

公司代码：688225

公司简称：亚信安全



亚信安全科技股份有限公司
2026 年半年度报告

重要提示

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

二、 重大风险提示

公司已在报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅第三节管理层讨论与分析“四、风险因素”部分内容。

三、 公司全体董事出席董事会会议。

四、 本半年度报告未经审计。

五、 公司负责人马红军、主管会计工作负责人彭晓敏及会计机构负责人（会计主管人员）胡悦声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

六、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
无

七、 是否存在公司治理特殊安排等重要事项

☐适用 ☒不适用

八、 前瞻性陈述的风险声明

☐适用 ☒不适用

本报告所涉及的公司未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资。

九、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

十、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

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

否

十二、 其他

☐适用 ☒不适用

目录

第一节 释义 5

第二节 公司简介和主要财务指标 9

第三节 管理层讨论与分析 12

第四节 公司治理、环境和社会 119

第五节 重要事项 121

第六节 股份变动及股东情况 145

第七节 债券相关情况 150

第八节 财务报告 151

备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
	经现任法定代表人签字和公司盖章的本报告全文及摘要。
	报告期内在中国证券监督管理委员会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
亚信安全、公司、本公司、发行人	指	亚信安全科技股份有限公司
亚信成都	指	亚信科技（成都）有限公司，系公司全资子公司
亚信信远	指	亚信信远（南京）企业管理有限公司，系公司控股股东
亚信融信	指	南京亚信融信企业管理中心（有限合伙），系公司股东
亚信信合	指	天津亚信信合经济信息咨询有限公司，系公司股东
亚信融创	指	北京亚信融创咨询中心（有限合伙），系公司股东
亚信恒信	指	天津亚信恒信咨询服务合伙企业（有限合伙），系公司股东
亚信津安	指	天津亚信津安科技有限公司，系公司全资子公司
亚信津信	指	天津亚信津信咨询合伙企业（有限合伙），其执行事务合伙人为公司全资子公司天津亚信津安科技有限公司
上海垣信、上海垣信卫星	指	上海垣信卫星科技有限公司
亚信科技	指	亚信科技控股有限公司，英文名 AsiaInfo Technologies Limited，于 2024 年 11 月 9 日完成重大资产重组标的资产过户并纳入公司合并报表范围，系公司控股子公司
AI XDR	指	英文 “Artificial Intelligence Extended Detection and Response” 的缩写，为联动防御系统，指联动防御系统，是一种网络安全防御技术，通过整合多源数据（云、网、边、端、邮件），结合自动化分析与响应，提升威胁检测与处置效率，将传统的被动防御转化为主动防御。AI:Artificial Intelligence，代表 AI 赋能，提升 XDR 运营效率；X:Extended，代表扩展，扩展各种单点产品，如 TO、DS、TDA、AE、DDEI、NGFW/IPS/WAF 等；D: Detection，代表检测，融合单点检测、多点检测能力，更好地发现威胁；R:Response，代表响应处置，联动单点（EDR、NDR）等设备对威胁进行阻断、控制、清除
API	指	英文 “Application Programming Interface” 的缩写，指应用程序编程接口
APT	指	英文 “Advanced Persistent Threat” 的缩写，是指高级持续性威胁，本质是针对性攻击。一般指有组织的黑客团伙或国家级网军利用先进的攻击手段对特定目标进行长期持续性网络攻击的攻击形式
ATT&CK	指	英文 “Adversarial Tactics, Techniques, and Common Knowledges” 的缩写，用以描述网络攻击技战术的 “知识库” 的基础框架
CMMI5	指	CMMI 是英文 “Capability Maturity Model Integration” 的缩写，即能力成熟度集成模型，是一套融合多学科的、可扩充的产品集合，其研制的初步动机是为了利用两个或多个单一学科的模式实现一个组织的集成化过程改进，CMMI5 为该模型的最高

		级别
DevOps	指	英文“Development & Operations”的组词，即一组过程、方法与系统的统称，是用于促进开发（应用程序/软件工程）、技术运营和质量保障部门之间的沟通、协作与整合
DNS	指	英文“Domain Name System”的缩写，即域名系统，它是由解析器和域名服务器组成的，域名服务器是指保存有该网络中所有主机的域名和对应 IP 地址，并具有将域名解析为 IP 地址功能的服务器
EDR	指	英文“Endpoint Detection and Response”的缩写，指终端检测与响应技术。它是一种应用于端点上的主动的网络安全新兴技术，通过实时监控端点，提供关于攻击的上下文和详细信息，提供精确、全面、实时的防护与响应，能够有效发现未知威胁并减少误报
SaaS	指	英文“Software as a Service”的缩写，指软件即服务，提供商通过 Internet 提供的应用程序，也称托管应用程序。该应用程序无须在用户计算机上购买、安装或运行
SDP	指	软件定义边界，一种身份安全技术
URL	指	英文“Uniform Resource Locator”的缩写，指统一资源定位符，是互联网上标准资源的地址
VP	指	虚拟补丁（Virtual Patch）
VPDN	指	英文“Virtual Private Dial Network”的缩写，即虚拟专用拨号网络，是指以拨号接入方式上网，通过对网络数据的封包和加密在公网上传输私有数据，达到私有网络的安全级别，从而利用公众交换电话网络的架构来构筑企业的私有网络
XDR	指	基于平台方式的检测与响应，包含跨混合 IT 架构的安全产品的集成套件，负责威胁预防、检测和响应等多个安全功能之间的协调和互操作
安全管理	指	通过一定的技术手段对网络链路、安全设备、网络设备和服务器的运行状况进行集中监测；对各个设备上的审计数据进行收集汇总和分析；对安全设备、安全组件、安全策略、恶意代码、补丁升级等安全相关事项进行集中管理；对各类安全事件进行识别、报警和分析
安全认证	指	通过一定的技术机制确保正确的身份通过安全的通道访问权限许可内的应用和数据
安全资源池	指	在云环境中，由各种虚拟形态或物理形态的网络安全能力或设备所组成的，可以被统一部署、管理、调度，以软件定义及服务化方式实现特定安全能力的逻辑资源集合
边界安全	指	指企业或者组织的私有网络边界安全防护，通常通过防火墙、入侵检测、入侵防御等设备进行网络准入准出控制以及边界防御
单点登录（SSO）	指	单点登录（Single Sign On, SSO）是一种访问多个相关但彼此独立的系统的机制，通过这种机制，一个用户可以使用单一的用户标识和密码访问某个或多个系统，或者通过某种配置无缝地登录每个系统，从而避免使用不同的用户名或密码

泛身份安全	指	保障人、设备、应用程序等以正确的身份通过安全的通道访问权限许可内的系统和数据
泛终端安全	指	保障访问组织数据和网络的连接设备，如计算机、手机、监控摄像头、无人机、工业机器人、无线医疗设备、汽车等的安全
公有云	指	通过公共互联网提供并且任何人都可以购买使用的云计算服务
勒索软件	指	勒索软件（ransomware）是一种流行的恶意软件，通过骚扰、恐吓，甚至采用加密绑架用户文件等方式，使用户数据资产或计算资源无法正常使用，并以此为条件向用户勒索钱财
零信任	指	零信任是一个安全概念，中心思想是企业不应自动信任内部或外部的任何人/事/物，应在授权前对任何试图接入企业系统的人/事/物进行验证，其本质是以身份为基石的动态可信访问控制，聚焦身份、信任、业务访问和动态访问控制等维度的安全能力，基于业务场景的人、流程、环境、访问上下文等多维的因素，对信任进行持续评估，并通过信任等级对权限进行动态调整，形成具备较强风险应对能力的动态自适应的安全闭环体系
敏捷开发	指	敏捷开发（Agile）是一种以人为核心、迭代、循序渐进的开发方法。在敏捷开发中，软件项目的构建被切分成多个子项目，各个子项目的成果都经过测试，具备集成和可运行的特征；敏捷开发并不追求前期完美的设计、完美编码，而是力求在很短的周期内开发出产品的核心功能，尽早发布出可用的版本，然后在后续的生产周期内，按照新需求不断迭代升级，完善产品
人工智能（AI）	指	英文“Artificial Intelligence”的简称，是研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新的技术科学
容器安全	指	容器安全指在容器（一种内核轻量级的操作系统层虚拟化技术）的构建、分发、运行过程中所采用网络安全技术体系
沙箱（Sandbox）	指	沙箱是一种虚拟执行环境，可以对程序文件进行虚拟环境的执行，通过一系列检测手段，检测文件中是否包含病毒、木马等已知或未知恶意代码
身份安全	指	保障人、设备、应用程序等以正确的身份通过安全的通道访问权限许可内的系统和数据
数据安全	指	数据安全指的是用技术手段识别网络上的文件、数据库、账户信息等各类数据集的相对重要性、敏感性、合规性等，并采取适当的安全控制措施对其实施保护等过程
数字信任	指	接入/映射到数字空间的两个网络实体，基于可信数字身份和对对方网络安全能力、数据活动的稳定预期，形成持续数字交互的过程和关系
私有云	指	私有云是指通过互联网或专用内部网络仅面向特选用户（而非一般公众）提供的计算服务
拓扑	指	这里特指计算机网络拓扑，即计算机网络中各种网络结点的连接关系
态势感知	指	基于环境的、动态、整体地洞悉安全风险的能力，以安全大数据为基础，从全局视角提升对安全威胁的发现识别、理解分析、响应处置能力的一种方式

挖矿	指	将一段时间内区块链系统中发生的交易进行确认，并记录在区块链上形成新区块的过程
威胁情报	指	英文为“Threat Intelligence”，基于证据的知识，包括上下文、机制、标示、含义和可行的建议，这些知识与资产所面临已有的或潜在的威胁或危害相关
微服务	指	把一个大型的单个应用程序或服务拆分为数个甚至数十个的小型支持服务，用一些功能比较明确、业务比较精练的服务去解决更大、更实际的问题，通过有效的拆分应用实现敏捷开发和部署
虚拟化	指	资源管理技术，是将计算机、网络设备、网络安全设备的各种实体资源，如服务器、网络、内存及存储等，予以抽象、转换后呈现出来，打破实体结构间的不可切割的障碍，使用户可以比原本的组态更好的方式来应用这些资源
云安全	指	英文为“Cloud Security”，指保护云计算环境内免受外部和内部安全威胁的实践和技术，保护云计算环境中的数据和应用程序的安全
云及边缘安全	指	云及边缘安全指传统 IT 领域网络安全概念在云计算、边缘计算场景下的延伸，保护云计算、边缘计算环境下的数据和应用程序免受外部和内部安全威胁
云计算	指	一种计算资源交付模型，其中集成了各种服务器、应用程序、数据和其它资源，并通过互联网以服务的形式提供这些资源
云网安全	指	云网融合架构下的网络安全，其中云网融合是指基于业务需求和技术创新并行驱动带来的网络架构深刻变革，使得云和网高度协同，互为支撑，互为借鉴的一种新型网络架构
东数西算	指	即东数西算工程，是通过构建数据中心、云计算、大数据一体化的新型算力网络体系，将东部算力需求有序引导到西部，优化数据中心建设布局，促进东西部协同联动。
大模型	指	人工智能大模型。指由人工神经网络构建的一类具有大量参数的人工智能模型。
ESG	指	即环境、社会和公司治理。从环境、社会和公司治理三个维度评估企业经营的可持续性以及对社会价值观念的影响。
招股说明书	指	《亚信安全科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书》
《公司章程》	指	现行有效的《亚信安全科技股份有限公司章程》
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司基本情况

公司的中文名称	亚信安全科技股份有限公司
公司的中文简称	亚信安全
公司的外文名称	Asiainfo Security Technologies Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	Asiainfo Security
公司的法定代表人	马红军
公司注册地址	南京市雨花台区花神大道 98 号 01 栋
公司注册地址的历史变更情况	南京市雨花台区软件大道 180 号 01 栋
公司办公地址	南京市雨花台区花神大道 98 号东久创新中心 1 栋 1F-4F
公司办公地址的邮政编码	210012
公司网址	www.asiainfo-sec.com
电子信箱	ir@asiainfo-sec.com
报告期内变更情况查询索引	/

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书（信息披露境内代表）	证券事务代表
姓名	王震	戴玉
联系地址	北京经济技术开发区科谷一街 10 号院 11 号楼 13 层	北京经济技术开发区科谷一街 10 号院 11 号楼 13 层
电话	010-57550972	010-57550972
传真	010-56521402	010-56521402
电子信箱	ir@asiainfo-sec.com	ir@asiainfo-sec.com

三、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司董事会办公室
报告期内变更情况查询索引	/

四、 公司股票/存托凭证简况

（一）公司股票简况

√适用 □不适用

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所及板块	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所科创板	亚信安全	688225	/

(二) 公司存托凭证简况

☐适用 ☒不适用

五、 其他有关资料

☐适用 ☒不适用

公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比 上年同期增 减(%)
营业收入	2,736,638,689.47	3,123,877,193.24	-12.40
利润总额	-713,521,516.87	-578,548,738.73	不适用
归属于上市公司股东的净利润	-255,316,167.98	-356,152,434.68	不适用
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	-260,549,955.39	-252,392,795.01	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-858,741,094.05	-924,647,934.17	不适用
	本报告期末	上年度末	本报告期末 比上年度末 增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	1,457,617,408.58	1,736,348,038.44	-16.05
总资产	10,789,880,392.80	11,663,440,389.80	-7.49

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
基本每股收益(元/股)	-0.6606	-0.9214	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收 益(元/股)	-0.6741	-0.6530	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-15.94	-18.02	不适用
扣除非经常性损益后的加权平均净 资产收益率(%)	-16.27	-12.77	不适用
研发投入占营业收入的比例(%)	18.75	19.83	减少1.08个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

☒适用 ☐不适用

本报告期内，公司实现营业收入27.37亿元，较上年同期下降12.40%，主要因控股子公司亚信科技受通信行业投资压降影响收入有所减少，网络安全业务收入虽实现逆势增长，但尚不足以完全抵消亚信科技的降幅；本报告期内实现归属于上市公司股东的净利润为-2.55亿元，较上年同期亏损改善约1亿元，主要系上年同期对外投资公允价值变动损失增加；本报告期内公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期有所改善，主要系公司经营性支出持续减少所致。

境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注 (如适用)
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	7,699,015.97	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	2,992,894.71	
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	3,084,438.84	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	650,000.00	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-237,975.74	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,873,837.28	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	1,290,000.25	
少数股东权益影响额（税后）	5,790,748.84	
合计	5,233,787.41	

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

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
政府补助	8,268,232.16	增值税即征即退

存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本期比上年同期 增减(%)
扣除股份支付影响后的净利润	-244,455,833.19	-340,607,789.08	不适用

非企业会计准则业绩指标说明

☐适用 ☒不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

(一) 主要业务、主要产品或服务情况

亚信安全是业内具备安全+数智全栈能力的软件企业，是中国网络安全软件领域的领跑者。2024 年 11 月亚信安全完成对亚信科技（港股代码：01675.HK）的重大资产重组事项，以“懂网、懂云、懂安全”为优势基因，打造“云网安”一体的能力体系，赋能产业数智化的发展与变革。面对智能体互联网的浪潮，亚信安全正式升级使命与愿景：以“联结智能世界，护航数智互联”为使命，以“让数智生态茁壮”为愿景，进一步强化“安全+数智”的战略联动，持续为产业发展注入智能与安全的双重动力。亚信安全业务体系主要由网络安全业务、数智业务两大板块构成。

