



中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

China Audit Asia Pacific Certified Public Accountants LLP

审 计 报 告

AUDIT REPORT

广东星云开物科技股份有限公司

2024 年至 2026 年 1-6 月

财务报表审计

中国·北京

BEIJING CHINA

目 录

一、审计报告	1-5
二、已审财务报表	
1. 合并资产负债表	1-2
2. 合并利润表	3
3. 合并现金流量表	4
4. 合并所有者（股东）权益变动表	5-7
5. 资产负债表	8-9
6. 利润表	10
7. 现金流量表	11
8. 所有者（股东）权益变动表	12-14
9. 财务报表附注	15-118

审计报告

中审亚太审字(2026)011226 号

广东星云开物科技股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了广东星云开物科技股份有限公司（以下简称“星云开物公司”）财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日、2025 年 12 月 31 日、2026 年 6 月 30 日的合并及公司资产负债表，2024 年度、2025 年度、2026 年 1-6 月的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附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，公允反映了星云开物公司 2024 年 12 月 31 日、2025 年 12 月 31 日、2026 年 6 月 30 日合并及公司的财务状况以及 2024 年度、2025 年度、2026 年 1-6 月合并及公司的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职业道德守则和中国注册会计师独立性准则有关公众利益实体的独立性要求，我们独立于星云开物公司，并履行了职业道德方面的其他责任。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 2024 年度、2025 年度、2026 年 1-6 月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。

（一）收入确认



1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注 3.29 及附注 5.34。

星云开物公司 2024 年度、2025 年度、2026 年 1-6 月营业收入分别为 44,716.44 万元、52,607.99 万元、24,944.26 万元。星云开物公司营业收入主要来源于向客户销售 SaaS 云平台相关产品及服务。

由于营业收入是星云开物公司关键业绩指标之一，存在可能被确认于不正确的期间或被操控以达到特定目标或预期的固有风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对收入确认问题执行的审计程序包括但不限于：

- （1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价其设计和执行是否有效，并测试相关内部控制的运行有效性；
- （2）我们向管理层进行询问，评价管理层诚信及舞弊风险；
- （3）选取样本检查销售合同，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；
- （4）对收入和成本执行分析程序，包括按照产品类别对各月的收入、成本、毛利率波动分析，并与以前期间进行比较；
- （5）结合应收账款审计，选择主要客户对报告期销售额和期末余额执行函证及走访程序，并评价回函数据的可靠性，对未回函的客户实施替代测试程序，以核实收入的真实性；
- （6）我们针对资产负债表日前后确认的销售收入执行截止性测试，核对商品的发出到客户签收的单证相关时间节点，以评估销售收入是否在恰当的期间确认。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

星云开物公司管理层（以下简称管理层）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，管理层负责评估星云开物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，除非管理层计划清算星



云开物公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督星云开物公司的财务报告过程。

五、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所导致，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：

（一）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。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）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。

（四）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，就可能导致对星云开物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星云开物公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、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。



（六）就星云开物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，以对合并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。

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。



【本页无正文，为广东星云开物科技股份有限公司中审亚太审字(2026)011226号审计报告签字盖章页】

中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)



(盖章)

中国·北京

中国注册会计师：肖建鑫

(项目合伙人)

(签名并盖章)

中国注册会计师：王骏

(签名并盖章)

二〇二六年九月二十九日



合并资产负债表

编制单位：广东星云开物科技股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2026-06-30	2025-12-31	2024-12-31
流动资产：				
货币资金	五、1	52,047,812.56	84,035,457.09	28,253,638.33
交易性金融资产	五、2	146,528,069.58	30,169,028.94	7,500,684.85
衍生金融资产				
应收票据				
应收账款	五、3	37,935,575.27	45,164,085.94	36,070,469.12
应收款项融资				
预付款项	五、4	11,370,517.36	12,448,078.06	12,440,714.93
其他应收款	五、5	17,396,142.45	27,976,399.96	24,338,290.82
其中：应收利息				
应收股利	五、5	1,000,000.00		
存货	五、6	15,920,648.04	15,798,195.41	11,521,089.91
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产	五、7	65,235,616.44	27,203,767.12	-
其他流动资产	五、8	2,389,007.51	3,755,568.33	1,176,299.56
流动资产合计		348,823,389.21	246,550,580.85	121,301,187.52
非流动资产：				
债权投资	五、9		64,194,246.58	88,485,513.70
其他债权投资				
长期应收款				
长期股权投资	五、10	11,409,839.84	12,505,345.01	13,984,374.27
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产	五、11	7,186,271.13	8,009,364.66	10,268,583.58
在建工程				
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产	五、12	11,379,724.94	3,227,486.45	6,381,608.80
无形资产	五、13	13,570,022.12	15,752,978.91	19,944,737.60
开发支出				
商誉	五、14	19,443,449.98	19,443,449.98	19,443,449.98
长期待摊费用	五、15	5,871,139.63	6,681,786.27	7,081,460.87
递延所得税资产	五、16	17,544,425.07	21,657,621.28	29,796,426.35
其他非流动资产				
非流动资产合计		86,404,872.71	151,472,279.14	195,386,155.15
资产总计		435,228,261.92	398,022,859.99	316,687,342.67

载于第15页至第118页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第14页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

陈取豪
陈取豪
4401130483762

主管会计工作负责人：

余李娜
余李娜

会计机构负责人：

余李娜
余李娜



合并资产负债表（续）

编制单位：广东星云开物科技股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2026-06-30	2025-12-31	2024-12-31
流动负债：				
短期借款	五、17	10,000.00	10,000.00	10,000.00
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	五、18	3,090,151.59	6,940,883.31	1,342,980.14
应付账款	五、19	52,967,747.75	68,724,542.76	59,145,469.62
预收款项				
合同负债	五、20	28,846,338.70	28,746,431.39	20,406,706.34
应付职工薪酬	五、21	25,995,731.38	37,547,463.74	23,835,490.22
应交税费	五、22	2,540,940.17	3,998,797.70	4,370,269.61
其他应付款	五、23	3,453,398.42	5,824,827.53	23,636,118.98
其中：应付利息				
应付股利				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	五、24	3,585,798.63	1,179,204.28	1,781,770.40
其他流动负债	五、25	2,833,169.40	2,815,292.76	1,912,600.94
流动负债合计		123,323,276.04	155,787,443.47	136,441,406.25
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	五、26	8,513,977.12	2,591,917.68	4,997,895.61
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
预计负债	五、27	467,045.46	1,151,698.84	1,142,785.25
递延收益	五、28	675,587.20	822,988.06	-
递延所得税负债	五、16	3,501,554.06	2,610,617.49	3,042,341.23
其他非流动负债				
非流动负债合计		13,158,163.84	7,177,222.07	9,183,022.09
负债合计		136,481,439.88	162,964,665.54	145,624,428.34
所有者权益（或股东权益）：				
股本（实收资本）	五、29	11,109,129.00	11,109,129.00	11,329,782.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	五、30	206,950,149.25	207,350,737.21	247,126,924.54
减：库存股				
其他综合收益	五、31			4,052.96
专项储备				
盈余公积	五、32	5,554,564.50	1,901,123.10	
未分配利润	五、33	39,110,708.43	-15,382,294.02	-111,639,315.06
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		262,724,551.18	204,978,695.29	146,821,444.44
少数股东权益		36,022,270.86	30,079,499.16	24,241,469.89
所有者权益（或股东权益）合计		298,746,822.04	235,058,194.45	171,062,914.33
负债和所有者权益（或股东权益）总计		435,228,261.92	398,022,859.99	316,687,342.67

载于第15页至第118页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第14页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

陈耿豪
4401130483762

主管会计工作负责人：

余李娜

余李娜

会计机构负责人：

余李娜

余李娜



合并利润表

编制单位：广东星云开物科技股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2026年1-6月	2025年度	2024年度
一、营业总收入		249,442,627.61	526,079,873.97	447,164,402.70
其中：营业收入	五、34	249,442,627.61	526,079,873.97	447,164,402.70
二、营业总成本		182,431,537.10	419,379,581.70	356,932,438.87
其中：营业成本	五、34	87,283,464.33	208,053,185.97	165,892,641.97
税金及附加	五、35	1,056,336.35	2,952,731.27	2,043,390.93
销售费用	五、36	34,573,667.29	81,005,079.41	70,832,654.59
管理费用	五、37	28,954,660.03	63,870,953.12	53,808,246.72
研发费用	五、38	30,317,642.25	63,256,204.65	64,461,719.27
财务费用	五、39	245,766.85	241,427.28	-106,214.61
其中：利息费用	五、39	122,546.79	240,882.60	323,955.40
利息收入	五、39	49,350.21	417,750.70	689,261.33
加：其他收益	五、40	2,534,328.99	8,869,237.49	8,168,289.45
投资收益（损失以“-”号填列）	五、41	1,987,438.45	6,887,289.88	8,517,387.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	五、41	305,082.79	2,173,691.72	1,159,092.69
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）	五、42	359,040.64	169,028.94	-894,368.32
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、43	-1,798,889.70	-3,170,702.55	-2,120,312.98
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、44	-719,725.49	-2,380,207.63	-3,125,270.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、45	-1,019.57	90,127.00	-34,627.93
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		69,372,263.83	117,165,065.40	100,743,061.34
加：营业外收入	五、46	113,902.45	439,134.04	1,340,409.02
减：营业外支出	五、47	178,662.29	714,918.89	216,326.14
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		69,307,503.99	116,889,280.55	101,867,144.22
减：所得税费用	五、48	5,218,288.44	8,024,991.47	7,197,583.61
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		64,089,215.55	108,864,289.08	94,669,560.61
(一)按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		64,089,215.55	108,864,289.08	94,669,560.61
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
(二)按所有权归属分类				
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		58,146,443.85	98,158,144.14	86,661,322.36
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		5,942,771.70	10,706,144.94	8,008,238.25
六、其他综合收益的税后净额			-1,664.09	4,779.92
(一) 归属母公司股东的其他综合收益的税后净额			-1,664.09	4,779.92
1.不能重分类进损益的其他综合收益				
(1) 重新计量设定受益计划变动额				
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益				
(3) 其他权益工具投资公允价值变动				
(4) 企业自身信用风险公允价值变动				
(5) 其他				
2.将重分类进损益的其他综合收益			-1,664.09	4,779.92
(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			-1,664.09	4,779.92
(7) 其他				
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额		64,089,215.55	108,862,624.99	94,674,340.53
(一) 归属于母公司股东的综合收益总额		58,146,443.85	98,156,480.05	86,666,102.28
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		5,942,771.70	10,706,144.94	8,008,238.25
八、每股收益				
(一) 基本每股收益(元/股)		5.13	9.78	7.19
(二) 稀释每股收益(元/股)		5.13	9.78	7.19

载于第15页至第118页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第14页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

陈秋豪
4401130483782

主管会计工作负责人：

余李娜
余李娜

会计机构负责人：

余李娜
余李娜





合并现金流量表

编制单位：广东星云开物科技股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2026年1-6月	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		276,939,814.13	593,157,500.96	507,282,599.62
收到的税费返还		2,773,584.13	5,641,336.17	3,749,306.37
收到其他与经营活动有关的现金	五、50	42,822,224.21	82,594,570.10	42,379,221.82
经营活动现金流入小计		322,535,622.47	681,393,407.23	553,411,127.81
购买商品、接受劳务支付的现金		119,944,299.87	243,346,047.38	209,656,371.85
支付给职工以及为职工支付的现金		85,892,186.12	142,796,778.78	144,190,557.92
支付的各项税费		11,450,637.92	29,347,495.70	22,197,828.46
支付其他与经营活动有关的现金	五、50	42,113,020.85	136,146,339.62	76,899,724.97
经营活动现金流出小计		259,400,144.76	551,636,661.48	452,944,483.20
经营活动产生的现金流量净额		63,135,477.71	129,756,745.75	100,466,644.61
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		165,085,000.00	169,132,631.85	851,700,000.00
取得投资收益收到的现金		407,252.92	343,011.82	2,034,532.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,737.96		22,300.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			515,700.00	286,200.00
收到其他与投资活动有关的现金	五、50		19,971,010.00	1,852,184.40
投资活动现金流入小计		165,493,990.88	189,962,353.67	855,895,216.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		283,661.79	1,196,727.88	5,847,372.37
投资支付的现金		256,000,000.00	191,796,300.00	681,202,715.68
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	五、50		12,000,000.00	1,100,000.00
投资活动现金流出小计		256,283,661.79	204,993,027.88	688,150,088.05
投资活动产生的现金流量净额		-90,789,670.91	-15,030,674.21	167,745,128.57
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				2,616.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金		100,000.00	100,000.00	500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	五、50		1,500,000.00	
筹资活动现金流入小计		100,000.00	1,600,000.00	502,616.00
偿还债务支付的现金		100,000.00	100,000.00	990,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		335.58	4,569,272.78	7,150.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			4,568,656.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	五、50	1,062,199.00	61,697,407.00	341,289,507.24
筹资活动现金流出小计		1,162,534.58	66,366,679.78	342,286,657.24
筹资活动产生的现金流量净额		-1,062,534.58	-64,766,679.78	-341,784,041.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-4,347.37	6,739.07
五、现金及现金等价物净增加额		-28,716,727.78	49,955,044.39	-73,565,528.99
加：期初现金及现金等价物余额		76,647,136.70	26,692,092.31	100,257,621.30
六、期末现金及现金等价物余额		47,930,408.92	76,647,136.70	26,692,092.31

载于第15页至第118页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第14页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

陈耿豪



主管会计工作负责人：

余李娜

余李娜

会计机构负责人：

余李娜

余李娜





合并股东权益变动表

编制单位：广东星云开物科技股份有限公司

金额单位：人民币元

2026年1-6月													
项 目	归属于母公司股东权益												
	实收资本 (或股本)	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	股东权益合计
		优先股	永续债										
一、上年年末余额	11,109,129.00			207,350,737.21				1,901,123.10	-15,382,294.02		204,978,695.29	30,079,499.16	235,058,194.45
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	11,109,129.00			207,350,737.21				1,901,123.10	-15,382,294.02		204,978,695.29	30,079,499.16	235,058,194.45
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)				-400,587.96				3,653,441.40	54,493,002.45		57,745,855.89	5,942,771.70	63,688,627.59
(一) 综合收益总额									58,146,443.85		58,146,443.85	5,942,771.70	64,089,215.55
(二) 股东权益投入和减少资本				-400,587.96							-400,587.96		-400,587.96
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入股东权益的金额													
4. 其他				-400,587.96							-400,587.96		-400,587.96
(三) 利润分配								3,653,441.40	-3,653,441.40				
1. 提取盈余公积								3,653,441.40	-3,653,441.40				
2. 对所有者 (或股东) 的分配													
3. 其他													
(四) 股东权益内部结转													
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、本年年末余额	11,109,129.00			206,950,149.25				5,554,564.50	39,110,708.43		262,724,551.18	36,022,270.86	298,746,822.04

第1页至第14页的财务报表由以下人士签署：

陈取豪 耿豪

代表人：

主管会计工作负责人：

余李娜

余李娜

会计机构负责人：

余李娜

载于第15页至第118页的财务报表附注是本财务报表的组成部分



合并股东权益变动表（续）

项 目	2025年度										金额单位：人民币元	
	归属于母公司股东权益											
	实收资本（或股本）	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	小计	少数股东权益	股东权益合计	
一、上年年末余额	11,329,782.00	247,126,924.54		4,052.96			-111,639,315.06		146,821,444.44	24,241,469.89	171,062,914.33	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年年初余额	11,329,782.00	247,126,924.54		4,052.96			-111,639,315.06		146,821,444.44	24,241,469.89	171,062,914.33	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-220,653.00	-39,776,187.33		-4,052.96		1,901,123.10	96,257,021.04		58,157,250.85	5,838,029.27	63,995,280.12	
（一）综合收益总额				-1,664.09			98,158,144.14		98,156,480.05	10,706,144.94	108,862,624.99	
（二）股东投入和减少资本	-220,653.00	-39,776,187.33							-39,996,840.33	-4,868,115.67	-44,864,956.00	
1. 股东投入的普通股	-220,653.00	-39,779,347.00							-40,000,000.00	-4,868,115.67	-44,868,115.67	
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他		3,159.67							3,159.67		3,159.67	
（三）利润分配						1,901,123.10	-1,901,123.10					
1. 提取盈余公积						1,901,123.10	-1,901,123.10					
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）股东权益内部结转				-2,388.87					-2,388.87		-2,388.87	
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				-2,388.87					-2,388.87		-2,388.87	
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	11,109,129.00	207,350,737.21				1,901,123.10	-15,382,294.02		204,978,695.29	30,079,499.16	235,058,194.45	

载于第15页至第118页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第14页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主财务会计工作负责人：余李娜

余李娜

会计机构负责人：

余李娜



陈豪



合并股东权益变动表(续)

金额单位：人民币元

编制单位: 广东星云开物科技股份有限公司

2024年度													
项 目	归属于母公司股东权益												
	实收资本 (或股本)	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	股东权益合计
		优先股	永续债										
一、上年年末余额	14,170,117.00			602,544,050.94		-726.96			-198,300,637.42		418,412,803.56	15,038,016.10	433,450,819.66
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	14,170,117.00			602,544,050.94		-726.96			-198,300,637.42		418,412,803.56	15,038,016.10	433,450,819.66
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-2,840,335.00			-355,417,126.40		4,779.92			86,661,322.36		-271,591,359.12	9,203,453.79	-262,387,905.33
(一) 综合收益总额						4,779.92			86,661,322.36		86,666,102.28	8,008,238.25	94,674,340.53
(二) 股东权益投入和减少资本	-2,840,335.00			-355,417,126.40							-358,257,461.40	1,195,215.54	-357,062,245.86
1. 股东投入的普通股	-2,840,335.00			-354,588,567.00							-357,428,902.00	1,195,215.54	-356,233,686.46
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入股东权益的金额													
4. 其他				-828,559.40							-828,559.40		-828,559.40
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 对所有者 (或股东) 的分配													
3. 其他													
(四) 股东权益内部结转													
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、本年年末余额	11,329,782.00			247,126,924.54		4,052.96			-111,639,315.06		-146,321,444.44	24,241,469.89	171,082,914.33

载于第15页至第118页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

法定代表人:

主管会计工作负责人:

余圣娜

会计机构负责人:

金杏柳

頁的財務報表由以下人士簽署：

陈豪 4401130483752



资产负债表

编制单位：广东星云开物科技股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2026-06-30	2025-12-31	2024-12-31
流动资产：				
货币资金		22,905,023.27	63,574,235.08	12,380,233.70
交易性金融资产		104,176,013.20		
衍生金融资产				
应收票据				
应收账款	十四、1	20,344,567.44	25,263,703.05	15,246,268.70
应收款项融资				
预付款项		6,308,928.16	8,801,650.17	8,180,134.74
其他应收款	十四、2	45,670,447.27	43,835,142.48	59,410,484.19
其中：应收利息				
应收股利		1,000,000.00		
存货		5,109,912.17	5,655,579.84	3,034,031.54
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产		65,235,616.44	27,203,767.12	
其他流动资产		405,940.09	1,639,749.33	
流动资产合计		270,156,448.04	175,973,827.07	98,251,152.87
非流动资产：				
债权投资			64,194,246.58	88,485,513.70
其他债权投资				
长期应收款				
长期股权投资	十四、3	104,364,796.19	108,960,301.36	129,997,120.51
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产		802,519.69	1,031,124.77	1,555,979.31
在建工程				
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产		8,907,343.51	420,928.58	1,440,371.66
无形资产		2,239,889.74	2,623,371.37	3,206,106.66
开发支出				
商誉				
长期待摊费用		4,370,700.84	4,900,804.83	4,239,146.02
递延所得税资产		10,411,330.27	13,143,227.01	19,052,802.31
其他非流动资产				
非流动资产合计		131,096,580.24	195,274,004.50	247,977,040.17
资产总计		401,253,028.28	371,247,831.57	346,228,193.04

载于第15页至第118页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第14页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

陈耿豪
4401130493762

主管会计工作负责人：

余李娜
余李娜

会计机构负责人：

余李娜
余李娜



资产负债表（续）

编制单位：广东星云开物科技股份有限公司

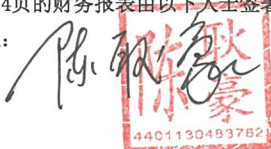
金额单位：人民币元

项 目	注释	2026-06-30	2025-12-31	2024-12-31
流动负债：				
短期借款				
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据		3,090,151.59	6,940,883.31	1,342,980.14
应付账款		38,790,094.54	49,016,662.67	37,473,712.16
预收款项				
合同负债		8,897,573.05	9,634,484.63	5,131,556.36
应付职工薪酬		16,825,443.09	22,013,035.54	12,592,423.54
应交税费		1,653,854.07	2,358,571.85	2,076,212.82
其他应付款		33,850,513.49	35,117,357.58	87,553,380.37
其中：应付利息				
应付股利				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债		2,816,336.35	450,658.80	1,064,976.15
其他流动负债		578,273.43	623,717.48	342,147.16
流动负债合计		106,502,239.61	126,155,371.86	147,577,388.70
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		6,302,522.70		450,658.80
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
预计负债		156,705.68	407,671.53	418,159.06
递延收益				
递延所得税负债		2,147,845.96	1,022,841.34	738,882.81
其他非流动负债				
非流动负债合计		8,607,074.34	1,430,512.87	1,607,700.67
负债合计		115,109,313.95	127,585,884.73	149,185,089.37
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）		11,109,129.00	11,109,129.00	11,329,782.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积		213,140,998.93	213,541,586.89	253,320,933.89
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积		5,554,564.50	1,901,123.10	
未分配利润		56,339,021.90	17,110,107.85	-67,607,612.22
所有者权益（或股东权益）合计		286,143,714.33	243,661,946.84	197,043,103.67
负债和所有者权益（或股东权益）总计		401,253,028.28	371,247,831.57	346,228,193.04

载于第15页至第118页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第14页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：


4401130493762

主管会计工作负责人：


余李娜

会计机构负责人：


余李娜



利润表

编制单位：广东星云开物科技股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2026年1-6月	2025年度	2024年度
一、营业收入	十四、4	144,758,003.02	294,211,392.63	247,860,055.67
减：营业成本	十四、4	46,844,013.16	108,159,148.13	86,994,144.48
税金及附加		566,800.30	1,817,424.85	1,298,303.98
销售费用		10,076,998.11	21,459,278.63	23,032,216.97
管理费用		17,716,400.59	39,900,583.40	33,838,647.07
研发费用		20,890,289.32	44,166,103.07	43,288,449.54
财务费用		42,110.58	-187,654.24	-289,796.98
其中：利息费用		62,065.47	39,959.70	88,912.79
利息收入		42,007.22	289,304.43	402,054.01
加：其他收益		54,170.04	2,925,352.16	2,506,927.55
投资收益（损失以“-”号填列）	十四、5	-1,672,339.52	11,807,733.63	8,800,030.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十四、5	144,502,015.60	2,213,180.85	1,340,796.52
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）		176,013.20		-858,231.34
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-297,932.69	3,933.46	-23,682.83
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-156,254.27	-570,762.09	-5,288.25
资产处置收益（损失以“-”号填列）				1,300.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		46,725,047.72	93,062,765.95	70,119,146.34
加：营业外收入		88,071.73	270,864.76	1,327,493.59
减：营业外支出		73,862.64	521,253.71	87,692.04
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		46,739,256.81	92,812,377.00	71,358,947.89
减：所得税费用		3,856,901.36	6,193,533.83	4,498,200.53
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		42,882,355.45	86,618,843.17	66,860,747.36
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		42,882,355.45	86,618,843.17	66,860,747.36
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
五、其他综合收益的税后净额				
（一）不能重分类进损益的其他综合收益				
1.重新计量设定受益计划变动额				
2.权益法下不能转损益的其他综合收益				
3.其他权益工具投资公允价值变动				
4.企业自身信用风险公允价值变动				
5.其他				
（二）将重分类进损益的其他综合收益				
1.权益法下可转损益的其他综合收益				
2.其他债权投资公允价值变动				
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
4.其他债权投资信用减值准备				
5.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）				
6.外币财务报表折算差额				
7.其他				
六、综合收益总额		42,882,355.45	86,618,843.17	66,860,747.36

载于第15页至第118页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第14页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

