00	海南	海南	信息技术咨询服务、会议及展览服务		100.00%	出资设立
海南泛贤	2,800,000.00	海南	海南	会议及展览服务		100.00%	出资设立
海南泛辰	2,800,000.00	海南	海南	信息技术咨询服务、会议及展览服务		100.00%	出资设立
海南嘉驰科	10,000,000	海南	海南	技术开发、	100.00%		出资设立

技发展有限公司（“海南嘉驰”）	.00			技术转让、技术咨询			
海南成烁	3,600,000.00	海南	海南	技术开发、技术转让、技术咨询		100.00%	出资设立
海南成峻	3,600,000.00	海南	海南	技术开发、技术转让、技术咨询		100.00%	出资设立
海南成扬	6,600,000.00	海南	海南	技术服务、技术开发、技术咨询		100.00%	出资设立
海南云商互联科技有限公司（“海南云商”）	200,000,000.00	海南	海南	技术开发、技术转让、技术咨询	100.00%		出资设立
科技投资	111,000,000.00	香港	香港	技术开发、技术转让、收单服务		100.00%	出资设立
乐充充（注1）	10,000,000.00	海南	海南	机械设备租赁、电子产品销售、通讯设备销售		100.00%	出资设立
北京拉卡拉云闪科技有限公司（“北京云闪”）	400,000,000.00	北京	北京	技术开发、技术转让、技术咨询	100.00%		出资设立
北京腾祥	28,000,000.00	北京	北京	会议服务、财务咨询、企业管理咨询	100.00%		出资设立
拉卡拉御山科技（上海）有限公司（“御山科技”）	50,000,000.00	上海	上海	技术开发、技术转让、技术咨询	100.00%		出资设立
广州赢达信息咨询有限公司（“广州赢达”）	320,000,000.00	广州	广州	商务服务	100.00%		出资设立
广州信息	60,000,000.00	广州	广州	信息传输、软件和信息技术服务业	100.00%		出资设立
云超供应链（注2）	20,000,000.00	四川	四川	供应链管理、普通货物仓储服务		100.00%	出资设立
拉卡拉数字科技有限公司（“数字科技”）	1,000,000,000.00	上海	上海	技术服务、技术开发、技术咨询	100.00%		出资设立
拉卡拉青科智能科技（上海）有限公司（“青科智	100,000,000.00	上海	上海	技术服务、技术开发、技术咨询		100.00%	出资设立

能”)							
拉卡拉青城数字科技(上海)有限公司(“青城数字”)	100,000,000.00	上海	上海	技术服务、技术开发、技术咨询		100.00%	出资设立
考拉御风	30,000,000.00	上海	上海	技术服务、技术开发、技术咨询		100.00%	出资设立
永泰吉	30,000,000.00	北京	北京	技术服务、技术开发、技术咨询	100.00%		出资设立
考拉日本(注3)	60,000,000.00	日本	日本	电子开发, 电子商贸, 电子资讯服务	100.00%		出资设立
新加坡	1,000,000.00	新加坡	新加坡	交易/支付服务; 数据分析、处理及相关活动	100.00%		出资设立
青橙数智	10,000,000.00	北京	北京	技术开发、技术转让、技术咨询		100.00%	非同一控制下合并
拉卡拉美国	20,000.00	美国	美国	技术咨询、产品销售		100.00%	非同一控制下合并
拉卡拉英国	1,000.00	英国	英国	技术咨询、产品销售		100.00%	非同一控制下合并
宁波马上	2,500,000.00	宁波	宁波	企业管理、信息咨询		60.00%	非同一控制下合并
宁波金奥	1,000,000.00	宁波	宁波	软件和信息技术服务业		60.00%	非同一控制下合并
大树保险	50,000,000.00	北京	北京	保险经纪业务	100.00%		非同一控制下合并
云超科技	200,000,000.00	四川	四川	软件开发、技术服务、技术开发	100.00%		非同一控制下合并
简链科技	30,000,000.00	广州	广州	网络技术服务、数据处理和存储支持服务	100.00%		非同一控制下合并
国际资产	6,312,512.00	香港	香港	资产管理		100.00%	资产收购
广州赢晟	5,000,000.00	广州	广州	数据处理和存储服务、信息技术咨询服务		100.00%	非同一控制下合并
广州汇连	10,000,000.00	广州	广州	软件开发、计算机系统服务、软件外包服务		100.00%	非同一控制下合并
天财发展	10,000,000.00	天津	天津	软件开发; 信息技术咨询服务、信息系统集成服务	35.71%		非同一控制下合并
吾享(天津)	82,400,000	天津	天津	电子信息、		35.71%	非同一控制