1、网络安全业务

亚信安全专注于网络空间安全领域，向政府、企业客户提供网络安全产品和服务。客户广泛分布于电信运营商、金融、政府、制造业、能源、医疗、交通等关键信息基础设施行业。公司在 AI XDR、云安全、终端安全、身份安全、安全管理、高级威胁治理及 5G 安全等领域拥有优势性技术实力，实力筑牢云、网、边、端的安全防线，并

广获业界认可。亚信安全在中国网络安全电信行业细分市场份额占比第一，连续多年蝉联身份安全中国市场份额第一，终端安全中国市场份额占比第二，在云主机安全、威胁情报、EDR、XDR 等细分技术领域均居于领导者象限，是中国网络安全企业十强之一。公司网络安全业务包括网络安全产品、网络安全服务、云网虚拟化软件产品三大部分，其中网络安全产品主要包括数字信任及身份安全产品体系、端点安全产品体系、云网边安全产品体系。

业务类别	产品体系	业务介绍	交付形式	典型应用场景
网络安全产品	数字信任及身份安全产品体系	数字信任及身份安全产品体系以身份识别与访问控制、数据安全相关的产品为主，为用户提供与数字身份相关的账号管理、接入认证、权限控制、访问过程审计以及数据安全管控等功能，保障用户以可信的数字身份接入网络或系统，在授权的范围内操作系统、访问和使用资源，同时能够对用户访问记录和使用数据情况进行监控分析，从入口和出口两个方向为政企用户的系统和数据提供安全防护，为用户打造可信任的数字化应用体系。	软件或软硬一体	主要解决客户在数字身份及数据资产管理的网络安全建设方面需求，如确保具备权限的用户才能访问网络、登录系统、访问资源和执行业务操作；对用户访问系统和数据的记录进行审计分析，防止敏感数据泄露等。该体系产品主要应用于电信运营商、政府、金融、能源等中大型企业。
	端点安全产品体系	以终端安全、云安全、高级威胁治理和边界安全产品为主，通过在不同的位置部署该体系产品，可以为用户的 IT 系统、资源和终端设备提供多方面的安全防护；通过在内网和外网的边界处部署高级威胁治理和边界安全产品，可以对进出组织的网络流量进行深度识别和分析，阻断带有一般恶意程序和高级威胁的流量进入内网；通过在终端设备上部署产品，可以有效发现和查杀入侵终端设备的恶意程序，保障终端设备的正常运转；通过在云主机、云计算服务器等介质上部署产品，可以增强云端资源抵御恶意程序攻击的能力。	软件或软硬一体	主要解决客户在终端、网络节点和云上的网络安全建设方面需求，该体系产品广泛应用于政府、电信运营商、金融、能源、医疗、制造业等各行业客户。
	云网边安全产品	主要聚焦在 5G 技术发展体系和云网融合的网络架构演进趋势下，利用威胁情报及大数据技术，提供智能化的态势感知分析、安全事件闭环管理及综合性网络安全管理能力。云网边安全产品体系着重于从用户进行安全运营及网络管理的全局视角出发，解决网络空	软件或软硬一体	主要解决客户在安全管理及网络管理的建设方面需求，如通过建设态势感知平台，联动其他安全设备能力，实现客户全天候、全方位的网络威胁识别、预警和处理能力；通过建设域名解析及网

	品 体 系	间资产及网络设备管理、安全事件及威胁情报的关联分析及决策响应、安全管理及运营自动化、基础网络运维管理等问题。综合采集处理多源数据，实现对安全对象的主动管理、安全空间内外部威胁与行为的实时监测，威胁事件智能分析和通报处置，联合威胁情报狩猎追踪，精密编排自动响应准确检测及制止威胁。	一 体	络准入系统，为运营者提供域名解析、安全防护、数据分析、安全监管等网络管理能力。该体系产品主要应用于电信运营商、政府、金融、能源、制造业等中大型客户。
网 络 安 全 服 务	网 络 安 全 服 务	提供全面的网络安全服务，包括威胁情报、高级威胁研究、红蓝对抗、攻防渗透、互联网资产弱点分析、风险评估和安全培训服务等多项业务，通过这些服务，能够有效提高客户的安全意识，增强客户抵御网络安全威胁的能力。	服 务	主要解决客户在网络安全服务方面的需求，主要应用于电信运营商、金融、能源、政府等中大型客户。该体系产品的主要交付形式为根据客户需求，通过专家团队及能力中心为客户提供网络安全咨询等一系列服务。
云 网 虚 拟 化 产 品	云 网 虚 拟 化 产 品	为满足现有客户提出的云化转型及安全合规的需求，公司拓展与云基础架构领导厂商的业务合作，共同推进运营商及行业客户云网基础设施和云化管理运维方案的落地，以及和公司现有安全产品服务结合的探索。用户通过将该产品安装在通用的物理服务器上，将计算、存储、网络等功能与物理服务器进行解耦，虚拟成可灵活调用的云端计算、存储和通信资源，增强其 IT 系统的灵活性和可拓展性。	软 件 或 软 硬 一 体	主要解决客户在云计算虚拟化基础设施建设方面需求。

2、数智业务

2024 年 11 月公司完成了对亚信科技控股有限公司（港股代码：01675.HK）的控股，亚信科技作为亚信安全的控股子公司整体纳入公司的数智业务板块。亚信科技是领先的软件及软硬一体化产品、解决方案和服务提供商。亚信科技依托“数据、智能、连接、安全”全栈能力，以“联结智能世界，护航数智互联”为使命，以“让数智生态茁壮”为愿景，在智能体互联网时代为高成长企业客户提供“智能连接、数智运营、专业服务”的数智化转型服务。亚信科技业务聚焦于运营商核心系统、智能数据运营、智能连接产品三大业务体系，深度融合 AI 技术推动业务转型升级，并深化安全能力原生植入，筑牢数字安全基石。

业 务 类 别	业 务 介 绍	交 付 形 式	典 型 应 用 场 景
------------------	------------------	------------------	----------------------------

运营商核心系统业务	为运营商客户提供业务、网络及管理（BOMD）等领域的核心 IT 系统，并在通信、算力、AI 等方向与客户共同开展应用创新等相关业务。亚信科技作为运营商数据资产治理及业务价值交付的最佳合作伙伴，助力运营商在智能体互联网时代实现从规模竞争向价值深耕的战略转型。具体包括通信业务、算力业务（算力调度、编排、运维及 Token 运营）、智能业务（智能体连接、编排、可信保障、运营与交易）。	软件、服务、软硬一体	聚焦三大电信运营商，以及广电、铁塔、星网、HKT 等新型运营商客户，涵盖通信服务、算力服务、智能服务等应用领域的业务支撑以及 AI 创新应用，包括：计费、结算、账务、客服、营业、网络规划、建设、维护、优化，以及算力调度、多云管理、算力确权、智能体互联网，智能体 Token 计费、交易与结算、身份认证与应用运营等场景。
智能数据运营业务	通过与阿里、火山及运营商等生态伙伴深度合作，为通信、能源、制造、零售等行业客户提供“数据治理服务→大模型/智能体建设→智能体运营”全流程服务。智能数据运营业务包括数据服务、智能交付、智能运营三类服务，逐步建立可复制的 FDE 交付模式和 Token 运营产品体系。持续累积数智资产，形成数智资产复利的商业模式。	软件、服务、软硬一体	1. 智能运营业务场景：聚焦通信、互联网金融、汽车、消费等领域的运营全流程及 AI 赋能场景，包括：Token 运营、存量运营、价值运营、私域运营、权益运营、精准营销、效果营销、投流业务、RaaS 效果付费、商圈选址、智能风控、数据洞察、智慧运营工具、社交媒体运营产品工具、垂直行业智能体应用等。 2. 智能交付业务场景：能源、制造、零售等领域的大模型应用开发与生态集成交付场景，包括：智能问答、智能风控、智能客服、设备故障诊断、智能运维、财务运行、知识库管理、工业机器人 Physical AI、行业/企业大模型交付、智能制造大模型解决方案及应用交付等。 3. 数据服务业务场景：聚焦 ITO 服务、数据工程及知识资产沉淀，包括：软件开发、ICT 测试、IT 运维，数据标注工程、预训练数据工程、语义结构与本体工程、数据合成与仿真工程、知识资产沉淀、知识即时赋能等。
智能连接产品业务	构建下一代通信与连接底座，为能源行业与卫星互联网客户，以“标准产品+服务”的模式，提供 5G/5G-A/6G 专网软硬一体化产品与行业解决方案服务。	软件、服务、软硬一体	1. 能源智连产品：能源专网核心网、能源专网基站控制器 AI RAN、能源专网基站 2. 空天智连产品：星载 NTN 基站、卫星地面核心网、星载核心网、信关站/物联网载荷/相控阵天线/卫星终端。

（二）主要经营模式

1、销售模式

公司网络安全业务主要涉及网络安全产品销售、为客户提供专业的网络安全解决方案和安全服务。网络安全业务采取直销与渠道代理销售相结合的方式，对于电信运

营商、金融、能源等领域的头部大型客户，公司一般采用直销的方式，安排专门的销售及业务团队为其进行服务；对于其他客户，公司一般采取渠道代理销售的方式。

公司数智业务主要采用直接销售的销售模式，通过招投标、商务谈判等方式进行销售。通常情况下，对于 BSS 业务、OSS 业务而言，对于首次合作客户，客户通常采用招投标的方式确定供应商，对于后续合作，客户通常采用商务谈判等方式进行。公司配备专员对市场招标信息进行收集整理，经内部评估后执行投标程序；对于无需采用招投标的用户，公司通过协商谈判的方式与客户确定项目需求、确定项目价格并签订业务合同。

2、采购模式

公司采购主要分为软硬件物料采购和技术服务采购两大类。软硬件物料采购主要系为满足客户需要而采购的非公司自有的硬件（如服务器等通用设备及行业特殊设备等）、软件（如操作系统等通用软件及部分行业特殊软件等）、产品包装物等产品。技术服务类采购主要系项目制技术服务、人天/人月类技术服务两类。

公司制定了《采购管理制度》《供应商管理制度》及《招标管理制度》规范采购行为，需求部门提出采购申请后，由供应链管理统一负责采购的执行。供应链管理根据公司可能采购的所有货物进行详细的市场调研，明确不同供应商可能供应的材料的质量、价格及供应商的供货能力，制定采购策略并为公司提供决策依据。负责建立供应商管理档案，定期对供应商的货物品质、交货期限、价格、服务、信誉等进行分析，为公司采购优选供应商。最终公司主要通过招标、询比价、议价谈判等市场化方式进行采购。针对部分项目采购，如果客户有明确要求，则会根据客户的要求进行指定采购。

3、研发模式

（1）网络安全业务

网络安全业务的研发遵循统一的流程架构，同时对于网络安全产品和网络安全解决方案的不同特点和要求实行差异化的管理方式。

统一流程架构：网络安全业务研发流程主要分为需求阶段、设计阶段、开发阶段、测试阶段及交付阶段。

需求阶段：公司的市场营销团队和售前团队主动调研客户的痛点和需求，作为设计产品和解决方案的基础；同时基于公司管理层与研发团队对于未来网络安全行业前沿技术发展的调研、理解与预测，提出针对性的研发需求。

设计阶段：基于前沿的网络安全技术与发展趋势，并结合客户和市场的需求，由研发团队进行需求与技术整合，完成规划方案，架构师根据规划方案进行架构设计。

开发阶段：由各研发团队相互配合，根据设计方案进行代码编写；交互设计团队负责产品方案整体交互、原型、视觉、页面效果设计、优化、开发工作，确保产品方案的可用性、易用性及美观性。

测试阶段：测试部门在产品方案开发完成后，对产品进行测试，保障产品方案的安全性和质量。

交付阶段：公司根据产品方案的实施难易程度，进行发货或派遣人员至客户现场实施安装适配工作。

网络安全产品：公司在产品开发过程中，广泛采用持续集成、自动化测试、敏捷开发与瀑布开发相结合的方式，同时在部分产品开发中积极推进 DevOps 实践，以有效地提升研发效率，缩短产品的发布周期。公司遵循产品质量和安全是不能逾越的红线原则，对于产品研发有着一套严格的过程管理和质量控制机制，所有产品在发布前，需经过产品经理、安全测试团队、第三方模块评审委员会、QA 团队和技术支持团队的层层把关，只有符合发布标准的产品才会被推向市场，以保障产品交付版本的质量和安全性。

网络安全解决方案：针对行业客户的网络安全解决方案，公司采用“产品研发+系统开发+专业服务”三位一体的研发体系。其中：产品研发以技术为驱动，负责统一框架、核心功能、标准化方案等的研发工作；系统开发以行业为驱动，负责行业场景方案设计、接口开发、方案交付等工作；专业服务以客户为驱动，负责客户关系、项目管理、项目实施、项目节点测试以及客户需求和反馈的收集。三个团队紧密配合，有力地保障了公司提供网络安全解决方案的过程组织能力、研发能力和质量管理能力。

（2）数智业务

数智业务建立了完善的研发项目管理系统，能够实现研发项目全生命周期管理。研发项目主要来自于新技术预研、存量技术演进以及市场需求。对于新技术预研类项目，公司通常根据预期技术路径、行业标准的推进与商用进度，提前 1-3 年进行前瞻性研发；对于存量技术演进项目，公司通过定期召开技术委员会、战略规划会，结合 IT、数智、云网三大产品体系，确定下一年度重点研发方向；对于市场需求中的普遍类需求，公司制定新产品、新技术开发计划，在整体研发计划内进行项目规划。

在研发流程方面，公司研发流程包括研发项目立项、项目开发管理、产品发布、产品运营、许可管理、代码管控等多个方面。在研发项目立项阶段，项目组提交立项报告，由公司技术委员会进行评审考核，考核通过后在公司年度研发预算内，选择紧迫性较高、必要性较强的项目准予立项；在项目开发管理阶段，通过项目制的方式对项目工时、项目开发进度以及项目代码进行管理，实现从产品需求到产品发布的端到端管理；在产品发布阶段，项目组向技术委员会提交项目结项报告，经评审后准予项目结项、产品发布；在产品运营阶段，由于公司主要面向企业级用户，产品需要根据用户的使用效果进行持续改进，公司研发团队根据产品在用户处内测的效能情况进行持续改进；在许可管理阶段，公司根据产品的开发情况申请相应的计算机软件著作权或专利，并对产品在交付过程中的具体使用及授权进行管理；在代码管控阶段，公司将软件产品的代码进行封装管控，纳入公司代码仓库进行管理，并对代码的使用及调阅权限进行管理。

4、生产模式

（1）产品生产模式：公司的产品生产主要包括纯软件模式和软件灌装模式：纯软件模式由公司根据合同约定向客户交付软件；软件灌装模式是由硬件设备供应商将软件产品灌装到外购的硬件设备（工控机、服务器等），再交付给客户。硬件设备作为软件的硬件载体，是为了方便客户部署和应用，使客户无需准备软件运行环境。