陈耿豪

余李娜

余李娜





现金流量表

编制单位：广东星云开物科技股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2026年1-6月	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		156,311,232.60	326,643,509.14	284,030,691.36
收到的税费返还				18,850.00
收到其他与经营活动有关的现金		13,663,938.98	36,690,823.24	65,772,453.95
经营活动现金流入小计		169,975,171.58	363,334,332.38	349,821,995.31
购买商品、接受劳务支付的现金		61,309,581.88	122,329,692.26	114,863,750.27
支付给职工以及为职工支付的现金		46,608,440.19	78,035,224.13	78,322,825.69
支付的各项税费		4,938,858.49	14,827,771.67	10,560,997.41
支付其他与经营活动有关的现金		15,190,326.12	40,926,143.40	38,555,234.30
经营活动现金流出小计		128,047,206.68	256,118,831.46	242,302,807.67
经营活动产生的现金流量净额		41,927,964.90	107,215,500.92	107,519,187.64
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		130,085,000.00	102,310,000.00	782,950,000.00
取得投资收益收到的现金		247,474.95	5,951,848.46	1,847,135.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		737.96		1,300.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			425,700.00	
收到其他与投资活动有关的现金			9,971,010.00	300,000.00
投资活动现金流入小计		130,333,212.91	118,658,558.46	785,098,435.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		38,257.79	57,169.00	598,107.14
投资支付的现金		209,000,000.00	107,750,000.00	632,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金			2,000,000.00	1,000,000.00
投资活动现金流出小计		209,038,257.79	109,807,169.00	634,098,107.14
投资活动产生的现金流量净额		-78,705,044.88	8,851,389.46	151,000,328.77
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				
收到其他与筹资活动有关的现金				10,000,000.00
筹资活动现金流入小计				10,000,000.00
偿还债务支付的现金				
分配股利、利润或偿付利息支付的现金				
支付其他与筹资活动有关的现金		621,210.00	70,699,649.00	340,308,355.24
筹资活动现金流出小计		621,210.00	70,699,649.00	340,308,355.24
筹资活动产生的现金流量净额		-621,210.00	-70,699,649.00	-330,308,355.24
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		-37,398,289.98	45,367,241.38	-71,788,838.83
加：期初现金及现金等价物余额		56,206,009.19	10,838,767.81	82,627,606.64
六、期末现金及现金等价物余额		18,807,719.21	56,206,009.19	10,838,767.81

载于第15页至第118页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第14页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

陈耿豪
4401130483762

主管会计工作负责人：

余李娜

会计机构负责人：

余李娜



股东权益变动表

金额单位：人民币元

项 目	2026年1-6月					
	实收资本 (或股本)	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益
		优先股	永续债	其他		
一、上年年末余额	11,109,129.00					
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	11,109,129.00					
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)						
(一) 综合收益总额						
(二) 股东权益投入和减少资本						
1. 股东投入的普通股						
2. 其他权益工具持有者投入资本						
3. 股份支付计入股东权益的金额						
4. 其他						
(三) 利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者 (或股东) 的分配						
3. 其他						
(四) 股东权益内部结转						
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、本年年末余额	11,109,129.00					

载于第15页至第118页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第14页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

陈取豪

主管会计工作负责人：

余李娜

余李娜

会计机构负责人：

余李娜

余李娜



股东权益变动表（续）

2024年度											
项 目	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	14,170,117.00				607,909,500.89					-134,468,359.58	487,611,258.31
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	14,170,117.00				607,909,500.89					-134,468,359.58	487,611,258.31
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-2,840,335.00				-354,588,567.00					66,860,747.36	-290,568,154.64
（一）综合收益总额										66,860,747.36	66,860,747.36
（二）股东权益投入和减少资本	-2,840,335.00				-354,588,567.00						-357,428,902.00
1.股东投入的普通股	-2,840,335.00				-354,588,567.00						-357,428,902.00
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入股东权益的金额											
4.其他											
（三）利润分配											
1.提取盈余公积											
2.对所有者（或股东）的分配											
3.其他											
（四）股东权益内部结转											
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、本年年末余额	11,329,782.00				253,320,933.89					-67,607,612.22	197,043,103.67

编制单位：广东星云开物科技股份有限公司

金额单位：人民币元

载于第15页至第118页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

法定代表人：余李娜

主管会计工作负责人：余李娜

会计机构负责人：余李娜



第1页至第14页的财务报表由以下人士签署：
 代表人：陈耿豪
 01130493762



广东星云开物科技股份有限公司 2024 年至 2026 年 1-6 月财务报表附注

（除特别说明外，金额单位为人民币元）

1、公司基本情况

1.1 公司概况

广东星云开物科技股份有限公司（以下简称“本公司”，在包含子公司时统称本集团）改制前为广州乐摇摇信息科技有限公司，原名深圳乐摇摇信息科技有限公司，系于 2015 年 10 月 26 日经深圳市市场监督管理局批准成立，由陈耿豪、徐德强出资组建的有限责任公司，公司统一社会信用代码 914403003591385241。公司成立时注册资本为 10.00 万元。

2016 年 4 月，本公司接受蜜芽宝贝（天津）信息技术有限公司、樟树市乐摇投资管理中心（有限合伙）（2025 年更名为泰安乐摇投资服务合伙企业(有限合伙)）投资，公司注册资本变更为 13.587 万元。

2016 年 7 月，本公司接受宁波微赢互动投资管理有限公司投资，公司注册资本变更为 15.0967 万元。

2017 年 2 月，本公司接受 A 轮投资，公司注册资本变更为 16.7741 万元。

2017 年 7 月，本公司接受樟树市乐玩投资管理中心（有限合伙）（2025 年更名为泰安乐熙投资服务合伙企业（有限合伙））增资，公司注册资本变更为 17.6569 万元。

2017 年 7 月，本公司接受 B 轮投资，公司注册资本变更为 19.6188 万元。

2018 年 6 月，本公司接受 B+轮投资，公司注册资本变更为 22.0711 万元。

2018 年 9 月，本公司以资本公积转增注册资本，注册资本变更为 100.00 万元。

2018 年 12 月，本公司名称由“深圳乐摇摇信息科技有限公司”变更为“广州乐摇摇信息科技有限公司”。

2019 年 8 月，经股东会决议，本公司以资本公积转增注册资本，注册资本变更为 1,000.00 万元。

2020 年 1 月，本公司接受 C 轮投资，注册资本变更为 1,212.8562 万元。

2021 年 7 月，本公司接受 D 轮投资，注册资本变更为 1,417.0117 万元。

2022 年 6 月，本公司整体变更为股份有限公司，注册资本为 1,417.0117 万元。

2024 年 4 月，本公司进行第一次减资，公司注册资本由 1,417.0117 万元减少至 1,314.0403 万元，减少注册资本 102.9714 万元。

2024 年 9 月，本公司进行第二次减资，公司注册资本由 1,314.0403 万元减少至

1,217.2693 万元，减少注册资本 96.7710 万元。

2024 年 11 月，本公司进行第三次减资，公司注册资本由 1,217.2693 万元减少至 1,132.9782 万元，减少注册资本 84.2911 万元。

2025 年 1 月，本公司进行第四次减资，公司注册资本由 1,132.9782 万元减少至 1,110.9129 万元，减少注册资本 22.0653 万元。

公司地址：广州市番禺区小谷围街青蓝街 28 号 5 栋 301 室

统一社会信用代码：914403003591385241

公司经营范围：公司为一个自助设备智能化平台，提供“智能联网硬件（IoT）+SaaS 系统”一体化解决方案，致力于实现自助设备产业的数字化升级。

公司法人代表：陈耿豪

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 9 月 29 日决议批准报出。

1.2 合并财务报表范围及其变化情况

本公司 2026 年 1-6 月纳入合并范围的子公司共 21 户，2025 年度纳入合并范围的子公司共 22 户、2024 年度纳入合并范围的子公司共 24 户，详见附注“7、在其他主体中的权益”。本公司 2026 年 1-6 月合并范围比 2025 年度减少 1 户；本公司 2025 年合并范围比 2024 年度增加 1 户，减少 3 户；本公司 2024 年度合并范围比 2023 年度增加 4 户，详见附注“6、合并范围的变更”。

2、财务报表的编制基础

2.1 编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的披露规定编制。

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

2.2 持续经营

管理层认为公司自本报告期末起 12 个月内的持续经营能力不存在重大不确定性。

3、重要会计政策和会计估计

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计

准则中相关会计政策执行。

3.1 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期合并及公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

3.2 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。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。

3.3 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3.4 记账本位币

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

3.5 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的应收款项核销	单项应收款项超过资产总额的 0.5%或 150 万元
重要的债权投资	单项投资金额超过资产总额的 3%或 1,000 万元
重要的应付账款	单项应付款项超过资产总额的 0.5%或 150 万元
重要的非全资子公司	子公司的资产、利润或收入超过合并报表相应项目的 30%

3.6 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

3.6.1 同一控制下企业合并

同一控制下的企业合并，指参与合并的公司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企业合并。

按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，应当于发生时计入当期管理费用。与发行权益性工具作为

合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方向处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

3.6.2 非同一控制下企业合并

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

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

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

3.7 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

3.7.1 合并财务报表范围的确定原则

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

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

3.7.2 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

3.8 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注“3.16 权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

3.9 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

3.10 外币业务和外币报表折算

3.10.1 外币业务

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

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

3.10.2 外币财务报表的折算

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

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

3.11 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

3.11.1 金融资产的分类和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：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及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

3.11.1.1 以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理此类金融资产的业务模式为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。

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

此类金融资产按照实际利率法以摊余成本进行后续计量，持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

3.11.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

3.11.1.2.1 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标；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。

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

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

3.11.1.2.2 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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，包括其他权益工具投资等，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

3.11.1.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将持有的未划分为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。包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益。

3.11.2 金融工具的减值

本公司对分类为以摊余成本计量的金融工具、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具（债务工具）、租赁应收款、合同资产、应收款项以及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：①对于金融资产，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；②对于租赁应收款项，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；③对于财务担保合同，信用损失应为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值；④对于未提用的贷款承诺，信用损失应在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，企业应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；⑤对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

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；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。

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项和合同资产（无论是否包含重大融资成分），对由租赁准则规范的交易形成的租赁应收款，具体预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见 3.12 应收账款。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，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的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。具体预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见 3.13 其他应收款、3.15 债权投资。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额

计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

3.11.2.1 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：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 30 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的显著变化、担保物价值或担保方信用评级的显著下降等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险的，则假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时间内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

3.11.2.2 已发生信用减值的金融资产

当本公司预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：①发行方或债务人发生重大财务困难；②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；③债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；④债务人很可能破产或进行其他财务重组；⑤发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；⑥以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

当一项金融工具逾期超过（含）90 日，本公司推定该金融工具已发生违约。

3.11.3 金融资产转移确认依据和计量

金融资产满足下列条件之一的，本公司予以终止对该项金融资产的确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且本公司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；该金融资产已转移，虽然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，但是放弃了对该金融资产控制。

本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间按照转移日各自相对的公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益或留存收益。

若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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照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。

被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本，相关负债不指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；

被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产整体，并将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于继续涉入条件下的金融资产转移，本公司根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映本公司所保留的权利和承担的义务。

3.11.4 金融负债的分类和计量

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

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

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

3.11.5 金融负债的终止确认

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

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

3.11.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：本公司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；本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负

债。不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

3.12 应收账款

应收账款项目，反映资产负债表日以摊余成本计量的、企业因销售商品、提供服务等经营活动应收取的款项。

3.12.1 预期信用损失的确定方法

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项（无论是否包含重大融资成分），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。

本公司基于单项和组合评估应收款项的预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司对该应收款项在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的应收款项，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

组合名称	确定依据
应收账款组合 1	应收合并报表范围外的其他客户款项
应收账款组合 2	应收合并报表范围内的关联方款项

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法如下：

账龄	预期信用损失率（%）
1 年以内（含 1 年）	5.00
1-2 年	10.00
2-3 年	30.00
3-4 年	50.00
4-5 年	100.00
5 年以上	100.00

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收账款单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。

3.12.2 预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

3.13 其他应收款

其他应收款项目，反映资产负债表日“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”。其中的“应收利息”仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息。

3.13.1 预期信用损失的确定方法

本公司基于单项和组合评估其他应收款的预期信用损失。如果有客观证据表明某项其他应收款已经发生信用减值，则本公司对该其他应收款在单项资产的基础上确定预期信用损失。

对于划分为组合的其他应收款，本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

组合名称	确定依据
其他应收款组合 1	本组合为日常经营活动中应收取的各类押金、投标保证金、履约保证金、质量保证金等应收款项
其他应收款组合 2	本组合为应向员工收取的备用金、代垫社保公积金、代垫费用等应收款项
其他应收款组合 3	本组合为应收其他款项

本公司在每个资产负债表日评估相关其他应收款的信用风险自初始确认后的变动情况。若该其他应收款的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该其他应收款整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该其他应收款的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该其他应收款未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。

3.13.2 预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本公司在上一会计期间已经按照相当于其他应收款整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该其他应收款已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该其他应收款的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

3.14 存货

3.14.1 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品等。

3.14.2 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

3.14.3 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

对于原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资，由于本公司一般情况下 12 个月内可以完成，因此对于库龄超过一年以上的存货计提跌价，计提比例如下：

库龄	计提比例
1 年以内	0%
1-2 年	5%
2-3 年	10%
3-4 年	30%

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

3.14.4 存货的盘存制度

本公司存货的盘存制度为永续盘存制。

3.14.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

3.15 债权投资

债权投资项目，反映资产负债表日企业以摊余成本计量的长期债权投资的期末账面价值。自资产负债表日起一年内到期的长期债权投资的期末账面价值，在“一年内到期的非流动资产”项目反映。企业购入的以摊余成本计量的一年内到期的债权投资的期末账面价值，在“其他流动资产”项目反映。

3.15.1 预期信用损失的确定方法

本公司基于单项和组合评估债权投资的预期信用损失。如果有客观证据表明某项债权投资已经发生信用减值，则本公司对该债权投资在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的债权投资，本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

本公司在每个资产负债表日评估相关债权投资的信用风险自初始确认后的变动情况。若该债权投资的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该债权投资整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该债权投资的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该债权投资未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。

3.15.2 预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本公司在上一会计期间已经按照相当于债权投资整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该债权投资已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该债权投资的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

3.16 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

3.16.1 共同控制、重要影响的判断标准

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，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。投资方能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

3.16.2 投资成本的确定

对于企业合并取得的长期股权投资，详见附注“3.6 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

3.16.3 后续计量及损益确认方法

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

3.16.3.1 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

3.16.3.2 权益法核算的长期股权投资

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

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

权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

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

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

3.16.3.3 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注“3.7 合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

3.17 固定资产

3.17.1 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。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。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

3.17.2 折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
运输设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
机器设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
电子设备	年限平均法	5	5	19.00
办公设备及其他	年限平均法	5	5	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

3.17.3 减值测试方法及减值准备计提方法

详见附注“3.22 长期资产减值”。

3.17.4 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

3.18 在建工程

3.18.1 初始计量

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

3.18.2 结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	满足建筑完工验收标准，整体达到预定可使用状态

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注“3.22 长期资产减值”。

3.19 借款费用

3.19.1 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

3.19.2 借款费用资本化期间

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

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

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

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

3.19.3 暂停资本化期间

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

3.19.4 借款费用资本化金额的计算方法

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

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金

额，调整每期利息金额。

3.20 使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③本公司发生的初始直接费用；④本公司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（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

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。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

3.21 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

3.21.1 计价方法、使用寿命

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。

类别	使用寿命(年)	备注
专利技术及其他无形资产	10	
软件	1-5	有合同年限的无形资产按合同年限摊销，无合同年限的按照 5 年摊销

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

3.21.2 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具

有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

3.21.3 减值测试方法及减值准备计提方法

详见附注“3.22 长期资产减值”。

3.22 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。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，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

3.23 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括办公室装修费用、云服务摊销。

长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销，各项费用摊销的年限如下：

项目	摊销年限(年)
云服务	1-5

3.24 合同负债

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

3.25 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。

3.25.1 短期薪酬的会计处理方法

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

3.25.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

3.25.3 辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

3.25.4 其他长期职工福利的会计处理方法

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

3.26 租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：①扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；④在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损

益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

3.27 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

3.28 股份支付

3.28.1 股份支付的会计处理方法

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

3.28.1.1 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

3.28.1.2 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变

动计入当期损益。

3.28.2 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

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

3.29 收入

3.29.1 收入确认和计量所采用的会计政策

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、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。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控

制权的迹象。

对于附有销售退回条款的销售，本公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额（即，不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本公司将重新估计未来销售退回情况，如有变化，将作为会计估计变更进行会计处理。

对于附有质量保证条款的销售，本公司将评估该质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独的服务。本公司提供额外服务的，将作为单项履约义务进行会计处理。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独的服务时，本公司将考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。客户能够选择单独购买质量保证的，该质量保证构成单项履约义务。

本公司在向客户转让商品前能够控制该商品的，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，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

对于附有客户额外购买选择权的销售，本公司评估该选择权是否向客户提供了一项重大权利。提供重大权利的，本公司作为单项履约义务，将交易价格分摊至该履约义务，在客户未来行使购买选择权取得相关商品控制权时，或者该选择权失效时，确认相应的收入。客户额外购买选择权的单独售价无法直接观察的，本公司综合考虑客户行使和不行使该选择权所能获得的折扣的差异、客户行使该选择权的可能性等全部相关信息后，予以合理估计。

本公司向客户授予知识产权许可的，评估该知识产权许可是否构成单项履约义务。对于构成单项履约义务的，同时满足下列条件时，本公司作为在某一时段内履行的履约义务确认相关收入；否则，应当作为在某一时点履行的履约义务确认相关收入：①合同要求或客户能够合理预期本公司将从事对该项知识产权有重大影响的活动；②该活动对客户将产生有利或不利影响；③该活动不会导致向客户转让某项商品。

本公司销售商品的同时承诺或有权选择日后再将该商品（包括相同或几乎相同的商品，或以该商品作为组成部分的商品）购回的，区分下列两种情形分别进行会计处理：①本公司因存在与客户的远期安排而负有回购义务或享有回购权利的，表明客户在销售时点并未取得相关商品控制权，本公司作为租赁交易或融资交易进行相应的会计处理。其中，回购价格低于原售价的，视为租赁交易，按照《企业会计准则第 21 号——租赁》的相关规定进行会计处理；回购价格不低于原售价的，视为融资交易，在收到客户款项时确认金融负债，并将该款项和回购价格的差额在回购期间内确认为利息费用等。本公司到期未行使回购权利的，应当在该回购权利到期时终止确认金融负债，同时确认收入。②本公司负有应客户要求回购商

品义务的，应当在合同开始日评估客户是否具有行使该要求权的重大经济动因。客户具有行使该要求权重大经济动因的，本公司将售后回购作为租赁交易或融资交易，按照上述①规定进行会计处理；否则，本公司当将其作为附有销售退回条款的销售交易，按照附有销售退回条款的销售处理。

本公司向客户预收销售商品款项的，应当首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司在客户要求其履行剩余履约义务的可能性极低时，将上述负债的相关余额转为收入。

本公司在合同开始(或接近合同开始)日向客户收取的无需退回的初始费计入交易价格。该初始费与向客户转让已承诺的商品相关，并且该商品构成单项履约义务的，本公司在转让该商品时，按照分摊至该商品的交易价格确认收入；该初始费与向客户转让已承诺的商品相关，但该商品不构成单项履约义务的，本公司在包含该商品的单项履约义务履行时，按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入；该初始费与向客户转让已承诺的商品不相关的，该初始费作为未来将转让商品的预收款，在未来转让该商品时确认为收入。

3.29.2 收入具体确认时点及计量方法

本公司的业务收入主要来源于以下业务类型：IoT 智能硬件、SaaS 云平台、数字增值服务。

3.29.2.1 IoT 智能硬件

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

本公司主要销售产品为智能物联网硬件，属于在某一时刻履约合同，公司将产品交付购货方即转移货物控制权时确认收入。

3.29.2.2 SaaS 云平台

本公司签订的 SaaS 云平台服务合同对服务内容、服务期间或服务次数、合同金额、收款条件等均有明确约定的，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，本公司将其作为在某一时间段内履行的履约义务，按照履约进度在合同约定的服务期内分期确认收入；

其他 SaaS 云平台服务合同公司在相关服务已经提供，收到价款或取得收取款项的凭据时确认收入。

3.29.2.3 数字增值服务

本公司承接业务后，按照客户要求对其品牌形象和公司产品等进行媒体传播、推广等，

并与其签订相应的合同。公司根据合同约定内容,执行相应线上推广服务,并按照合同约定形成相应的工作量数据等。公司在收到客户对工作量数据等核实确认后,已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认收入。

3.30 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产,不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助;其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象,则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助:①政府文件明确了补助所针对的特定项目的,根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分,对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核,必要时进行变更;②政府文件中对用途仅作一般性表述,没有指明特定项目的,作为与收益相关的政府补助。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;公允价值不能够可靠取得的,按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时,按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金,按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件:①应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认,或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算,且预计其金额不存在重大不确定性;②所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法,且该管理办法应当是普惠性的(任何符合规定条件的企业均可申请),而不是专门针对特定企业制定的;③相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限,且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的,因而可以合理保证其可在规定期限内收到;④根据本公司和该补助事项的具体情况,应满足的其他相关条件(如有)。

与资产相关的政府补助,确认为递延收益,并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益;用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的,直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助,区分不同部分分别进行会计处理;难以区分的,将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助,按照经济业务的实质,计入其他收益或冲减相关成本费用;与日常活动无关的政府补助,计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时,存在相关递延收益余额的,冲减相关递延收益账面余额,

超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

3.31 递延所得税资产/递延所得税负债

3.31.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

3.31.2 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，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确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（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的单项交易，交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（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的单项交易，交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

3.31.3 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

所得税的抵销

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

当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，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是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及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

3.32 租赁

租赁是指本公司让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

3.32.1 本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房屋及建筑物。

3.32.1.1 初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，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。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

3.32.1.2 后续计量

本公司参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见附注“3.17 固定资产”），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。

对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，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，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债

仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

3.32.1.3 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

3.32.2 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

3.32.2.1 经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

3.32.2.2 融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

3.33 重要会计政策、会计估计的变更

3.33.1 重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	2024年影响金额	2025年影响金额	2026年1-6月影响金额
财政部于2024年12月6日发布了《企业会计准则解释第18号》(财会【2024】24号)，“关于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量”、“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的内容自印发之日起施行。	销售费用	-1,142,785.25	-1,151,698.84	- 467,045.46
	营业成本	1,142,785.25	1,151,698.84	467,045.46

3.33.2 重要会计估计变更

报告期内本公司重要会计估计未发生变更。

4、税项

4.1 主要税种及税率情况

税(费)种	计税依据	税率
-------	------	----

税(费)种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	3%、6%、9%、13%
教育费附加	缴纳的增值税税额	2%、3%
城市维护建设税	缴纳的增值税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%

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
广东星云开物科技股份有限公司	15%
广州科蝶信息科技有限公司	20%
广州乐潮玩信息科技有限公司	20%
广州亦强科技有限公司	20%
广州乐摇摇信息科技有限公司	20%
广州乐联盟科技有限公司	20%
上饶市乐呵呵信息科技有限公司	20%
广州易普乐信息科技有限公司	20%
杭州东峻信息技术有限公司	20%
乐享智云（广州）科技有限公司	20%
广州前程琅琅共享科技有限公司	20%
广州星拓科技有限公司	20%
广州宝点数字化科技有限公司	15%
广州大拇指数字化科技有限公司	20%
广州趣玩文化有限公司	20%
广州趣玩数字化科技有限公司	20%
广州趣玩数字信息技术有限公司	20%
广州智绘数字化科技有限公司	20%
广州悦动云数字化科技有限公司	20%
珠海维氮科技有限公司	20%
广州乐爽信息科技有限公司	20%
乐呗科技（广州）有限公司	20%
珠海乐才才信息科技有限公司	20%
湖南小充同学智能科技有限公司	20%
广州小充同学智能科技有限公司	20%

4.2 税收优惠及批文

本公司于 2022 年 12 月 19 日和 2025 年 12 月 19 日分别取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合下发的编号 GR202244002585、GR202544009330 的高新技术企业证书，证书有效期分别为 2023—2025 年和 2025—2028 年，根据企业所得税法第二十八条规定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税”，2023 年度至 2028 年度，本公司适用 15%的企业所得税税率。

子公司广州宝点数字化科技有限公司（以下简称“宝点数字”）于 2022 年 12 月 22 日和 2025 年 12 月 19 日分别取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合下发的编号 GR202244013440、GR202544005156 的高新技术企业证书，证书有效

期分别为 2023—2025 年和 2025—2028 年。根据企业所得税法第二十八条规定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税”，2023 年度至 2028 年度，宝点数字适用 15%的企业所得税税率。

根据《财政部 国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财政部、国家税务总局公布的财税[2011]100 号文），对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 13%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。宝点数字享有此优惠政策。

根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号），对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，同时“六税两费”（资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加）减半征收，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。除本公司以及宝点数字外，其余均为小型微利企业，适用该小微企业税务优惠。

根据《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》(财税(2023)7 号)的相关规定:企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除;形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。2025 年母公司广东星云开物科技股份有限公司、子公司广州宝点数字化科技有限公司、广州科蝶信息科技有限公司、广州亦强科技有限公司、广州易普乐信息科技有限公司、广州乐爽信息科技有限公司符合相关条件，研发费用税前加计扣除比例为 100%。

5、合并财务报表主要项目注释

5.1 货币资金

项目	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
库存现金			
银行存款	44,685,589.27	72,779,860.81	23,804,213.46
其他货币资金	7,362,223.29	11,255,596.28	4,449,424.87
合计	52,047,812.56	84,035,457.09	28,253,638.33
其中：存放在境外的款项总额			401,589.24

其他货币资金明细如下：

项目	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
定期存款	4,097,304.06	9,666,439.74	1,349,560.14
支付宝	2,476,138.07	717,253.71	1,924,704.24
微信	636,727.10	716,580.95	960,071.79
扫呗	131,953.48	135,227.38	195,008.57
保证金	20,099.58	20,094.50	20,080.13
数字人民币	1.00		
合计	7,362,223.29	11,255,596.28	4,449,424.87