网络科技有限公司 （“吾享天津”）（注4）	.00			计算机软件、技术开发、转让			下合并
天财商龙科技有限公司 （“商龙科技”）（注4）	67,200,000.00	天津	天津	计算机软硬件及辅助设备批发		35.71%	非同一控制下合并
哈尔滨天财（注4）	500,000.00	哈尔滨	哈尔滨	软件和信息信息技术服务业		35.71%	非同一控制下合并
天财商龙（北京）软件技术有限公司 （“北京软件”）（注4）	16,950,000.00	北京	北京	计算机系统服务；数据处理；销售自行开发后的产品		35.71%	非同一控制下合并
西安天财商龙信息技术服务有限公司 （“西安天财”）（注4）	14,600,000.00	西安	西安	软件开发、软件设计；销售计算机软硬件		35.71%	非同一控制下合并
天津龙决策（注4）	1,100,000.00	天津	天津	电子信息技术开发、服务、转让；信息传输、软件和信息信息技术服务业		35.71%	非同一控制下合并
天津天财商龙企业管理咨询咨询有限公司 （“商龙咨询”）（注4）	10,500,000.00	天津	天津	软件销售；计算机软硬件及辅助设备批发		35.71%	非同一控制下合并
广州市吾享网络科技有限公司 （“广州吾享”）（注4）	8,500,000.00	广州	广州	信息技术咨询服务；信息系统集成服务；计算机软硬件及辅助设备零售		35.71%	非同一控制下合并
上海膳源（注4）	2,000,000.00	上海	上海	技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让		35.71%	非同一控制下合并
吾享（北京）网络科技有限公司 （“吾享北京”）（注4）	5,050,000.00	北京	北京	基础软件服务；应用软件服务；销售计算机、软件及辅助设备		30.41%	非同一控制下合并
南京天财（注4）	550,000.00	南京	南京	计算机软硬件及辅助设备批发		27.92%	非同一控制下合并
天津市风行	1,650,000.	天津	天津	技术服务、		27.05%	非同一控制

科技信息工程有限公司（“风行科技”）（注4）	00			技术开发、技术转让、技术推广、信息系统集成服务			下合并
济南天财商龙科技有限公司（“济南天财”）（注4）	550,000.00	山东	山东	技术服务、技术开发、技术转让、技术推广、信息系统集成服务		25.97%	非同一控制下合并
武汉龙决策（注4）	550,000.00	湖北	湖北	计算机电子信息、软件的技术开发、技术咨询、技术服务		22.73%	非同一控制下合并
成都实干家科技开发有限责任公司（“成都实干家”）（注4）	1,650,000.00	四川	四川	计算机软硬件开发、销售、技术服务；电子产品研发及销售		22.39%	非同一控制下合并
苏州市志杰信息技术有限公司（“苏州志杰”）（注4）	1,000,000.00	江苏	江苏	软件产品的开发、零售；计算机硬件产品销售；技术服务及系统集成		21.43%	非同一控制下合并
兰州天财（注4）	550,000.00	甘肃	甘肃	计算机信息技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务		19.80%	非同一控制下合并
合肥天财商龙软件有限公司（“合肥天财”）（注4）	1,050,000.00	安徽	安徽	电子信息软件技术开发、转让、咨询、服务、销售		19.04%	非同一控制下合并
武汉天财（注4）	100,000.00	湖北	湖北	信息技术咨询服务；计算机软硬件及辅助设备零售		21.43%	非同一控制下合并

单位：元

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

本公司与天财商龙另外 2 名自然人股东于 2025 年 4 月签署一致行动人协议，享有天财商龙 51.43% 的表决权。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

注 1：2025 年 10 月，乐充充注册资本增加人民币 7,000,000 元。

注 2：2025 年 4 月，云超供应链注册资本减少人民币 80,000,000 元。

注 3：2025 年 12 月，考拉日本的注册资本变更为 60,000,000 日元。

注 4：为天财发展的控股子公司。

注 5：境外子公司注册资本单位为当地货币。

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

### (1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	860,243,585.01	1,086,717,568.94
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	8,272,734.01	1,481,537.85
—综合收益总额	8,272,734.01	1,481,537.85