（2）服务模式：公司根据客户的实际需求，为客户提供技术、咨询及安全保障等服务，包括咨询与规划、评估与测试、分析与响应、情报与运营等。公司与客户洽谈、沟通达成合作意向后，成立服务项目小组开展前期调研、制定服务方案及组织服务的实施工作。

5、盈利模式

公司的盈利模式分为三类，具体如下：

（1）销售产品：主要系公司基于用户采购需求，向其销售产品，以产品销售方式与用户签署购销合同，产品的增值部分即为公司的盈利来源。

（2）提供解决方案：主要系针对客户需求，公司综合自身各个产品线和服务能力，为客户提供一揽子解决方案。公司盈利来源主要为项目收入与成本费用之间的差额。

（3）提供服务：根据用户需求，提供系统集成、运维服务或网络安全相关服务，盈利来源为服务收入扣减人员成本及项目费用后的差额。子公司数智运营业务还包括

按照运营成果分成的盈利模式，即公司通过向客户提供智慧运营服务，在客户取得智慧运营的相关成果后，公司按照约定的比例取得部分收益。

（三）所处行业情况

1、行业的发展阶段、基本特点、主要技术门槛

（1）软件与信息技术服务业

根据国家统计局《战略性新兴产业分类（2018）》，公司属于“1、新一代信息技术产业”；根据《上市公司行业分类指引》和《国民经济行业分类》，公司属于软件和信息技术服务业（以下简称“软件行业”）。

2026 年，全球软件行业已进入一个由人工智能 AI 深度渗透与商业模式变革共同驱动的全新发展阶段。根据 Gartner 于 2026 年 2 月发布的最新预测，2026 年全球 IT 支出预计将达到 6.15 万亿美元，同比增长 10.8%，其中软件支出预计将保持在 1.4 万亿美元以上，增速为 14.7%，是 IT 支出中增长潜力第二高的领域。

从中国市场看，根据工信部的数据，中国软件行业同样展现出强劲韧性，2026 年 1-6 月，我国软件业务收入已达 77182 亿元，同比增长 9.5%；利润总额为 8999 亿元，同比增长 1%。当前中国软件行业正处于 AI 技术变革与商业变现探索的关键景气周期。生成式 AI 不再是独立市场，而是作为一项核心能力深度融入现有软件架构，显著提升软件的自动化水平和用户价值。未来软件行业市场规模增长的核心驱动力将来自传统软件向标准化、云服务订阅、Token 用量计费模式的持续转化，以及 AI 技术驱动的产品价值提升及在电信、金融、制造等垂直行业解决方案的深化。

从行业需求来看，企业 IT 预算正从“数字化建设”转向“智能化重构”，AI 原生能力成为选型关键。企业对能够直接创造业务价值、提升效率的 AI 应用付费意愿强烈。这种需求不仅来自互联网和金融行业，更在向制造、医疗、零售等传统领域快速渗透，驱动着新一轮信息化改造需求。同时，中国软件出口保持高景气，2026 年上半年软件业务出口 337.9 亿美元，同比增长 11.4%，显示出中国软件服务全球竞争力的增强。

从行业供给来看，软件公司的商业模式正经历从“订阅制”向“订阅+用量+成果付费”混合定价模式的根本性变革。受智能体应用与生成式 AI 的影响，传统的按席位收费已无法完全覆盖高成本的推理运算。以微软、GitHub 为代表的行业巨头已开始转向基于 Token 消耗、AI Credits 等用量的计费模式，将重度用户的推理成本向客户侧传导。这一变革在长期看，使得软件价值与业务成果直接挂钩，打开了单客户价值（ARPU）的长期增长空间，是行业迈向更高价值形态的必经之路。

（2）网络安全行业

作为软件与信息技术服务业的细分领域之一，网络安全已成为数字经济发展中不可或缺的关键基础能力，是保障千行百业数智化转型的安全基座。

从政策法规的顶层设计来看，**2026 年我国网络安全监管体系在法治化、精细化与全链条化方向迈出关键步伐，为行业发展奠定了坚实的制度基础。**为应对人工智能技术带来的全新安全挑战，我国多部门在 2026 年上半年密集出台了一系列政策法规，着力从数据安全、人工智能治理、网络犯罪防治以及关键信息基础设施保护等多个维度构建系统性安全防线，其监管触角已全面覆盖技术研发、应用落地与运维管理的完整生命周期，清晰地传递出监管层推动网络安全治理从“被动合规”向体系化、主动化、价值化方向转型的坚定决心。

2026 年中国网络安全市场在规模持续扩张的同时，内部结构正在经历深刻重塑。增长动力从传统硬件产品采购，明显转向由云化、数据价值化、智能化应用所催生的安全服务与解决方案需求。政策法规的持续完善为数据安全等赛道提供了坚实基础，而 AI 等新技术的融合应用则开辟了全新的增长空间。根据 IDC《中国 IT 安全市场预测，2025—2029》报告显示，在政策法规持续强化、企业安全投入意愿提升以及新技术应用加速的共同作用下，中国网络安全市场保持稳健增长，IDC 预计到 2026 年，整体市场规模有望突破 800 亿元人民币，2024 年至 2029 年年复合增长率达到 8.9%。

网络安全行业需求在分化中亦呈现出清晰的共性趋势，即从被动防御向主动、智能、一体化服务演进。尽管金融、政务、电信、能源等行业的安全痛点各有侧重，但在数字化转型与高级别威胁的双重压力下，其需求共性日益凸显。首先，合规驱动仍是基础，但客户需求已超越简单的合规，转向追求能够真正化解业务风险、提升安全运营效率的实效。其次，对主动防御和智能安全能力的投入意愿增强，如 AI 驱动的威胁检测、自动化响应以及基于零信任的动态访问控制等，正走向实际采购。再者，随着混合云、多云架构成为主流，以及用户对服务偏好的提升，能够提供覆盖云工作负载、网络边缘、应用层及数据合规的全栈式解决方案，并具备强大定制化服务与应急响应能力的厂商更受青睐。这些下游需求的结构性变化，正在倒逼网络安全厂商摆脱同质化竞争，转而通过聚焦核心赛道、提升技术架构先进性与服务生态完整性来获取竞争优势，从而推动整个行业迈向结构优化与价值提升的新阶段。网络安全行业竞争的焦点已从单一产品功能比拼，转向平台化能力、AI 深度融合、云原生转型与商业模式创新等更高维度的较量。平台化能力成为衡量厂商综合实力的关键，厂商正致力

于通过内生自研或外部并购，将点状安全产品整合为协同联动防御的安全平台，以提升客户粘性与商业价值。

（3）行业基本特点

跨学科、跨领域：数智技术涉及计算机科学、数据科学、网络通信、人工智能等多个学科，需要跨学科的知识融合和技术创新。在云计算、大数据、物联网、人工智能等新兴技术的持续演进下，行业数字化水平快速更新迭代，进一步推进了不同学科、不同技术的发展与创新。

融合化、一体化：数智技术需要集成各类硬件、软件以及网络、数据等实现，并且客户对于数字化方案的一体性、融合性要求较高，需要行业内企业进行定制化的解决方案开发。此外，数字化技术需要遵循开放标准，实现不同系统和平台之间的兼容性，以支持大规模应用，因此数字化技术具备一体化的要求。

安全能力是数智技术快速发展的保障：在目前数字化相关系统日趋全面、网络环境日益复杂、海量数据的重要性日趋凸显的情况下，安全已成为数智时代的基石，只有强化安全保障能力建设，推动网络安全技术突破，提升安全产业供给能力，筑牢可信可控的数字安全屏障，才能确保数字化进程的顺利进行，推动数字化技术快速发展。

行业收入季节性特征：软件与信息技术服务业的下游客户以政府、金融、电信、能源、教育等行业为主，客户多采用集中采购制度和预算管理制度，其采购活动具有较强的季节性。许多客户在每年上半年对本年度的采购及投资活动进行预算立项、设备选型测试等，下半年进行招标、采购和项目建设、验收、结算，因此，每年的第三、四季度往往出现收入增加的现象，导致行业普遍呈现营业收入上下半年不均衡的分布特征。

（4）行业主要壁垒

技术创新壁垒：公司所在行业是典型的技术密集型行业，行业进入需要较高的技术门槛。核心技术的积累沉淀与技术创新是软件企业打造核心竞争力的关键要素。数智化涉及云计算、大数据、人工智能、物联网等新兴技术，需要深厚的技术积累，新进入者需要投入大量研发资源来掌握这些技术，特别是服务运营商、金融等承载及处理大量数据的行业用户，需要软件服务商在提供产品系统的稳定性、安全性和响应速度方面具备极高的能力。同时，随着技术快速发展、用户应用场景的持续丰富，软件厂商需要不断进行升级和改造，以适应新的技术标准。

行业经验及客户壁垒：不同行业的数智化需求各不相同，业务流程和运营模式存在差异，行业数字化解决方案需要深入理解和适应这些行业特性。以电信运营商用户为例，需要管理和运营的网络基础设施庞大、提供的服务类型众多，并需满足不同客户群体的多样化服务需求，因此需要通过设计复杂的数字化系统来满足业务需要，因此对软件服务商的要求中，行业经验必不可少。与行业经验相匹配，由于数字化系统通常承载用户的核心业务、核心数据，数字化系统的替代成本相对较高，因此行业数字化企业的客户粘性相对较高，构成了行业客户壁垒。

人才壁垒：人才是软件产业发展的核心要素。在目前新兴技术快速发展的背景下，数智化及网络安全细分领域对人才的要求持续提升，对于行业人才的跨学科知识结构、前沿技术领域的熟悉程度等方面的要求较高。此外，行业人才还需要具备持续学习和创新的能力，并不断积累深刻的行业理解和经验。通常行业核心人才需要在长期技术研发及市场竞争中进行培养，行业外其他企业短期内难以掌握核心人才，构成了行业人才壁垒。

资源壁垒：当前创新技术大爆发的时代趋势下，软件企业需要具备强大的资源整合能力。在长期市场角逐中，领先企业锻炼出卓越的资源整合本领，与上下游产业链紧密协同，构建起稳固高效的产业生态。同时，通过投拓并举、跨行业、全方位整合资源，领先的软件企业能够营造出有利于自身加速发展的外部环境。

2、公司所处的行业地位分析及其变化情况

（1）网络安全业务

报告期内，公司在网络安全与人工智能安全领域获得多项国内外权威机构认可，技术能力与市场地位进一步巩固。公司在核心优势领域、平台化联动防御、前沿技术创新及综合实力等领域均表现突出，奠定了在中国网络安全软件市场的领先地位，主要表现如下：

核心优势领域：身份安全、终端安全、云安全市场份额连续多年位居行业前列。根据第三方研究机构 IDC 发布的《2025 年下半年中国 IT 安全软件市场跟踪报告》，公司的身份访问和管理产品市场份额连续 9 年位居第一、终端安全产品市场份额连续多年位居第二。在 IDC 发布的《中国私有云 CWPP 市场份额，2025：私有云 CWPP 加速融合云原生技术，依托 AI 实现轻量化智能防护》中，公司的云主机安全产品在中国私有云 CWPP 市场位居第三。

平台化联动防御领域：AI XDR 引领攻防变革，获得权威认可。根据 IDC《中国 AI XDR 平台最佳实践案例，2026》报告，亚信安全成为报告中唯一被深度拆解并向全行业输出成功经验的技术厂商，代表了中国 AI XDR 的最佳实践。在沙利文联合头豹研究院发布的《AI 塑造安全新范式——2026 中国 AI XDR 市场研究》报告中，公司 AI XDR 在 Frost Polar 中位于领导者区间（Leader zone），作为中国市场的领先提供商的 AI XDR 引领了安全新范式。在数世咨询发布的《中国（香港）网络安全竞争力调研报告》中，公司 AI XDR 凭借 AI 原生与全域协同防护能力，成功入选 AI XDR 领域国产化替换推荐产品，成为香港关键信息基础设施与企业安全建设的优选方案。在数说安全发布的《2026 中国 AI 赋能网络安全全景图》报告中，公司的信立方威胁情报+AI EDR/XDR 入围“AI 赋能威胁检测”领域。

前沿创新领域：AI 安全与智能体安全领域形成先发优势。公司在大模型安全、安全智能体、特权账号管理（PAM）、智能体身份安全、智能体安全平台、机器身份、AI 安全、数据安全平台、数据安全态势管理、容器安全、安全多方计算、大模型安全测评平台、AI 大模型防火墙等众多产品领域成为代表厂商。根据 IDC MarketGlance《中国安全智能体，2026Q1》与《中国大模型安全，2026Q1》报告，公司在安全智能体、大模型安全七大领域均入选代表厂商。Gartner《Hype Cycle for Security in China, 2026》将公司列入智能体 AI 安全、机器身份、数据安全平台、数据安全态势管理、容器安全等创新技术代表厂商，其中智能体 AI 安全、机器身份为 2026 年新增创新技术，亚信安全凭借在 AI 安全领域的先发优势和技术创新，在 AI Agent 时代率先构建起完整的智能体安全防护体系，成为行业前沿领域的标杆引领者；Gartner 在《Market Guide for Privileged Access Management in China》报告中，将公司智能体身份安全平台与信磐特权访问管理系统列入代表厂商。IDC 在《中国企业级通用智能体安全解决方案市场洞察，2026》报告中，将公司智能体身份安全系统及智能体安全管控平台列为推荐方案。在安全牛《AI 大模型安全评估与防护技术应用指南》报告中，公司作为网络安全厂商代表入围报告，凭借在 AI 安全运营、AI 大模型防火墙、企业客户服务及产品交付领域的突出能力，成为该领域代表厂商。2026 年 7 月，在 2026 世界人工智能大会（WAIC）上经过大会“数据要素 × 行业智能体”论坛组委会综合遴选，公司凭借前瞻性的技术创新和卓越的落地成效，其《基于 AI 生态广场的智能体安全管控方案》入选本次大会“数据要素赋能智能体”论坛典型实践项目，充分彰显了其在 AI 安全与智能体治理领域的行业领跑地位。

综合实力方面：公司位列中国网络安全十强。公司入选数世咨询《新质·中国数字安全百强报告（2026）》综合领域领导者象限及网络安全十强。在安全牛第十三版《网络安全企业 100 强》中，获得百强评选最高等级——“卓越级”企业，并同时入选人效经营韧性优势榜、AI 安全创新优势榜和全球影响力优势榜，在 AI 安全创新优势等级达到 92%，位居卓越级厂商前三。2026 年 7 月在信通院组织并发起的第五期《数字安全护航技术能力全景图》中，公司凭借全面的产品技术能力，成功入围 16 个一级目录、116 个细分领域，充分彰显了综合实力。

（2）数智业务

亚信科技是领先的软件及软硬一体化产品、解决方案和服务提供商。亚信科技依托“数据、智能、连接、安全”全栈能力，以“联结智能世界，护航数智互联”为使命，以“让数智生态茁壮”为愿景，在智能体互联网时代为高成长企业客户提供“智能连接、数智运营、专业服务”的数智化转型服务。亚信科技业务聚焦于运营商核心系统、智能数据运营、智能连接产品三大业务体系，深度融合 AI 技术推动业务转型升级，并深化安全能力原生植入，筑牢数字安全基石。