5.2 交易性金融资产

项目	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	146,528,069.58	30,169,028.94	7,500,684.85
其中：金融机构理财产品及结构性存款	146,528,069.58	30,169,028.94	7,500,684.85
合计	146,528,069.58	30,169,028.94	7,500,684.85

5.3 应收账款

5.3.1 按账龄披露

账龄	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
1 年以内	38,515,010.19	46,250,234.73	37,199,084.51
1 至 2 年	1,701,804.69	2,850,064.83	1,197,753.07
2 至 3 年	737,834.20	572,438.92	305,894.08
3 至 4 年	294,274.50	221,324.83	48,899.18
4 至 5 年	185,426.83	25,980.00	
小计	41,434,350.41	49,920,043.31	38,751,630.84
减：坏账准备	3,498,775.14	4,755,957.37	2,681,161.72
合计	37,935,575.27	45,164,085.94	36,070,469.12

5.3.2 按坏账计提方法分类披露

类别	2026-6-30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,326,072.39	3.20	1,264,607.64	95.36	61,464.75
按组合计提坏账准备	40,108,278.02	96.80	2,234,167.50	5.57	37,874,110.52
其中：组合 1	40,108,278.02	96.80	2,234,167.50	5.57	37,874,110.52
组合 2					
合计	41,434,350.41	100.00	3,498,775.14	8.44	37,935,575.27

(续)

类别	2025-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	2,100,580.63	4.21	2,100,580.63	100.00	
按组合计提坏账准备	47,819,462.68	95.79	2,655,376.74	5.55	45,164,085.94
其中：组合 1	47,819,462.68	95.79	2,655,376.74	5.55	45,164,085.94
组合 2					
合计	49,920,043.31	100.00	4,755,957.37	9.53	45,164,085.94

(续)

类别	2024-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	650,445.18	1.68	650,445.18	100.00	

类别	2024-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	38,101,185.66	98.32	2,030,716.54	5.33	36,070,469.12
其中：组合 1	38,101,185.66	98.32	2,030,716.54	5.33	36,070,469.12
组合 2					
合计	38,751,630.84	100.00	2,681,161.72	6.92	36,070,469.12

5.3.2.1 按单项计提的坏账准备：

名称	2026-6-30			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
合肥美一信息科技有限公司	191,430.00	191,430.00	100.00	预计无法收回
江西南昌公共交通运输集团有限责任公司	185,420.00	185,420.00	100.00	预计无法收回
戈菲尼（重庆）科技有限公司	150,000.00	150,000.00	100.00	预计无法收回
特克斯县易城旅游发展投资有限责任公司	105,799.80	105,799.80	100.00	预计无法收回
其他	693,422.59	631,957.84	91.14	预计部分无法收回
合计	1,326,072.39	1,264,607.64		

（续）

名称	2025-12-31			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
江西南昌公共交通运输集团有限责任公司	1,228,368.00	1,228,368.00	100.00	预计无法收回
合肥美一信息科技有限公司	191,430.00	191,430.00	100.00	预计无法收回
福建叮咚物联网科技有限公司	166,142.33	166,142.33	100.00	预计无法收回
特克斯县易城旅游发展投资有限责任公司	105,799.80	105,799.80	100.00	预计无法收回
其他	408,840.50	408,840.50	100.00	预计无法收回
合计	2,100,580.63	2,100,580.63		

（续）

名称	2024-12-31			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
深圳青源科技有限公司	240,626.00	240,626.00	100.00	预计无法收回
特克斯县易城旅游发展投资有限责任公司	105,799.80	105,799.80	100.00	预计无法收回
其他	304,019.38	304,019.38	100.00	预计无法收回
合计	650,445.18	650,445.18		

5.3.2.2 按组合 1 计提的坏账准备：

名称	2026-6-30		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	38,344,113.95	1,917,205.86	5.00

名称	2026-6-30		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 至 2 年	1,410,106.28	141,010.63	10.00
2 至 3 年	220,931.72	66,279.52	30.00
3 至 4 年	46,909.17	23,454.59	50.00
4 至 5 年	86,216.90	86,216.90	100.00
合计	40,108,278.02	2,234,167.50	

（续）

名称	2025-12-31		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	45,751,500.47	2,287,575.02	5.00
1 至 2 年	1,486,870.87	148,687.09	10.00
2 至 3 年	409,606.44	122,882.18	30.00
3 至 4 年	150,504.90	75,252.45	50.00
4 至 5 年	20,980.00	20,980.00	100.00
合计	47,819,462.68	2,655,376.74	

（续）

名称	2024-12-31		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	36,837,384.94	1,841,869.24	5.00
1 至 2 年	995,364.51	99,536.45	10.00
2 至 3 年	224,537.03	67,361.26	30.00
3 至 4 年	43,899.18	21,949.59	50.00
合计	38,101,185.66	2,030,716.54	

5.3.3 坏账准备的变动情况

类别	2025-12-31	本期变动金额				2026-6-30
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	2,100,580.63	993,204.12	1,254,128.50	575,048.61		1,264,607.64
账龄组合	2,655,376.74	-421,209.24				2,234,167.50
合计	4,755,957.37	571,994.88	1,254,128.50	575,048.61		3,498,775.14

（续）

类别	2024-12-31	本期变动金额				2025-12-31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	650,445.18	1,897,981.74	368,777.37	79,068.92		2,100,580.63
账龄组合	2,030,716.54	672,053.07			47,392.87	2,655,376.74
合计	2,681,161.72	2,570,034.81	368,777.37	79,068.92	47,392.87	4,755,957.37

（续）

类别	2023-12-31	本期变动金额				2024-12-31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	94,527.00	555,918.18				650,445.18

类别	2023-12-31	本期变动金额				2024-12-31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	1,426,005.56	629,856.64		25,145.66		2,030,716.54
合计	1,520,532.56	1,185,774.82		25,145.66		2,681,161.72

5.3.4 本期实际核销的应收账款情况

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
实际核销的应收账款	575,048.61	79,068.92	25,145.66
合计	575,048.61	79,068.92	25,145.66

5.3.5 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

(1) 2026 年 6 月 30 日

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	坏账准备期末余额
腾讯科技（深圳）有限公司	5,135,049.12	12.39	256,752.47
京东集团股份有限公司	4,984,674.37	12.03	249,233.72
汇付天下有限公司	3,503,267.16	8.45	175,163.36
抖音支付科技有限公司	3,106,313.74	7.50	155,315.69
湖南乐汇动漫科技有限公司	1,457,944.08	3.52	72,897.20
小计	18,187,248.47	43.89	909,362.44

注：①对腾讯控股有限公司应收账款包括对腾讯科技（深圳）有限公司、财付通支付科技有限公司应收账款；②对京东集团股份有限公司应收账款包括对哆啦宝（北京）科技有限公司公司、京东保险经纪（天津）有限公司应收账款；③对汇付天下有限公司应收账款包括对上海汇付支付有限公司应收账款。

(2) 2025 年 12 月 31 日

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	坏账准备期末余额
京东集团股份有限公司	7,734,699.88	15.49	386,734.99
腾讯控股有限公司	6,564,590.41	13.15	328,229.53
汇付天下有限公司	4,890,347.02	9.80	244,517.35
小呗无限（深圳）科技有限公司	1,764,050.56	3.53	88,202.53
湖南乐汇动漫科技有限公司	1,548,185.08	3.10	77,409.25
小计	22,501,872.95	45.07	1,125,093.65

注：①对京东集团股份有限公司应收账款包括对京东科技信息技术有限公司、重庆京东海嘉电子商务有限公司、京东汇正（天津）信息科技有限公司、哆啦宝（北京）科技有限公司、宿迁达润信息科技有限公司、宿迁智远科技咨询有限公司应收账款；②对腾讯控股有限公司应收账款包括对腾讯科技（深圳）有限公司、财付通支付科技有限公司应收账款；③对小呗无限（深圳）科技有限公司应收账款包括对江西小呗信息技术有限公司、上饶轻享行新能源科技有限公司、江西小呗出行科技有限公司、抚州小呗机车有限公司、江西小呗电动车科技有限公司应收账款。

(2) 2024 年 12 月 31 日

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	坏账准备期末余额
江西南昌公共交通运输集团有限责任公司	2,595,880.00	6.70	129,794.00
美团	2,536,063.17	6.54	126,803.16

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例（%）	坏账准备期末余额
汇付天下有限公司	2,437,457.56	6.29	121,872.88
蚂蚁科技集团股份有限公司	2,201,438.85	5.68	110,071.95
客户 C	1,672,258.83	4.32	83,612.94
小计	11,443,098.41	29.53	572,154.93

注：①对蚂蚁科技集团股份有限公司应收账款包括对杭州焕耀科技有限公司、支付宝(中国)网络技术有限公司、蚂蚁双链科技（上海）有限公司、蚂蚁区块链科技（上海）有限公司应收账款；②对美团应收账款包括对汉海信息技术（上海）有限公司、北京三快在线科技有限公司应收账款。

5.4 预付款项

5.4.1 预付款项按账龄列示

账龄	2026-6-30		2025-12-31		2024-12-31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	9,360,512.40	82.32	7,854,943.81	63.10	12,131,391.86	97.51
1 至 2 年	1,307,163.99	11.50	4,314,317.82	34.66	30,882.26	0.25
2 至 3 年	424,298.03	3.73	561.10		278,440.81	2.24
3 至 4 年	278,542.94	2.45	278,255.33	2.24		
合计	11,370,517.36	100.00	12,448,078.06	100.00	12,440,714.93	100.00

5.4.2 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	2026-6-30	占预付款项期末余额合计数的比例（%）
中国移动通信集团有限公司	2,487,137.34	21.87
阿里云计算有限公司	1,809,235.20	15.91
供应商 F	1,332,480.00	11.72
供应商 E	711,305.36	6.26
李洁华	600,000.00	5.28
合计	6,940,157.90	61.04

（续）

单位名称	2025-12-31	占预付款项期末余额合计数的比例（%）
中国移动通信集团有限公司	3,737,730.22	30.03
阿里云计算有限公司	1,570,807.36	12.62
上海移远通信技术股份有限公司	913,100.00	7.34
供应商 E	636,075.54	5.11
美团	428,041.86	3.44
合计	7,285,754.98	58.54

（续）

单位名称	2024-12-31	占预付款项期末余额合计数的比例（%）
中国移动通信集团有限公司	5,031,665.69	40.45
阿里云计算有限公司	1,203,737.08	9.68
广州华立科技发展有限公司	689,817.74	5.54
供应商 G	617,078.10	4.96

单位名称	2024-12-31	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
广州壳小站科技有限公司	451,140.00	3.62
合计	7,993,438.61	64.25

5.5 其他应收款

项目	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
应收利息			
应收股利	1,000,000.00		
其他应收款	16,396,142.45	27,976,399.96	24,338,290.82
合计	17,396,142.45	27,976,399.96	24,338,290.82

5.5.1 应收股利

5.5.1.1 应收股利分类

项目	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
账龄一年以内的应收股利	1,000,000.00		
其中：郑州兴科电子技术有限公司	1,000,000.00		
小计	1,000,000.00		
减：坏账准备			
合计	1,000,000.00		

5.5.2 其他应收款

5.5.2.1 按款项性质分类情况

款项性质	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
合作意向金	17,304,751.79	25,651,883.89	15,459,048.52
资金拆出			3,209,111.11
押金保证金	3,684,234.52	3,771,139.18	4,194,110.97
即征即退款	256,185.21	836,117.05	1,250,370.13
股权转让款	730,000.00	740,000.00	2,140,000.00
员工借支	223,000.00	35,000.00	279,500.00
备用金	213,400.00	80.00	29,372.46
其他	420,819.41	322,356.39	223,546.35
合计	22,832,390.93	31,356,576.51	26,785,059.54

5.5.2.2 按账龄披露

账龄	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
1 年以内	19,805,034.38	28,307,679.45	22,188,836.99
1 至 2 年	1,082,520.15	1,383,889.55	3,855,617.34
2 至 3 年	1,385,331.30	1,363,686.31	257,144.01
3 至 4 年	323,183.90	92,860.00	103,521.20
4 至 5 年	83,128.00	103,521.20	
5 年以上	153,193.20	104,940.00	379,940.00
小计	22,832,390.93	31,356,576.51	26,785,059.54
减：坏账准备	6,436,248.48	3,380,176.55	2,446,768.72
合计	16,396,142.45	27,976,399.96	24,338,290.82

5.5.2.3 按坏账计提方法分类披露

类别	2026-6-30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	5,583,538.76	24.45	4,956,658.76	88.77	626,880.00
按组合计提坏账准备	17,248,852.17	75.55	1,479,589.72	8.58	15,769,262.45
其中：组合 1	3,314,234.52	14.52	766,561.40	23.13	2,547,673.12
组合 2	219,605.55	0.96	13,370.50	6.09	206,235.05
组合 3	13,715,012.10	60.07	699,657.82	5.10	13,015,354.28
合计	22,832,390.93	100.00	6,436,248.48	28.19	16,396,142.45

(续)

类别	2025-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,362,484.81	4.35	1,362,484.81	100.00	
按组合计提坏账准备	29,994,091.70	95.65	2,017,691.74	6.73	27,976,399.96
其中：组合 1	3,346,139.18	10.67	678,576.26	20.28	2,667,562.92
组合 2	5,391.60	0.02	1,597.48	29.63	3,794.12
组合 3	26,642,560.92	84.96	1,337,518.00	5.02	25,305,042.92
合计	31,356,576.51	100.00	3,380,176.55	10.78	27,976,399.96

(续)

类别	2024-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	862,662.69	3.22	862,662.69	100.00	
按组合计提坏账准备	25,922,396.85	96.78	1,584,106.03	6.11	24,338,290.82
其中：组合 1	3,864,110.97	14.43	438,370.05	11.34	3,425,740.92
组合 2	50,875.08	0.19	2,809.33	5.52	48,065.75
组合 3	22,007,410.80	82.16	1,142,926.65	5.19	20,864,484.15
合计	26,785,059.54	100.00	2,446,768.72	9.13	24,338,290.82

5.5.2.3.1 按单项计提的坏账准备

名称	2026-6-30			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
北京大玩家娱乐股份有限公司	3,123,831.81	2,496,951.81	79.93	预计部分无法收回
广州月乐园科技发展有限公司	1,029,357.00	1,029,357.00	100.00	预计无法收回
中山市嬉跃游乐有限公司	310,125.04	310,125.04	100.00	预计无法收回

名称	2026-6-30			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
吉首星纪元文化娱乐有限公司	269,792.00	269,792.00	100.00	预计无法收回
无锡市葫芦娃电玩娱乐有限公司	214,547.96	214,547.96	100.00	预计无法收回
其他	635,884.95	635,884.95	100.00	预计无法收回
合计	5,583,538.76	4,956,658.76		

(续)

名称	2025-12-31			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中山市嬉跃游乐有限公司	393,403.66	393,403.66	100.00	预计无法收回
吉首星纪元文化娱乐有限公司	319,792.00	319,792.00	100.00	预计无法收回
江西南昌公共交通运输集团有限责任公司	200,000.00	200,000.00	100.00	预计无法收回
广东青玉科技发展有限公司	170,000.00	170,000.00	100.00	预计无法收回
宁夏卡迪乐潮玩运动俱乐部有限公司	133,991.92	133,991.92	100.00	预计无法收回
其他	145,297.23	145,297.23	100.00	预计无法收回
合计	1,362,484.81	1,362,484.81		

(续)

名称	2024-12-31			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
吉首星纪元文化娱乐有限公司	369,792.00	369,792.00	100.00	预计无法收回
上海优去网络科技有限公司	330,000.00	330,000.00	100.00	预计无法收回
秀山县巴布豆儿童游乐中心	162,870.69	162,870.69	100.00	预计无法收回
合计	862,662.69	862,662.69		

5.5.2.3.2 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	2,017,691.74		1,362,484.81	3,380,176.55
本期计提	-538,102.02		3,727,452.57	3,189,350.55
本期转回			133,278.62	133,278.62
本期转销				
本期核销				
其他				
2026 年 6 月 30 日余额	1,479,589.72		4,956,658.76	6,436,248.48

(续)

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	1,584,106.03		862,662.69	2,446,768.72
本期计提	469,622.99		897,395.58	1,367,018.57
本期转回			397,573.46	397,573.46
本期转销				
本期核销				
其他	36,037.28			36,037.28
2025 年 12 月 31 日余额	2,017,691.74		1,362,484.81	3,380,176.55

(续)

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)	
2024 年 1 月 1 日余额	522,123.50		989,953.00	1,512,076.50
本期计提	1,061,828.47		532,662.69	1,594,491.16
本期转回			659,953.00	659,953.00
本期转销				
本期核销				
其他	-154.06			-154.06
2024 年 12 月 31 日余额	1,584,106.03		862,662.69	2,446,768.72

5.5.2.4 坏账准备计提、收回或转回的情况

类别	2025.12.31	本期变动金额				2026.6.30
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提	1,362,484.81	3,727,452.57	133,278.62			4,956,658.76
账龄组合	2,017,691.74	-538,102.02				1,479,589.72
合计	3,380,176.55	3,189,350.55	133,278.62			6,436,248.48

(续)

类别	2024.12.31	本期变动金额				2025.12.31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提	862,662.69	897,395.58	397,573.46			1,362,484.81
账龄组合	1,584,106.03	469,622.99			36,037.28	2,017,691.74
合计	2,446,768.72	1,367,018.57	397,573.46		36,037.28	3,380,176.55

(续)

类别	2023.12.31	本期变动金额				2024.12.31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提	989,953.00	532,662.69	659,953.00			862,662.69

账龄组合	522,123.50	1,061,828.47			-154.06	1,584,106.03
合计	1,512,076.50	1,594,491.16	659,953.00		-154.06	2,446,768.72

5.5.2.5 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

(1) 2026 年 6 月 30 日

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
北京大玩家娱乐股份有限公司	合作意向金	3,123,831.81	1 年以内	13.68	2,496,951.81
平陆县乐动娱乐有限公司	合作意向金	1,905,000.00	1 年以内	8.34	95,250.00
广州月乐园科技发展有限公司	合作意向金	1,029,357.00	1 年以内	4.51	1,029,357.00
烟台龙口超爱顽文化传媒有限公司	合作意向金	846,795.51	1 年以内	3.71	42,339.78
卡希尔游乐园（响水）有限责任公司	合作意向金	831,341.99	1 年以内	3.64	41,567.10
合计		7,736,326.31		33.88	3,705,465.69

(2) 2025 年 12 月 31 日

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
北京大玩家娱乐股份有限公司	合作意向金	3,426,116.69	1 年以内	10.93	171,305.83
烟台龙口超爱顽文化传媒有限公司	合作意向金	1,514,228.04	1 年以内	4.83	75,711.40
佛山市超玩体育文化有限公司	合作意向金	1,500,000.00	1 年以内	4.78	75,000.00
内蒙古哈尼鹿营销管理有限公司	合作意向金	1,352,005.42	1 年以内	4.31	67,600.27
创享（海南）娱乐有限公司	合作意向金	1,231,774.59	1 年以内	3.93	61,588.73
合计		9,024,124.74		28.78	451,206.23

(3) 2024 年 12 月 31 日

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
广州壳小站科技有限公司	资金拆出	3,209,111.11	1 年以内、1 至 2 年	11.98	261,655.56
石家庄咔奇商务服务有限公司	合作意向金	2,500,000.00	1 年以内	9.33	125,000.00
深圳市乐原文化有限公司	合作意向金	1,895,567.70	1 年以内	7.08	94,778.39
佛山市顺德区臻恒电子游艺有限公司	合作意向金	1,372,937.25	1 年以内	5.13	68,646.86
广州市番禺区税务局	即征即退款	1,250,370.13	1 年以内	4.67	
合计		10,227,986.19		38.19	550,080.81

5.6 存货

5.6.1 存货分类

项目	2026.6.30		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	9,751,885.58	882,399.27	8,869,486.31
在产品	413,531.28	149,155.35	264,375.93
库存商品	6,545,470.99	885,650.51	5,659,820.48
发出商品	263,355.70		263,355.70
委托加工物资	863,609.62		863,609.62
合计	17,837,853.17	1,917,205.13	15,920,648.04

(续)

项目	2025.12.31		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	11,643,606.40	598,385.75	11,045,220.65
在产品	402,220.43	153,500.76	248,719.67
库存商品	4,797,088.64	973,252.23	3,823,836.41
发出商品	91,905.78		91,905.78
委托加工物资	588,512.90		588,512.90
合计	17,523,334.15	1,725,138.74	15,798,195.41

(续)

项目	2024.12.31		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	6,498,413.64	458,606.60	6,039,807.04
在产品	863,184.59	358,816.16	504,368.43
库存商品	3,288,137.32	182,878.16	3,105,259.16
发出商品	235,671.86		235,671.86
委托加工物资	1,635,983.42		1,635,983.42
合计	12,521,390.83	1,000,300.92	11,521,089.91

5.6.2 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	2025.12.31	本期增加金额		本期减少金额		2026.6.30
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	598,385.75	445,462.95		138,379.93	23,069.50	882,399.27
在产品	153,500.76	3,866.35		8,211.76		149,155.35
库存商品	973,252.23	153,861.78		185,932.42	55,531.08	885,650.51
合计	1,725,138.74	603,191.08		332,524.11	78,600.58	1,917,205.13

(续)

项目	2024.12.31	本期增加金额		本期减少金额		2025.12.31
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	458,606.60	554,256.91		66,942.84	347,534.92	598,385.75
在产品	358,816.16	143,860.81		1,833.24	347,342.97	153,500.76
库存商品	182,878.16	898,277.27		33,376.65	74,526.55	973,252.23
合计	1,000,300.92	1,596,394.99		102,152.73	769,404.44	1,725,138.74

(续)

项目	2023.12.31	本期增加金额		本期减少金额		2024.12.31
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	100,287.00	405,704.20		33,239.64	14,144.96	458,606.60
在产品	331,270.35	35,990.44		6,222.51	2,222.12	358,816.16
库存商品	94,728.61	155,606.12		16,280.76	51,175.81	182,878.16
合计	526,285.96	597,300.76		55,742.91	67,542.89	1,000,300.92

5.7 一年内到期的非流动资产

项目	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31	备注
一年内到期的债权投资	65,235,616.44	27,203,767.12		详见附注 5.9
合计	65,235,616.44	27,203,767.12		

5.7.1 一年内到期的债权投资

5.7.1.1 一年内到期的债权投资情况

组合名称	2026-6-30		
	账面余额	减值准备	账面价值
大额存单	65,235,616.44		65,235,616.44
合计	65,235,616.44		65,235,616.44

(续)

组合名称	2025-12-31		
	账面余额	减值准备	账面价值
大额存单	27,203,767.12		27,203,767.12
合计	27,203,767.12		27,203,767.12

5.7.1.2 期末重要的一年内到期的债权投资

项目	2026-6-30				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
广东南粤银行股份有限公司大额存单	60,000,000.00	3.50%	3.50%	2027-1-2	
合计	60,000,000.00				

(续)

项目	2025-12-31				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
广发银行股份有限公司大额存单	25,000,000.00	3.25%	3.25%	2026-4-16	
合计	25,000,000.00				

5.8 其他流动资产

项目	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
待认证、待抵扣进项税额	1,224,743.53	3,424,555.63	589,716.31
增值税留抵税额	662,717.91	330,479.21	547,304.80

项目	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
预缴税费	501,546.07	533.49	39,278.45
合计	2,389,007.51	3,755,568.33	1,176,299.56

5.9 债权投资

5.9.1 债权投资情况

项目	2026-6-30			2025-12-31			2024-12-31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
大额存单	65,235,616.44		65,235,616.44	91,398,013.70		91,398,013.70	88,485,513.70		88,485,513.70
减：一年内到期的债权投资（附注 5.7）	65,235,616.44		65,235,616.44	27,203,767.12		27,203,767.12			
合计				64,194,246.58		64,194,246.58	88,485,513.70		88,485,513.70

5.9.2 期末重要的债权投资

项目	2026-6-30				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
广东南粤银行股份有限公司大额存单	60,000,000.00	3.50%	3.50%	2027-1-2	
合计	60,000,000.00				

（续）

项目	2025-12-31				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
广发银行股份有限公司大额存单	25,000,000.00	3.25%	3.25%	2026-4-16	
广东南粤银行股份有限公司大额存单	60,000,000.00	3.50%	3.50%	2027-1-2	
合计	85,000,000.00				

（续）

项目	2024.12.31				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
广发银行股份有限公司大额存单	25,000,000.00	3.25%	3.25%	2026-4-16	
广东南粤银行股份有限公司大额存单	60,000,000.00	3.50%	3.50%	2027-1-2	
合计	85,000,000.00				

5.10 长期股权投资

（1）2026 年 1-6 月

被投资单位	2025.12.31	本期增减变动			
		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

被投资单位	2025.12.31	本期增减变动			
		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
广州有乐礼品有限公司	1,330,096.43			-185,148.76	
台州市乐哈智能科技有限公司	198,294.20			6.94	
郑州兴科电子科技有限公司	10,976,954.38			490,224.61	
合计	12,505,345.01			305,082.79	

(续)

被投资单位	本期增减变动				2026.6.30	减值准备期末余额
	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		
广州有乐礼品有限公司	-400,587.96				744,359.71	
台州市乐哈智能科技有限公司					198,301.14	
郑州兴科电子科技有限公司		1,000,000.00			10,467,178.99	
合计	-400,587.96	1,000,000.00			11,409,839.84	