其他说明：

## 4、其他

## 十一、政府补助

### 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

### 2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

### 3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	9,242,041.28	5,897,670.86

其他说明

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具产生的各类风险

本公司在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。本公司对此的风险管理政策概述如下。

#### (1) 信用风险

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本公司信用控制部门特别批准，否则本公司不提供信用交易条件。

由于货币资金的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本公司其他金融资产包括应收账款和其他应收款，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面价值。

由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。于 2025 年 12 月 31 日，本公司具有特定信用风险集中，本公司的应收账款的 9.79%（2024 年 12 月 31 日：3.20%）和 32.12%（2024 年 12 月 31 日：13.48%）分别源于应收账款余额最大和前五大客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

#### 信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本公司判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过 90 日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

#### 已发生信用减值资产的定义

本公司判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过 90 日，但在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本公司也会将其视为已发生信用减值。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

#### 信用风险敞口

本公司应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的数据，参见附注七、3 和 4。

**(2) 流动性风险**

本公司的目标是运用多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。本公司通过经营和借款等产生的资金为经营融资。

下表概括了金融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 年至 5 年	5 年以上	合计
短期借款	383,066,688.43			383,066,688.43
应付票据	10,033,021.00			10,033,021.00
应付账款	717,551,220.00			717,551,220.00
其他应付款	353,919,983.06			353,919,983.06
其他流动负债	6,105,214,661.19			6,105,214,661.19
长期借款		5,223,284.72		5,223,284.72
合计	7,569,785,573.68	5,223,284.72		7,575,008,858.40

2024 年	1 年以内	1 年至 5 年	5 年以上	合计
短期借款	406,647,946.22			406,647,946.22
应付票据	11,802,806.00			11,802,806.00
应付账款	631,900,093.80			631,900,093.80
其他应付款	311,008,336.08			311,008,336.08
其他流动负债	5,458,894,753.18			5,458,894,753.18
对外担保	95,074,136.28			95,074,136.28
合计	6,915,328,071.56			6,915,328,071.56

**(3) 市场风险****利率风险**

本公司所持附息金融负债较少，无重大利率风险。

**汇率风险**

本公司面临交易性的汇率风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销售或采购所致。

本公司计价结算以记账本位币为主，无重大汇率风险。

**权益工具投资价格风险**

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。于 2025 年 12 月 31 日，本公司暴露于因分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益工具投资和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的个别权益工具投资而产生的权益工具投资价格风险之下。

下表说明了，在所有其他变量保持不变的假设下，本公司的净损益和其他综合收益的税后净额对权益工具投资的公允价值的每 5% 的变动（以资产负债表日的账面价值为基础）的敏感性。

2025 年	权益工具投资账面价值	净损益增加/(减少)	其他综合收益的税后净额增加/(减少)	股东权益合计增加/(减少)
权益工具投资				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益工具投资	1,703,977,019.49	72,419,023.33/ (72,419,023.33)		72,419,023.33/ (72,419,023.33)
指定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	40,627,100.00		1,726,651.75/ (1,726,651.75)	1,726,651.75/ (1,726,651.75)

2024 年	权益工具投资账面价值	净损益增加/(减少)	其他综合收益的税后净额增加/(减少)	股东权益合计增加/(减少)
权益工具投资				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益工具投资	204,631,930.69	8,696,857.05/ (8,696,857.05)		8,696,857.05/ (8,696,857.05)
指定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	70,000,000.00		2,975,000.00/ (2,975,000.00)	2,975,000.00/ (2,975,000.00)

#### (4) 资本管理

本公司资本管理的主要目标是确保本公司持续经营的能力，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。

公司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，本公司可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本公司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。

本公司采用资产负债率来管理资本，资产负债率是指总负债除以总资产的比率。本公司于资产负债表日的资产负债率如下：

	2025 年	2024 年
总资产	12,327,825,097.46	10,469,053,196.69
总负债	8,161,165,270.32	7,077,832,027.88
资产负债率	66.20%	67.61%

## 2、金融资产

### (1) 转移方式分类

适用 不适用

### (2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

### (3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

其他说明

## 十三、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计 量	第二层次公允价值计 量	第三层次公允价值计 量	合计
一、持续的公允价值 计量	—	—	—	—
（一）交易性金融资 产	1,103,214,990.01			1,103,214,990.01
（三）其他权益工具 投资			40,627,100.00	40,627,100.00
其他非流动金融资产			620,152,379.49	620,152,379.49
持续以公允价值计量 的资产总额	1,103,214,990.01		660,779,479.49	1,763,994,469.50
二、非持续的公允价 值计量	—	—	—	—