亚信科技是全球通信业权威标准化组织成员。亚信科技在 3GPP 拥有独立投票权，与全球知名运营商、设备厂商共同参与电信行业的标准规范讨论及制定过程，并逐步在部分标准及工作组中起到主导作用。近年来，亚信科技牵头成立 IEEE P3931、IEEE P3398、IEEE P3127、TMF 5G 专网、TMF 数据协作等工作组并担任工作组主席，此外，还牵头立项 IMT-2030 6G 核心网数字孪生，面向 6G 的高空平台/无人机协同组网技术等项目，并担任负责人。

亚信科技持续参与 3GPP、ETSI、IEEE、IETF、TMF、O-RAN、AI-RAN 等标准组织工作，并牵头成立 IEEE 智能体互联网 P3931 国际标准工作组。截至 2026 年 7 月，亚信科技累计参与制定国际及国内标准 410 项，其中 2026 年上半年新增 26 项，同期新增软件著作权申请 89 项、软件著作权获得 55 项、专利申请 38 件、专利获得 12 件，为技术创新与产品迭代提供坚实保障，持续筑牢核心技术壁垒。

2026 年上半年，亚信科技践行「AI 优先」战略，围绕下一代智能连接、Physical AI、智能体互联网三大前沿主航道推进产品技术创新，持续推动技术产品化，并深度参与行业标准制定，以研发创新支撑运营商、能源、工业等行业数智化升级。

下一代智能连接方面，亚信科技以地面 5G 专网与卫星融合为抓手，打通星地协同调度与安全防护能力，面向偏远矿区、海洋、低空经济补齐全域覆盖短板，推动通信网络 AI 原生升级。技术层面，以 AI Coding 实现核心网网元产品功能开发，完成卫星互联网星载 NTN 基站产品研发并携手上海格思航天打通首次卫星通话，卫星地面核心网产品已实现卫星互联网运营商海外首单落地，正式迈入商用阶段。生态共建方面，与上海格思航天签署低轨卫星互联网技术合作备忘录，与电子科技大学成立「天枢」卫星互联网与空间计算安全联合实验室，并加入卫星通信工作组深度参与产业标准建设。同时，亚信科技产品及解决方案获国际认可：携手全球产业伙伴打造的 AI-RAN 相关项目获 TM Forum 创新前瞻催化剂大奖；5G 专网产品及解决方案荣获 Gartner 2026 全球「4G 和 5G 专网服务魔力象限」、GTI Awards — 最佳移动 AI 应用奖等多项国际通信行业奖项，助力新疆油田建成首个 5G 专网下沉核心网，树立行业标杆。

Physical AI 方面，亚信科技深耕世界模型、空间智能等前沿技术，发布端到端 **Physical AI 产品体系**，推动人工智能与物理世界深度融合。基于 RGB-Only 纯视觉方案的高精度 3DOF/6DOF 位姿估计取得突破，角度绝对误差小于 0.1°、定位精度达 0.01 毫米、推理响应为 50 至 100 毫秒，可为工业精密装配、低空无人机巡检等场景提供高可靠视觉感知能力。亚信科技与 ABB 机器人共建“具身智能实验室”，完成产线级 POC 验证并联合发布《工业级物理 AI 赋能高精密制造》白皮书，同时与清华大学智能产业研究院在 VLN、VLA 及具身智能大模型等方向持续开展联合攻关。

智能体互联网方面，亚信科技构建由“数智本体平台、智能体互联网编排操作系统、Token 计费与运营”组成的三位一体基础设施。数智本体平台 OAG 推理引擎完成客户现场验证，并入选 Gartner《2026 中国数据与 AI 技术成熟度曲线》；智能体互联网编排操作系统获信标委首批试点；Token 计费与运营产品以「Token 成本优化引擎、Token 价值计费引擎」双引擎为底座，打通 AI 资源从计量、核算到调度、治理的全链路管理。亚信科技还联合产学研伙伴发布《智能体互联网 Token 计费与运营白皮书》，推动计费能力由传统账务支撑向价值经营中枢升级。

3、报告期内新技术、新产业、新业态、新模式的发展情况和未来发展趋势

从软件行业整体发展趋势看，市场价值正加速从“工具属性”向“业务价值属性”迁移。软件公司价值增长的核心，取决于场景化数据资产的沉淀能力、将 AI 转化为

可靠业务结果的工程化能力、以及构建高转换成本的平台生态能力，将更加强调“技术融合”与“生态协同”，推动行业从“单一技术应用”走向“多技术融合创新”，从“企业内部优化”走向“产业链协同升级”。

从网络安全技术趋势来看，2026 年关键技术的发展呈现出“AI 驱动、深度融合、主动智能”的鲜明特征。人工智能已从概念赋能全面进入产品化、实战化阶段，成为提升安全产品效能的通用引擎。各细分技术领域并非孤立演进，而是在云化、数据化、智能化的宏观背景下深度交叉融合，这种融合趋势催生了一体化平台型产品，旨在提供覆盖全生命周期的协同防护。最终，所有技术演进都指向同一个目标：构建一个更智能、更主动、更自适应的安全防御体系，以应对日益复杂和动态变化的网络威胁环境。

人工智能技术持续深度赋能网络安全产品，推动威胁检测、自动化响应与安全分析等核心环节的智能化水平迈上新台阶。2026 年，人工智能，特别是融合了生成式、处方式、预测式和智能体技术的复合 AI，正被广泛采纳。这一趋势在网络安全产品领域得到集中体现，基于深度学习的动态行为分析正逐步取代传统规则引擎，使得威胁识别的准确率得到显著提升。AI 的深度赋能不仅体现在检测环节，更贯穿于自动化编排与响应（SOAR）以及安全运营中心（SOC）的分析研判中，通过 AI 模型对海量告警日志进行智能降噪、关联分析和根因定位，有效提升了安全运营效率，使网络安全防御体系从“被动防御”加速向“主动智能”转型。

在云安全领域，云原生安全技术的成熟与普及成为最显著的趋势，零信任架构与多云统一管理成为产品刚需。随着企业混合云架构的普及，这驱动安全产品必须原生适配云环境的动态与分布式特性。云原生安全平台（CNAPP）作为集大成者，其理念在上半年得到进一步实践，例如亚信安全的 CNAPP 平台，先进性地采用“N 合 1”无代理轻量化架构，实现一个安全 Agent 同时支持主机安全、容器安全、网络微隔离、微服务安全等运行时全栈安全，结合自适应策略动态调整防护强度，支持跨云原生平台的一键策略同步，实现安全能力与容器弹性调度的无缝协同，保障业务连续性同时满足等保 2.0 等合规要求。与此同时，零信任架构（Zero Trust）已成为云安全产品的标配，要求设备具备持续的身份认证、微隔离和动态访问控制能力，以应对边界模糊化带来的挑战。

终端与网络威胁检测响应技术持续融合扩展，XDR 解决方案的市场接受度与能力集成度在上半年显著提升。扩展检测和响应（XDR）解决方案通过集成终端、网络、

云等多源数据，提供统一的分析、检测与响应能力，正成为应对复杂威胁的关键产品形态。在产品技术层面，XDR 正深度融合人工智能（AI）与机器学习（ML）能力，以提升威胁狩猎的自动化水平和检测准确性。同时，XDR 平台也在不断扩展其集成范围，旨在打破传统安全产品间的数据孤岛，实现从单一终端防护（EDR）到跨终端、网络、邮件、身份等多维数据关联分析的跃迁，从而更精准地识别高级持续性威胁（APT）和横向移动等攻击行为。

身份与访问管理技术面临智能化升级，以应对 AI 智能体普及带来的全新身份安全挑战。2026 年被称为“AI 原生”经济元年，具备自主能力的 AI Agent 广泛渗透至企业运营各环节。这给传统的身份与访问管理（IAM）体系带来了前所未有的冲击，集中表现为 AI Agent 的身份冒充与欺骗、权限在 Agent 与工具调用链中传递导致的管控混乱，以及通信配置缺陷引发的中间人攻击等风险。为应对这些挑战，身份安全技术的演进方向正从“被动验证身份”转向“主动建立信任”。具体技术路径包括实施意图驱动访问控制（IBAC），基于业务目标在事前、事中、事后动态管控智能体行为，以拦截诱导越权等威胁；以及构建全链路可信审计，将 Agent 的思维链、工具调用链等全部锚定为可信证据链，实现完整溯源。这些技术演进旨在为智能体爆发式增长的环境构建全新的信任基石。

随着生成式人工智能的广泛应用，AI 安全与智能体安全在 2026 年迅速崛起为至关重要的新兴赛道，其防护需求具有紧迫性与独特性。生成式 AI 在金融、互联网、智能制造、电信运营商等行业的深度应用，使得企业面临来自输入层、数据层、输出层及治理维度的全新安全威胁。提示词注入、敏感信息泄露、训练数据投毒以及算力滥用构成了当前最突出的四大挑战。随着攻击自动化与防御智能化的同步演进，攻防双方的技术较量正从“工具对抗”向“系统对抗”转变。攻击者不断优化 AI 生成攻击代码的隐蔽性与适应性，而防御者则通过强化 AI 模型的泛化能力与实时学习能力来应对。业界提出了“用 AI 保护 AI”的核心策略，并推出了针对性的解决方案，大模型安全评估、大模型安全围栏、智能体威胁检测等专注于 AI 安全防护领域的安全产品正在快速涌入市场。在政策与技术的双重推动下，AI 安全与智能体安全成为新兴创新投入方向，其技术演进路径与攻防对抗格局将深刻影响整个行业的生态结构与竞争态势。根据 IDC 的预测，中国人工智能安全收入的市场规模在未来五年的复合年均增长率将达到 50.5%，并在 2030 年达到 340.3 亿元人民币，这一增长速度显著超越传统安全产品。

新增重要非主营业务情况

□适用 √不适用

二、经营情况的讨论与分析

（一）业绩概述

2026 年上半年，公司全面深化 AI 战略变革，持续强化“安全+数智”两大业务协同，精益改善内部经营管理以实现提质增效。报告期内，公司实现营业收入 27.37 亿元，同比下降 12.4%；归属于上市公司股东的净利润为-2.55 亿元，亏损同比收窄 28.3%；经营活动产生的现金流量净额为-8.59 亿元，同比改善 7.1%。报告期内，数智业务板块出现阶段性业绩波动，给整体合并报表层面带来一定影响；网络安全业务板块实现经营业绩持续向好，主要财务指标均有明显改善。

各业务分部主要财务数据如下：

财务数据	2026年1月-6月				2025年1月-6月				同比增减变动		
	网络安全	数智业务	内部抵消	合计	网络安全	数智业务	内部抵消	合计	网络安全	数智业务	合计
营业收入（万元）	54,080.86	220,973.93	-1,390.92	273,663.87	51,013.91	261,506.25	-132.44	312,387.72	6.0%	-15.5%	-12.4%
毛利率	60.5%	22.8%	-	30.2%	59.6%	31.4%	/	36.0%	提升0.9个百分点	下降8.7个百分点	下降5.8个百分点
净利润（万元）	-14,075.62	-50,487.64	-1,179.43	-65,742.69	-23,952.00	-23,972.28	-7,152.49	-55,076.77	41.2%	-110.6%	-19.4%
归属于上市公司股东的净利润（万元）	-14,256.78	-10,095.40	-1,179.43	-25,531.62	-23,999.37	-4,463.39	-7,152.49	-35,615.24	40.6%	-126.2%	28.3%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（万元）	-15,524.07	-10,243.63	-287.29	-26,055.00	-20,482.11	-4,757.17	/	-25,239.28	24.2%	-115.3%	-3.2%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-29,242.35	-56,533.40	-98.36	-85,874.11	-33,022.30	-59,442.49	/	-92,464.79	11.4%	4.9%	7.1%

注：1、上表中合计数尾差系四舍五入所致。

2、公司于 2024 年 11 月起将亚信科技作为数智业务板块纳入合并报表范围。数智业务为公司在合并层面进行收购对价分摊和少数股东损益调整后的数据，与亚信科技财务报表数据存在一定差异。

3、报告期内发生亚信科技分红事项，导致归属于上市公司股东的净利润合并抵消 892.14 万元。除此之外，内部交易抵消导致归属于上市公司股东的净利润减少 287.29 万元。

（二）业务分部经营情况

1.网络安全：AI 赋能全面提效，经营业绩持续向好。

报告期内，在 AI 需求高景气驱动及公司战略转型的推动下，公司始终坚定方向，以产品创新夯实发展根基，强化 AI 安全类产品研发力度，并不断提升国内外市场开拓能力，AI XDR、智能体身份安全、云安全等多类产品实现快速放量增长，网安主业实现结构优化与价值提升。

(1) 财务表现：营收实现增长，毛利率达历史最高水平，净利润大幅减亏。

2026 年上半年，网络安全业务实现营业收入 5.4 亿元，同比小幅增长 6%；得益于产品提价、业务结构改善及有效的成本管控优化举措，网络安全业务毛利率同比继续稳步提升至 60.5%，为历年同期最高水平；2026 年上半年，公司聚焦优化研发资源与销售资源投入、加速 AI 赋能提升人效，网安业务三项费用合计同比下降 10.1%，其中，销售费用同比下降 1.6%、管理费用同比下降 10.9%、研发费用同比下降 19.5%，控费增效举措成效明显。2026 年上半年，网络安全业务分部实现的归母净利润为-1.43 亿元，同比大幅减亏 40.6%；网络安全业务实现的扣非净利润为-1.55 亿元，同比减亏 24.2%；公司持续优化回款管理，提升收支效率，经营性净现金流同比改善 11.4%。

从 2026 年第二季度来看，网络安全业务营业收入同比增长 8.7%，归母净利润同比大幅减亏 72.5%，扣非净利润同比大幅减亏 30.3%，网络安全业务在 Q2 单季度迎来业绩加速修复。

(2) 收入结构：安全产品收入增长 18%，运营商行业收入高速增长。

从业务结构来看，2026 年上半年网络安全产品收入 5.1 亿元，收入占比提升至 93.8%，同比增长 18%；网络安全服务收入 2,695 万元，占比 5%。公司持续精简非核心产品线，放弃部分低毛利、低人效的业务，贯彻聚焦核心赛道的经营策略，身份安全、云安全、AI XDR 等多类安全产品快速增长。公司积极把握 AI 时代发展机遇，为帮助客户应对 AI 智能体普及带来的全新身份安全挑战，公司全新推出智能体身份安全产品，这是面向大模型、AI 智能体、数字员工等非人主体规模化运行场景构建的新一代全域可信的身份治理与动态访问控制基础设施，客户需求旺盛且极具紧迫性，上半年公司智能体身份安全订单实现高速增长。

从行业结构来看，2026 年上半年，公司在满足运营商客户复杂开发需求、交付效率优化方面取得能力跃迁，并围绕运营商客户在算力、AI 应用、Token 运营等重点投入新方向，加快安全产品创新布局，运营商行业收入占比提升至 43.1%，同比大幅增长 37%。非运营商行业收入占比 56.9%，金融、智能制造、交通等行业增长较快。公