(2) 2025 年度

被投资单位	2024.12.31	本期增减变动			
		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
广州有乐礼品有限公司	1,574,436.20			-244,339.77	
台州市乐哈智能科技有限公司	198,274.43			19.77	
郑州兴科电子科技有限公司	8,519,453.53			2,457,500.85	
广州速扩信息科技有限公司	769,115.70		800,000.00	30,884.30	
广州有点强信息科技有限公司	2,923,094.41		2,852,720.98	-70,373.43	
合计	13,984,374.27		3,652,720.98	2,173,691.72	

(续)

被投资单位	本期增减变动				2025.12.31	减值准备 期末余额
	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		
广州有乐礼品有限公司					1,330,096.43	
台州市乐哈智能科技有限公司					198,294.20	
郑州兴科电子科技有限公司					10,976,954.38	
广州速扩信息科技有限公司						
广州有点强信息科技有限公司						
合计					12,505,345.01	

(3) 2024 年度

被投资单位	2023.12.31	本期增减变动			
		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
广州有乐礼品有限公司	1,750,015.42			-175,579.22	
台州市乐哈智能科技有限公司	187,458.25			10,816.18	
苏州城享智能科技有限公司	2,948,274.05		4,000,000.00	1,051,725.95	
郑州兴科电子科技有限公司	8,097,324.18			422,129.35	
湖南知桩科技有限公司	1,968,295.74		2,000,000.00	31,704.26	
广州速扩信息科技有限公司		800,000.00		-30,884.30	
广州有点强信息科技有限公司		3,000,000.00		-76,905.59	
广州小乐智能科技有限公司	2,853,755.32		2,779,841.38	-73,913.94	
广州自然源数字化科技有限公司	387,784.83		387,784.83		
合计	18,192,907.79	3,800,000.00	9,167,626.21	1,159,092.69	

(续)

被投资单位	本期增减变动				2024.12.31	减值准备期末余额
	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		
广州有乐礼品有限公司					1,574,436.20	
台州市乐哈智能科技有限公司					198,274.43	
苏州城享智能科技有限公司						
郑州兴科电子科技有限公司					8,519,453.53	
湖南知桩科技有限公司						
广州速扩信息科技有限公司					769,115.70	
广州有点强信息科技有限公司					2,923,094.41	
广州小乐智能科技有限公司						
广州自然源数字化科技有限公司						
合计					13,984,374.27	

5.11 固定资产

项目	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
固定资产	7,186,271.13	8,009,364.66	10,268,583.58
固定资产清理			
合计	7,186,271.13	8,009,364.66	10,268,583.58

5.11.1 固定资产

5.11.1.1 固定资产情况

项目	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.2025.12.31 余额	8,537,529.18	2,147,138.70	2,970,686.29	1,922,852.95	15,578,207.12
2.本期增加金额			50,028.59	134,468.88	184,497.47
(1) 购置			50,028.59	134,468.88	184,497.47
(2) 在建工程转入					
(3) 合并增加					
(4) 其他增加					
3.本期减少金额			2,591.00	5,171.35	7,762.35

项目	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备及其他	合计
(1) 处置或报废			2,591.00	5,171.35	7,762.35
(2) 其他转出					
4.2026.6.30 余额	8,537,529.18	2,147,138.70	3,018,123.88	2,052,150.48	15,754,942.24
二、累计折旧					
1. 2025.12.31 余额	2,399,008.77	969,430.34	2,130,554.54	1,315,262.35	6,814,256.00
2. 本期增加金额	505,310.52	200,541.06	168,515.25	129,611.21	1,003,978.04
(1) 计提	505,310.52	200,541.06	168,515.25	129,611.21	1,003,978.04
3. 本期减少金额			1,025.50	3,123.89	4,149.39
(1) 处置或报废			1,025.50	3,123.89	4,149.39
(2) 其他转出					
4.2026.6.30 余额	2,904,319.29	1,169,971.40	2,298,044.29	1,441,749.67	7,814,084.65
三、减值准备	754,586.46				754,586.46
1. 2025.12.31 余额	754,586.46				754,586.46
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4.2026.6.30 余额	754,586.46				754,586.46
四、账面价值					
1. 2026.6.30 账面价值	4,878,623.43	977,167.30	720,079.59	610,400.81	7,186,271.13
2. 2025.12.31 账面价值	5,383,933.95	1,177,708.36	840,131.75	607,590.60	8,009,364.66

(续)

项目	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值:					
1. 2024.12.31 余额	8,537,529.18	1,625,352.72	3,713,846.58	2,016,824.67	15,893,553.15
2. 本期增加金额		528,045.98	387,625.25	143,583.27	1,059,254.50
(1) 购置		528,045.98	387,625.25	143,583.27	1,059,254.50
(2) 在建工程转入					
(3) 合并增加					
(4) 其他增加					
3. 本期减少金额		6,260.00	1,130,785.54	237,554.99	1,374,600.53
(1) 处置或报废		6,260.00	866,907.73	237,554.99	1,110,722.72
(2) 其他转出			263,877.81		263,877.81
4. 2025.12.31 余额	8,537,529.18	2,147,138.70	2,970,686.29	1,922,852.95	15,578,207.12
二、累计折旧					
1. 2024.12.31 余额	1,338,078.47	647,943.24	2,475,683.43	1,163,264.43	5,624,969.57
2. 本期增加金额	1,060,930.30	327,033.68	348,069.11	331,487.87	2,067,520.96
(1) 计提	1,060,930.30	327,033.68	348,069.11	331,487.87	2,067,520.96
3. 本期减少金额		5,546.58	693,198.00	179,489.95	878,234.53
(1) 处置或报废		5,546.58	691,847.13	179,489.95	876,883.66
(2) 其他转出			1,350.87		1,350.87
4. 2025.12.31 余额	2,399,008.77	969,430.34	2,130,554.54	1,315,262.35	6,814,256.00
三、减值准备					
1. 2024.12.31 余额					
2. 本期增加金额	754,586.46				754,586.46

项目	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备及其他	合计
3.本期减少金额					
4.2025.12.31 余额	754,586.46				754,586.46
四、账面价值					
1.2025.12.31 账面价值	5,383,933.95	1,177,708.36	840,131.75	607,590.60	8,009,364.66
2.2024.12.31 账面价值	7,199,450.71	977,409.48	1,238,163.15	853,560.24	10,268,583.58

(续)

项目	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值:					
1.2023.12.31 余额	8,501,319.39	890,660.06	3,254,908.21	1,690,849.56	14,337,737.22
2.本期增加金额	36,209.79	734,692.66	518,688.37	351,958.23	1,641,549.05
(1) 购置	36,209.79	734,692.66	468,098.37	312,948.23	1,551,949.05
(2) 在建工程转入					
(3) 合并增加			50,590.00	39,010.00	89,600.00
(4) 其他增加					
3.本期减少金额			59,750.00	25,983.12	85,733.12
(1) 处置或报废			59,750.00	25,983.12	85,733.12
(2) 其他转出					
4.2024.12.31 余额	8,537,529.18	1,625,352.72	3,713,846.58	2,016,824.67	15,893,553.15
二、累计折旧					
1.2023.12.31 余额	277,987.14	377,760.52	2,076,686.46	853,898.95	3,586,333.07
2.本期增加金额	1,060,091.33	270,182.72	420,755.91	318,827.67	2,069,857.63
(1) 计提	1,060,091.33	270,182.72	420,755.91	318,827.67	2,069,857.63
3.本期减少金额			21,758.94	9,462.19	31,221.13
(1) 处置或报废			21,758.94	9,462.19	31,221.13
(2) 其他转出					
4.2024.12.31 余额	1,338,078.47	647,943.24	2,475,683.43	1,163,264.43	5,624,969.57
三、减值准备					
1.2023.12.31 余额					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.2024.12.31 余额					
四、账面价值					
1.2024.12.31 账面价值	7,199,450.71	977,409.48	1,238,163.15	853,560.24	10,268,583.58
2.2023.12.31 账面价值	8,223,332.25	512,899.54	1,178,221.75	836,950.61	10,751,404.15

5.12 使用权资产

5.12.1 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 2025.12.31 余额	6,676,098.28	6,676,098.28
2.本期增加金额	9,467,194.17	9,467,194.17

项目	房屋及建筑物	合计
3.本期减少金额	1,563,721.59	1,563,721.59
4.2026.6.30 余额	14,579,570.86	14,579,570.86
二、累计折旧		
1.2025.12.31 余额	3,448,611.83	3,448,611.83
2.本期增加金额	1,314,955.68	1,314,955.68
(1) 计提	1,314,955.68	1,314,955.68
3.本期减少金额	1,563,721.59	1,563,721.59
(1) 处置	1,563,721.59	1,563,721.59
4.2026.6.30 余额	3,199,845.92	3,199,845.92
三、减值准备		
1.2025.12.31 余额		
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.2026.6.30 余额		
四、账面价值		
1.2026.6.30 账面价值	11,379,724.94	11,379,724.94
2.2025.12.31 账面价值	3,227,486.45	3,227,486.45

(续)

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.2024.12.31 余额	9,054,668.72	9,054,668.72
2.本期增加金额	1,189,775.81	1,189,775.81
3.本期减少金额	3,568,346.25	3,568,346.25
4.2025.12.31 余额	6,676,098.28	6,676,098.28
二、累计折旧		
1.2024.12.31 余额	2,673,059.92	2,673,059.92
2.本期增加金额	2,049,577.33	2,049,577.33
(1) 计提	2,049,577.33	2,049,577.33
3.本期减少金额	1,274,025.42	1,274,025.42
(1) 处置	1,274,025.42	1,274,025.42
4.2025.12.31 余额	3,448,611.83	3,448,611.83
三、减值准备		
1.2024.12.31 余额		
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.2025.12.31 余额		
四、账面价值		
1.2025.12.31 账面价值	3,227,486.45	3,227,486.45
2.2024.12.31 账面价值	6,381,608.80	6,381,608.80

(续)

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.2023.12.31 余额	7,592,898.90	7,592,898.90
2.本期增加金额	5,557,322.10	5,557,322.10

项目	房屋及建筑物	合计
3.本期减少金额	4,095,552.28	4,095,552.28
4.2024.12.31 余额	9,054,668.72	9,054,668.72
二、累计折旧		
1.2023.12.31 余额	3,692,200.27	3,692,200.27
2.本期增加金额	3,076,411.93	3,076,411.93
(1) 计提	3,076,411.93	3,076,411.93
3.本期减少金额	4,095,552.28	4,095,552.28
(1) 处置	4,095,552.28	4,095,552.28
4.2024.12.31 余额	2,673,059.92	2,673,059.92
三、减值准备		
1.2023.12.31 余额		
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.2024.12.31 余额		
四、账面价值		
1.2024.12.31 账面价值	6,381,608.80	6,381,608.80
2.2023.12.31 账面价值	3,900,698.63	3,900,698.63

5.13 无形资产

5.13.1 无形资产情况

项目	软件	专利技术及其他无形资产	合计
一、账面原值			
1. 2025.12.31 余额	2,988,663.91	38,611,089.88	41,599,753.79
2.本期增加金额	111,209.43		111,209.43
(1)购置	111,209.43		111,209.43
3.本期减少金额	81,594.34		81,594.34
4. 2026.6.30 余额	3,018,279.00	38,611,089.88	41,629,368.88
二、累计摊销			
1. 2025.12.31 余额	602,408.35	17,773,804.00	18,376,212.35
2.本期增加金额	223,534.21	1,947,821.10	2,171,355.31
(1)计提	223,534.21	1,947,821.10	2,171,355.31
3.本期减少金额	75,317.84		75,317.84
4. 2026.6.30 余额	750,624.72	19,721,625.10	20,472,249.82
三、减值准备			
1. 2025.12.31 余额		7,470,562.53	7,470,562.53
2.本期增加金额		116,534.41	116,534.41
3.本期减少金额			
4. 2026.6.30 余额		7,587,096.94	7,587,096.94
四、账面价值			
1.2026.6.30 账面价值	2,267,654.28	11,302,367.84	13,570,022.12
2. 2025.12.31 账面价值	2,386,255.56	13,366,723.35	15,752,978.91

(续)

项目	软件	专利技术及其他无形资产	合计
----	----	-------------	----

项目	软件	专利技术及其他无形资产	合计
一、账面原值			
1. 2024.12.31 余额	3,135,703.21	38,611,089.88	41,746,793.09
2. 本期增加金额	146,634.16		146,634.16
(1) 购置	146,634.16		146,634.16
3. 本期减少金额	293,673.46		293,673.46
4. 2025.12.31 余额	2,988,663.91	38,611,089.88	41,599,753.79
二、累计摊销			
1. 2024.12.31 余额	485,685.65	13,875,033.49	14,360,719.14
2. 本期增加金额	410,396.16	3,898,770.51	4,309,166.67
(1) 计提	410,396.16	3,898,770.51	4,309,166.67
3. 本期减少金额	293,673.46		293,673.46
4. 2025.12.31 余额	602,408.35	17,773,804.00	18,376,212.35
三、减值准备			
1. 2024.12.31 余额		7,441,336.35	7,441,336.35
2. 本期增加金额		29,226.18	29,226.18
3. 本期减少金额			
4. 2025.12.31 余额		7,470,562.53	7,470,562.53
四、账面价值			
1. 2025.12.31 账面价值	2,386,255.56	13,366,723.35	15,752,978.91
2. 2024.12.31 账面价值	2,650,017.56	17,294,720.04	19,944,737.60

(续)

项目	软件	专利技术及其他无形资产	合计
一、账面原值			
1. 2023.12.31 余额	623,488.78	38,611,089.88	39,234,578.66
2. 本期增加金额	2,842,029.75		2,842,029.75
(1) 购置	2,842,029.75		2,842,029.75
3. 本期减少金额	329,815.32		329,815.32
(1) 处置	329,815.32		329,815.32
4. 2024.12.31 余额	3,135,703.21	38,611,089.88	41,746,793.09
二、累计摊销			
1. 2023.12.31 余额	285,195.70	9,966,290.76	10,251,486.46
2. 本期增加金额	403,302.46	3,908,742.73	4,312,045.19
(1) 计提	403,302.46	3,908,742.73	4,312,045.19
3. 本期减少金额	202,812.51		202,812.51
(1) 处置	202,812.51		202,812.51
4. 2024.12.31 余额	485,685.65	13,875,033.49	14,360,719.14
三、减值准备			
1. 2023.12.31 余额		7,371,082.38	7,371,082.38
2. 本期增加金额		70,253.97	70,253.97
3. 本期减少金额			
4. 2024.12.31 余额		7,441,336.35	7,441,336.35
四、账面价值			
1. 2024.12.31 账面价值	2,650,017.56	17,294,720.04	19,944,737.60
2. 2023.12.31 账面价值	338,293.08	21,273,716.74	21,612,009.82

5.14 商誉

5.14.1 商誉账面原值

被投资单位名称或 形成商誉的事项	2025.12.31	本期增加		本期减少		2026.6.30
		企业合并 形成的	其他事项 形成	处置	其他事项 影响	
广州宝点数字化科技有限公司	19,443,449.98					19,443,449.98
湖南小充同学智能科技有限公司	2,525,258.76			2,525,258.76		
合计	21,968,708.74			2,525,258.76		19,443,449.98

(续)

被投资单位名称或 形成商誉的事项	2024.12.31	本期增加		本期减少		2025.12.31
		企业合并 形成的	其他事项 形成	处置	其他事项 影响	
广州宝点数字化科技有限公司	19,443,449.98					19,443,449.98
湖南小充同学智能科技有限公司	2,525,258.76					2,525,258.76
合计	21,968,708.74					21,968,708.74

(续)

被投资单位名称或 形成商誉的事项	2023.12.31	本期增加		本期减少		2024.12.31
		企业合并 形成的	其他事项 形成	处置	其他事项 影响	
广州宝点数字化科技有限公司	19,443,449.98					19,443,449.98
湖南小充同学智能科技有限公司		2,525,258.76				2,525,258.76
合计	19,443,449.98	2,525,258.76				21,968,708.74

5.14.2 商誉减值准备

被投资单位名称或 形成商誉的事项	2025.12.31	本期增加		本期减少		2026.6.30
		计提	其他	处置	其他	
湖南小充同学智能科技有限公司	2,525,258.76			2,525,258.76		
合计	2,525,258.76			2,525,258.76		

(续)

被投资单位名称或 形成商誉的事项	2024.12.31	本期增加		本期减少		2025.12.31
		计提	其他	处置	其他	
湖南小充同学智能科技有限公司	2,525,258.76					2,525,258.76
合计	2,525,258.76					2,525,258.76

(续)

被投资单位名称或 形成商誉的事项	2023.12.31	本期增加		本期减少		2024.12.31
		计提	其他	处置	其他	
湖南小充同学智能科技有限公司		2,525,258.76				2,525,258.76
合计		2,525,258.76				2,525,258.76

其他说明：对于企业 2024 年购买湖南小充同学智能科技有限公司股权形成的非同一控制企业合并商誉，截至 2024 年 12 月 31 日湖南小充同学智能科技有限公司盈利情况一直处于亏损状态，在未来期间预计无法改善，故对湖南小充同学智能科技有限公司的商誉全额计提了商誉减值准备；2026 年 3 月湖南小充同学智能科技有限公司已完成工商注销手续。

5.14.3 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

(1) 2026 年 6 月 30 日

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
广州宝点数字化科技有限公司	能够产生独立现金流的最小资产组合	根据监管法规、公司管理等方面的要求划分	是

(2) 2025 年 12 月 31 日

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
广州宝点数字化科技有限公司	能够产生独立现金流的最小资产组合	根据监管法规、公司管理等方面的要求划分	是
湖南小充同学智能科技有限公司	能够产生独立现金流的最小资产组合	根据监管法规、公司管理等方面的要求划分	是

(3) 2024 年 12 月 31 日

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
广州宝点数字化科技有限公司	能够产生独立现金流的最小资产组合	根据监管法规、公司管理等方面的要求划分	是
湖南小充同学智能科技有限公司	能够产生独立现金流的最小资产组合	根据监管法规、公司管理等方面的要求划分	是

5.14.4 可回收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

(1) 2026 年 6 月 30 日

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处 置费用的确定 方式	关键参数	关键参数的确定依据
广州宝点数字化科技有限公司	48,240,086.08	224,000,000.00		预计未来现金流量现值法	收入增长率；利润率；折现率	①收入增长率、利润率：结合历史数据、市场情况、发展规划、管理层盈利预测②折现率：反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率
合计	48,240,086.08	224,000,000.00				

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

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（增长率、利润率等）	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等）	稳定期的关键参数的确定依据
广州宝点数字化科技有限公司	48,240,086.08	224,000,000.00		5 年	收入增长率：-10.67%~0.54%；利润率：19.03%~21.19%；折现率：13.05%	①收入增长率、利润率：结合历史数据、市场情况、发展规划、管理层盈利预测②折现率：反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率	收入增长率 0%；利润率 19.03%；折现率 13.05%	稳定期收入增长率为 0%，利润率、折现率与预测期最后一年一致
合计	48,240,086.08	224,000,000.00						

(2) 2025 年 12 月 31 日

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
广州宝点数字化科技有限公司	50,528,210.14	216,000,000.00		预计未来现金流量现值法	收入增长率；利润率；折现率	①收入增长率、利润率：结合历史数据、市场情况、发展规划、管理层盈利预测②折现率：反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率
合计	50,528,210.14	216,000,000.00				

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

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（增长率、利润率等）	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等）	稳定期的关键参数的确定依据
广州宝点数字化科技有限公司	50,528,210.14	216,000,000.00		5 年	收入增长率：-7.25%~0.43%；利润率：16.24%~17.09%；折现率：12.65%	①收入增长率、利润率：结合历史数据、市场情况、发展规划、管理层盈利预测②折现率：反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率	收入增长率 0%；利润率 16.90%；折现率 12.65%	稳定期收入增长率为 0%，利润率、折现率与预测期最后一年一致
合计	50,528,210.14	216,000,000.00						

(2) 2024 年 12 月 31 日

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
----	------	-------	------	----------------	------	-----------

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
广州宝点数字化科技有限公司	55,926,861.00	211,000,000.00		预计未来现金流量现值法	收入增长率；利润率；折现率	①收入增长率、利润率：结合历史数据、市场情况、发展规划、管理层盈利预测②折现率：反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率
合计	55,926,861.00	211,000,000.00				

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

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（增长率、利润率等）	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等）	稳定期的关键参数的确定依据
广州宝点数字化科技有限公司	55,926,861.00	211,000,000.00		6 年	收入增长率：8.93%~0.00%；利润率：18.53%~17.71%；折现率：13.25%	①收入增长率、利润率：结合历史数据、市场情况、发展规划、管理层盈利预测②折现率：反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率	收入增长率 0%；利润率 17.74%；折现率 13.25%	稳定期收入增长率为 0%，利润率、折现率与预测期最后一年一致
合计	55,926,861.00	211,000,000.00						

注 1：资产组账面价值包含按购买日取得股权比例还原成的完全商誉。

注 2：根据金证（上海）资产评估有限公司出具的评估报告（金证评报字【2025】第 0580 号；金证评报字【2026】第 A0283 号；金证评报字【2026】第 A0805 号），包含商誉的资产组可收回金额高于账面价值，商誉未发生减值。

5.15 长期待摊费用

项目	2025.12.31	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2026.6.30
云服务	5,817,413.92	6,060,419.88	6,732,092.07		5,145,741.73
装修费用	864,372.35		138,974.45		725,397.90
合计	6,681,786.27	6,060,419.88	6,871,066.52		5,871,139.63

（续）

项目	2024.12.31	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2025.12.31
云服务	5,861,331.70	7,819,394.65	7,863,312.43		5,817,413.92
装修费用	1,220,129.17	134,673.00	490,429.82		864,372.35
合计	7,081,460.87	7,954,067.65	8,353,742.25		6,681,786.27

（续）

项目	2023.12.31	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2024.12.31
云服务	9,831,346.22	7,883,725.85	11,853,740.37		5,861,331.70
装修费用	862,698.64	1,193,088.71	835,658.18		1,220,129.17

项目	2023.12.31	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2024.12.31
合计	10,694,044.86	9,076,814.56	12,689,398.55		7,081,460.87

5.16 递延所得税资产/递延所得税负债

5.16.1 未经抵销的递延所得税资产明细

项目	2026-6-30		2025-12-31		2024-12-31	
	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	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	74,571,417.61	11,881,863.80	114,284,323.91	17,828,190.00	171,824,271.67	26,579,469.46
信用减值准备	9,935,023.62	1,656,466.28	8,136,133.92	1,420,751.38	5,127,930.44	805,657.38
无形资产减值准备	5,226,897.30	966,679.47	5,585,648.45	1,035,343.99	6,503,865.48	1,202,630.25
租赁负债	12,099,775.75	1,828,761.15	3,771,121.96	580,511.42	6,779,666.01	1,033,082.56
应付职工薪酬（利润分享计划）	5,404,301.81	810,645.27	2,796,641.39	419,496.21		
资产减值准备	1,917,205.13	249,553.72	1,725,138.74	218,460.69	1,000,300.92	167,896.82
固定资产减值准备	729,431.80	145,886.36	754,586.45	150,917.29		
内部未实现损益	30,460.07	4,569.02	26,335.31	3,950.30	51,266.07	7,689.88
合计	109,914,513.09	17,544,425.07	137,079,930.13	21,657,621.28	191,287,300.59	29,796,426.35

5.16.2 未经抵销的递延所得税负债明细

项目	2026-6-30		2025-12-31		2024-12-31	
	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	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制下企业合并资产评估增值	6,117,821.74	917,673.26	7,515,313.37	1,127,297.01	10,311,089.01	1,546,663.35
债权投资利息	5,235,616.44	785,342.47	6,398,013.70	959,702.06	3,485,513.70	522,827.06
使用权资产	11,379,724.94	1,719,327.89	3,227,486.45	497,724.07	6,381,608.80	972,748.09
公允价值变动	528,069.58	79,210.44	169,028.94	25,894.35	684.85	102.73
合计	23,261,232.70	3,501,554.06	17,309,842.46	2,610,617.49	20,178,896.36	3,042,341.23

5.16.3 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31	备注
2027 年	986,287.70	986,287.70	986,287.71	
2028 年	3,508,532.09	4,384,191.78	7,357,715.52	
2029 年	7,772,570.74	7,772,570.74	7,772,570.74	
2030 年			19,849,055.89	
2031 年	567,777.81	20,840,149.32	41,382,920.21	
2032 年	1,087,854.93			
2033 年	51,265,284.72	60,774,063.47	74,948,660.70	
2034 年	9,383,109.62	19,527,060.90	19,527,060.90	

年份	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31	备注
合计	74,571,417.61	114,284,323.91	171,824,271.67	

5.17 短期借款

5.17.1 短期借款分类

项目	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
信用借款	10,000.00	10,000.00	10,000.00
应计利息			
合计	10,000.00	10,000.00	10,000.00

5.18 应付票据

种类	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
银行承兑汇票	3,090,151.59	6,940,883.31	1,342,980.14
合计	3,090,151.59	6,940,883.31	1,342,980.14