### 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

上市的权益工具投资，以市场报价确定公允价值。

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

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

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，采用市场法估计公允价值。本公司需要按照行业、规模、杠杆比率及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，如企业价值/收入比率或市销率等。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。本公司相信，以上述估值方法估计的公允价值及其变动，是合理的，并且亦是于资产负债表日最合适的价值。

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：

2025 年	年末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间（加权平均值）
其他权益工具投资	40,627,100.00	市场法	流动性折扣平均市销率	28.25% 1.34-4.06
其他非流动金融资产	557,176,952.18	市场法	流动性折扣平均市销率	28.55%-35.51% 0.77-17.28
其他非流动金融资产	62,975,427.31	近期融资法	不适用	

2024 年	年末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间（加权平均值）
其他权益工具投资	70,000,000.00	成本法	不适用	不适用
其他非流动金融资产	27,321,454.38	净资产法	基金净资产	基金净资产
其他非流动金融资产	177,310,476.31	成本法	不适用	不适用

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

2025 年	年初余额	当期利得或损失总额		购买	其他	结算	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
		计入损益	计入其他综合收益					
其他权益工具投资	70,000,000.00		22,627,100.00		-52,000,000.00		40,627,100.00	
其他非流动金融资产	204,631,930.69	91,231,849.54		282,269,627.64	52,000,000.00	-9,981,028.38	620,152,379.49	91,231,849.54
合计	274,631,930.69	91,231,849.54	22,627,100.00	282,269,627.64		-9,981,028.38	660,779,479.49	91,231,849.54

2024 年	年初余额	处置第三层次	当期利得或损失总额计入损益	购买	结算	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
其他权益工具投资	70,000,000.00					70,000,000.00	
其他非流动金融资产	388,166,992.23	-65,252,919.96	-152,222,303.96	40,955,345.00	-7,015,182.62	204,631,930.69	-152,222,303.96
合计	458,166,992.23	-65,252,919.96	-152,222,303.96	40,955,345.00	-7,015,182.62	274,631,930.69	-152,222,303.96

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

## 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

## 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

## 9、其他

## 十四、关联方及关联交易

## 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
-------	-----	------	------	--------------	---------------

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是。

其他说明：

本公司无母公司及最终控制方。

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1、“在子公司中的权益”。

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、3。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
云码智能	联营企业
广州高富	联营企业
江苏千米	联营企业
广州越富嘉驰网络科技有限公司（“越富嘉驰”）	联营企业
蓝色光标	联营企业
湖南小游	联营企业
嘉品云市	联营企业
广州链信	联营企业
天府云超	联营企业
云南云超	联营企业
湖南云超	联营企业
天津天馨	联营企业

其他说明：

## 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
孙陶然	董事长
李蓬	董事
天津昆仑堂文化传播有限公司（“天津昆仑堂”）	受本公司主要投资者个人、关键管理人员实施控制的其他

	企业
广州拉卡拉网络小额贷款有限责任公司（“广州小贷”）	受本公司主要投资者个人、关键管理人员实施控制的其他企业
北京拉卡拉网络技术服务有限公司（“网络技术”）	受本公司主要投资者个人、关键管理人员实施控制的其他企业
重庆市拉卡拉小额贷款有限公司（“重庆小贷”）	受本公司主要投资者个人、关键管理人员实施控制的其他企业
广州众赢科技有限公司（“广州众赢”）	受本公司主要投资者个人、关键管理人员实施控制的其他企业
北京中科创宏科技发展有限公司（“中科创宏”）	受本公司主要投资者个人、关键管理人员实施控制的其他企业
北京考拉昆仑投资管理有限公司（“昆仑投资”）	受本公司主要投资者个人、关键管理人员实施控制的其他企业
西藏考拉金科网络科技服务有限公司（“考拉金科”）	受本公司主要投资者个人、关键管理人员实施控制的其他企业
西藏考拉科技发展有限公司（“考拉科技”）	受本公司主要投资者个人、关键管理人员实施控制的其他企业
拉卡拉科技发展有限公司（“科技发展”）	受本公司主要投资者个人、关键管理人员实施控制的其他企业
昆仑株式会社	受本公司主要投资者个人、关键管理人员实施控制的其他企业
润信保理	受本公司主要投资者个人、关键管理人员实施控制的其他企业
普惠信息	受本公司主要投资者个人、关键管理人员实施控制的其他企业
西藏弘诚	受本公司主要投资者个人、关键管理人员实施控制的其他企业