司贯彻执行"纵向做深+精选行业"的策略，将有限资源集中于高价值、强粘性的运营商及关键行业客户，持续推动高价值客户贡献占比持续提升。

(3) 业务模式升级：对标 FDE 模式，AI 助力提升业务交付效率。

公司围绕从“重交付、低复用”向“平台化、产品化、AI 化”演进的核心目标，对标 FDE（Forward Deployed Engineer）模式，持续构建“高难度客户需求—平台化沉淀—行业经验复制—客户扩张—高盈利能力”的价值闭环逻辑，推进解决方案类业务的系统性升级，从消耗人力转向积累资产。一是业务模式进化：公司逐步降低人头投入在收入中的占比，提升产品/平台占比；将重复性服务能力封装为标准化产品，由“项目交付型”向“产品+服务”型过渡，提升项目毛利率与可复制性。二是 AI 体系化提效：公司将 AI 深度嵌入研发、售前、交付和运营全流程，提升工具覆盖率、流程自动化率与项目启动速度，降低单项目对人力的依赖，加速解决方案交付节奏。三是人效持续提升：随着业务模式由“人力密集型”向“AI+产品密集型”转变，公司人均毛利、人均利润等关键指标有望明显改善，推动业务质量与盈利能力同步提升。

(4) 核心能力：围绕"联动防御、数据驱动、AI 原生"技术战略，重点方向取得积极进展。

公司持续围绕“数据驱动、AI 原生、体系化、联动防御”技术战略方向，持续加大核心技术研发与产品创新投入，推动安全能力从“单点防御、被动响应”向“AI 统御、全域协同、智能闭环”加速演进。公司聚焦"1+2+N"产品矩阵，核心能力持续突破。2026 年上半年，公司在智能体身份安全、联动防御系统 AI XDR、现代勒索攻击治理、新一代终端安全等领域取得众多研发成果。联动防御系统 AI XDR 在 IDC《中国 AI XDR 平台最佳实践案例，2026》中成为唯一被深度拆解的技术厂商，代表中国 AI XDR 的最佳实践；在沙利文联合头豹研究院《AI 塑造安全新范式——2026 中国 AI XDR 市场研究》中位居领导者区间。AI 安全领域，大模型安全评估、大模型防火墙、渗透测试智能体等产品已在多家客户取得实战成果，成功发现未授权接口、WebShell、高危漏洞等各类安全问题。智能体身份安全领域，公司在行业内首发 ATF（Agent Trust Fabric）智能体信任框架，打造智能体身份安全系统，实现人类与非人类身份的混合身份体系管理。2026 年 5 月，公司智能体身份安全平台及信磐特权访问管理系统（AIS PAM）入围 Gartner《中国特权访问管理市场指南》代表厂商；在 Gartner《2026 中国网络安全技术成熟度曲线》中，公司智能体 AI 安全、机器身份等六项核心技术入选

代表厂商。亚信安全凭借在 AI 安全与智能体安全领域的先发优势和技术创新，在 AI Agent 时代率先构建起完整的智能安全防护体系，成为行业前沿领域的标杆引领者。

（5）生态拓展：深化布局卫星互联网安全与 AI 算力安全两大新兴赛道。

2026 年上半年，公司围绕卫星互联网安全与 AI 算力安全两大新兴赛道，构建开放协同的生态合作体系。依托卫星互联网安全领域的先发优势，公司携手上海垣信卫星及中国星网等合作伙伴，共同打造“终端+网络+平台+安全运营”天地一体化安全解决方案，开辟天地一体化安全新场景，构建先发竞争优势。

基于英伟达算力生态，公司围绕算力安全与 AI 原生安全两大核心需求，将“算力资源”升级为“算力+Token 运营+AI 安全”的可销售解决方案。在 Token 运营上，为大模型应用提供 Token 级安全监测、计量与管控能力；在智能体安全领域，从注入防御到行为审计构建覆盖 AI Agent 全生命周期的安全防护体系；在算力底座安全防护上，保障 GPU 集群及推理平台安全稳定运行，支撑 AI 基础设施可信可靠。

（6）业务出海：海外事业部喜迎开门红，产品国际竞争力初步验证。

公司海外品牌 AISTorm 于 2026 年 3 月 13 日全球官宣，覆盖近 20 个国家。公司海外事业部在 2026 年上半年实现订单规模化产出，产品国际化竞争力优势突显。同时，在港澳、东南亚等地区持续推进产品验证，TrustOne、PhishShield 等六大产品线完成国际化发布，完成五国渠道布局，AI 获客驱动高增长模式初步跑通。

2. 数智业务：传统业务收缩，AI 新业务增长势能强劲。

2026 年上半年，合并报表层面，数智业务分部实现营业收入 22.1 亿元，毛利率为 22.8%，归母净利润贡献为-10,095.40 万元，业绩贡献较上年同期出现阶段性下降。

报告期内，数智业务板块业绩下降主要受运营商客户持续加大投资降本力度及 AI 时代持续重塑行业竞争格局的挑战。为加速优化业务结构，亚信科技一方面深化 AI 能力与行业场景的融合，新业务转型取得阶段性进展；另一方面主动关停并转部分政企类低效传统 ICT 项目及高人力依赖的传统业务，短期内虽然对收入形成一定影响，但这是为提升整体业务质量与长久经营效率所做的主动选择。同时，亚信科技深入推进降本增效，推进组织转型升级及人员结构优化，推动 AI Coding、智能交付平台、智能测试等内部工具的全面应用，提升交付效率，实现从传统功能交付向价值交付和持续运营的转型，一定程度对冲了外部压力，为全年业务结构优化奠定基础。公司坚定“AI 优先”战略，在稳住基本盘的同时，积极布局新兴业务，在 AI 类业务、Physical AI、卫星互联网、Token 运营等方面取得积极成效。

从业务结构来看，运营商核心系统业务上半年营业收入出现下降，主要为运营商客户提供业务、网络及管理等领域核心 IT 系统，受运营商客户整体成本收缩的影响最为突出。智能数据运营业务 2026 年上半年业务收入同比大幅增长超过 65%，主要围绕 AI 大模型、智能体、Token 运营等，重点服务能源、制造、消费、金融、政务及运营商等核心赛道，提供“数据治理—模型优化—场景适配”全流程服务，通过做实生态合作，已初步具备 Token 运营产品体系，FDE 模式效果显现。智能连接产品业务全力聚焦空天智连，加速卫星互联网产品验证与生态卡位，以卫星互联网产品深度服务中国两大核心星座建设，发布“星地智连”等产品体系，卫星互联网全栈基础设施已进入国内低轨星座体系的关键节点和商业场景中。同时，持续为核电、新能源等场景提供新型通信底座，巩固专网领先优势。

公司数智业务分部的具体经营情况详见亚信科技于 2026 年 8 月 21 日在香港交易所（www.hkex.com.hk）披露的 2026 年中期报告。

3.安全+数智：协同联动从机制探索期进入落地验证期。

自 2024 年末完成并购重组以来，亚信安全携手亚信科技持续探索业务联动机制，深化“安全+数智”一体两翼协同能力。在市场协同方面，双方围绕电信运营商、政务、金融、能源、制造等重点行业客户开展联合拓展，提升解决方案完整性。在产品协同方面，双方围绕 AI XDR、智能体身份安全、业务内生安全等方向推进产品融合，将亚信安全的安全能力嵌入亚信科技的 AI 服务、数据运营、核心系统和连接产品中。在技术协同方面，双方围绕大模型、智能体、数据要素、Token 运营、算力底座、物理 AI、卫星互联网、AI 安全及安全运营等方向形成联合能力。2026 年，双方协同进一步从产品合作延伸至场景共创和生态合作，已在 AI XDR、智能体安全、智能体身份安全、业务安全领域形成协同效应，形成规模化产出。

“安全+数智”协同使公司竞争力从传统网络安全和传统数智服务，升级为面向智能体互联网时代的综合基础设施能力，双方共同构建覆盖“云、网、智、安”的一体化能力体系，为公司打开运营商 AI 创新、企业智能体建设、工业智能化、卫星互联网、低空经济和全域安全等新增量空间。

非企业会计准则财务指标变动情况分析 & 展望

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☐适用 ☒不适用

三、 报告期内核心竞争力分析

（一）核心竞争力分析

☒适用 ☐不适用

1、网络安全：面向智能体互联网时代的 AI 原生安全基础设施能力

（1）抢占智能体互联网时代的可信安全入口

进入智能体互联网时代，AI 智能体正从辅助工具逐步走向业务执行主体，企业安全边界也从传统的人员、终端、应用和数据，进一步延展至模型、智能体、工具链、接口和 AI 资产。围绕这一变化，公司将智能体安全作为 AI 时代网络安全能力升级的重要方向，持续构建覆盖 AI 资产识别、可信身份、动态鉴权、意图管控、行为审计和风险处置的体系化能力。

公司围绕智能体身份安全、AI 资产治理和智能体可信运行持续推进产品和技术建设，发布智能体身份安全体系，推出业界首款智能体信任框架——ATF（Agent Trust Framework），以“智能体意图对齐+人机共治”的新范式，重构人机协同的信任根基，构建智能体可信运行的安全基础。在 AI 安全领域，公司创新推出大模型防火墙、安全运营智能体、安全检测智能体等能力建设，形成面向大模型及智能体应用的安全检测、防护与运营能力。公司同时推进 AI 资产管理能力建设，面向智能体、大模型、AI 专用接口及相关工具链等新型资产，探索统一识别、统一纳管和持续审计机制，帮助客户降低 AI 资产不可见、不可控、不可审的治理风险。在产业协同层面，公司联合亚信科技发布 AI 网关智能体安全版，作为企业级 AI 能力汇聚中枢，完善智能体安全的技术框架、应用场景和生态连接能力，为智能服务的构建、调用与管理提供全方位安全保障，持续引领智能体互联网时代的安全方向。

（2）数据驱动、AI 原生的核心技术底座

公司自成立以来一直高度重视研发创新与管理，软件产品的技术创新、软件开发过程的改善能力、质量管理水平、软件开发的整体成熟度居于行业前列，拥有全球公认的 CMMI（能力成熟度模型集成）最高等级 CMMI5 权威认证。公司经过多年的探索和积累，已掌握了 AI XDR、终端安全、身份安全、云安全、安全管理、高级威胁

治理、威胁情报等领域的重要核心技术，并形成了一系列具有自主知识产权的技术成果。

公司以“数据驱动、AI 原生”为核心技术理念，在北京、南京、成都、厦门设立了四大研发中心，并与国家计算机病毒应急处理中心（CVERC）在天津共建病毒实验室，共同开展高级持续性威胁（APT）方面的研究，持续为 CVERC 通报病毒信息；公司已建成亚信网络安全产业技术研究院，下辖威胁情报中心、核心引擎中心、规则研发中心、漏洞与病毒研究中心、先进技术实验室、人工智能安全实验室等，开展前瞻性研究和技术创新，构建行业领先的研发底层能力。公司全面拥抱大模型 AI 浪潮下的变革与发展，业内率先提出“AI 原生”理念，致力于安全大模型与大模型安全的研究与产业化推进。

公司持续推进安全垂域大模型、威胁情报数据湖、终端引擎、云端安全能力平台、AI 辅助安全运营与检测等基础能力建设，推动样本分析、威胁情报、规则生成、告警研判、漏洞治理、恶意文件检测、钓鱼邮件检测、Web 安全检测等能力与公司核心产品融合。公司进一步强化安全能力的平台化、服务化和组件化输出，为 AI XDR、终端安全、云安全、高级威胁治理、数据安全等产品线提供统一技术支撑。

（3）AI XDR 牵引的平台化安全产品矩阵

公司长期坚持平台化战略，形成以 AI XDR 为核心，覆盖终端安全、云安全、高级威胁治理、安全运营、网络与通信安全等一体化产品矩阵，推动安全能力从单点产品防护升级为多源数据融合、智能研判和联动处置的体系化防御。公司的网络安全整体能力长期处于行业领先地位，根据安全牛《网络安全企业 100 强》报告，亚信安全已连续多年蝉联中国网络安全十强企业，在终端安全、云安全、身份安全等领域长期具备国内领先优势。

公司持续推进 AI XDR 能力迭代，实现强化资产暴露面管理、脆弱性治理、多厂商联动和根源处置能力，构建本地 TI 及四级恶意文件检测体系；围绕“联动防御、数据驱动、AI 原生”强化平台能力。一方面，公司推动终端安全、云安全、高级威胁治理、身份安全、数据安全等原子能力与 AI XDR 深度融合，强化资产暴露面、脆弱性治理、多厂商联动、本地威胁情报和联动处置能力；另一方面，落地多智能体协同，将安全智能体能力嵌入安全运营、风险分析、漏洞管理、恶意文件检测、钓鱼邮件检测、Web 安全检测等场景，提升安全运营自动化和响应效率。AI XDR 支持本地化灵活部署，已通过信通院网络安全能力测评，获得多次 IDC 推荐及多项大模型安全优秀

案例奖项。目前，AI XDR 已护航数百家政企客户，为千行百业智能化升级与数字时代安全发展筑牢底座。

在终端安全领域，公司持续强化“防病毒+EDR”一体化能力，推进终端与 AI XDR 的体系化联动，并围绕漏洞防护、软件供应链安全、安全办公接入、终端数据安全等场景形成综合解决方案。公司的终端安全产品是一体化终端安全的引领者。

在云安全领域，公司持续提升云主机、容器及应用的安全防护、漏洞治理和勒索防护能力，并逐步实现不同部署环境下安全能力的统一管理与协同防护。公司的云安全产品领先实力获得广泛认可。公司自 2023 年完成对厦门服云信息科技有限公司（品牌名：安全狗）的收购以来，深度融合云安全的产品技术能力，加速云原生安全创新发展，构筑完整的云安全体系，形成国内云安全赛道能力全面、完整的网络安全公司。

在身份安全领域，公司的泛身份安全类产品聚合了可信身份能力、可信认证能力、可信访问能力及合规审计能力，拥有业界先进的身份管理与认证、自适应智能身份认证等多项核心技术，满足用户在传统 IT 架构、物联网、云计算、大数据环境下的泛在身份管理需求。同时，公司积极把握 AI 时代发展机遇，为帮助客户应对 AI 智能体普及带来的全新身份安全挑战，公司全新推出智能体身份安全产品，这是面向大模型、AI 智能体、数字员工等非人主体规模化运行场景构建的新一代全域可信的身份治理与动态访问控制基础设施。

（4）高价值行业场景验证的综合解决方案能力

公司擅长为拥有大型网络和复杂 IT 架构的客户量身打造满足其特殊需求的综合性安全解决方案。经过多年的发展，形成了高效的综合服务能力、项目建设能力与交付运营能力，可有效满足用户构建综合性安全防护体系的需求。公司具备支撑国家级项目建设的工程化交付能力，可以满足大规模高稳定的复杂用户需求。在电信运营商、金融、政务、能源等网络架构复杂、系统稳定性和业务连续性要求较高的行业，公司基于对客户业务的深入理解和长期服务经验，形成了面向大型复杂系统的安全防护能力和快速响应能力。公司围绕运营商、金融及重点行业客户持续推进网络安全和智能体安全等场景建设，助力客户夯实智能体互联网时代安全底座。

（5）深耕行业、覆盖全国的专业营销与客户服务体系

公司已构建完整全面的市场营销体系，包括覆盖全国的省级办事处体系，以及深入垂直领域的行业事业部体系。在网络架构、业务系统高度复杂、对系统稳定性、业务连续性要求极高的电信运营商、金融、能源等垂直领域，基于对客户业务的深入理