5.19 应付账款

5.19.1 应付账款账龄列示

项目	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
1 年以内	43,857,707.99	54,871,667.93	26,874,953.35
1 至 2 年	2,418,829.71	7,394,041.66	13,298,217.62
2 至 3 年	4,410,318.85	5,349,451.83	18,248,750.48
3 至 4 年	1,702,430.49	1,047,542.65	720,551.62
4 至 5 年	578,460.71	61,838.69	2,996.55
合计	52,967,747.75	68,724,542.76	59,145,469.62

5.19.2 账龄超过 1 年的重要应付账款

项目	2026-6-30 余额	未偿还或结转的原因
亚太安华（北京）咨询有限公司	569,900.00	合同未履行完毕
合计	569,900.00	

5.20 合同负债

项目	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
销货合同相关的合同负债	28,846,338.70	28,746,431.39	20,406,706.34
合计	28,846,338.70	28,746,431.39	20,406,706.34

5.21 应付职工薪酬

5.21.1 应付职工薪酬列示

项目	2025.12.31	本期增加	本期减少	2026.6.30
一、短期薪酬	37,536,606.24	72,270,466.61	83,811,341.47	25,995,731.38
二、离职后福利-设定提存计划	10,857.50	5,142,053.15	5,152,910.65	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	37,547,463.74	77,412,519.76	88,964,252.12	25,995,731.38

(续)

项目	2024.12.31	本期增加	本期减少	2025.12.31
一、短期薪酬	23,827,401.70	146,069,578.35	132,360,373.81	37,536,606.24
二、离职后福利-设定提存计划	8,088.52	10,178,053.02	10,175,284.04	10,857.50
三、辞退福利		185,796.85	185,796.85	
四、一年内到期的其他福利				
合计	23,835,490.22	156,433,428.22	142,721,454.70	37,547,463.74

(续)

项目	2023.12.31	本期增加	本期减少	2024.12.31
一、短期薪酬	25,983,953.83	136,010,033.77	138,166,585.90	23,827,401.70
二、离职后福利-设定提存计划		6,950,070.58	6,941,982.06	8,088.52
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	25,983,953.83	142,960,104.35	145,108,567.96	23,835,490.22

5.21.2 短期薪酬列示

项目	2025.12.31	本期增加	本期减少	2026.6.30
1、工资、奖金、津贴和补贴	34,734,840.10	60,627,180.48	74,770,591.01	20,591,429.57
2、职工福利费		1,689,040.11	1,689,040.11	
3、社会保险费	5,124.75	2,090,423.21	2,095,547.96	
其中：医疗保险费	4,994.45	2,047,191.34	2,052,185.79	
工伤保险费	130.30	43,231.87	43,362.17	
生育保险费				
4、住房公积金		2,459,521.00	2,459,521.00	
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划	2,796,641.39	5,404,301.81	2,796,641.39	5,404,301.81
合计	37,536,606.24	72,270,466.61	83,811,341.47	25,995,731.38

(续)

项目	2024.12.31	本期增加	本期减少	2025.12.31
1、工资、奖金、津贴和补贴	23,793,131.64	130,990,374.42	120,048,665.96	34,734,840.10
2、职工福利费		3,965,754.19	3,965,754.19	
3、社会保险费	34,270.06	3,467,566.35	3,496,711.66	5,124.75
其中：医疗保险费	34,113.48	3,378,018.81	3,407,137.84	4,994.45
工伤保险费	156.58	89,547.54	89,573.82	130.30
生育保险费				
4、住房公积金		4,849,242.00	4,849,242.00	
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划		2,796,641.39		2,796,641.39
合计	23,827,401.70	146,069,578.35	132,360,373.81	37,536,606.24

(续)

项目	2023.12.31	本期增加	本期减少	2024.12.31
1、工资、奖金、津贴和补贴	25,983,953.83	127,364,799.98	129,555,622.17	23,793,131.64
2、职工福利费		3,554,432.99	3,554,432.99	

项目	2023.12.31	本期增加	本期减少	2024.12.31
3、社会保险费		2,886,151.80	2,851,881.74	34,270.06
其中：医疗保险费		2,786,593.88	2,752,480.40	34,113.48
工伤保险费		99,342.22	99,185.64	156.58
生育保险费		215.70	215.70	
4、住房公积金		2,204,649.00	2,204,649.00	
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	25,983,953.83	136,010,033.77	138,166,585.90	23,827,401.70

注：根据《业绩承诺补偿协议书之补充协议（一）》，2026 年 1-6 月按照协议约定口径计算的扣除非经常性损益后的归属母公司净利润为 58,308,603.61 元，超额完成业绩共计 10,808,603.61 元，公司按照超额完成业绩的 50%计提 2026 年 1-6 月的超额业绩奖励，共计 5,404,301.81 元。

5.21.3 设定提存计划列示

项目	2025.12.31	本期增加	本期减少	2026.6.30
1、基本养老保险	10,423.20	4,974,025.76	4,984,448.96	
2、失业保险费	434.30	168,027.39	168,461.69	
3、企业年金缴费				
合计	10,857.50	5,142,053.15	5,152,910.65	

（续）

项目	2024.12.31	本期增加	本期减少	2025.12.31
1、基本养老保险	7,827.60	9,836,413.29	9,833,817.69	10,423.20
2、失业保险费	260.92	341,639.73	341,466.35	434.30
3、企业年金缴费				
合计	8,088.52	10,178,053.02	10,175,284.04	10,857.50

（续）

项目	2023.12.31	本期增加	本期减少	2024.12.31
1、基本养老保险		6,654,568.75	6,646,741.15	7,827.60
2、失业保险费		295,501.83	295,240.91	260.92
3、企业年金缴费				
合计		6,950,070.58	6,941,982.06	8,088.52

5.22 应交税费

项目	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
增值税	1,601,146.76	2,479,414.87	1,928,715.30
代扣个人所得税	477,309.98	771,983.63	1,984,844.11
企业所得税	199,626.05	301,030.58	177,453.55
城市维护建设税	121,702.42	225,184.63	138,013.00
教育费附加	52,129.47	96,507.63	59,107.37
地方教育费附加	34,752.97	64,338.60	39,404.92
印花税	54,272.52	60,337.76	40,419.19
其他			2,312.17
合计	2,540,940.17	3,998,797.70	4,370,269.61

5.23 其他应付款

项目	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
应付利息			
应付股利			
其他应付款	3,453,398.42	5,824,827.53	23,636,118.98
合计	3,453,398.42	5,824,827.53	23,636,118.98

5.23.1 其他应付款

5.23.1.1 按款项性质列示其他应付款

项目	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
减资款			19,495,269.00
资金拆入			461,538.00
预提费用	1,922,101.51	4,034,121.99	2,267,114.62
代收代付款	620,687.87	990,860.35	609,783.07
报销款	240,488.00	451,939.77	325,479.12
其他	670,121.04	347,905.42	476,935.17
合计	3,453,398.42	5,824,827.53	23,636,118.98

5.24 一年内到期的非流动负债

项目	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
一年内到期的租赁负债（附注 5.26）	3,585,798.63	1,179,204.28	1,781,770.40
合计	3,585,798.63	1,179,204.28	1,781,770.40

5.25 其他流动负债

项目	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
待转销项税额	2,833,169.40	2,815,292.76	1,912,600.94
合计	2,833,169.40	2,815,292.76	1,912,600.94

5.26 租赁负债

项目	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
租赁付款额	12,783,622.10	4,052,200.60	7,420,445.60
减：未确认的融资费用	683,846.35	281,078.64	640,779.59
减：一年内到期的租赁负债（附注 5.24）	3,585,798.63	1,179,204.28	1,781,770.40
合计	8,513,977.12	2,591,917.68	4,997,895.61

5.27 预计负债

项目	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
产品质量保证	467,045.46	1,151,698.84	1,142,785.25
合计	467,045.46	1,151,698.84	1,142,785.25

5.28 递延收益

项目	2025.12.31	本期增加	本期减少	2026.6.30	形成原因
政府补助	822,988.06		147,400.86	675,587.20	与资产相关的政府补助递延
合计	822,988.06		147,400.86	675,587.20	

(续)

项目	2024.12.31	本期增加	本期减少	2025.12.31	形成原因
政府补助		884,405.00	61,416.94	822,988.06	与资产相关的政府补助递延
合计		884,405.00	61,416.94	822,988.06	

5.29 股本（实收资本）

投资者名称	2025.12.31		本期增加	本期减少	2026.6.30	
	投资金额	比例(%)			投资金额	比例(%)
陈耿豪	2,491,950.00	22.43			2,491,950.00	22.43
泰安乐摇投资服务合伙企业(有限合伙)	49,711.00	0.45			49,711.00	0.45
珠海康远投资企业（有限合伙）	47,030.00	0.42			47,030.00	0.42
杨裕雄	159,620.00	1.44			159,620.00	1.44
泰安乐哈哈投资服务合伙企业(有限合伙)	153,410.00	1.38			153,410.00	1.38
珠海广发信德科文创业投资基金（有限合伙）	1,480,490.00	13.33			1,480,490.00	13.33
泰安乐熙熙投资服务合伙企业(有限合伙)	279,078.00	2.51			279,078.00	2.51
南通成为常青股权投资合伙企业（有限合伙）	2,117,790.00	19.06			2,117,790.00	19.06
苏州市德同合心创业投资合伙企业（有限合伙）	663,330.00	5.97			663,330.00	5.97
深圳市前海千意智合三期投资合伙企业（有限合伙）	236,757.00	2.13			236,757.00	2.13
上海德盾企业管理合伙企业（有限合伙）	3,330.00	0.03			3,330.00	0.03
林芝利新信息技术有限公司	564,463.00	5.08			564,463.00	5.08
璀璨德商（深圳）创业投资中心（有限合伙）	98,859.00	0.89			98,859.00	0.89
璀璨远见（深圳）企业管理合伙企业（有限合伙）	313,051.00	2.82			313,051.00	2.82
广州信德创业营股权投资合伙企业（有限合伙）	96,664.00	0.87			96,664.00	0.87
广州广发信德二期创业投资合伙企业（有限合伙）	138,387.00	1.25			138,387.00	1.25
泰安乐陶陶投资服务合伙企业（有限合伙）	663,179.00	5.97			663,179.00	5.97

投资者名称	2025.12.31		本期增加	本期减少	2026.6.30	
	投资金额	比例(%)			投资金额	比例(%)
泰安乐腾腾投资服务合伙企业(有限合伙)	251,686.00	2.27			251,686.00	2.27
杨凯然	483,241.00	4.35			483,241.00	4.35
张杰波	445,054.00	4.01			445,054.00	4.01
王佳	175,895.00	1.58			175,895.00	1.58
胡俊	196,154.00	1.77			196,154.00	1.77
合计	11,109,129.00	100.00			11,109,129.00	100.00

(续)

投资者名称	2024.12.31		本期增加	本期减少	2025.12.31	
	投资金额	比例(%)			投资金额	比例(%)
陈耿豪	2,491,950.00	22.00			2,491,950.00	22.43
蜜芽宝贝(天津)信息技术有限公司	159,620.00	1.41		159,620.00		
泰安乐摇投资服务合伙企业(有限合伙)	553,781.00	4.89		504,070.00	49,711.00	0.45
珠海康远投资企业(有限合伙)	47,030.00	0.42			47,030.00	0.42
杨裕雄			159,620.00		159,620.00	1.44
泰安乐哈哈投资服务合伙企业(有限合伙)	340,040.00	3.00		186,630.00	153,410.00	1.38
珠海广发信德科文创业投资基金(有限合伙)	1,480,490.00	13.07			1,480,490.00	13.33
泰安乐熙熙投资服务合伙企业(有限合伙)	399,980.00	3.53		120,902.00	279,078.00	2.51
南通成为常青股权投资合伙企业(有限合伙)	2,117,790.00	18.69			2,117,790.00	19.06
苏州市德同合心创业投资合伙企业(有限合伙)	663,330.00	5.86			663,330.00	5.97
深圳市前海千意智合三期投资合伙企业(有限合伙)	236,757.00	2.09			236,757.00	2.13
上海德盾企业管理合伙企业(有限合伙)	3,330.00	0.03			3,330.00	0.03
泰安乐洋洋投资服务合伙企业(有限合伙)	309,278.00	2.73		309,278.00		
林芝利新信息技术有限公司	564,463.00	4.98			564,463.00	5.08
璀璨德商(深圳)创业投资中心(有限合伙)	98,859.00	0.87			98,859.00	0.89
璀璨远见(深圳)企业管理合伙企	313,051.00	2.76			313,051.00	2.82

投资者名称	2024.12.31		本期增加	本期减少	2025.12.31	
	投资金额	比例(%)			投资金额	比例(%)
业（有限合伙）						
广州信德创业营股权投资合伙企业（有限合伙）	96,664.00	0.85			96,664.00	0.87
广州广发信德二期创业投资合伙企业（有限合伙）	138,387.00	1.22			138,387.00	1.25
泰安乐陶陶投资服务合伙企业（有限合伙）	663,179.00	5.85			663,179.00	5.97
泰安乐腾腾投资服务合伙企业（有限合伙）	431,150.00	3.81		179,464.00	251,686.00	2.27
上海金浦文创股权投资基金合伙企业（有限合伙）	220,653.00	1.95		220,653.00		
杨凯然			483,241.00		483,241.00	4.35
张杰波			445,054.00		445,054.00	4.01
王佳			175,895.00		175,895.00	1.58
胡俊			196,154.00		196,154.00	1.77
合计	11,329,782.00	100.00	1,459,964.00	1,680,617.00	11,109,129.00	100.00

2025 年 1 月 17 日，公司召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过：《关于减少公司注册资本的议案》，公司注册资本由 1,132.9782 万元减少至 1,110.9129 万元，减少注册资本 22.0653 万元，由上海金浦文创股权投资基金合伙企业（有限合伙）减少注册资本 22.0653 万元。

2025 年 3 月 10 日，公司股东蜜芽宝贝（天津）信息技术有限公司与杨裕雄签订《股权转让协议》，约定蜜芽宝贝（天津）信息技术有限公司将其持有的公司 15.9620 万股股份以 195 万元的价格转让给杨裕雄。

2025 年 6 月 16 日，杨凯然分别与珠海乐哈哈投资合伙企业（有限合伙）（2025 年 10 月更名为泰安乐哈哈投资服务合伙企业（有限合伙），以下简称乐哈哈）、珠海乐腾腾投资合伙企业（有限合伙）（2025 年 10 月更名为泰安乐腾腾投资服务合伙企业（有限合伙），以下简称乐腾腾）、珠海乐熙熙投资合伙企业（有限合伙）（2025 年 10 月更名为泰安乐熙熙投资服务合伙企业（有限合伙），以下简称乐熙熙）、珠海乐洋洋投资合伙企业（有限合伙）（2025 年 10 月更名为泰安乐洋洋投资服务合伙企业（有限合伙），以下简称乐洋洋）、珠海乐摇投资合伙企业（有限合伙）（2025 年 10 月更名为泰安乐摇投资服务合伙企业（有限合伙），以下简称乐摇）签署《股份转让合同》，约定乐哈哈、乐腾腾、乐熙熙、乐洋洋、乐摇分别将其持有的公司 32,216.00 股、61,196.00 股、24,747.00 股、151,652.00 股、213,430.00 股转让给杨凯然；张杰波分别与乐哈哈、乐摇签署《股份转让合同》，约定乐哈哈、乐摇分别将其持有的公司 154,414.00 股、290,640.00 股转让给张杰波；王佳分别与乐腾腾、乐洋洋

签署《股份转让合同》，约定乐腾腾、乐洋洋分别将其持有的公司 118,268.00 股、57,627.00 股转让给王佳；胡俊分别与乐熙熙、乐洋洋分别签署《股份转让合同》，约定乐熙熙、乐洋洋分别将其持有的公司 96,155.00 股、99,999.00 股转让给胡俊。

(续)

投资者名称	2023.12.31		本期增加	本期减少	2024.12.31	
	投资金额	比例(%)			投资金额	比例(%)
陈耿豪	2,491,950.00	17.59			2,491,950.00	22.00
蜜芽宝贝(天津)信息技术有限公司	159,620.00	1.13			159,620.00	1.41
泰安乐摇投资服务合伙企业(有限合伙)	553,781.00	3.91			553,781.00	4.89
珠海广发信德科文创业投资基金(有限合伙)	1,480,490.00	10.45			1,480,490.00	13.07
珠海康远投资企业(有限合伙)	47,030.00	0.33			47,030.00	0.42
泰安乐哈哈投资服务合伙企业(有限合伙)	340,040.00	2.40			340,040.00	3.00
泰安乐熙熙投资服务合伙企业(有限合伙)	399,980.00	2.82			399,980.00	3.53
南通成为常青股权投资合伙企业(有限合伙)	2,117,790.00	14.95			2,117,790.00	18.69
苏州市德同合心创业投资合伙企业(有限合伙)	663,330.00	4.68			663,330.00	5.86
深圳市前海千意智合三期投资合伙企业(有限合伙)	236,757.00	1.67			236,757.00	2.09
上海德盾企业管理合伙企业(有限合伙)	3,330.00	0.02			3,330.00	0.03
泰安乐洋洋投资服务合伙企业(有限合伙)	309,278.00	2.18			309,278.00	2.73
林芝利新信息技术有限公司	1,212,856.00	8.56		648,393.00	564,463.00	4.98
璀璨德商(深圳)创业投资中心(有限合伙)	87,326.00	0.62	58,218.00	46,685.00	98,859.00	0.87
璀璨远见(深圳)企业管理合伙企业(有限合伙)	276,531.00	1.95	184,353.00	147,833.00	313,051.00	2.76
广州信德创业营股权投资合伙企业(有限合伙)	96,664.00	0.68			96,664.00	0.85
广州广发信德二期创业投资合伙企业(有限合伙)	138,387.00	0.98			138,387.00	1.22
泰安乐陶陶投资服务合伙企业(有限	663,179.00	4.68			663,179.00	5.85

投资者名称	2023.12.31		本期增加	本期减少	2024.12.31	
	投资金额	比例(%)			投资金额	比例(%)
合伙)						
原本俱甲（深圳）投资合伙企业（有限合伙）	242,571.00	1.71		242,571.00		
泰安乐腾腾投资服务合伙企业(有限合伙)	431,150.00	3.04			431,150.00	3.81
广东粤财中小企业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	220,653.00	1.56		220,653.00		
广州粤财源合创业投资合伙企业（有限合伙）	220,653.00	1.56		220,653.00		
珠海横琴依星伴月投资合伙企业（有限合伙）	2,207.00	0.02		2,207.00		
广州远方资本管理合伙企业（有限合伙）	46,116.00	0.33		46,116.00		
三七乐心（广州）产业投资合伙企业（有限合伙）	279,494.00	1.97		279,494.00		
三七（广州）科技投资合伙企业（有限合伙）	88,261.00	0.62		88,261.00		
中信证券投资有限公司	367,755.00	2.60		367,755.00		
广州惠富皓玥投资合伙企业（有限合伙）	301,559.00	2.13		301,559.00		
广州睿信创业投资合伙企业（有限合伙）	73,551.00	0.52		73,551.00		
广州番禺睿启创业投资合伙企业（有限合伙）	73,551.00	0.52		73,551.00		
珠海横琴汇垠众富投资咨询合伙企业(有限合伙)	29,420.00	0.21		29,420.00		
上海金浦文创股权投资基金合伙企业（有限合伙）	220,653.00	1.56			220,653.00	1.95
广州番禺区科金二号创业投资合伙企业（有限合伙）	147,102.00	1.04		147,102.00		
枣庄哈拿股权投资基金合伙企业（有限合伙）	147,102.00	1.04		147,102.00		
合计	14,170,117.00	100.00	242,571.00	3,082,906.00	11,329,782.00	100.00

2024 年 4 月 30 日，公司召开 2024 年第二次临时股东大会，审议通过：《关于减少公司注册资本的议案》，公司注册资本由 1,417.0117 万元减少至 1,314.0403 万元，减少注册资本 102.9714 万元，其中，由广州惠富皓玥投资合伙企业(有限合伙)减少注册资本 30.1559

万元；珠海横琴汇垠众富投资咨询合伙企业(有限合伙)减少注册资本 2.942 万元；中信证券投资咨询有限公司减少注册资本 36.7755 万元；广州睿信创业投资合伙企业(有限合伙) 减少注册资本 36.7755 万元；广州番禺睿启创业投资合伙企业(有限合伙) 减少注册资本 7.3551 万元；三七（广州）科技投资合伙企业（有限合伙）减少注册资本 4.4131 万元；三七乐心（广州）产业投资合伙企业（有限合伙）减少注册资本 13.9747 万元。

2024 年 9 月 5 日，公司召开 2024 年第三次临时股东大会，审议通过：《关于减少公司注册资本的议案》，公司注册资本由 1,314.0403 万元减少至 1,217.2693 万元，减少注册资本 96.7710 万元，其中，由广东粤财中小企业股权投资基金合伙企业（有限合伙）减少注册资本 22.07 万元；广州粤财源合创业投资合伙企业（有限合伙）减少注册资本 22.0653 万元；珠海横琴依星伴月投资合伙企业（有限合伙）减少注册资本 22.0653 万元；广州远方资本管理合伙企业（有限合伙）减少注册资本 4.6116 万元；三七乐心（广州）产业投资合伙企业（有限合伙）减少注册资本 13.9747 万元；三七（广州）科技投资合伙企业（有限合伙）减少注册资本 4.413 万元；广州番禺区科金二号创业投资合伙企业（有限合伙）减少注册资本 14.7102 万元；枣庄哈拿股权投资基金合伙企业（有限合伙）减少注册资本 14.7102 万元。

2024 年 11 月 7 日，公司召开 2024 年第五次临时股东大会，审议通过：《关于减少公司注册资本的议案》，公司注册资本由 1,217.2693 万元减少至 1,132.9782 万元，减少注册资本 84.2911 万元，其中，由林芝利新信息技术有限公司减少注册资本 64.8393 万元；璀璨远见（深圳）企业管理合伙企业（有限合伙）减少注册资本 14.7833 万元；璀璨德商（深圳）创业投资中心（有限合伙）减少注册资本 4.6685 万元。

2024 年 12 月 20 日，公司股东璀璨长盈（深圳）投资合伙企业(有限合伙)（2023 年 9 月更名为原本俱甲（深圳）投资合伙企业（有限合伙））与璀璨远见（深圳）企业管理合伙企业（有限合伙）、璀璨德商（深圳）创业投资中心（有限合伙）签订《股份转让协议》，约定原本俱甲(深圳)投资合伙企业(有限合伙)将其持有的公司 18.4353 万股股份以 1,481.63 万元的价格转让给璀璨远见（深圳）企业管理合伙企业（有限合伙），将其持有的公司 5.8218 万股股份以 467.8969 万元的价格转让给璀璨德商（深圳）创业投资中心（有限合伙）。

5.30 资本公积

项目	2025.12.31	本期增加	本期减少	2026.6.30
资本溢价	68,158,360.00			68,158,360.00
其他资本公积	139,192,377.21		400,587.96	138,791,789.25
合计	207,350,737.21		400,587.96	206,950,149.25

2026 年 2 月 12 日，联营企业广州有乐礼品有限公司新增外部股东并实施增资扩股，

导致本公司持有该联营企业股权比例被动稀释下降，减少资本公积 400,587.96 元。

(续)

项目	2024.12.31	本期增加	本期减少	2025.12.31
资本溢价	107,937,707.00		39,779,347.00	68,158,360.00
其他资本公积	139,189,217.54	3,159.67		139,192,377.21
合计	247,126,924.54	3,159.67	39,779,347.00	207,350,737.21

2025 年 1 月 17 日，公司召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过：《关于减少公司注册资本的议案》，公司注册资本由 1,132.9782 万元减少至 1,110.9129 万元，减少注册资本 22.0653 万元，由上海金浦文创股权投资基金合伙企业（有限合伙）减少注册资本 22.0653 万元、资本公积 3,977.9347 万元；

2025 年 10 月 29 日，广州宝点数字化科技有限公司购买广州智绘数字化科技有限公司少数股权，增加资本公积 3,159.67 元。

(续)

项目	2023.12.31	本期增加	本期减少	2024.12.31
资本溢价	462,526,274.00		354,588,567.00	107,937,707.00
其他资本公积	140,017,776.94		828,559.40	139,189,217.54
合计	602,544,050.94		355,417,126.40	247,126,924.54

2024 年广州宝点数字化科技有限公司购买广州智绘数字化科技有限公司少数股权，减少资本公积 828,559.40 元。

2024 年 4 月 30 日，公司召开 2024 年第二次临时股东大会，审议通过：《关于减少公司注册资本的议案》，公司注册资本由 1,417.01 万元减少至 1,314.04 万元，减少注册资本 102.97 万元，其中，由广州蕙富皓玥投资合伙企业（有限合伙）减少注册资本 30.16 万元、资本公积 4,069.8441 万元；珠海横琴汇垠众富投资咨询合伙企业(有限合伙)减少注册资本 2.94 万元、资本公积 397.0580 万元；中信证券投资有限公司减少注册资本 36.7755 万元、资本公积 4,963.2245 万元；广州睿信创业投资合伙企业(有限合伙) 减少注册资本 7.3551 万元、资本公积 992.6449 万元；广州番禺睿启创业投资合伙企业(有限合伙) 减少注册资本 7.3551 万元、资本公积 992.6449 万元；三七（广州）科技投资合伙企业（有限合伙）减少注册资本 4.4131 万元、资本公积 595.5869 万元；三七乐心（广州）产业投资合伙企业（有限合伙）减少注册资本 13.9747 万元、资本公积 1,886.0253 万元。