其他说明：

## 5、关联交易情况

### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
云码智能	采购商品	208,184,427.03	260,000,000.00	否	243,230,491.74
天津天馨	采购商品	91,154.82			
湖南小游	采购商品	25,265.48			63,441.14
蓝色光标	接受劳务	2,109,444.87			8,005,734.54
广州富富	接受劳务	1,295,528.25			134,227.80
湖南小游	接受劳务	577,174.92			400,767.25
天津昆仑堂	接受劳务	528,301.89			220,754.72
天津天馨	接受劳务	99,936.67			
天府云超	接受劳务	41,933.61			77,095.74
广州链信	接受劳务	209.08			
联想控股股份有限公司	接受劳务				25,283.06
包农商	接受劳务				3,415.42

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

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

广州高富	提供劳务	3,688,704.53	2,788,107.62
嘉品云市	提供劳务	1,762,077.95	1,293,344.45
云南云超	提供劳务	782,007.52	1,379,355.15
湖南小游	提供劳务	123,683.38	98,966.96
广州链信	提供劳务	94,339.62	
广州小贷	提供劳务	14,703.37	6,132.51
考拉科技	提供劳务	13,636.15	23,559.45
网络技术	提供劳务	56.60	165.66
包农商	提供劳务		2,119,919.17
天府云超	提供劳务		152,513.37
越富嘉驰	提供劳务		94,339.62
湖南云超	提供劳务		88,670.98
天津昆仑堂	出售商品	41,052.22	
湖南小游	出售商品	1,902.65	
天府云超	出售商品		22,884.98

#### 购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

本公司向关联公司购销商品、提供和接受劳务的价格以市场价格为基础协商确定，并按本公司与关联方签订的条款和协议执行。

## (2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
广州高富	房屋租赁	664,535.76	664,535.76
中科创宏	房屋租赁	544,249.14	554,576.50
昆仑投资	房屋租赁	352,694.76	550,382.98
天津昆仑堂	房屋租赁	81,754.30	81,269.08
广州众赢	房屋租赁	25,688.04	
云码智能	房屋租赁	15,034.12	15,034.12

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
昆仑株式会社	房屋租赁					3,695,752.50		164,590.06		7,796,362.93	

#### 关联租赁情况说明

本公司作为出租人向关联公司收取的租赁费用以市场价格为基础协商确定，并按本公司与关联方签订的条款和协议执行。

2024 年，无作为承租人的关联交易。

### (3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	15,786,838.94	19,858,460.31

### (4) 其他关联交易

于 2025 年 8 月 8 日，本公司召开了第四届董事会第七次会议，审议通过了《关于转让部分全资子公司 100% 股权暨关联交易的议案》，同意公司分别将所持普惠信息（目前已更名为广州拉卡拉普惠信息服务有限公司）的 100% 股权、润信保理 100% 股权转让给广州众赢；将所持西藏弘诚的 100% 股权转让给考拉金科。公司关联自然人孙陶然先生、李蓬先生同时担任考拉金科董事，考拉金科持有广州众赢 100% 股权，故考拉金科与广州众赢属于公司的关联法人，本次交易构成关联交易。

公司于 2025 年 12 月 24 日召开 2025 年第二次临时股东会，审议通过上述关联交易。本次关联交易公司取得处置价款人民币 353,857,662.62 元，产生处置损失人民币 659,221.22 元。

## 6、关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	越富嘉驰	650,000.00	60,000.00	650,000.00	28,500.00
应收账款	广州高富	428,021.35	4,280.21	214,503.43	2,145.03
应收账款	嘉品云市	175,122.85	1,751.23		
应收账款	云南云超	10,610.19	106.10		
应收账款	包农商			182,632.56	1,826.33
其他应收款	天津天馨	1,412,857.00	28,251.88		
长期应收款	包农商			65,252,919.96	

### (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	云码智能	40,195,857.98	22,787,736.75
应付账款	广州高富	318,378.62	35,605.79
应付账款	天津天馨	245,964.28	
应付账款	江苏千米	154,457.84	154,457.84
应付账款	天府云超	30,788.00	13,210.39
应付账款	湖南小游	18,744.67	39,322.00
应付账款	广州链信	209.08	
应付账款	蓝色光标		756,538.34
应付账款	包农商		379,670.07
应付账款	嘉品云市		2,289.74
其他应付款	广州高富	15,473,493.70	26,720,565.30
其他应付款	云码智能	1,000,000.00	1,000,000.00
合同负债	嘉品云市	295.00	
其他流动负债	润信保理	28,964,462.89	
其他流动负债	广州小贷	2,277,068.11	10,422,859.03