解和卓越的软件开发服务能力，公司的产品、平台、服务及综合性安全解决方案得到了大量应用，得到了客户的广泛认可。

作为电信运营商的长期合作伙伴，公司的产品和系统附着在电信运营商的基础网络内，覆盖了核心网、接入网和支撑网，为电信运营商提供了支撑其业务开展和运营的系统能力和安全防护，构成了电信运营商的基础网络安全能力机制；在金融行业，持续为银行、保险、证券等细分领域的客户提供终端一体化、全栈云安全防护、勒索防护与治理等产品与服务；此外，在能源、电力、制造等行业公司也在持续的拓展与深耕中获得了更多的客户认可。面对激烈的市场竞争，结合各行业客户的复杂性需求，公司通过不断提升解决方案与技术服务专业能力，加强市场与品牌推广力度，以及加强精细化管理等，持续提升客户满意度，获得客户长期认可与持续价值。

与此同时，经过多年的发展，公司形成了覆盖广泛、立体响应、及时高效的客户服务体系，形成了涵盖安全规划、安全攻防、安全评估、安全培训、应急响应等多个方面的服务能力，能够为客户提供 7x24 小时现场和远程支援，有效响应客户的需求，公司曾多次受邀为国家重大活动提供安全保卫服务，多次因优秀的服务表现收到相关单位的感谢函。

(6) 权威认可、品牌积淀与复合型人才队伍

经过多年发展，“亚信安全”已成为中国网络安全领域的重要品牌之一。公司核心产品、技术能力和综合服务能力获得市场研究机构、政府主管部门、行业专家和客户认可。公司客户广泛分布于电信运营商、金融、政府部委、能源、电力、制造等行业。

公司在 AI 安全、AI XDR、身份安全、终端安全、云安全、高级威胁治理、数据安全、安全运营等领域持续获得行业研究机构和专业机构认可。公司入选 IDC、Gartner、信通院、嘶吼、数说安全等机构相关报告或图谱，体现公司在 AI 原生安全、智能体安全、平台化联动防御和多产品矩阵方面的综合竞争力。

公司持续将人才培养和组织能力建设作为战略投资，通过有效的聘用、培养和激励机制保障团队稳定。公司持续投入研发人才、行业解决方案人才、安全运营人才和 AI 安全复合型人才建设，强化面向智能体安全、云原生安全、数据安全、身份安全、终端安全和行业安全运营的组织能力，为公司从传统网络安全厂商向 AI 原生安全基础设施提供商升级提供长期支撑。

2、数智业务：全面拥抱 AI 的数智化全栈能力

控股子公司亚信科技是国内领先的软件产品、解决方案和服务提供商，通过综合运用咨询规划、产品研发、实施交付、系统集成、数据运营、智能决策、客户服务等数智化全栈能力，为千行百业提供端到端、全链路数智化服务，客户遍及电信运营商、广电、能源、政务、交通、金融、邮政等行业。伴随技术革新发展，亚信科技已确立“AI 优先”为未来十年核心战略，重塑组织边界，构建起运营商核心系统、智能数据运营、智能连接产品三大业务体系。

（1）运营商核心系统—从通信业务向算力和智能业务拓展。

当前三大运营商均加速由连接投入转向算力、AI 与 Token 运营。面对这一深刻的行业变化，亚信科技基于三十年深耕运营商核心系统的积累，坚持以「通信业务保交付质量、算力业务拓新运营能力、智能业务建新兴支撑体系」为策略主线，保存量、拓新增，推动能力随运营商投资方向同步迁移。

通信业务方面，亚信科技聚焦基于 AI 提升交付质量和效率，保障重点客户业务连续性和系统可靠性，存量基本盘保持平稳。亚信科技重点推进多家头部运营商省公司 CRM 系统 AI 重构，推动传统支撑系统向 AI 化升级；中标某运营商家宽 FTTR 自服务智能体项目，推动智能体应用在家庭宽带服务场景落地，进一步延伸运营商家庭业务领域的服务场景。

算力业务方面，亚信科技紧抓运营商算力网络建设与运营机遇，围绕算力调度、编排、运维及 Token 运营构建新能力。亚信科技重点推进中国铁塔某省大规模碎片化跨域多元边缘算力复用、某运营商省级算网一体化平台建设等项目，在边缘算力复用与算网融合管理等方向持续拓展；聚焦「Token 运营+智能硬件+权益运营」，为后续商业化落地奠定基础。

智能业务方面，亚信科技推进 AI 智能体在运营商各类业务场景的连接、编排、可信保障、运营与交易能力建设。亚信科技推进运营商某省 WebClaw 能力体系建设项目，为智能体业务提供底层能力支撑；推进某运营商总部数字化营销服务系统建设项目，推动智能体技术在运营商营销服务场景的规模化应用。亚信科技将持续完善智能体连接、编排、可信保障、运营与交易的全链条支撑能力，为运营商智能网建设提供体系化产品与服务保障。

（2）智能数据运营—AI 业务高速增长，FDE 模式效果显现。

生态合作方面，亚信科技与英伟达、阿里巴巴、火山引擎、ABB 等生态伙伴持续深化协同，推动生态模型与算力资源的整合。在英伟达生态中，亚信科技成功获得英

伟达中国区 P0 ISV 合作伙伴身份，形成千套 NVAIE License 采购与销售合作，为上层 AI 应用提供坚实的算力与模型底座；在阿里生态中，生态订单实现显著增长，在能源、航空、农业等行业形成项目案例；在火山引擎生态中，亚信科技已获得多项白名单伙伴认证。Physical AI 方面，亚信科技与 ABB 联合完成首个客户 POC 项目并实现订单落地；在中国铁塔等客户场景推进物理仿真、空间智能及物理智能体项目；携手产学研用生态伙伴发布《工业级物理 AI 赋能高精制造》白皮书。

Token 运营方面，亚信科技将三十年积累的计费、结算、对账和运营支撑能力迁移至 AI 时代，构建面向不同客户群体的完整产品体系。“天枢·元启 Token BSS”面向中小企业和开发者，“天枢·元衡 Token ERP”面向中大型企业，“AITOP Token 运营支撑平台”面向运营商。在火山引擎合作中，双方基于 Token ERP 产品推出联合解决方案，面向企业 AI 成本管理与预算管控场景实现产品级合作落地。“天枢·元衡”Token 运营产品正式发布并在某运营商平台完成上线，Token 运营产品体系初步具备，已进入客户实践阶段。从话单到 Token 单，从通信计费到智能计量——三十年的“计费基因”正在 AI 时代找到全新的表达方式，也为亚信科技打开了从项目交付走向持续运营的价值空间。

（3）智能连接产品—能源专网经营平稳，卫星核心网商用落地。

能源专网方面，面对行业进入平台期及市场竞争加剧，亚信科技持续巩固核电专网优势，稳步推进田湾核电 7、8 号机组 5G 专网增补，并重点拓展中核辽宁徐大堡核电、中核苏能徐圩核电等项目；同时聚焦新能源卫星物联网产品，打造上海垣信卫星互联网能源 PoC 样板项目，并实现新能源场站卫星物联网场景订单突破，推动能源专网能力由地面通信向天地一体化连接延伸。

卫星互联网方面，亚信科技围绕服务两大星座为核心，卫星互联网持续推进产品验证、生态合作与业务拓展，以地面核心网为切入点，逐步向客户复制推广，并配合二代星技术演进进行前瞻布局。亚信科技与上海垣信卫星的协同持续深化：卫星地面核心网产品完成客户功能验证并实现首单落地，相关订单进一步延伸至香港及海外市场，同时参与二代星技术规划；亚信科技与中国星网的合作持续推进：运营系统及星载业务平台等项目实现签约交付，并深度参与低轨卫星云网融合、低轨卫星客户运营平台与数据中台，推动业务由单点核心网产品向平台化能力延伸。

3、安全+数智一体两翼，形成云网智安一体化综合能力

进入智能体互联网时代，人工智能和大模型技术正在改变企业软件、数据、网络 and 安全的组织方式。以智能体为代表的新一代智能应用，正在连接人、机、物和业务系统，推动企业从流程数字化走向任务自动化和决策智能化。与此同时，智能体体系承载大量数据、模型调用、工具调用和跨系统交互，也带来身份可信、数据泄露、权限失控、模型滥用、业务连续性等新型安全问题。

在这一背景下，单一的安全产品或单一的数智化系统已难以满足客户需求。客户需要的是同时覆盖云、网、智、安的综合能力：既能支撑 AI 应用、智能体运营、数据治理和连接服务，又能把身份安全、数据安全、模型安全、业务安全和运营安全原生嵌入业务流程。

公司依托亚信安全在网络安全、AI 安全、身份安全、终端安全、云安全、数据安全和安全运营方面的能力，叠加亚信科技在运营商核心系统、智能数据运营、5G/5G-A 专网、卫星互联网、AI 平台和行业数智化服务方面的积累，形成“安全+数智”一体两翼的协同能力。

在市场协同方面，双方围绕电信运营商、政务、金融、能源、制造等重点行业客户开展联合拓展，提升解决方案完整性。在产品协同方面，双方围绕 AI XDR、智能体身份安全、业务内生安全等方向推进产品融合，将亚信安全的安全能力嵌入亚信科技的 AI 服务、数据运营、核心系统和连接产品中。在技术协同方面，双方围绕大模型、智能体、数据要素、Token 运营、算力底座、物理 AI、卫星互联网、AI 安全和安全运营等方向形成联合能力。

整体来看，“安全+数智”协同使公司竞争力从传统网络安全和传统数智服务，升级为面向智能体互联网时代的综合基础设施能力，双方共同构建覆盖“云、网、智、安”的一体化能力体系，为公司打开运营商 AI 创新、企业智能体建设、工业智能化、卫星互联网、低空经济和全域安全等新增量空间。

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

☐适用 ☒不适用

（三）核心技术与研发进展

1、核心技术及其先进性以及报告期内的变化情况

所属业务	序号	核心技术名称	核心技术先进性的具体体现	主要应用场景	所处行业技术水平
网络安全业务	1	身份安全管理与认证技术	身份安全管理与认证技术是一种保护用户身份信息并验证其真实性方法，确保数字化环境中用户身份数据的安全性，防止未授权访问。该技术解决了传统静态密码易被破解的问题，适应动态安全威胁，提升身份验证的精准性和安全性。其先进性在于融合 AI 智能体与编排技术，实时分析用户行为和环境特征，构建自适应安全策略，动态调整多因素认证流程，降低误识别率，多模态识别能力显著提升系统抗风险能力并优化用户体验。	身份验证场景	国内领先
	2	威胁情报数据湖和智能防护云技术	威胁情报数据湖与智能防护云是一种基于网络安全情报采集、处理和消费于一体的信息处理技术，它融合了上下文情景分析、网络行为建模和高级数据挖掘等前沿技术，能够处理海量威胁情报，覆盖恶意样本、域名数据及 IP 数据等。该技术解决了传统安全防护中病毒检测不精准、响应速度慢以及对新兴变种病毒识别能力弱的问题，有效提升了病毒检测的精准性和响应速度。其先进性体现在能够适应复杂多变的网络威胁环境，通过云端与离线双重防护机制，为用户提供全方位的安全保障。	网络威胁检测场景	国内领先
	3	安全沙箱检测与分析技术	该技术利用虚拟化/容器技术构建隔离环境，在完全隔离的虚拟空间中运行可疑文件，进行动态行为分析，以安全执行未知文件并鉴定其行为。支持多操作系统分析，包括国产信创系统，采用动静结合方法及多种侦测防逃逸技术，可监控超 500 种恶意行为，具有高检测能力和低误报率。系统已完成信创改造，支持集群化部署和高可用，可通过 http、api、icap 等方式与第三方系统集成，并可定制沙箱环境以适应客户业务需求。	可疑文件深度分析场景	国内领先
	4	AI 驱动的钓鱼邮件检测技术	该技术是一种基于多个维度检测邮件钓鱼的技术。使用多模态技术，对邮件各个位置可能存在的文档、图片和压缩文件等进行深入分析，提取关键信息。使用沙盒技术模拟对钓鱼链接的访问以及渲染相关 web 页面资源，使用大小模型结合的方式，对邮件正文内容、图片和邮件中链接对应的 Web 页面等资源进行转换后进行结构分析，语义分析与风格分析，并且从心理学角度对邮件企图进行识别，能够有效进行钓鱼意图识别。该技术的先进性在于结合多重技术，对钓鱼邮件进行深度分析，实现对恶意威胁的多层次检测。	钓鱼邮件识别场景	国内领先
	5	下一代高级威胁治理引擎技术	该技术通过建立覆盖文件、流量、情报、行为的多维智能防御体系，突破传统方案对新型威胁的检测瓶颈。它构建数百种攻击场景的关联规则库，实现自动化分析研判，精准识别恶意文件并破解网络攻	高级威胁 APT 防御场景	国内领先

			击检测与终端行为分析割裂的问题。其先进性在于创新性的将静态规则检测与动态行为分析相融合，通过动态决策引擎实现攻击链自动拦截，形成“端-网-云”联动的自适应安全防护架构。		
6	勒索病毒行为分析与检测技术		该技术基于勒索样本家族构建恶意行为序列图谱，通过深度学习提取加密行为的图结构特征，建立高泛化检测模型，实现实时防护。采用多模态检测融合架构，结合静态特征、动态行为与网络流量分析，检测准确率达业界领先水平；实现“检测-阻断-恢复”闭环防护，可在勒索行为启动 30 秒内精准识别并阻断，同时支持常见办公文档的自动解密恢复；三是具备自适应进化能力，通过持续学习的增量更新机制，快速应对新型变种威胁，为用户提供端到端的主动防御体系。	新兴勒索病毒防护	国内领先
7	基于模型矩阵的安全分析和检测技术		该技术是一种智能化安全防护方案，融合了上下文情景分析、网络行为建模和高级数据挖掘。基于自研的 AgentX 智能体框架构建恶意文件检测智能体，围绕效率模式、平衡模式、深度模式三层分析能力，融合 AVCore、静态特征、TIP 情报、XDR 沙箱和逆向分析，实现从快速初筛到深度研判的自动化恶意文件分析闭环，可精准识别新兴变种病毒。该技术通过灵活融合多项人工智能技术和安全原子能力，显著提升病毒检测的精准性和响应速度，具备云端与离线双重防护能力，为应对复杂多变的网络威胁提供有力支持。	未知恶意文件检测	国内领先
8	终端检测与响应(EDR)端点安全技术		该技术构建了基于攻击链递进式的现代终端防御，通过轻量化探针实时捕捉终端全维度行为数据，实现从被动特征匹配向主动威胁发现的覆盖。在攻击前置的投递阶段，聚焦社工钓鱼渠道（IM/邮件附件/浏览器下载），创新引入强制数字签名精准签名与入口拦截策略，在源头直接阻断无签名或签名无效的可疑程序落盘，大幅收敛攻击面并直接砍掉 90%的低级木马尝试。针对突破静态防线的行为队列威胁，该技术全面攻克行为动态与内存防御深水区融合，链多源日志分析与进程追踪，依托海鸥威胁检测引擎、ATT&CK 攻击框架和威胁图（威胁）通过补齐内存引擎与 IOA 行为检测核心能力，不仅能精准识别攻击进程中的 Beacon 注入等无文件（有效应对“银狐”变种与 CS 免杀），还能实时分析 PowerShell、WMI 等合法工具的执行意图，实现对终端恶意行为击的精准拦截。	端点安全防护场景	国内领先
9	无代理云安全防护技术		该技术是通过专有安全虚拟机 SVM 提供统一安全防护的技术，将防护逻辑下沉至宿主机，形成覆盖虚拟机，虚拟化层和宿主机全生命周期的纵深一体化防御体系。突破传统代理模式性能瓶颈，消除业务虚拟机网络拓扑限制，支持异构混合云环境下的弹性伸缩与迁移，解决多平台兼容性难题。采用无代理架构实现资源占用降低 70%，结合动态策略编排技	云主机安全防护	国内领先