2024 年 9 月 5 日，公司召开 2024 年第三次临时股东大会，审议通过：《关于减少公司注册资本的议案》，公司注册资本由 1,314.0403 万元减少至 1,217.2693 万元，减少注册资本 96.7710 万元，其中，由广东粤财中小企业股权投资基金合伙企业（有限合伙）减少注册资本 22.0653 万元、资本公积 2,977.9347 万元；广州粤财源合创业投资合伙企业（有限合伙）减少注册资本 22.0653 万元、资本公积 2,977.9347 万元；珠海横琴依星伴月投资合伙企业（有限合伙）减少注册资本 0.2207 万元、资本公积 29.7793 万元；广州远方资本管理合伙企业（有

限合伙)减少注册资本 4.6116 万元、资本公积 622.3884 万元;三七乐心(广州)产业投资合伙企业(有限合伙)减少注册资本 13.9747 万元、资本公积 1,886.0253 万元;三七(广州)科技投资合伙企业(有限合伙)减少注册资本 4.413 万元、资本公积 595.5870 万元;广州番禺区科金二号创业投资合伙企业(有限合伙)减少注册资本 14.7102 万元、资本公积 1,985.2898 万元;枣庄哈拿股权投资基金合伙企业(有限合伙)减少注册资本 14.7102 万元、资本公积 1,985.2898 万元。

2024 年 11 月 7 日,公司召开 2024 年第五次临时股东大会,审议通过:《关于减少公司注册资本的议案》,公司注册资本由 1,217.2693 万元减少至 1,132.9782 万元,减少注册资本 84.2911 万元,其中,由林芝利新信息技术有限公司减少注册资本 64.8393 万元、资本公积 6,571.5240 万元;璀璨远见(深圳)企业管理合伙企业(有限合伙)减少注册资本 14.7833 万元、资本公积 1,466.8467 万元;璀璨德商(深圳)创业投资中心(有限合伙)减少注册资本 4.6685 万元、资本公积 463.2284 万元。

5.31 其他综合收益

项目	2024.12.31	本期发生金额						2025.12.31
		本期所得税前发生额	减:前期计入其他综合收益当期转入损益	减:前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减:所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
其中:其他权益工具投资公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	4,052.96	-1,664.09	2,388.87					
其中:外币报表折算差额	4,052.96	-1,664.09	2,388.87					
其他综合收益合计	4,052.96	-1,664.09	2,388.87					

(续)

项目	2023.12.31	本期发生金额						2024.12.31
		本期所得税前发生额	减:前期计入其他综合收益当期转入损益	减:前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减:所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
其中:其他权益工具投资公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他	-726.96	4,779.92				4,052.96		4,052.96

项目	2023.12.31	本期发生金额						2024.12.31
		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	
综合收益								
其中：外币报 表折算差额	-726.96	4,779.92				4,052.96		4,052.96
其他综合收益 合计	-726.96	4,779.92				4,052.96		4,052.96

5.32 盈余公积

项目	2025.12.31	本期增加	本期减少	2026.6.30
法定盈余公积	1,901,123.10	3,653,441.40		5,554,564.50
任意盈余公积				
合计	1,901,123.10	3,653,441.40		5,554,564.50

(续)

项目	2024.12.31	本期增加	本期减少	2025.12.31
法定盈余公积		1,901,123.10		1,901,123.10
任意盈余公积				
合计		1,901,123.10		1,901,123.10

注：2025 年度以及 2026 年 1-6 月盈余公积增加系本公司按《公司法》及本公司章程有关规定，按本期净利润 10%提取法定盈余公积，2026 年 1-6 月计提达到实收资本的 50%后不再继续计提。

5.33 未分配利润

项目	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
调整前上年末未分配利润	-15,382,294.02	-111,639,315.06	-198,300,637.42
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）			
调整后年初未分配利润	-15,382,294.02	-111,639,315.06	-198,300,637.42
加：本期归属于母公司股东的净利润	58,146,443.85	98,158,144.14	86,661,322.36
减：提取法定盈余公积	3,653,441.40	1,901,123.10	
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			
期末未分配利润	39,110,708.43	-15,382,294.02	-111,639,315.06

5.34 营业收入和营业成本

5.34.1 营业收入和营业成本情况

项目	2026 年 1-6 月		2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	246,411,960.53	86,051,810.72	518,066,374.50	204,417,477.64	440,194,164.29	163,047,519.16
其他业务	3,030,667.08	1,231,653.61	8,013,499.47	3,635,708.33	6,970,238.41	2,845,122.81
合计	249,442,627.61	87,283,464.33	526,079,873.97	208,053,185.97	447,164,402.70	165,892,641.97

5.34.2 主营业务按产品分类

项目	2026 年 1-6 月		2025 年度		2024 年度	
----	--------------	--	---------	--	---------	--

	收入	成本	收入	成本	收入	成本
SaaS 云平台	118,780,748.41	20,007,155.74	225,407,659.98	41,497,829.09	185,718,637.18	23,378,867.20
IoT 智能硬件	73,389,983.18	48,463,193.81	192,989,471.53	127,953,336.73	169,680,211.98	105,960,668.22
数字增值服务	54,241,228.94	17,581,461.17	99,669,242.99	34,966,311.82	84,795,315.13	33,707,983.74
合计	246,411,960.53	86,051,810.72	518,066,374.50	204,417,477.64	440,194,164.29	163,047,519.16

5.34.3 主营业务按销售渠道分类

项目	2026 年 1-6 月		2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
线上渠道	179,922,304.83	42,981,101.25	337,452,013.07	86,388,314.84	270,513,952.31	57,086,850.94
线下渠道	66,489,655.70	43,070,709.47	180,614,361.43	118,029,162.80	169,680,211.98	105,960,668.22
合计	246,411,960.53	86,051,810.72	518,066,374.50	204,417,477.64	440,194,164.29	163,047,519.16

5.34.4 主营业务按地区分类

项目	2026 年 1-6 月		2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
内销	246,411,960.53	86,051,810.72	518,066,374.50	204,417,477.64	439,788,541.33	162,843,241.85
外销					405,622.96	204,277.31
合计	246,411,960.53	86,051,810.72	518,066,374.50	204,417,477.64	440,194,164.29	163,047,519.16

5.34.5 主营业务收入分解信息

合同分类	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
按商品转让的时间分类			
其中：在某一时点	213,214,974.18	468,526,236.99	405,109,112.93
在某一时间段	33,196,986.35	49,540,137.51	35,085,051.36
合计	246,411,960.53	518,066,374.50	440,194,164.29

5.35 税金及附加

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
城市维护建设税	536,881.63	1,585,630.23	1,077,495.78
教育费附加	229,701.51	679,271.71	461,534.91
地方教育附加	153,051.52	452,847.98	307,689.88
印花税	136,701.69	231,964.32	188,356.16
车船税		2,400.00	1,380.00
其他		617.03	6,934.20
合计	1,056,336.35	2,952,731.27	2,043,390.93

5.36 销售费用

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
职工薪酬及福利费	22,332,122.39	46,112,356.76	40,928,650.80
市场推广费	7,119,282.62	21,977,236.24	16,858,789.49
摊销及折旧	2,520,044.49	5,204,874.78	5,474,039.75
办公场所及办公费	1,912,672.07	5,534,158.36	4,793,356.68
业务招待费	570,234.43	1,642,052.95	1,568,637.02
专业服务费	100,660.52	421,227.29	1,129,912.33
其他	18,650.77	113,173.03	79,268.52

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
合计	34,573,667.29	81,005,079.41	70,832,654.59

5.37 管理费用

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
职工薪酬及福利	22,446,338.26	47,180,740.11	36,860,363.26
折旧摊销费用	2,349,599.60	4,228,984.00	5,446,440.59
办公场所及设施费用	1,689,899.92	3,729,239.45	3,122,940.42
办公及差旅费	1,106,915.13	3,115,628.70	3,465,062.28
业务招待费	636,056.37	2,398,350.11	1,445,005.11
专业服务与咨询费用	601,429.90	2,942,336.17	3,012,913.90
其他	124,420.85	275,674.58	455,521.16
合计	28,954,660.03	63,870,953.12	53,808,246.72

5.38 研发费用

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
直接人工费用	28,968,839.07	60,453,024.91	60,950,371.37
折旧摊销费用	979,977.90	1,643,550.60	1,552,479.10
直接投入费用	190,261.25	325,418.88	356,787.79
技术服务费用	27,000.00	135,718.81	427,603.67
其他相关费用	151,564.03	698,491.45	1,174,477.34
合计	30,317,642.25	63,256,204.65	64,461,719.27

5.39 财务费用

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
利息费用	122,546.79	240,882.60	323,955.40
减：利息收入	49,350.21	417,750.70	689,261.33
汇兑净损失		9,306.24	1,597.81
手续费及其他	172,570.27	408,989.14	257,493.51
合计	245,766.85	241,427.28	-106,214.61

5.40 其他收益

产生其他收益的来源	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
增值税即征即退	2,198,116.17	5,208,224.52	4,499,573.76
与日常活动相关的政府补助	279,298.10	3,027,208.78	2,840,510.77
增值税进项税额加计扣除	29,883.00	549,010.72	709,796.68
其他	27,031.72	84,793.47	118,408.24
合计	2,534,328.99	8,869,237.49	8,168,289.45

5.41 投资收益

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
债权投资在持有期间取得的利息收入	1,275,102.74	2,912,500.00	6,319,413.24
权益法核算的长期股权投资收益	305,082.79	2,173,691.72	1,159,092.69
处置长期股权投资产生的投资收益		1,571,298.97	-995,650.26
交易性金融资产在持有期间的投资收益	407,252.92	229,799.19	2,034,532.22
合计	1,987,438.45	6,887,289.88	8,517,387.89

5.42 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产持有期间公允价值变动-金融机构理财产品及结构性存款	359,040.64	169,028.94	-894,368.32
合计	359,040.64	169,028.94	-894,368.32

5.43 信用减值损失

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
应收账款坏账损失	1,257,182.23	-2,201,257.44	-1,185,774.82
其他应收款坏账损失	-3,056,071.93	-969,445.11	-934,538.16
合计	-1,798,889.70	-3,170,702.55	-2,120,312.98

5.44 资产减值损失

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-603,191.08	-1,596,394.99	-529,757.87
二、商誉减值损失			-2,525,258.76
三、无形资产减值损失	-116,534.41	-29,226.18	-70,253.97
四、固定资产减值损失		-754,586.46	
合计	-719,725.49	-2,380,207.63	-3,125,270.60

5.45 资产处置收益

资产处置收益的来源	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
出售划分为持有待售的非流动资产或处置组的利得			
处置非流动资产的利得	-1,019.57	90,127.00	-34,627.93
合计	-1,019.57	90,127.00	-34,627.93

5.46 营业外收入

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
赔款收入	7,481.00	50,800.90	840,235.12
其他	106,421.45	388,333.14	500,173.90
合计	113,902.45	439,134.04	1,340,409.02

5.47 营业外支出

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
非流动资产毁损报废损失	332.33	153,144.99	
其中：固定资产	332.33	153,144.99	
盘亏损失			17,443.40
对外捐赠支出	27,900.00	104,998.00	30,239.80
税收滞纳金	1,571.80	35,503.27	384.26
其他	148,858.16	421,272.63	168,258.68
合计	178,662.29	714,918.89	216,326.14

5.48 所得税费用

5.48.1 所得税费用表

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
----	--------------	---------	---------

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
当期所得税费用	213,479.59	317,910.14	177,722.78
递延所得税费用	5,004,808.85	7,707,081.33	7,019,860.83
合计	5,218,288.44	8,024,991.47	7,197,583.61

5.48.2 会计利润与所得税费用调整过程

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
利润总额	69,307,503.99	116,889,280.55	101,867,144.22
按法定/适用税率计算的所得税费用	10,396,125.60	17,533,392.08	15,280,071.63
子公司适用不同税率的影响	359,320.32	437,046.90	712,871.53
调整以前期间所得税的影响	-489,680.63	-123,095.41	-684,845.92
非应税收入的影响			
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-421,105.87	-959,251.83	333,544.41
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响			
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	881,673.34	1,149,069.46	1,812,284.31
税法规定的额外可扣除费用			
加计扣除的影响	-5,508,044.32	-10,012,169.73	-10,256,342.35
所得税费用	5,218,288.44	8,024,991.47	7,197,583.61

5.49 其他综合收益

详见附注 5.31。

5.50 现金流量表项目

5.50.1 与经营活动有关的现金

5.50.1.1 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
利息收入	2,486,578.93	148,887.14	14,302,075.05
政府补助（含财政贴息）	125,466.88	3,850,196.84	2,891,491.11
押金保证金	4,499,541.28	2,870,076.14	441,380.40
日常往来及其他	35,710,637.12	75,725,409.98	24,744,275.26
合计	42,822,224.21	82,594,570.10	42,379,221.82

5.50.1.2 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
付现费用	12,846,668.98	31,164,841.29	35,820,012.66
保证金	1,204,676.80	8,228,496.77	2,746,068.14
备用金	1,621,803.00	2,523,592.87	2,220,958.04
其他	26,439,872.07	94,229,408.69	36,112,686.13
合计	42,113,020.85	136,146,339.62	76,899,724.97

5.50.2 与投资活动有关的现金

5.50.2.1 收到其他与投资活动有关的现金

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
资金拆出		19,971,010.00	1,852,184.40

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
合计		19,971,010.00	1,852,184.40

收到的重要的与投资活动有关的现金

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
资金拆出		19,971,010.00	1,852,184.40
合计		19,971,010.00	1,852,184.40

5.50.2.2 支付其他与投资活动有关的现金

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
资金拆出		12,000,000.00	1,100,000.00
合计		12,000,000.00	1,100,000.00

支付的重要的与投资活动有关的现金

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
资金拆出		12,000,000.00	1,100,000.00
合计		12,000,000.00	1,100,000.00

5.50.3 与筹资活动有关的现金

5.50.3.1 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
资金拆入		1,500,000.00	
合计		1,500,000.00	

5.50.3.2 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
支付租金和租赁押金	1,062,199.00	2,202,138.00	3,355,874.24
股权回购款		59,495,269.00	337,933,633.00
合计	1,062,199.00	61,697,407.00	341,289,507.24

筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	2025.12.31	本期增加		本期减少		2026.6.30
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	10,000.00	100,000.00		100,000.00		10,000.00
其他应付款 -应付股利						
长 期 借 款 (含一年内到期的非流动负债)						
长期应付款 (含一年内到期的非流动负债)						
租 赁 负 债 (含一年内到期的租赁负债)	3,771,121.96		9,791,015.96	992,421.09	469,941.08	12,099,775.75

项目	2025.12.31	本期增加		本期减少		2026.6.30
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
合计	3,781,121.96	100,000.00	9,791,015.96	1,092,421.09	469,941.08	12,109,775.75

(续)

项目	2024.12.31	本期增加		本期减少		2025.12.31
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	10,000.00	100,000.00		100,000.00		10,000.00
其他应付款 -应付股利						
长 期 借 款 (含一年内 到期的非流 动负债)						
长期应付款 (含一年内 到期的非流 动负债)						
租 赁 负 债 (含一年内 到期的租赁 负债)	6,779,666.01		1,509,619.32	2,054,137.88	2,464,025.49	3,771,121.96
合计	6,789,666.01	100,000.00	1,509,619.32	2,154,137.88	2,464,025.49	3,781,121.96

(续)

项目	2023.12.31	本期增加		本期减少		2024.12.31
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	500,590.25	500,000.00		990,590.25		10,000.00
其他应付款 -应付股利						
长 期 借 款 (含一年内 到期的非流 动负债)						
长期应付款 (含一年内 到期的非流 动负债)						
租 赁 负 债 (含一年内 到期的租赁 负债)	4,016,578.15		5,292,839.24	2,529,751.38		6,779,666.01
合计	4,517,168.40	500,000.00	5,292,839.24	3,520,341.63		6,789,666.01

5.51 现金流量表补充资料

5.51.1 现金流量表补充资料

补充资料	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	64,089,215.55	108,864,289.08	94,669,560.61

补充资料	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
加：资产减值准备	719,725.49	2,380,207.63	3,125,270.60
信用减值损失	1,798,889.70	3,170,702.55	2,120,312.98
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,003,978.04	2,067,520.96	2,069,857.63
使用权资产折旧	1,314,955.68	2,049,577.33	3,076,411.93
无形资产摊销	2,171,355.31	4,309,166.67	4,312,045.19
长期待摊费用摊销	6,871,066.52	8,353,742.25	12,689,398.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	1,019.57	-90,127.00	34,627.93
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	332.33	153,144.99	
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-359,040.64	-169,028.94	894,368.32
财务费用（收益以“－”号填列）	122,546.79	231,576.36	322,357.59
投资损失（收益以“－”号填列）	450,061.55	-6,887,289.88	5,492,653.21
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	4,113,196.21	8,138,805.07	8,411,324.20
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	890,936.57	-431,723.74	-1,391,463.37
存货的减少（增加以“－”号填列）	-393,119.59	-5,771,347.76	-2,210,056.69
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	7,052,574.24	-34,581,561.25	-26,008,392.85
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-26,859,616.47	37,907,674.49	-7,141,631.22
其他	147,400.86	61,416.94	
经营活动产生的现金流量净额	63,135,477.71	129,756,745.75	100,466,644.61
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	47,930,408.92	76,647,136.70	26,692,092.31
减：现金的期初余额	76,647,136.70	26,692,092.31	100,257,621.30
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-28,716,727.78	49,955,044.39	-73,565,528.99

5.51.2 现金及现金等价物的构成

项目	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
一、现金	47,930,408.92	76,647,136.70	26,692,092.31
其中：库存现金			
可随时用于支付的银行存款	44,685,589.27	72,779,860.81	22,262,747.57
可随时用于支付的其他货币资金	3,244,819.65	3,867,275.89	4,429,344.74
二、现金等价物			
其中：三个月内到期的债券投资			
三、期末现金及现金等价物余额	47,930,408.92	76,647,136.70	26,692,092.31
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物			

5.52 所有权或使用权受限制的资产

项目	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31	受限原因
货币资金	4,117,403.64	7,388,320.39	1,561,546.02	保证金质押、法院冻结、资金冻结

项目	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31	受限原因
合计	4,117,403.64	7,388,320.39	1,561,546.02	

5.53 政府补助

5.53.1 计入当期损益的政府补助情况

会计科目	内容	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
其他收益	2025 年广州市促进商务高质量发展专项资金服务贸易专题	81,255.06		
其他收益	2025GTI 东盟展补贴	40,000.00		
其他收益	专精特新“小巨人”及专精特新重点“小巨人”奖金		2,850,000.00	2,000,000.00
其他收益	稳岗返还、补贴	10,642.18	80,191.84	36,460.77
其他收益	中国创新创业大赛（广州）奖励后补助		20,000.00	20,000.00
其他收益	重点贫困人群退税		15,600.00	
其他收益	广东星云开物科技股份有限公司 2022 年度高新技术企业企业培育专题			300,000.00
其他收益	文化和旅游产业发展专项资金“数字文化产业项目”			200,000.00
其他收益	高新技术企业培育补贴			200,000.00
其他收益	2024 年度贯彻知识产权管理规范项目			20,000.00
其他收益	企业招用贫困人员增值税减免			11,700.00
其他收益	企业招用建档立卡贫困人口增值税减免			51,350.00
其他收益	广州市一次性扩岗补助			1,000.00
合计		131,897.24	2,965,791.84	2,840,510.77

5.53.2 涉及政府补助的负债项目

会计科目	2025.12.31	本期新增 补助金额	本期计入 营业外收 入金额	本期转入 其他收益 金额	本期其他 变动	2026.6.30	与资产/收 益相关
递延收益	822,988.06			147,400.86		675,587.20	与资产相 关的政府 补助递延
合计	822,988.06			147,400.86		675,587.20	

（续）

会计科目	2024.12.31	本期新增 补助金额	本期计入 营业外收 入金额	本期转入 其他收益 金额	本期其他 变动	2025.12.31	与资产/收 益相关
递延收益		884,405.00		61,416.94		822,988.06	与资产相 关的政府 补助递延
合计		884,405.00		61,416.94		822,988.06	

6、合并范围的变更

6.1 报告期内本集团纳入合并范围的子公司增加明细如下：

名称	变动时间	变动原因	持股比例（%）
珠海维氮科技有限公司	2025 年	设立	58.00

（续）

名称	变动时间	变动原因	持股比例（%）
----	------	------	---------

名称	变动时间	变动原因	持股比例（%）
广州小充同学智能科技有限公司	2024 年	设立	51.00
湖南小充同学智能科技有限公司	2024 年	非同一控制合并	51.00
广州趣玩数字化科技有限公司	2024 年	设立	58.00
广州趣玩数字信息技术有限公司	2024 年	设立	58.00

6.1.1 报告期内本集团纳入合并范围的子公司减少明细如下：

名称	变动时间	变动原因	持股比例（%）
湖南小充同学智能科技有限公司	2026 年	注销	51.00

（续）

名称	变动时间	变动原因	持股比例（%）
STARTHINGPTE.LTD.	2025 年	处置	100.00
广州科蝶信息科技有限公司	2025 年	处置	100.00
珠海乐才才信息科技有限公司	2025 年	注销	100.00

6.2 非同一控制下企业合并

6.2.1 报告期内发生的非同一控制下企业合并

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
湖南小充同学智能科技有限公司	2024.3.31	3,500,000.00	51.00	非同一控制下企业合并	2024.3.31	取得控制权	11,114,424.31	-2,728,984.39	828,519.51

6.2.2 合并成本及商誉

合并成本	湖南小充同学智能科技有限公司
—现金	3,500,000.00
—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	
—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
—其他	
合并成本合计	3,500,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	974,741.24
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	2,525,258.76

7、在其他主体中的权益

7.1 在子公司中的权益

7.1.1 企业集团的构成

（1）2026 年 1-6 月

子公司名称	注册资本（万元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	

子公司名称	注册资本（万元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
广州易普乐信息科技有限公司	500.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务	100.00		设立
广州乐潮玩信息科技有限公司	195.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务	100.00		设立
乐享智云（广州）科技有限公司	100.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务	100.00		设立
上饶市乐呵呵信息科技有限公司	100.00	上饶市	上饶市	软件和信息技术服务	100.00		设立
广州亦强科技有限公司	100.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务	100.00		设立
广州前程琅琅共享科技有限公司	100.00	广州市	广州市	研究和试验发展	100.00		设立
杭州东峻信息技术有限公司	100.00	杭州市	杭州市	软件和信息技术服务	100.00		设立
广州乐摇摇信息科技有限公司	100.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务	100.00		设立
广州乐联盟科技有限公司	100.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务	100.00		设立
广州星拓科技有限公司	100.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务	70.00		设立
广州乐爽信息科技有限公司	100.00	广州市	广州市	科技推广和应用服务	52.00		设立
乐呗科技（广州）有限公司	1,000.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务	51.00		设立
广州宝点数字化科技有限公司	1,052.63	广州市	广州市	软件和信息技术服务	58.00		购买
广州大拇指数字化科技有限公司	500.00	广州市	广州市	研究和试验发展		58.00	设立
广州趣玩文化有限公司	100.00	广州市	广州市	文艺创作与表演		58.00	设立
广州趣玩数字化科技有限公司	100.00	广州市	广州市	研究和试验发展		58.00	设立
广州趣玩数字信息技术有限公司	100.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务		58.00	设立
广州智绘数字化科技有限公司	1.00	广州市	广州市	研究和试验发展		41.99	设立
广州悦动云数字化科技有限公司	258.00	广州市	广州市	研究和试验发展		34.80	设立
珠海维氮科技有限公司	10.00	珠海市	珠海市	专业技术服务业		58.00	设立
广州小充同学智能科技有限公司	49.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务	51.00		设立

（2）2025 年度

子公司名称	注册资本（万元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
广州易普乐信息科技有限公司	500.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务	100.00		设立
广州乐潮玩信息科技有限公司	195.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务	100.00		设立
乐享智云（广州）科技有限公司	100.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务	100.00		设立
上饶市乐呵呵信息科技有限公司	100.00	上饶市	上饶市	软件和信息技术服务	100.00		设立

子公司名称	注册资本（万元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
广州亦强科技有限公司	100.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务	100.00		设立
广州前程琅琅共享科技有限公司	100.00	广州市	广州市	研究和试验发展	100.00		设立
杭州东峻信息技术有限公司	100.00	杭州市	杭州市	软件和信息技术服务	100.00		设立
广州乐摇摇信息科技有限公司	100.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务	100.00		设立
广州乐联盟科技有限公司	100.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务	100.00		设立
广州星拓科技有限公司	100.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务	70.00		设立
广州乐爽信息科技有限公司	100.00	广州市	广州市	科技推广和应用服务	52.00		设立
乐呗科技（广州）有限公司	1,000.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务	51.00		设立
广州宝点数字化科技有限公司	1,052.63	广州市	广州市	研究和试验发展	58.00		购买
广州大拇指数字化科技有限公司	500.00	广州市	广州市	研究和试验发展		58.00	设立
广州趣玩文化有限公司	100.00	广州市	广州市	文艺创作与表演		58.00	设立
广州趣玩数字化科技有限公司	100.00	广州市	广州市	研究和试验发展		58.00	设立
广州趣玩数字信息技术有限公司	100.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务		58.00	设立
广州智绘数字化科技有限公司	1.00	广州市	广州市	研究和试验发展		41.99	设立
广州悦动云数字化科技有限公司	258.00	广州市	广州市	研究和试验发展		34.80	设立
珠海维氮科技有限公司	10.00	珠海市	珠海市	专业技术服务业		58.00	设立
广州小充同学智能科技有限公司	49.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务	51.00		设立
湖南小充同学智能科技有限公司	285.71	长沙市	长沙市	软件和信息技术服务	51.00		购买