其他流动负债	科技发展	1,025,075.07	973,271.97
其他流动负债	普惠信息	979,001.59	
其他流动负债	西藏弘诚	374,644.10	
其他流动负债	重庆小贷	33,852.62	41,026.16
其他流动负债	网络技术		39,894.74

## 7、其他

## 十五、股份支付

### 1、股份支付总体情况

适用 不适用

### 2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

### 4、本期股份支付费用

适用 不适用

### 5、股份支付的修改、终止情况

### 6、其他

于 2023 年 6 月 13 日，经本公司 2022 年度股东大会决议，审议通过《关于〈第二期限制性股票激励计划（草案）〉及摘要的议案》，本激励计划拟授予的激励对象不超过 205 人，包括公司董事、高级管理人员以及公司（含子公司）其他核心员工，激励计划拟授予的限制性股票数量为 2,335.50 万股，激励计划授予的限制性股票的授予价格为每股 8.77 元。激励计划规定第一个解除限售期业绩条件为 2023 年度净利润不低于 7 亿元，第二个解除限售期业绩条件为 2023 年-2024 年两年的净利润累计不低于 16 亿元，各解除限售期内，公司未满足相应业绩考核的，激励对象当期计划解除限售的限制性股票不得解除限售，由公司回购注销，回购价格为授予价格。由于 2 个限售期均未达到激励计划业绩考核条件，故公司分别召开 2023 年年度股东大会及 2024 年年度股东大会，审议通过了《关于审议回购注销第二期限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》及《关于回购注销第二期限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》。

于 2025 年，上述限制性股票已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成回购注销手续。

## 十六、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

## 2、或有事项

### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

于 2025 年 12 月 31 日，公司不存在需要披露的重要或有事项。

### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 3、其他

## 十七、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

### 2、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	4
拟分配每 10 股转增数（股）	4
利润分配方案	以 776,664,942.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 4.00 元（含税），合计派发现金股利人民币 310,665,976.80 元（含税），以资本公积金每 10 股转增 4.00 股，不送红股。利润分配方案发布后至实施前，公司股本如发生变动，将按照分配比例不变的原则进行分派。

### 3、其他资产负债表日后事项说明

2026 年 1 季度，公司已全部出售持有的蓝色光标股票，确认投资收益 55,087.00 万元，增加税后利润 46,268.73 万元。

## 十八、其他重要事项

### 1、分部信息

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

出于管理目的，本公司整体作为一个业务单元，即提供支付服务，科技服务及其他。管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，将本公司整体作为一个报告分部并对其经营成果进行管理。

#### (2) 其他说明

产品和劳务信息

本公司按产品划分的营业收入情况参见本财务报表附注七、39。

## 地理信息

本集团的交易收入和非流动资产主要归属于国内。

## 主要客户信息

2025 年，本公司无超过 10% 的营业收入来自于分部的某一个客户（包括已知受该客户控制下的所有主体）（2024 年：无）。

## 2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

## 3、其他

## 十九、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	141,047,545.98	109,968,792.69
1 至 2 年	16,398,514.55	22,546,150.96
2 至 3 年	4,403,437.60	4,456,555.62
3 年以上	8,294.74	2,736,713.17
3 至 4 年	2,169.70	2,678,727.13
4 至 5 年	6,125.04	36,206.00
5 年以上		21,780.04
合计	161,857,792.87	139,708,212.44

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	161,857,792.87	100.00%	2,893,632.81	1.79%	158,964,160.06	139,708,212.44	100.00%	3,737,653.48	2.68%	135,970,558.96

的应收账款										
其中：										
(1) 账龄组合	161,758,048.53	99.94%	2,893,632.81	1.79%	158,864,415.72	139,575,560.93	99.91%	3,737,653.48	2.68%	135,837,907.45
(2) 关联方组合	99,744.34	0.06%			99,744.34	132,651.51	0.09%			132,651.51
合计	161,857,792.87	100.00%	2,893,632.81		158,964,160.06	139,708,212.44	100.00%	3,737,653.48		135,970,558.96