		术，支持自动化安全策略配置与威胁实时响应，达到防护效率与系统性能的平衡。		
10	数据驱动的 AI 智能情报生产体系技术	该技术以 AI XDR 为中枢，联动 TO、DS、TDA、AE、DDEI 等端、主机、流量、邮件、网关原子能力，构建“告警锚点触发—全网溯源—情报富化—AI 研判—自动入库—反向消费”的本地威胁情报生产闭环。其先进性体现在：一是基于高置信原子能告警自动触发全网横向溯源，突破传统 SOC/SIEM 仅做告警聚合的局限；二是融合 WHOIS、DNS、外部威胁情报等多源数据进行 IOC 富化；三是利用 AI 大模型完成 IOC 提取、关联推理、置信度评分与自动研判；四是通过双重白名单过滤、多维评分模型降低误报；五是将高置信 IOC 自动入库并反哺原子能检测，实现“数据越用越多、情报越用越准、防御越用越强”的闭环飞轮。	情报生产与数据驱动安全检测	国内领先
11	四级动态自适应恶意文件检测体系技术	该技术构建“原子能本地检测—本地云查—本地沙箱+AI 报告解读—云端 AI 恶意文件分析服务”的四级递进式检测漏斗，并引入“文件风险分×资产价值分”双评分动态编排引擎。其先进性体现在：一是通过毫秒级本地检测、十亿级哈希云查、分钟级沙箱分析、云端深度 AI 分析形成分层检测能力；二是根据文件来源、类型、大小、方向、签名、风险分、资产价值等因素动态决定检测深度，避免全量沙箱带来的性能和成本问题；三是结合 AI 对沙箱报告进行自动解读，提升未知恶意文件研判效率；四是检测结果可自动触发威胁情报生产流水线，实现“文件检测—情报沉淀—防御联动”的闭环；五是兼顾检测精度、性能开销和算力成本，解决客户长期存在的“漏报”和“性能爆炸”两难问题。	恶意文件检测	国内领先
12	AI 原生检测智能体矩阵技术	该技术构建面向典型攻击场景的 AI 原生检测 Agent 矩阵，首批覆盖加密会话检测、DNS 威胁检测、钓鱼邮件检测、WebShell 检测四类高价值场景，具备“感知—过滤—检测—关联—研判—处置—学习”的自主分析能力。其先进性体现在：一是以 AgentX 统一智能体底座承载多场景安全分析能力，实现检测流程智能化编排；二是深度联动 TO、DS、TDA、AE、DDEI 多源高清日志，实现端、网、邮、主机侧数据融合；三是针对加密流量、DNS 隐蔽通道、钓鱼邮件、WebShell 等传统规则难以覆盖的场景，引入小模型初筛、大模型深度研判、专业 Skill 和多 Agent 协同机制；四是在钓鱼邮件场景中结合邮件解析、无头浏览器视觉取证、OCR、链接分析、身份分析等多层能力，输出可解释结论；五是在 WebShell 场景中实现 TDA 网络侧与 DS 主机侧端网关联，并通过 AI 复核黑白样本，反哺原子能规则和模型，形成“检测—AI 复核—规则/模型反哺—再检测”的持续进化闭环。	加密会话检测 DNS 威胁检测 webshell 检测 钓鱼邮件检测	国内领先

13	无侵入式资产脆弱性与暴露面管理技术	该技术基于 XDR 数据驱动和联动防御理念，利用 T0、DS、TDA 等原子能持续采集 18 类资产指纹，融合 40 万+漏洞库、主流网关设备数据以及 WHOIS、DNS、证书等外部信息，实现无侵入式漏洞检测、弱密码识别、真实高危端口识别和互联网暴露面测绘。其先进性体现在：一是通过进程、组件、版本、服务、注册表、端口、账号、补丁等指纹与 CVE/CNVD/CNNVD 漏洞库精准匹配，实现“零扫描、零流量、零负载、零业务影响”的漏洞发现；二是通过被动识别与可编排主动验证结合，提高弱密码识别准确性；三是对接防火墙、负载均衡、WAF 等设备，识别 NAT、端口映射、反向代理关系，穿透代理层还原真实对外暴露端口和服务；四是融合外部测绘数据，从域名/IP 种子反向发现影子资产、遗忘资产；五是内部漏洞、外部暴露面、资产价值和威胁情报综合评分，输出优先级修复建议，并联动虚拟补丁、实体补丁实现风险闭环。	资产与脆弱性管理暴露面管理	国内领先
14	基于大模型的智能运维规划助手	该技术以大语言模型（LLM）为核心，依托 AI 算力芯片支撑，通过深度挖掘 DNS 解析全链路数据，实现故障精准分析，可解决传统运维中故障发现滞后等痛点；其先进性在于借助大模型的语义理解能力，为用户提供实时故障分析，减少大量无效运维操作。	DNS 解析复杂网络环境下的故障快速定位	行业领先
15	基于 AI 大模型的数据识别技术	该技术深度融合规则引擎、AI 引擎及多模态识别等技术，可对数据库、文件（图片、文本、音频、视频）等多模态数据进行深度识别与分类分级；依托 AI 大模型智能助手实现自动化分类分级与数据安全策略解读，支持基于已稽核资产清单训练模型、注入专家经验调优，具备自学习能力；支持离线部署，可高效理清数据资产、满足合规要求，为数据安全精准防护奠定基础。	敏感数据识别及分类分级	行业领先
16	外部攻击面管理服务	该技术以亚信安全红队实战经验与 AI 大模型为核心，构建攻击者视角的 AI 原生架构，实现全栈攻击面闭环管理。融合资产测绘与智能扫描，形成互联网资产全貌感知；AI 爬虫集群 7×24 小时监测多源敏感信息泄露，结合智能体实现自动降噪与高精度识别；大模型渗透测试智能体自动生成与验证 PoC，大幅提升漏洞响应效率；内置钓鱼演练模块，以“策划-投放-追踪-评估-报告”闭环将人员风险纳入常态化管理，把被动宣导升级为实战验证。通过多智能体协同，从数字资产到人员意识全覆盖，重塑主动防御新标准，驱动行业从“人防”向“技防”跃迁。	两高一弱专项检查；实网攻防前暴露面收敛；互联网敏感信息泄露排查；钓鱼攻击模拟与全员安全意识实战验证	行业领先
17	云原生安全(容器安全)	该技术是基于容器全生命周期防护的创新方案，深度集成 Kubernetes 等编排系统，通过镜像扫描、行为监控和微服务隔离构建内生安全体系。该技术解决了容器环境配置风险、镜像漏洞扩散、运行时攻	容器安全检测场景	国内领先

		击隐蔽及容器逃逸攻击难题，可阻断供应链投毒、零日漏洞利用等高级威胁。其先进性体现为“N 合 1”无代理轻量化架构，实现了一个安全 Agent 同时支持主机安全、容器安全、网络微隔离、微服务安全等运行时全栈安全；结合自适应策略动态调整防护强度，支持跨云原生平台的一键策略同步，实现安全能力与容器弹性调度的无缝协同，保障业务连续性同时满足等保 2.0 等合规要求。		
18	信立方安全大模型	信立方（XinCube）是亚信安全人工智能实验室打造的以安全垂域大模型为核心，包含多种人工智能技术：机器学习、深度学习、智能体技术和知识增强图谱技术，以解决安全垂域问题为目标研发的智能系统。依托亚信安全二十余年积累的安全行业数据与实战经验，以安全第一性原理为原则，聚焦安全垂域研判、分析、决策、处置等复杂问题，并与亚信安全威胁情报数据湖、XDR，以及其他产品和引擎实现整体联动——深度融合、数据互通与能力协同，构建全域联动的智能安全检测和运营体系，例如提供告警降噪智能体、恶意文件检测智能体、webshell 检测智能体、钓鱼检测智能体等智能体，大幅提升安全威胁的检测、评估、处置及整体运营效率。这种联动能力进一步彰显了其技术先进性：不仅实现威胁检测精准化、风险预测前置化，更能构建自适应防御体系，显著提升未知威胁识别与动态防护效率，最终推动安全防护从被动响应全面升级为智能主动防御。	大模型网络安全应用	国内领先
19	大模型安全与管控	以“以模制模，以攻促防”的技术理念，通过预训练安全模型实现输入输出双向过滤，覆盖内容风控、数据安全、黑灰产对抗、算力消耗保护等核心场景。为企业级客户提供智能体工具链安全、智能体供应链安全、大模型内生安全、输入输出双轨内容防护的纵深防御 AgenticAI 安全防护。自研 ToolGuard 模型在模型到智能体的工具链的交互环节进行实时风险识别与管控，防范 Openclaw 的工具链调用风险。自研 SkillGuard 模型对智能体使用 Openclaw Skills 进行安全防护，防范供应链投毒攻击。模型在生成有害内容之前，其内部激活模式就已经与正常内容显著不同，因此采用 PAS 技术探针激活式引导进行干预，保障模型内生安全。	大模型内生安全；OpenClaw 类 BOT 防护	国内领先
20	恶意软件分析系统	AMAS (AdvancedMalwareAnalysisSystem) 恶意软件分析系统是公司自主研发的核心安全技术，基于动态行为分析、行为图建模及人工智能 AI 技术，实现对可疑文件的自动化分析，进行恶意判定、家族归类、TTP 提取等，为安全团队、情报团队和 XDR/EDR 等产品提供深度分析、威胁情报和检测模型支持，从而有力的支撑公司安全运营体系，提升新规则生成、模型升级、情报共享以及多源融合闭环的效率。	智能化恶意样本分析	国内领先

	21	终端行为分析建模技术	该技术通过在终端本地动态采集操作系统、应用程序及网络行为等数据。基于机器学习（ML）等算法建立动态更新的终端行为基线模型。当终端行为显著偏离基线时，系统触发增强分析机制，结合算法模型与预设规则进行深度检测，辅助安全人员进行攻击识别、定位与溯源分析。该技术旨在提升对潜在未知威胁的识别能力，并支持在物理隔离或离线网络环境中的部署。	未知威胁检测	国内领先
数智业务	1	通算智融合技术	该技术在不变现有 5G 网络架构的前提下，通过对无线基站 BBU 的能力增强，实现在 5G 基站上一体化提供通信、算力和 AI 的融合服务能力。该技术的先进性在于能够基于通信业务负载情况，实现基站 GPU&CPU 异构算力对通信与非通信业务的弹性分配；同时支持对大规模基站集群的异构算力统一池化，智能适配各类智能化应用算力需求，实现基站资源的高效利用。	行业专网	国际领先
	2	通感一体技术	该技术基于高可靠、低时延网络 5G 通信能力的基础上，融合感知能力，实现在基站上的通感一体功能。该技术融合通感一体化技术，在室内环境能够实时准确识别微小目标活动，实现人员心率、呼吸、睡眠质量等生命体征保障隐私式监测，实现人员跌倒、入侵等异常行为的无接触检测；面向低空等室外环境可以实现无人机实时识别、轨迹回放、电子围栏等能力，赋能行业多样化应用能力。	行业专网	国内领先
	3	AgenticP5G 技术	该技术是基于双驱动智能体架构，针对 P5G 网元智能控制需求，提供一系列诸如无线链路自适应、主体体验保障、自主节能等 P5G 智能体应用。该技术先进性在于将智能体引入 5G 网元协议栈流程控制，能够根据外部环境变化，智能决策毫秒级的资源调度，实现 AI 原生网元，最大程度提高 5G 网络性能。	行业专网	国际领先
	4	5G 统一管理存量 WiFi 终端	行业用户多数都有存量的 WiFi 网络，该技术可在专网客户部署 5G 网络的同时，利用原有 WiFi 网络并与 5G 网络融合形成一张网，从而实现统一接入认证、统一安全策略和统一路由管理，是提升 5G 专网竞争力的重要手段。本技术支持受信及非受信终端均进行认证管理	行业专网	国内领先
	5	自智网络智能体技术	该技术基于双驱动智能体参考架构，融合自智网络特性，构建了一套面向高阶自智的智能体实现框架。其核心在于，通过“外部环境”与“内部需求”双重驱动，实现从“反射”到“思考”再到“自主意识”的智能演进。该技术的先进性在于，能通过本体统一网络语义，构建自智网络智能体，在提升网络运维效率、实现高阶自智方面取得根本性突破。	网络智能化	国际领先

6	5G 网络切片端到端管理技术	该技术面向垂直行业和企业切片用户提供了一套网络与业务融合的端到端的全域虚拟化网络切片处理方法和系统，该技术在纵向上实现了网络域与业务域的融合贯穿、在横向上实现了网络端到端拉通。该技术的先进性在于，在目标行业/企业实现面向 5G 网络切片的高效率开通交付、灵活性定制开发、智能化服务运营和统一化规范管理等四个方面实现了根本性提升。	5G 网络切片	国际领先
7	网络节能优化技术	该技术针对基站自身基带处理器件，包括但不限于 CPU、RAM 等计算机器件，调节其运行功耗，从而实现在基站基带处理环节能耗降低的效果，由于任何型号的基站均存在基站基带处理及自身硬件计算机器件，因此该技术具有对基站节能的普适性。该技术的先进性在于可自适应根据基站数据处理的需要，控制基带处理器件能耗，保证数据处理需求的前提下，降低基站整体能耗。	网络智能运维	国际领先
8	网络体验感知技术	该技术是一种基于用户网络域及业务域的数据进行用户感知评估及用户感知应用的方法，解决了基于用户感知评估及用户感知智慧运维问题。该技术的先进性在于其通过电信心理学算法模型实现网络事件和真实用户感知的评价。	网络质量管理及客服投诉处理	国际领先
9	5G 网络 MassiveMIMO 智能优化技术	该技术是一种面向 5G 无线网络覆盖的高阶自智网络的方法，解决了面向多基站联合覆盖区域网络参数优化场景快速方案寻优的难题。该技术的先进性在于其通过数字孪生技术构建了无线网络孪生环境，基于多智能体强化学习算法实现方案效果仿真模拟及算法寻优。	无线网络覆盖智能优化	国际领先
10	数据治理智能化技术	数据治理智能化技术是一种面向网络资源数据高阶智能治理方法，解决了多源异构数据在语义不一致、数据不准确与关联断裂等场景下的高效稽核与自动修复难题。该技术通过构建“网络资源本体”，融合本体语义模型与治理能力，打造可嵌入、可复用的智能治理中台，依托资源图谱与业务知识库，在数据孪生环境中实现统一语义理解、智能质检与资源数据智能体的协同，全面提升数据治理的敏捷性与自治水平。	网络资源数据治理	国内领先
11	业务智能编排技术	该技术基于双驱动智能体与编排引擎，整合网算资源、自动化工具及 AI 能力，实现业务的智能设计、自动勘察、协同调度及智能排障。其先进性在于纵向打通底层网算资源，横向实现跨域、跨网、跨云的一体化编排能力，显著提升业务开通效率与准确率，降低运营成本，支撑多样化融合服务高效落地。	网络&算网业务编排	国内领先
12	网络数字孪生技术	该技术作为 6G 潜在关键技术，主要实现网络的可视化与仿真，其面向网络规建维优管全生命周期管理，实现各阶段的网络/网元的孪生与仿真，从而提	元宇宙，自智网络等	国内领先