(3) 2024 年度

子公司名称	注册资本（万元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
广州易普乐信息科技有限公司	500.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务	100.00		设立
广州乐潮玩信息科技有限公司	195.00	广州市	广州市	信息技术咨询服务	100.00		设立
乐享智云（广州）科技有限公司	100.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务	100.00		设立
上饶市乐呵呵信息科技有限公司	100.00	上饶市	上饶市	软件和信息技术服务	100.00		设立
广州亦强科技有限公司	100.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务	100.00		设立
广州前程琅琅共享科技有限公司	100.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务	100.00		设立
杭州东峻信息技术有限公司	100.00	杭州市	杭州市	软件和信息技术服务	100.00		设立

子公司名称	注册资本（万元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
广州乐摇摇信息科技有限公司	100.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务	100.00		设立
广州乐联盟科技有限公司	100.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务	100.00		设立
STARTHINGPTE. LTD.	100.00	新加坡	新加坡	其他未列明信息技术服务	100.00		设立
广州科蝶信息科技有限公司	100.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务业	100.00		设立
广州星拓科技有限公司	100.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务	70.00		设立
广州乐爽信息科技有限公司	100.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务	52.00		设立
乐呗科技（广州）有限公司	1,000.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务	51.00		设立
广州宝点数字化科技有限公司	1,052.63	广州市	广州市	软件和信息技术服务	58.00		购买
广州大拇指数字化科技有限公司	500.00	广州市	广州市	研究和试验发展		58.00	设立
广州趣玩文化有限公司	100.00	广州市	广州市	文艺创作与表演		58.00	设立
广州趣玩数字化科技有限公司	100.00	广州市	广州市	研究和试验发展		58.00	设立
广州趣玩数字信息技术有限公司	100.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务业		58.00	设立
广州智绘数字化科技有限公司	1.00	广州市	广州市	研究和试验发展		36.62	设立
广州悦动云数字化科技有限公司	258.00	广州市	广州市	研究和试验发展		34.80	设立
珠海乐才才信息科技有限公司	300.00	珠海市	珠海市	软件和信息技术服务	100.00		设立
广州小充同学智能科技有限公司	49.00	广州市	广州市	软件和信息技术服务	51.00		设立
湖南小充同学智能科技有限公司	285.71	长沙市	长沙市	软件和信息技术服务	51.00		购买

注：本公司持有广州小充同学智能科技有限公司 51.00%的股权由罗晓文、胡辉各代持 26.02%，24.98%；本公司持有湖南小充同学智能科技有限公司 51.00%的股权由付志强、吴海雄、刘永昌各代持 22.00%、18.00%、11.00%，广州小充同学智能科技有限公司的代持股权于 2025 年 10 月 28 日已完成工商变更，变更完成后由本公司直接持股 51%。

7.1.2 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例(%)	2026 年 1-6 月归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	2026.6.30 少数股东权益余额
广州宝点数字化科技有限公司	42.00	129,220.41		1,968,924.45

（续）

子公司名称	少数股东的持股比例(%)	2025 年度归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	2025.12.31 少数股东权益余额
广州宝点数字化科技有限公司	42.00	742,091.10	4,568,656.00	1,839,704.04

(续)

子公司名称	少数股东的持股比例(%)	2024 年度归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	2024.12.31 少数股东权益余额
广州宝点数字化科技有限公司	42.00	9,093,091.61		17,943,144.19

7.1.3 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	2026-6-30					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
广州宝点数字化科技有限公司	100,315,415.12	11,613,891.55	111,929,306.67	33,230,206.64	2,508,662.90	35,738,869.54

(续)

子公司名称	2025-12-31					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
广州宝点数字化科技有限公司	95,909,303.27	13,689,938.65	109,599,241.92	46,294,259.35	2,915,585.38	49,209,844.73

(续)

子公司名称	2024-12-31					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
广州宝点数字化科技有限公司	69,683,996.72	18,506,092.14	88,190,088.86	38,556,309.85	5,143,990.48	43,700,300.33

(续)

子公司名称	2026 年 1-6 月			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
广州宝点数字化科技有限公司	77,915,534.32	15,801,039.94	15,801,039.94	128,707,017.28

(续)

子公司名称	2025 年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
广州宝点数字化科技有限公司	174,724,133.20	26,564,564.66	26,564,564.66	278,133,359.25

(续)

子公司名称	2024 年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
广州宝点数字化科技有限公司	141,894,883.37	22,138,667.28	22,138,667.28	12,528,961.85

7.2 在合营企业或联营企业中的权益

(1) 2026 年 1-6 月

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
广州有乐礼品有限公司	广东省	广东省	批发业	10.20		权益法
台州市乐哈智能科技有限公司	浙江省	浙江省	软件和信息技术服务业	50.00		权益法
郑州兴科电子技术有限公司	河南省	河南省	软件和信	20.00		权益法

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
			息技术服务业			

(2) 2025 年度

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
广州有乐礼品有限公司	广东省	广东省	批发业	12.00		权益法
台州市乐哈智能科技有限公司	浙江省	浙江省	软件和信息技术服务业	50.00		权益法
郑州兴科电子技术有限公司	河南省	河南省	软件和信息技术服务业	20.00		权益法

(3) 2024 年度

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
广州有乐礼品有限公司	广东省	广东省	批发业	12.00		权益法
台州市乐哈智能科技有限公司	浙江省	浙江省	软件和信息技术服务业	50.00		权益法
郑州兴科电子技术有限公司	河南省	河南省	软件和信息技术服务业	20.00		权益法
广州速扩信息科技有限公司	广东省	广东省	互联网和相关服务	25.00		权益法
广州有点强信息科技有限公司	广东省	广东省	互联网和相关服务	20.00		权益法

注：报告期内，本公司持有广州有乐礼品有限公司 12%和 10.2%的股份，根据相关投资协议，本公司对相关企业派出董事，参与公司财务和经营政策的决策，故本公司采取权益法核算。

7.2.1 重要联营企业的主要财务信息

郑州兴科电子技术有限公司

项目	2026-6-30/2026 年 1-6 月	2025-12-31/2025 年度	2024-12-31/2024 年度
流动资产	34,865,635.70	36,709,574.57	27,111,159.77
非流动资产	4,225,794.22	4,444,308.24	691,562.41
资产合计	39,091,429.92	41,153,882.81	27,802,722.18
流动负债	12,945,376.13	12,458,952.09	11,395,295.69
非流动负债			
负债合计	12,945,376.13	12,458,952.09	11,395,295.69
少数股东权益			
归属于母公司股东权益	31,146,053.79	28,694,930.72	16,407,426.49

项目	2026-6-30/2026 年 1-6 月	2025-12-31/2025 年度	2024-12-31/2024 年度
按持股比例计算的净资产份额	6,229,210.76	5,738,986.14	3,281,485.30
调整事项			
—商誉			
—内部交易未实现利润			
—其他			
对联营企业权益投资的账面价值	10,467,178.99	10,976,954.38	8,519,453.53
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值			
营业收入	24,212,123.96	47,182,556.74	32,671,397.91
净利润	2,451,123.07	5,782,778.23	2,110,646.75
终止经营的净利润			
其他综合收益			
综合收益总额	2,451,123.07	5,782,778.23	2,110,646.75
本期收到的来自联营企业的股利			

注：报告期内郑州兴科电子技术有限公司相关财务数据未经审计。

8、与金融工具相关的风险

8.1 风险管理目标和政策

本集团的主要金融工具包括股权投资、债权投资、借款、应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

8.2 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

于 2026 年 6 月 30 日，本集团的信用风险主要来自于本集团确认的金融资产，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额，最大风险敞口等于这些金融资产的账面价值。

本集团评估信用风险自初始确认后是否已增加的方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等，参见本附注 3.11。

本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期

信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本集团因应收账款、其他应收款产生的信用风险敞口、损失准备的量化数据，参见附注 5.3、附注 5.5 的披露。

8.3 流动风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司通过利用银行贷款及债务维持资金延续性与灵活性之间的平衡，以管理其流动性风险。本公司的目标是运用银行借款、债券和其他计息借款等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。

截至报告期末，本公司无对外承担其他保证责任的事项。

8.4 市场风险

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

A、汇率风险

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

B、利率风险

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

本公司的利率风险产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

C、其他价格风险

其他价格风险，是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。

9、公允价值的披露

9.1 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	2026.630 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

项目	2026.6.30 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				
持续以公允价值计量的资产总额		146,528,069.58		146,528,069.58
其中：交易性金融资产		146,528,069.58		146,528,069.58
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
非持续以公允价值计量的资产总额				
其中：（1）其他权益工具投资				
非持续以公允价值计量的负债总额				

(续)

项目	2025.12.31 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				
持续以公允价值计量的资产总额		30,169,028.94		30,169,028.94
其中：交易性金融资产		30,169,028.94		30,169,028.94
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
非持续以公允价值计量的资产总额				
其中：（1）其他权益工具投资				
非持续以公允价值计量的负债总额				

(续)

项目	2024.12.31 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				
持续以公允价值计量的资产总额		7,500,684.85		7,500,684.85
其中：交易性金融资产		7,500,684.85		7,500,684.85
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
非持续以公允价值计量的资产总额				

项目	2024.12.31 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
其中：（1）其他权益工具投资				
非持续以公允价值计量的负债总额				

9.2 持续和非持续第二层次公允价值计量项目市价的确定依据

期末理财产品按照理财产品类型及收益率预测未来现金流量作为公允价值。

10、关联方及关联交易

10.1 本企业的实际控制人情况

本公司实际控制人为陈耿豪，直接持有公司 22.43%的股份，通过樟树市乐摇投资管理中心（有限合伙）（2025 年更名为泰安乐摇投资服务合伙企业(有限合伙)）、珠海乐陶陶投资合伙企业（有限合伙）（2025 年更名为泰安乐陶陶投资服务合伙企业(有限合伙)）、珠海乐腾腾投资合伙企业(有限合伙)(2025 年更名为泰安乐腾腾投资服务合伙企业(有限合伙))、珠海乐熙熙投资合伙企业（有限合伙）（2025 年更名为泰安乐熙熙投资服务合伙企业(有限合伙)）、珠海乐哈哈投资合伙企业（有限合伙）（2025 年更名为泰安乐哈哈投资服务合伙企业(有限合伙)）、珠海乐洋洋投资合伙企业（有限合伙）（2025 年更名为泰安乐洋洋投资服务合伙企业(有限合伙)）间接持有公司 0.02%的股份，合计持有公司 22.45%的股份，同时始终担任公司董事长、总经理职务，为公司的实际控制人。

10.2 本公司的子公司情况

详见附注“7.1 在子公司中的权益”。

10.3 本公司的合营和联营企业情况

详见附注“7.2 在合营企业或联营企业中的权益”。

10.4 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
南通成为常青股权投资合伙企业(有限合伙)	持有星云开物 19.0635%股权
珠海广发信德科文创业投资基金(有限合伙)	(1) 珠海广发信德科文创业投资基金（有限合伙）持有星云开物 13.3268%股权，广州广发信德二期创业投资合伙企业（有限合伙）持有星云开物 1.2457%股权，广州信德创业营股权投资合伙企业（有限合伙）持有星云开物 0.8701%股权，珠海康远投资企业（有限合伙）持有星云开物 0.4233%股权。(2) 珠海广发信德科文创业投资基金(有限合伙)、广州广发信德二期创业投资合伙企业（有限合伙）、广州信德创业营股权投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人及基金管理人均为广发信德投资管理有限公司。珠海康远投资企业（有限合伙）系基金管理人广发信德投资管理有限公司的员工跟投平台。
广州广发信德二期创业投资合伙企业（有限合伙）	
广州信德创业营股权投资合伙企业（有限合伙）	
珠海康远投资企业（有限合伙）	
苏州市德同合心创业投资合伙企业（有限合伙）	(1) 苏州市德同合心创业投资合伙企业（有限合伙）持有星云开物 5.9710%股权，上海德盾企业管理合伙企业（有限合伙）持有星云开物 0.03%股权；(2) 上海德
上海德盾企业管理合伙企业（有限合伙）	

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
	盾企业管理合伙企业（有限合伙）属于苏州市德同合心创业投资合伙企业（有限合伙）基金管理人德同（上海）私募基金管理股份有限公司的员工跟投平台。
泰安乐陶陶投资服务合伙企业（有限合伙）	持有星云开物 5.9697%股权
林芝利新信息技术有限公司	持有星云开物 5.0811%股权
泰安乐摇投资服务合伙企业（有限合伙）	星云开物实际控制人陈耿豪报告期内曾担任执行事务合伙人的企业，于 2025 年 7 月卸任，目前执行事务合伙人均为陈伟镇，总计持有星云开物 5.2252%股权
泰安乐腾腾投资服务合伙企业（有限合伙）	
泰安乐熙熙投资服务合伙企业（有限合伙）	
王佳	董事、董事会秘书
张杰波	董事
张和	董事
吴苏	董事
杨凯然	董事
胡俊	董事
李祥坤	监事会主席
高燕	星云开物报告期内监事，于 2026 年 6 月卸任
谢岳生	监事
刘天雄	职工代表监事
泰安乐洋洋投资服务合伙企业（有限合伙）	陈耿豪担任执行事务合伙人
珠海乐悠悠投资合伙企业（有限合伙）	陈耿豪担任执行事务合伙人
广州环享新能源科技有限公司	陈耿豪弟弟陈耿帆之配偶刘妙娥持股 32.40%并担任执行董事、经理，陈耿豪弟弟陈耿伟之配偶王佩娜持股
深圳市藤蔓网络文化发展有限公司	林芝利新持股 100%的企业
杭州爱钥医疗健康科技有限公司	林芝利新持股 73.4146%的企业
北京跃然纸上科技有限公司	林芝利新持股 100%的企业
上海彝家企业管理合伙企业（有限合伙）	广发信德科文持有 56.4758%合伙份额、广州信德创业营持有 38.5240%合伙份额的企业，其与广发信德科文执行事务合伙人同为广发信德投资管理有限公司
德绚（上海）企业管理中心（有限合伙）	苏州德同合心持有 99.9943%合伙份额的企业，其与苏州德同合心执行事务合伙人均为西藏德同企业管理有限公司
上海德始企业管理合伙企业（有限合伙）	苏州市德同合心曾持有 99.9676%合伙份额的企业，其与苏州市德同合心执行事务合伙人均为西藏德同企业管理有限公司，该企业已于 2026 年 2 月 12 日注销。
天津德雅企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	苏州德同合心持有 99.9316%合伙份额的企业，其与苏州德同合心执行事务合伙人均为西藏德同企业管理有限公司
泰安乐陶陶投资服务合伙企业（有限合伙）	公司董事杨凯然担任执行事务合伙人的企业
广州有点强信息科技有限公司	公司董事张杰波曾经担任董事的企业，已于 2025 年 8 月 19 日卸任
广东浦健投资有限公司	公司董事张杰波哥哥张钦杰持股 55%并担任执行董事、总经理的企业
广州钦鸿商贸发展有限公司	公司董事张杰波哥哥张钦杰持股 90%并担任执行董事、总经理的企业
深圳前海浦健泽顺股权投资企业（有限合伙）	公司董事张杰波哥哥张钦杰持有 1%的合伙份额并担任执行事务合伙人的企业
广州自我游网络科技有限公司	公司董事张和担任董事的企业
珠海盈米基金销售有限公司	公司董事张和担任董事的企业
广州市翰阅网络科技有限公司	公司离任监事高燕配偶吴子程持股 60%并担任执行董事、经理的企业
广州物种起源文化传媒有限公司	公司离任监事高燕配偶吴子程持股 100%并担任执行董事、经理的企业

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
佛山市路特文化传媒有限公司	公司离任监事高燕配偶吴子程控制的广州物种起源文化传媒有限公司持股 51%的企业
雷茂锋	星云开物报告期内董事，于 2025 年 1 月 6 日卸任
柯小宇	星云开物报告期内监事，于 2024 年 10 月 21 日卸任
蒋劲清	星云开物报告期内董事，于 2023 年 1 月 17 日卸任
广州自然源数字化科技有限公司	星云开物控股子公司广州宝点报告期内控股子公司。广州宝点于 2023 年 6 月 7 日转出其部分股权，转出后广州宝点持股 19%；广州宝点于 2024 年 7 月 5 日转出剩余股权
广州科蝶信息科技有限公司	星云开物报告期内全资子公司，于 2025 年 6 月 23 日转出
珠海乐才才信息科技有限公司	星云开物报告期内全资子公司，于 2025 年 3 月 26 日核准注销
湖南小充同学智能科技有限公司	星云开物报告期内全资子公司，于 2026 年 3 月 2 日核准注销
泰安乐哈哈投资服务合伙企业(有限合伙)	员工持股平台，星云开物实际控制人陈耿豪报告期内曾担任执行事务合伙人的企业，于 2025 年 7 月 23 日卸任，持股星云开物 1.3809%股权
深圳卓悦达科技有限公司	报告期内陈耿豪弟弟之配偶刘妙娥持有 100%股权并担任执行董事、经理的企业，于 2025 年 4 月 10 日注销
上海璟融文化传媒有限公司	星云开物董事吴苏配偶盛荣进报告期内曾担任总经理的企业，于 2025 年 2 月 8 日卸任
湖南汉拓物联科技有限公司	持有星云开物控股子公司广州星拓科技有限公司 30%股权的企业
武汉汉拓水互联科技有限公司	湖南汉拓物联科技有限公司持股 100%的子公司
紫宇智能科技（苏州）有限公司	持有星云开物控股子公司广州乐爽信息科技有限公司 30.24%股权的企业
苏州毕科技技术研发合伙企业（有限合伙）	持有星云开物控股子公司广州乐爽信息科技有限公司 17.76%股权的企业
小呗无限（深圳）科技有限公司	持有星云开物控股子公司乐呗科技（广州）有限公司 49.00%股权的企业
小呗设备租赁有限公司	小呗无限（深圳）科技有限公司持股 100%的企业
江西小呗信息技术有限公司	小呗无限（深圳）科技有限公司持股 100%的企业
江西小呗出行科技有限公司	小呗无限（深圳）科技有限公司持股 100%的企业
江西点诺网络科技有限公司	小呗无限（深圳）科技有限公司持股 100%的企业
抚州小呗机车有限公司	小呗无限（深圳）科技有限公司持股 100%的企业
江西小呗电动车科技有限公司	小呗无限（深圳）科技有限公司持股 100%的企业
小呗数科（广州）信息科技有限公司	小呗无限（深圳）科技有限公司持股 60%的企业，已于 2025 年 2 月 17 日注销
贵州省小呗数科有限公司	小呗无限（深圳）科技有限公司持股 100%的企业，已于 2024 年 2 月 20 日注销
江西小呗物联网服务有限公司	江西小呗出行科技有限公司持股 100%的企业
贵州省小呗出行有限公司	江西小呗出行科技有限公司持股 51%的企业，已于 2025 年 10 月 13 日转出全部股权
平南轻享行新能源科技有限公司	江西小呗出行科技有限公司持股 100%的企业
云南小呗科技有限公司	江西小呗出行科技有限公司持股 51%的企业，已于 2023 年 1 月 11 日注销
桂林小呗电单车科技有限公司	江西小呗出行科技有限公司持股 100%的企业，已于 2023 年 7 月 26 日注销
长沙轻享行新能源科技有限公司	江西小呗出行科技有限公司持股 100%的企业，已于 2023 年 8 月 2 日注销
崇义县小呗新能源科技有限公司	江西小呗出行科技有限公司持股 100%的企业，已于 2023 年 1 月 17 日注销
贵港民享新能源科技有限公司	江西小呗出行科技有限公司持股 100%的企业，已于

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
	2023 年 9 月 21 日注销
横峰小呗畅行电动车科技有限公司	江西小呗电动车科技有限公司持股 100%的企业，已于 2025 年 12 月 23 日注销
崇左小呗畅行科技有限公司	江西小呗电动车科技有限公司持股 100%的企业，已于 2025 年 6 月 25 日注销
珠海后浪信息科技合伙企业（有限合伙）	持有星云开物控股子公司广州宝点数字化科技有限公司 16.0375%股权的企业
珠海夸父信息科技合伙企业（有限合伙）	持有星云开物控股子公司广州宝点数字化科技有限公司 12.8450%股权的企业
珠海旺和信息科技合伙企业（有限合伙）	持有星云开物控股子公司广州宝点数字化科技有限公司 10.3625%股权的企业
广州智科网络有限公司	持有星云开物控股子公司广州宝点数字化科技有限公司 2.6600%股权的企业
广州翠花信息科技有限公司	持有星云开物控股子公司广州宝点数字化科技有限公司 0.0950%股权的企业
广州市科蝶网络科技有限公司	广州智科网络有限公司持股 100%的企业
广州星盛动漫科技有限公司	持有星云开物控股孙公司广州智绘数字化科技有限公司 16.0636%股权的企业
深圳前海绘云科技有限公司	持有星云开物控股孙公司广州智绘数字化科技有限公司 6.0775%股权的企业
广州华立科技股份有限公司	持有星云开物控股孙公司广州智绘数字化科技有限公司 5.1149%股权的企业
重庆悦游文化传播有限公司	持有星云开物控股孙公司广州智绘数字化科技有限公司 0.3544%股权的企业
广州科韵科技投资有限公司	广州华立科技股份有限公司持股 100%的企业
广州华立科技软件有限公司	广州华立科技股份有限公司持股 100%的企业
广州华立科技发展有限公司	广州华立科技股份有限公司持股 100%的企业
策辉有限公司	广州华立科技股份有限公司持股 100%的企业
广州市游趣玩文化创意有限公司	广州华立科技股份有限公司持股 95%的企业
苏州卡童尼儿童乐园有限公司	持有星云开物控股孙公司广州悦动云数字化科技有限公司 40%股权的企业
北京珍宸科技有限公司	苏州卡童尼儿童乐园有限公司持股 100%的企业
北京金尼卡科技有限公司	苏州卡童尼儿童乐园有限公司持股 100%的企业
胡俊	持有星云开物控股子公司广州小充同学智能科技有限公司 24%股权、持有星云开物控股子公司湖南小充同学智能科技有限公司 26.21%股权的股东
罗晓文	持有星云开物控股子公司广州小充同学智能科技有限公司 25%股权、持有星云开物控股子公司湖南小充同学智能科技有限公司 22.79%股权的股东
大哈控股集团有限公司	持有星云开物控股子公司台州市乐哈智能科技有限公司 50.00%股权的企业
广州有乐潮玩盲盒批发有限责任公司	星云开物参股公司广州有乐礼品有限公司持股 100.00%的企业
广州环游礼品有限公司	星云开物参股公司广州有乐礼品有限公司持股 78.44%的企业
三亚有乐信息科技有限公司	星云开物参股公司广州有乐礼品有限公司持股 51.00%的企业
广州友乐礼品有限公司	星云开物参股公司广州有乐礼品有限公司持股 100.00%的企业
礼品供应批发（广州）有限公司	星云开物参股公司广州有乐礼品有限公司持股 99.90%的企业
广州有乐供应链有限公司	星云开物参股公司广州有乐礼品有限公司持股 95.00%的企业
广州酷泰信息科技有限公司	陈耿豪弟弟陈耿帆持股 49%并担任经理、董事，陈耿豪弟弟陈耿伟的配偶王佩娜持股 51%并担任监事的企业

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
广州环享绿动投资合伙企业（有限合伙）	陈耿豪弟弟陈耿伟之配偶王佩娜持有 5% 的合伙份额并担任执行事务合伙人的企业
广州壳小站科技有限公司	标的公司董事张杰波哥哥张钦杰直接持股 49.8493% 并担任经理、董事、财务负责人的企业
珠海智壳星源投资合伙企业（有限合伙）	标的公司董事张杰波哥哥张钦杰持有 33.3345% 的合伙份额并担任执行事务合伙人的企业
珠海点滴积磊投资合伙企业（有限合伙）	标的公司董事张杰波哥哥张钦杰持有 3.7174% 的合伙份额并担任执行事务合伙人的企业
睢宁点滴积磊电子科技有限公司	标的公司董事张杰波哥哥张钦杰持有 64% 的股权并担任执行董事的企业
广州凌晨网络科技有限公司	星云开物持股 5% 以上股东林芝利新报告期内曾持股 100% 的企业，于 2023 年 7 月 13 日注销
就享科技（广州）有限公司	星云开物报告期内曾持股 45%、其实际控制人陈耿豪曾担任董事的企业，于 2023 年 7 月 18 日注销