按组合计提坏账准备：2,893,632.81 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	140,947,801.64	1,409,478.01	1.00%
1 至 2 年	16,398,514.55	819,925.73	5.00%
2 至 3 年	4,403,437.60	660,515.64	15.00%
3 至 4 年	2,169.70	650.91	30.00%
4 至 5 年	6,125.04	3,062.52	50.00%
合计	161,758,048.53	2,893,632.81	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	3,737,653.48	5,174,583.89	4,950,004.96	1,068,599.60		2,893,632.81
合计	3,737,653.48	5,174,583.89	4,950,004.96	1,068,599.60		2,893,632.81

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

**(4) 本期实际核销的应收账款情况**

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,068,599.60

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

### (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户一	28,237,664.88	0.00	28,237,664.88	17.45%	292,628.51
客户二	25,930,960.00	0.00	25,930,960.00	16.02%	631,026.00
客户三	12,741,945.21	0.00	12,741,945.21	7.87%	133,419.22
客户四	8,615,063.16	0.00	8,615,063.16	5.32%	86,150.63
客户五	7,646,342.60	0.00	7,646,342.60	4.72%	647,004.39
合计	83,171,975.85	0.00	83,171,975.85	51.38%	1,790,228.75

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		4,187,428.87
其他应收款	551,174,442.18	705,908,743.25
合计	551,174,442.18	710,096,172.12

### (1) 应收利息

#### 1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
客户备付金利息		4,187,428.87
合计		4,187,428.87

#### 2) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

其他说明：

#### 3) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

**(2) 其他应收款****1) 其他应收款按款项性质分类情况**

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金及备用金	12,902,956.84	14,134,655.83
其他款项	2,060,561.50	1,260,063.45
往来款	536,372,994.06	690,590,750.92
合计	551,336,512.40	705,985,470.20

**2) 按账龄披露**

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	538,815,746.20	697,773,027.11
1至2年	4,561,598.33	4,891,643.63
2至3年	4,790,142.63	1,929,214.62
3年以上	3,169,025.24	1,391,584.84
3至4年	1,851,514.30	509,900.84
4至5年	435,856.94	128,262.00
5年以上	881,654.00	753,422.00
合计	551,336,512.40	705,985,470.20

**3) 按坏账计提方法分类披露**

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	551,336,512.40	100.00%	162,070.22	0.03%	551,174,442.18	705,985,470.20	100.00%	76,726.95	0.01%	705,908,743.25
其中：										
(1) 账龄组合	2,060,561.50	0.37%	162,070.22	7.87%	1,898,491.28	1,260,063.45	0.18%	76,726.95	6.09%	1,183,336.50
(2) 押	12,902,956.84	2.34%			12,902,956.84	14,134,655.83	2.00%			14,134,655.83

金、保证金及备用金	956.84				956.84	655.83				655.83
(3) 关联方组合	536,372,994.06	97.29%			536,372,994.06	690,590,750.92	97.82%			690,590,750.92
合计	551,336,512.40	100.00%	162,070.22		551,174,442.18	705,985,470.20	100.00%	76,726.95		705,908,743.25

按组合计提坏账准备：162,070.22 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,153,112.06	11,531.12	1.00%
1-2 年	295,519.50	14,775.98	5.00%
2-3 年	370,063.00	55,509.45	15.00%
3-4 年	221,864.00	66,559.20	30.00%
4-5 年	12,616.94	6,308.47	50.00%
5 年以上	7,386.00	7,386.00	100.00%
合计	2,060,561.50	162,070.22	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	76,726.95			76,726.95
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	85,343.27			85,343.27
2025 年 12 月 31 日余额	162,070.22			162,070.22

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用**4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	76,726.95	85,343.27				162,070.22
合计	76,726.95	85,343.27				162,070.22

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

## 5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

## 6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
青城数字	与子公司往来款	188,975,114.44	1年以内	34.28%	
海南云商	与子公司往来款	142,198,342.00	1年以内	25.79%	
拉卡拉国际	与子公司往来款	86,308,522.69	1年以内	15.65%	
青科智能	与子公司往来款	54,308,442.43	1年以内	9.85%	
大树保险	与子公司往来款	44,116,800.00	1年以内	8.00%	
合计		515,907,221.56		93.57%	

## 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,738,281,69 6.11		2,738,281,69 6.11	2,691,207,19 6.11		2,691,207,19 6.11
对联营、合营企业投资	1,073,113,56 0.11	196,866,691. 34	876,246,868. 77	1,650,667,94 0.55	196,866,691. 34	1,453,801,24 9.21
合计	3,811,395,25 6.22	196,866,691. 34	3,614,528,56 4.88	4,341,875,13 6.66	196,866,691. 34	4,145,008,44 5.32

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
云商网络	400,000,0						400,000,0	

	00.00						00.00	
云商科技	100,000,000.00						100,000,000.00	
西藏弘诚	30,000,000.00			2,045,880.97	27,954,119.03			
拉卡拉国际	31,410,450.11		23,866,300.00				55,276,750.11	
信息科技	100,000,000.00						100,000,000.00	
海南泛泰	20,000,000.00						20,000,000.00	
海南嘉驰	10,000,000.00						10,000,000.00	
海南云商	200,000,000.00						200,000,000.00	
北京云闪	400,000,000.00						400,000,000.00	
北京腾祥	28,000,000.00						28,000,000.00	
大树保险	80,000,000.00						80,000,000.00	
润信保理	200,000,000.00			148,000,062.54	51,999,937.46			
御山科技	50,000,000.00						50,000,000.00	
广州赢达	320,000,000.00						320,000,000.00	
普惠信息	200,000,000.00			200,000,000.00				
广州信息	60,000,000.00						60,000,000.00	
云超科技	128,164,000.00						128,164,000.00	
简链科技	26,550,000.00						26,550,000.00	
数字科技	242,950,000.00		215,842,500.00				458,792,500.00	
永泰吉	27,500,000.00						27,500,000.00	
考拉日本	6,282,746.00		17,365,700.00				23,648,446.00	
新加坡	350,000,000.00						350,000,000.00	
海南千米	30,000,000.00					30,000,000.00		
天财发展			250,000,000.00				250,000,000.00	
合计	2,691,207,196.11		507,074,500.00	350,045,943.51	79,954,056.49	30,000,000.00	2,738,281,696.11	

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账)	减值准备期初	本期增减变动								期末余额(账)	减值准备期末
			追加投资	减少投资	权益法下	其他综合	其他权益	宣告发放	计提减值	其他		

	面价值)	余额			确认的投资损益	收益调整	变动	现金股利或利润	准备		面价值)	余额
一、合营企业												
二、联营企业												
唯致动力		12,641,620.62										12,641,620.62
考拉昆略	338,484,050.00			1,288,600.00	-24,821,276.37			1,394,696.50			310,979,477.13	
考拉昆仑信用管理有限公司	165,428,088.37				-223,000						165,427,865.37	
江苏千米		154,232,671.79										154,232,671.79
考拉鲲鹏	364,787,677.48				11,323,643.98			3,898,922.64			372,212,398.82	
蓝色光标	551,343,875.51			112,419,567.81	7,511,654.91				-446,435,962.61			
影核北京		29,992,398.93										29,992,398.93
南京万米	3,760,979.36				-3,051,616.58						709,362.78	
珠海考拉	29,996,578.49				-3,078,813.82						26,917,764.67	
小计	1,453,801,249.21	196,866,691.34		113,708,167.81	-12,116,630.88			5,293,619.14	-446,435,962.61		876,246,868.77	196,866,691.34
合计	1,453,801,249.21	196,866,691.34		113,708,167.81	-12,116,630.88			5,293,619.14	-446,435,962.61		876,246,868.77	196,866,691.34

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

## (3) 其他说明

## 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,208,597,869.92	4,175,516,151.07	5,579,416,913.72	4,190,586,237.95
其他业务	2,302,555.15	1,303,463.89	2,709,252.94	1,557,017.67
合计	5,210,900,425.07	4,176,819,614.96	5,582,126,166.66	4,192,143,255.62

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计								

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客	公司提供的质量保证类型及

					户的款项	相关义务
--	--	--	--	--	------	------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 80,451,710.23 元，其中，80,451,710.23 元预计将于 2026 年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

## 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-12,116,630.88	-88,422,352.14
处置长期股权投资产生的投资收益	89,117,784.93	5,953,834.24
交易性金融资产在持有期间的投资收益		56,054.25
处置交易性金融资产取得的投资收益	45,453,925.02	1,822,981.32
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	609,824.91	433,407.01
长期股权投资转换为交易性金融资产的转换日投资收益	462,787,815.19	
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	1,332,774.15	1,062,557.96
合计	587,185,493.32	-79,093,517.36

## 6、其他

### 二十、补充资料

#### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	109,688,060.07	
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）	4,886,899.05	
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	928,622,985.77	

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-16,624,455.60	
减：所得税影响额	156,568,016.97	
少数股东权益影响额（税后）	246,980.42	
合计	869,758,491.90	—

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	30.37%	1.51	1.51
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.81%	0.39	0.39

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

## 4、其他