10.5 关联方交易情况

10.5.1 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

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
江西小呗信息技术有限公司	购买商品	181,955.36	161,805.51	430,925.40
广州华立科技发展有限公司	购买商品	70,796.46	2,151,890.52	212,178.46
广州翠花信息科技有限公司	购买商品	59,641.16		12,501.67
广州壳小站科技有限公司	购买商品	45,176.99	507,114.80	26,658.75
广州钦鸿商贸发展有限公司	购买商品	18,540.00	71,287.13	24,720.00
湖南汉拓物联科技有限公司	购买商品	14,179.25	80,596.70	
广州自我游网络科技有限公司	购买商品	7,547.17		
广州科蝶信息科技有限公司	购买商品	1,276.11	2,830.19	
礼品供应批发（广州）有限公司	购买商品		300,000.00	222,970.30
广州速扩信息科技有限公司	购买商品		172,449.33	159,583.71
广州有乐礼品有限公司	购买商品		100,000.00	367,353.98
广州小乐智能科技有限公司	购买商品		70,899.50	45,098.50
广州有乐供应链有限公司	购买商品			20,472.29
合计		399,112.50	3,618,873.68	1,522,463.06

出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
湖南汉拓物联科技有限公司	销售商品	605,873.87	751,939.46	2,385,695.90
广州华立科技股份有限公司	销售商品	326,536.67	2,558,255.62	70,392.91
江西小呗信息技术有限公司	销售商品	319,786.78	1,787,563.67	798,119.82
广州有乐礼品有限公司	销售商品	234,671.33	129,971.76	1,758,664.69
广州小乐智能科技有限公司	销售商品	171,473.48	175,455.39	347,926.07
广州自然源数字化科技有限公司	销售商品	139,000.01	215,804.45	559,502.89
紫宇智能科技（苏州）有限公司	销售商品	41,631.88	255,665.91	1,016,211.46
广州环游礼品有限公司	销售商品	18,867.92		
湖南知桩科技有限公司	销售商品	6,944.24	8,433.63	34,070.80
广州有点强信息科技有限公司	销售商品	5,504.60	191,056.96	251,293.71
广州科蝶信息科技有限公司	销售商品	4,851.46	724,629.26	
江西小呗电动车科技有限公司	销售商品	1,380.53	73,008.85	82,300.88

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
江西小呗出行科技有限公司	销售商品	460.18	8,227.44	919,202.86
苏州城享智能科技有限公司	销售商品	51.08	1,601.57	159.29
上饶轻享行新能源科技有限公司	销售商品		1,372,566.38	
广州酷泰信息科技有限公司	销售商品		182,971.72	
广州速扩信息科技有限公司	销售商品		151,667.04	90,973.45
广州壳小站科技有限公司	销售商品		28,301.88	84,917.53
抚州小呗机车有限公司	销售商品			297,924.21
广州科韵科技投资有限公司	销售商品			233,362.84
高燕	销售商品			619.47
合计		1,877,034.03	8,617,120.99	8,931,338.78

10.5.2 关联租赁情况

报告期内无关联方租赁情况

10.5.3 关联担保情况

报告期内无关联方担保情况

10.5.4 关联方资金拆借

拆入方	拆出日期	拆出金额	收回日期	收回金额
广州科蝶信息科技有限公司	2025-2-28	200,000.00	2025-12-31	200,000.00
广州科蝶信息科技有限公司	2025-3-12	500,000.00	2025-12-31	500,000.00
广州科蝶信息科技有限公司	2025-4-2	1,000,000.00	2025-4-23	1,000,000.00
广州科蝶信息科技有限公司	2025-4-3	4,000,000.00	2025-4-23	4,000,000.00
广州科蝶信息科技有限公司	2025-4-3	4,000,000.00	2025-4-24	4,000,000.00
广州科蝶信息科技有限公司	2025-5-19	1,000,000.00	2025-5-21	1,000,000.00
广州壳小站科技有限公司	2023-11-7	2,000,000.00	2025-6-28	2,000,000.00
广州壳小站科技有限公司	2024-9-11	1,000,000.00	2025-12-30	1,000,000.00
广州壳小站科技有限公司	2025-6-6	1,000,000.00	2025-12-30	1,000,000.00

注：2023 年度和 2024 年度，广州科蝶信息科技有限公司为星云开物全资子公司；星云开物于 2025 年 6 月 23 日处置广州科蝶信息科技有限公司，不再纳入合并范围。

10.5.5 其他关联交易

关联方	关联交易内容	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
广州科蝶信息科技有限公司	日常经营垫付		370,031.09	

10.6 应收、应付关联方等未结算项目情况

10.6.1 应收项目

项目名称	关联方	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
------	-----	-----------	------------	------------

项目名称	关联方	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
应收账款：				
	湖南汉拓物联科技有限公司	500,164.41	131,051.14	305,062.51
	江西小呗信息技术有限公司	420,827.19	777,350.56	6,101.12
	广州华立科技股份有限公司	145,500.00	349,905.00	
	广州有乐礼品有限公司	91,510.55		
	广州翠花信息科技有限公司	68,326.59	118,326.59	128,326.59
	江西小呗电动车科技有限公司	49,500.00	49,500.00	165,000.00
	广州有点强信息科技有限公司	29,321.00	179,919.00	294,332.00
	广州小乐智能科技有限公司	10,275.00		13,785.00
	广州科蝶信息科技有限公司	1,738.43	4,642.21	
	紫宇智能科技（苏州）有限公司		45,650.00	164,085.00
	广州速扩信息科技有限公司			88,200.00
	广州自然源数字化科技有限公司			52,395.00
小计		1,317,163.17	1,656,344.50	1,217,287.22
其他应收：				
	珠海乐悠悠投资合伙企业（有限合伙）	2,100.00	2,100.00	
	泰安乐陶陶投资服务合伙企业（有限合伙）	1,100.00	1,100.00	
	泰安乐腾腾投资服务合伙企业（有限合伙）	1,100.00		
	泰安乐熙熙投资服务合伙企业（有限合伙）	1,100.00		
	广州华立科技股份有限公司	778.49		
	广州科蝶信息科技有限公司		737.96	
	罗晓文		80.00	29,372.46
	湖南知桩科技有限公司			1,000,000.00
	苏州城享智能科技有限公司			1,050,000.00
	广州自然源数字化科技有限公司			90,000.00
	广州壳小站科技有限公司			3,209,111.11
小计		6,178.49	4,017.96	5,378,483.57
预付款项：				
	礼品供应批发（广州）有限公司	246,446.08	245,915.84	300,000.00
	广州自我游网络科技有限公司	6,289.31		
	广州华立科技发展有限公司			689,817.74
	湖南汉拓物联科技有限公司			200,000.00
	广州壳小站科技有限公司			451,140.00
小计		252,735.39	245,915.84	1,640,957.74
合计		1,576,077.05	1,906,278.30	8,236,728.53

10.6.2 应付项目

项目名称	关联方	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
其他应付款：				
	紫宇智能科技（苏州）有限公司			290,769.00
	苏州毕科技术研发合伙企业（有限合伙）			170,769.00
	广州壳小站科技有限公司			20,000.00
小计				481,538.00
应付账款：				
	湖南汉拓物联科技有限公司	8,334.00	4,108.50	
	江西小呗信息技术有限公司	1,835.00	167,249.09	90,444.41

项目名称	关联方	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
	广州壳小站科技有限公司		3,274.34	
	广州科蝶信息科技有限公司		183.75	
	广州华立科技发展有限公司			232,725.80
	广州速扩信息科技有限公司			122,428.70
小计		10,169.00	174,815.68	445,598.91
预收款项:				
	广州小乐智能科技有限公司	12,046.69	11,874.89	8,638.16
	广州有乐礼品有限公司	12,000.00	14,514.00	12,000.00
	江西小呗出行科技有限公司	416.00		
	苏州城享智能科技有限公司	113.16	167.33	360.00
	湖南汉拓物联科技有限公司			95,329.00
	湖南知桩科技有限公司			1,530.00
小计		24,575.85	26,556.22	117,857.16
合计		34,744.85	201,371.90	1,044,994.07

11、承诺及或有事项

11.1 重要承诺事项

根据《业绩承诺补偿协议书之补充协议（一）》，2026 年 1-6 月按照协议约定口径计算的扣除非经常性损益后的归属母公司净利润为 58,308,603.61 元。

11.2 或有事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

12、资产负债表日后事项

截至 2026 年 9 月 29 日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

13、其他重要事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

14、母公司财务报表主要项目注释

14.1 应收账款

14.1.1 按账龄披露应收账款

账龄	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
1 年以内	20,670,733.58	25,744,289.09	15,839,328.66
1 至 2 年	496,586.90	878,529.71	270,000.00
2 至 3 年	303,481.10		
小计	21,470,801.58	26,622,818.80	16,109,328.66
减：坏账准备	1,126,234.14	1,359,115.75	863,059.96
合计	20,344,567.44	25,263,703.05	15,246,268.70

14.1.2 应收账款分类披露

类别	2026-6-30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

类别	2026-6-30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	220,282.00	1.03	220,282.00	100.00	
按组合计提坏账准备	21,250,519.58	98.97	905,952.14	4.26	20,344,567.44
其中：组合 1	18,119,041.68	84.39	905,952.14	5.00	17,213,089.54
组合 2	3,131,477.90	14.58			3,131,477.90
合计	21,470,801.58	100.00	1,126,234.14	5.25	20,344,567.44

(续)

类别	2025-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	209,030.00	0.79	209,030.00	100.00	
按组合计提坏账准备	26,413,788.80	99.21	1,150,085.75	4.35	25,263,703.05
其中：组合 1	23,001,714.37	86.40	1,150,085.75	5.00	21,851,628.62
组合 2	3,412,074.43	12.81			3,412,074.43
合计	26,622,818.80	100.00	1,359,115.75	5.11	25,263,703.05

(续)

类别	2024-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	240,626.00	1.49	240,626.00	100.00	
按组合计提坏账准备	15,868,702.66	98.51	622,433.96	3.92	15,246,268.70
其中：组合 1	12,448,678.44	77.28	622,433.96	5.00	11,826,244.48
组合 2	3,420,024.22	21.23			3,420,024.22
合计	16,109,328.66	100.00	863,059.96	5.36	15,246,268.70

14.1.2.1 按单项计提坏账准备

名称	2026-6-30			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
合肥美一信息科技有限公司	191,430.00	191,430.00	100.00	预计无法收回
安徽能通新能源科技有限公司	17,600.00	17,600.00	100.00	预计无法收回
浙江艾充科技有限公司	11,252.00	11,252.00	100.00	预计无法收回
合计	220,282.00	220,282.00	100.00	

(续)

名称	2025-12-31			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
合肥美一信息科技有限公司	191,430.00	191,430.00	100.00	预计无法收回
安徽能通新能源科技有限公司	17,600.00	17,600.00	100.00	预计无法收回
合计	209,030.00	209,030.00	100.00	

(续)

名称	2024-12-31			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
深圳青源科技有限公司	240,626.00	240,626.00	100.00	预计无法收回
合计	240,626.00	240,626.00	100.00	

14.1.2.2 按组合 1 计提坏账准备

名称	2026-6-30		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	18,119,041.68	905,952.14	5.00
合计	18,119,041.68	905,952.14	5.00

(续)

名称	2025-12-31		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	23,001,714.37	1,150,085.75	5.00
合计	23,001,714.37	1,150,085.75	5.00

(续)

名称	2024-12-31		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	12,448,678.44	622,433.96	5.00
合计	12,448,678.44	622,433.96	5.00

14.1.2 坏账准备变动情况

类别	2025-12-31	本期变动金额				2026-6-30
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提	209,030.00	11,252.00				220,282.00
账龄组合	1,150,085.75	-244,133.61				905,952.14
合计	1,359,115.75	-232,881.61				1,126,234.14

(续)

类别	2024-12-31	本期变动金额				2025-12-31
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提	240,626.00	209,030.00	240,626.00			209,030.00
账龄组合	622,433.96	527,651.79				1,150,085.75
合计	863,059.96	736,681.79	240,626.00			1,359,115.75

(续)

类别	2023-12-31	本期变动金额				2024-12-31
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提		240,626.00				240,626.00
账龄组合	496,517.90	125,916.06				622,433.96
合计	496,517.90	366,542.06				863,059.96

14.2 其他应收款

项目	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
应收利息			
应收股利	1,000,000.00		
其他应收款	44,670,447.27	43,835,142.48	59,410,484.19
合计	45,670,447.27	43,835,142.48	59,410,484.19

14.2.1 应收股利

14.2.1.1 应收股利分类

项目	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
账龄一年以内的应收股利	1,000,000.00		
其中：郑州兴科电子技术有限公司	1,000,000.00		
小计	1,000,000.00		
减：坏账准备			
合计	1,000,000.00		

14.2.2 其他应收款

14.2.2.1 按账龄披露其他应收款

账龄	2026-6-30	2025-12-31	2024-12-31
1 年以内	6,505,307.47	6,306,283.83	16,842,567.21
1 至 2 年	3,885,288.47	7,277,481.86	27,852,731.70
2 至 3 年	5,146,902.93	18,298,321.15	15,094,827.73
3 至 4 年	17,722,458.45	12,107,708.84	103,521.20
4 至 5 年	11,576,176.84	103,521.20	
5 年以上	153,193.20	104,940.00	379,940.00
小计	44,989,327.36	44,198,256.88	60,273,587.84
减：坏账准备	318,880.09	363,114.40	863,103.65
合计	44,670,447.27	43,835,142.48	59,410,484.19

14.2.2.2 其他应收款分类披露

类别	2026-6-30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	44,989,327.36	100.00	318,880.09	0.71	44,670,447.27
其中：组合 1	1,570,560.22	3.49	275,728.15	17.56	1,294,832.07
组合 2	45,388.96	0.10	3,344.48	7.37	42,044.48
组合 3	43,373,378.18	96.41	39,807.46	0.09	43,333,570.72
合计	44,989,327.36	100.00	318,880.09	0.71	44,670,447.27

(续)

类别	2025-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	55,000.00	0.12	55,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	44,143,256.88	99.88	308,114.40	0.70	43,835,142.48
其中：组合 1	1,410,384.48	3.19	268,115.45	19.01	1,142,269.03

类别	2025-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
组合 2	2,388.96	0.01	716.69	30.00	1,672.27
组合 3	42,730,483.44	96.68	39,282.26	0.09	42,691,201.18
合计	44,198,256.88	100.00	363,114.40	0.82	43,835,142.48

(续)

类别	2024-12-31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	330,000.00	0.55	330,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	59,943,587.84	99.45	533,103.65	0.89	59,410,484.19
其中：组合 1	1,120,744.48	1.86	168,254.73	15.01	952,489.75
组合 2	2,388.96	0.01	238.90	10.00	2,150.06
组合 3	58,820,454.40	97.58	364,610.02	0.62	58,455,844.38
合计	60,273,587.84	100.00	863,103.65	1.43	59,410,484.19

14.2.2.3 其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	308,114.40		55,000.00	363,114.40
本期计提	10,765.69			10,765.69
本期转回			55,000.00	55,000.00
2026 年 6 月 30 余额	318,880.09			318,880.09

(续)

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	533,103.65		330,000.00	863,103.65
本期计提	-224,989.25			-224,989.25
本期转回			275,000.00	275,000.00
2025 年 12 月 31 余额	308,114.40		55,000.00	363,114.40

(续)

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)	
2024 年 1 月 1 日余额	216,009.88		989,953.00	1,205,962.88
本期计提	317,093.77			317,093.77
本期转回			659,953.00	659,953.00

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)	
2024 年 12 月 31 日余额	533,103.65		330,000.00	863,103.65

14.2.2.4 坏账准备计提、收回或转回的情况

类别	2025.12.31	本期变动金额				2026.6.30
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提	55,000.00		55,000.00			
账龄组合	308,114.40	10,765.69				318,880.09
合计	363,114.40	10,765.69	55,000.00			318,880.09

(续)

类别	2024.12.31	本期变动金额				2025.12.31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提	330,000.00		275,000.00			55,000.00
账龄组合	533,103.65	-224,989.25				308,114.40
合计	863,103.65	-224,989.25	275,000.00			363,114.40

(续)

类别	2023.12.31	本期变动金额				2024.12.31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提	989,953.00		659,953.00			330,000.00
账龄组合	216,009.88	317,093.77				533,103.65
合计	1,205,962.88	317,093.77	659,953.00			863,103.65

14.2.2.5 按款项性质分类情况

款项性质	2026.6.30	2025.12.31	2024.12.31
往来款	42,554,096.67	41,932,797.31	53,544,866.44
资金拆出			3,209,111.11
押金保证金	1,570,560.22	1,465,384.48	1,450,744.48
股权转让款	730,000.00	740,000.00	2,050,000.00
备用金	43,000.00		
员工借支	43,000.00		
其他	48,670.47	60,075.09	18,865.81
合计	44,989,327.36	44,198,256.88	60,273,587.84

14.3 长期股权投资

项目	2025-6-30			2025-12-31			2024-12-31		
	账面余额	减值准备	账面价值	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	92,954,956.35		92,954,956.35	96,454,956.35		96,454,956.35	119,704,956.35		119,704,956.35
对联营、合营企业投资	11,409,839.84		11,409,839.84	12,505,345.01		12,505,345.01	10,292,164.16		10,292,164.16

项目	2025-6-30			2025-12-31			2024-12-31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合计	104,364,796.19		104,364,796.19	108,960,301.36		108,960,301.36	129,997,120.51		129,997,120.51

14.3.1 对子公司投资

被投资单位	2025.12.31	本期增加	本期减少	2026.6.30	减值准备
乐呗科技（广州）有限公司	510,000.00			510,000.00	
广州星拓科技有限公司	8,700,000.00			8,700,000.00	
广州乐联盟科技有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00	
乐享智云（广州）科技有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00	
广州乐潮玩信息科技有限公司	1,950,000.00			1,950,000.00	
广州宝点数字化科技有限公司	44,891,616.35			44,891,616.35	
广州易普乐信息科技有限公司	25,000,000.00			25,000,000.00	
广州乐爽信息科技有限公司	4,903,340.00			4,903,340.00	
湖南小充同学智能科技有限公司	3,500,000.00		3,500,000.00		
上饶市乐呵呵信息科技有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00	
广州前程琅琅共享科技有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00	
广州乐摇摇信息科技有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00	
杭州东峻信息技术有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00	
广州亦强科技有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00	
合计	96,454,956.35		3,500,000.00	92,954,956.35	

（续）

被投资单位	2024.12.31	本期增加	本期减少	2025.12.31	减值准备
乐呗科技（广州）有限公司	510,000.00			510,000.00	
广州星拓科技有限公司	8,700,000.00			8,700,000.00	
广州乐联盟科技有限公司	50,000.00	950,000.00		1,000,000.00	
乐享智云（广州）科技有限公司	200,000.00	800,000.00		1,000,000.00	
广州乐潮玩信息科技有限公司	1,950,000.00			1,950,000.00	
广州宝点数字化科技有限公司	44,891,616.35			44,891,616.35	
广州易普乐信息科技有限公司	25,000,000.00			25,000,000.00	
珠海乐才才信息科技有限公司	30,000,000.00		30,000,000.00		

被投资单位	2024.12.31	本期增加	本期减少	2025.12.31	减值准备
公司					
广州乐爽信息科技有限公司	4,903,340.00			4,903,340.00	
湖南小充同学智能科技有限公司	3,500,000.00			3,500,000.00	
上饶市乐呵呵信息科技有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00	
广州前程琅琅共享科技有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00	
广州乐摇摇信息科技有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00	
杭州东峻信息技术有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00	
广州亦强科技有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00	
合计	119,704,956.35	6,750,000.00	30,000,000.00	96,454,956.35	

(续)

被投资单位	2023.12.31	本期增加	本期减少	2024.12.31	减值准备
乐呗科技（广州）有限公司	510,000.00			510,000.00	
广州星拓科技有限公司	8,700,000.00			8,700,000.00	
广州乐联盟科技有限公司	50,000.00			50,000.00	
乐享智云（广州）科技有限公司	200,000.00			200,000.00	
广州乐潮玩信息科技有限公司	1,950,000.00			1,950,000.00	
广州宝点数字化科技有限公司	44,891,616.35			44,891,616.35	
广州易普乐信息科技有限公司	25,000,000.00			25,000,000.00	
珠海乐才才信息科技有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00	
广州乐爽信息科技有限公司	4,903,340.00			4,903,340.00	
湖南小充同学智能科技有限公司		3,500,000.00		3,500,000.00	
合计	116,204,956.35	3,500,000.00		119,704,956.35	

14.4 营业收入和营业成本

14.4.1 营业收入和营业成本情况

项目	2026 年 1-6 月		2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	144,502,015.60	46,641,266.99	293,481,619.34	107,789,784.52	246,999,993.33	86,635,791.62
其他业务	255,987.42	202,746.17	729,773.29	369,363.61	860,062.34	358,352.86
合计	144,758,003.02	46,844,013.16	294,211,392.63	108,159,148.13	247,860,055.67	86,994,144.48

14.4.2 主营业务收入分解信息

合同分类	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
------	--------------	---------	---------

合同分类	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
按商品转让的时间分类			
其中：在某一時点	126,275,588.66	269,210,805.64	235,412,492.83
在某一时间段	18,226,426.94	24,270,813.70	11,587,500.50
合计	144,502,015.60	293,481,619.34	246,999,993.33

14.5 投资收益

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度
分红款		5,800,000.00	
债权投资在持有期间取得的利息收入	1,275,102.74	2,912,500.00	5,612,098.17
权益法核算的长期股权投资收益	305,082.79	2,213,180.85	1,340,796.52
处置长期股权投资产生的投资收益	-3,500,000.00	739,954.32	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	247,474.95	142,098.46	1,847,135.91
合计	-1,672,339.52	11,807,733.63	8,800,030.60

15、补充资料

15.1 当期非经常性损益明细表

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度	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	-1,351.90	-63,017.99	-34,627.93	
处置长期股权投资产生的投资收益		1,571,298.97	-995,650.26	
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	279,298.10	3,027,208.78	2,840,510.77	
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	766,293.56	398,828.13	1,140,163.90	
单独进行减值测试的应收及其他应收款项减值准备转回	1,387,407.12	845,419.75	659,953.00	
对外委托贷款取得的损益				
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		268,265.71	283,277.79	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-37,395.79	-37,846.39	1,242,491.12	
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
小计	2,394,251.09	6,010,156.96	5,136,118.39	
减: 所得税影响额	158,366.52	760,404.72	619,849.38	
少数股东权益影响额(税后)	181,532.97	307,745.70	204,381.46	
合计	2,054,351.60	4,942,006.54	4,311,887.55	

15.2 净资产收益率及每股收益

(1) 2026 年 1-6 月

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	17.75	5.13	5.13
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	17.12	4.95	4.95

(2) 2025 年度

报告期利润	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	33.55	9.78	9.78
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	31.84	9.34	9.34

(3) 2024 年度

报告期利润	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	26.82	7.19	7.19
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	25.60	6.86	6.86

(以下无正文)

（此页无正文，为广东星云开物科技股份有限公司 2024 年至 2026 年 1-6 月财务报表附注之签字盖章页）

广东星云开物科技股份有限公司

2026 年 09 月 29 日

第 15 页至第 118 页的财务报表附注由下列负责人签署：

法定代表人：



主管会计工作负责人：

余李娜

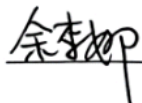
会计机构负责人：

余李娜

签名：



签名：



签名：



日期：

2026 年 9 月 29 日

日期：

2026 年 9 月 29 日

日期：

2026 年 9 月 29 日





营业执照

(副本)(6-1)

统一社会信用代码

91110108061301173Y

扫描二维码了解更多
登记、备案、许可、
监管信息，体验更多
应用服务。



名称 中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 王增明

出资额 3690 万元

成立日期 2013 年 01 月 18 日

主要经营场所 北京市海淀区北三环西路 99 号院 1 号楼
13 层 1601

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。
(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。)



登记机关

2026 年 09 月 10 日

市场主体应当于每年 1 月 1 日至 6 月 30 日通过

国家企业信用信息公示系统网址：<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所 执业证书

名称：中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：王增明

主任会计师：

经营场所：北京市海淀区复兴路42号天行建商务大厦20层2206



组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010170

批准执业文号：京财会许可[2012]0084号

批准执业日期：2012年09月28日

证书序号：0014490

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：北京市财政局

二〇二〇年十二月四日

中华人民共和国财政部制

注册会计师工作单位变更事项登记 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

中审亚太芜湖

事务所
CPAs



同意调入
Agree the holder to be transferred to

中审亚太芜湖

事务所
CPAs



13

肖建鑫

男

1988-11-23

中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)芜湖分所

30721198811234035

姓 Full name
性 Sex
出生 Date of birth

别

期

作

身

份

号

Working unit

Identity card No.

(特殊普通合伙)

1001760018384



肖建鑫 110100754947

年度检验登记 Annual Renewal Registration

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

证书编号:
No. of Certificate 110100754947

批准注册协会安徽省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2015-07年01月01日
Date of Issuance /y /m /d





王骏 110100750131

证书编号:
No. of Certificate

110100750131

批准注册协会:

Authorized Institute of CPAs 安徽省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2019 年 /y 06 /m 21 /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.



注册会计师工作单位变更事项登记 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from

王骏

事务所
CPAs



同意调入

Agree the holder to be transferred to

王骏

事务所
CPAs



姓名 Full name	王骏
性别 Sex	男
出生日期 Date of birth	1988-02-06
工作单位 Working unit	安徽亚太会计师事务所 (普通合伙) 安徽分所
身份证号码 Identity card No.	341221198802062935