		升网络与业务质量。该技术的先进性在于其通过网络组网可视化、网络数据交互、网络应用模拟、网络推演仿真与网络自主孪生可视先通信全专业网络的可视、孪生与仿真，提升网络全生命周期管理效率与质量。		
13	非对称纵向联邦学习	该技术针对纵向联邦学习场景下，提升各联邦学习平台节点之间数据和模型隐私保护可信性的方法，其解决了纵向联邦学习的安全可信问题，确保纵向联邦学习在实际使用场景中更容易落地。该技术的先进性在于其在无需改变已有系统协议的情况下，引入技术提供方来实现“增强联邦协调方”节点，增强总体方案的隐私保护特性，同时提升了安全合规性以及工程可实现性。	纵向联邦学习场景，例如跨数据主体的联合营销、联合征信等	国内领先
14	高效数据输出技术	该技术是一种数据输出方法、装置、计算机设备和存储介质，其解决了多个数据表存在关联时输出效率低的问题。该技术的先进性在于其能够有针对性的动态取出数据进行关联，降低了进行关联的数据量，提高了数据输出效率。	数据库数据处理输出场景	国内领先
15	海量结构化数据快速检索技术	该技术是一种结构化数据的小批量数据快速检索方法，其解决了在指标数据的存储与访问、报表结果的存储与访问等场景下的海量数据的秒级快速查询。该技术的先进性在于其可根据查询类型，利用 SQL 引擎对 SQLite 数据文件进行 SQL 查询，得到目标数据，满足大数据平台的海量数据存储和快速查询需求。	海量数据快速检索	国内领先
16	基于隐私计算的异构平台互通技术	该技术支持部署不同技术平台的用户共同完成同一隐私计算任务的架构模式，该技术解决了在不暴露平台内部的设计细节且不受平台自身更新、升级及扩容影响的基础上进行任务协同。该技术的先进性在于其基于对隐私计算底层技术的统一集成封装，打造高效、安全的统一标准的多方平台互联互通集成架构，支撑丰富的行业数据服务场景。	隐私计算场景	国内领先
17	命名实体识别技术	该技术是一种基于边界检测和双仿射注意力的自蒸馏命名实体识别方法，其解决了中文实体边界模糊以及标注数据稀缺的问题，提升中文 NER 的准确率、召回率和 F1 值。该技术的先进性在于其能够自动提取文本中的实体，并明显优于常规的 NER 模型，相比于 SOTA 的 NER 方法，F1 值有 1-2%的提升。	商品标题实体识别	国内领先
18	OASS chema 生成技术	该技术是一种 OASS chema 的生成方法，其解决了现有的 OASS chema 手工编写花费时间长、精力消耗大且容易出现错误和偏差问题。该技术的先进性在于其利用类图文件自动化生成 OASS chema，降低手动编写和维护的工作量，提高了开发效率，并能够快速迭代和修改，减少 OASS chema 与领域模型不一致的可能。	解析类图文件	国内领先

19	接口转换函数生成技术	该技术是一种获取微服务接口的源输入参数和目标输入参数的生成方法和装置，其解决了在微服务接口发生变换、开发的接口转换函数的复杂度提高的情况下，导致无法有效生成接口转换函数问题。该技术的先进性在于其通过适配不同类型的源输入参数和目标输入参数，更为便捷和高效的生成相应的接口转换函数。	微服务调用场景	国内领先
20	微服务治理技术	该技术是一种在大规模微服务架构体系下，对微服务进行统一治理的技术，包括注册发现、治理、RPC调用等。该技术解决了大规模微服务的自动化注册发现和调用问题，节省大量手工配置的时间，降低错误概率。该技术的先进性在于其能够通过自动化的方式完成服务的注册发现负载调用。	大规模微服务治理	国内领先
21	云平台应用管理技术	该技术是一种基于云平台的应用跨集群的管理调度方法，其实现了对云应用进行跨平面、跨集群的管理。该技术的先进性在于其能够纳管多个集群，把应用调度到不同的集群，实现容灾和更均衡的负载。	多数据中心应用部署	国内领先
22	基于大模型的数据管理技术	该技术通过集成 AI Agent 技术于传统 DataOps 架构中，构建智能 DataCoPilots 模式，实现从数据开发到数据治理的全生命周期的智能化管理，显著降低开发门槛并提升运维效率。	数据开发与治理场景	国内领先
23	数据价值评估技术	该技术构建完整的数据资产评估体系，逐步实现对数据的效用、成本和价值的量化评估，为数据资产的核算入表和数据流通交易定价提供核心数据依据。	数据价值评估场景	国内领先
24	3DGS 生成式三维重建技术	该技术属于空间智能领域中空间智能化重建技术方向，是一种以 GenAI 为内核的生成式建模技术，即以体渲染方式将三维场景几何与外观信息隐式编码在神经网络中，从稀疏视角图像重建出高保真的 3D 场景，提供超逼真的三维场景沉浸感体验。该技术的先进性体现在渲染质量和真实感上远超传统方法，建模成本相对传统方法降低一个量级，而建模效率相对传统方法提升近两个量级。	数字孪生空间生成场景	国内领先
25	大小模型协同学习技术	该技术是一种利用大模型通用生成能力赋能小模型训练并通过反馈优化大模型生成策略的技术，其解决了小模型训练时样本分布不均匀和样本质量及大模型数据生成质量瓶颈等问题。该技术的先进性在于打通大小模型在模型训练、数据生成、优化反馈等层面的双向协同，相较单独使用大幅提升数据生成质量、模型训练质量。	模型训练场景	国内领先
26	多智能体协同技术	该技术是一种面向复杂场景任务的多智能体通信及协作方法，其解决了单一智能体难以解决复杂任务的问题。该技术的先进性在于优化了多智能体通信结构、协作范式和评估方法，通过设计高效通信协	智能体应用	国内领先

		议，强化智能体信息传递，通过多种上下文构建与短期记忆扩展提升效果，并采用分层协同决策架构，建立全局目标对齐机制，结合长短期记忆锚定任务目标并评估协同效果。		
27	基于 JosephSifakis 智能体架构的智能体自主规划技术	该技术将图灵奖获得者 JosephSifakis 的智能体架构与智能体平台结构融合，构建内外双驱动的自主规划模式，结合世界知识、状态感知、自我意识、目标选择、决策、执行等能力实现面向复杂外部环境的自主任务规划与执行	智能体应用	国际领先
28	目标检测通识技术	该技术是一种基于多模态大模型的通用物体及行业目标检测识别的方法。该技术的先进性在于基于行业样本数据优化多模态大模型，具备强大的通用目标检测能力，不仅可实现对未学习过的目标的检测，也可以完成图像+文本的多模态结合，实现复杂文本语义的理解。支持碎片场景快速冷启动，实现通用场景的所需及所得。	边缘通用视频识别	国内领先
29	TSN 技术	结合了 5G 网络的高带宽、低延迟和广覆盖的特点，以及 TSN 的时间敏感性和确定性。为各种实时和关键任务的应用场景提供确定性通信能力，涉及行业包括航空航天、汽车、制造、运输和公用事业等。	5G+工业互联网	国内领先
30	5GRelay 技术	5G 无线 Relay 回传是使用 CPE 的空口链路作为 5G 基站的回传路径，支持多级基站的无线级联部署，从而取代传统的光纤部署方式，对一些不易部署光纤的区域实现 5G 覆盖。	5G 专网广域覆盖	国内领先
31	光线追踪信号仿真技术	该技术基于光线追踪（Ray-Tracing）原理，通过构建真实或近真实的三维环境模型，模拟无线电波在复杂环境中的传播路径，包括反射、折射、绕射和散射等物理现象，从而实现对通信信号传播特性的精确仿真。广泛应用于 5G/6G 毫米波通信、室内外覆盖分析、天线布局优化等场景，提高网络规划和部署的准确性与效率。	无线网络仿真	国内领先
32	生成式数据驱动模型蒸馏技术	该技术是一种模型压缩与优化技术，通过将大型复杂模型（教师模型）的知识迁移到小型简单模型（学生模型）中，使学生模型在保持较小规模的同时，尽量接近教师模型的性能，从而显著降低计算成本、内存占用和存储需求，同时保持较高的性能水平。	大模型训练场景	国内领先
33	基于多模态大模型的 GUIAgent 技术	该技术通过微调多模态大模型，实现界面元素的高精度定位，并解决高分辨率下 GUI 整体布局的适应性问题，同时完成不同粒度视觉 Token 在文本空间的有效表达，同时，通过微调多模态大模型，基于统一的动作空间，为不同类型的 GUI（移动设备界面、Web 界面、传统应用界面）生成交互动作。	流程自动化	国内领先

34	面向复杂场景的高阶 RAG 技术	面向复杂问题的高阶 RAG 技术是包含 AgenticRAG、AdaptiveRAG 等在内的融合技术，旨在通过构建高效的复杂问题处理机制，实现对复杂问题的智能分类、精准分解及深入分析，同时，针对复杂表格、图片、文本等多模态知识，研发高性能的解析算法，对知识能够精准提炼关键信息。根据不同问题类型和知识特征，动态匹配最优检索策略，生成高质量回复信息，推动知识问答和知识生成领域实现创新性突破与显著提升。	知识治理	国内领先
35	数据使用控制技术	该技术应用于数据流通领域，通过策略定义和技术手段，确保数据使用符合数据提供方的要求。在数据的传输、存储、使用和销毁环节采用技术手段进行控制，解决数据可控的前置性问题，实现对数据资产使用的时间、地点、主体、行为和客体等因素的控制。支持 30+数据使用控制原子策略，支持多原子组合策略。	数据流通场景	国内领先
36	异构智算资源虚拟化与调度技术	支持在云原生环境中对多种异构计算资源（如 GPU、NPU、CPU 等）进行统一抽象与高效调度，提升资源利用效率。	云计算	国内领先
37	模型训推优化技术	涵盖模型压缩、推理加速与异构部署，提升模型在多场景下的运行效率	大模型训推	国内领先
38	面向 AI 原生的统一协议网关技术	支持 MCP、A2A、ACP 等标准协议，实现 Agent 间的高效通信与能力编排，构建开放互联的 AI 系统生态	智能业务开放	国内领先
39	可信数据流通管控技术	提供基于 DID（去中心化身份）+VC（可验证凭证）模型的分布式数字身份体系，让身份控制权自主可控、可验证、保障隐私安全；通过使用智能合约和关键数据链上存证，保障数据流通交易过程更可信	区块链	国内领先
40	多协议的跨链技术	构建以公证人跨链、预言机跨链、中继跨链这几种跨链协议为核心的跨链体系，以适应各种业务场景对不同技术指标要求（安全、性能、灵活性等）的跨链需要。	区块链	国内领先
41	基于视觉大模型的空间理解技术	基于 VIT、VLM 等最新视觉相关大模型技术，实现对图像、视频中三维空间理解、动态目标检测与三维实体语义分割。在电力巡检、故障检测和园区安保等领域有广泛应用价值。	数字孪生空间理解场景	国内领先
42	基于物理 AI 的低空仿真技术	包括基于物理真实的天气仿真（雨、雪、雾、风等）、基于传感器模拟的飞行器仿真、基于空间计算的实时导航算法（3D 路径规划、碰撞检测、动态避障等），为自主规划机器人强化学习训练提供仿真合成数据、物理仿真算法及仿真训练环境。	数字孪生物理仿真场景	国内领先
43	数据合成技术	基于大模型能力，自动化合成高质量问题、思维链与答案训练数据。支持灵活指定合成模型、自定义	大模型训推	国内领先

		温度、Top-P 等生成参数，并可配置数据合成倍数；通过智能提示词工程引导模型自动扩展与丰富内容，大幅提升数据生成的效率、多样性与可控性，为大模型训练、微调及持续优化提供高质量、规模化的数据支撑。		
44	OAG 本体推理技术	该技术是一套面向企业复杂场景的本体驱动智能推理引擎。它以本体为认知底座，以确定性规则为约束边界，以 Agent 为执行载体，将通用大模型的语言理解能力与行业语义、业务逻辑、推理校验能力深度融合，构建出一条从问题理解、语义绑定、推理收敛到契约执行的完整闭环。其核心价值不在于让模型“自由发挥”，而在于让 AI 在可解释、可验证、可复核的语义框架中完成分析与决策，把开放式生成能力升级为面向真实业务的高可靠推理能力，从而支撑更精准的判断、更稳健的执行与更可信的决策。	知识问答、客户服务、技术运维	国内领先
45	基于 Physical AI 的 6D 位姿估算技术	基于 YOLO+DINOv3 实现工业领域的微米级高精度视觉位姿抓取，响应时间 250ms 以内，具有新零件快速迁移和 Sim-to-Real 的仿真训练能在真实场站中推理的能力	工业制造、计算机视觉	国内领先
46	数智本体技术	数智本体技术是连接业务知识与 AI 应用的关键桥梁。它通过沉淀行业知识、业务语义和逻辑约束，弥补通用大模型在专业场景中的理解不足，降低 AI 落地门槛，提升决策的准确性与可靠性。 其核心能力包括两方面：一是业务本体工程，构建从原始数据到业务本体的标准化生产体系；二是本体驱动的智能决策，通过数据语义化和业务本体化，让 AI 能以结构化方式理解业务、执行任务并支持精准决策。	行业智能体应用	国内领先
47	世界模型后训练技术	面向物理场景的世界模型后训练技术，通过融合真实场景数据、仿真数据、机器人执行轨迹与任务反馈，对视觉-动作-状态表征进行持续优化，提升模型对物理环境、物体交互、空间变化和任务结果的预测能力。该技术支撑机器人在复杂场景中的任务理解、结果预判、策略修正和泛化迁移，是 VLA 能力从单步动作生成向长程任务闭环演进的关键技术。	工业柔性装配、智能巡检、机器人长程任务规划	国内领先
48	自进化物理智能体技术	面向机器人真实执行闭环，构建“任务执行—失败识别—人工接管—数据回流—策略优化”的自进化机制。通过记录机器人执行过程中的成功轨迹、失败片段、异常状态、人工纠正和环境变化，形成可持续优化的数据闭环，使智能体能够在多轮部署中提升任务完成率、异常恢复能力和跨场景泛化能力。	机器人自主作业、复杂任务执行、工业现场巡检	国内领先
49	基于 VLN 的自主导航技术	基于视觉-语言导航模型，将环境图像、空间拓扑、语言指令和机器人位姿状态统一建模，实现机器人	智能巡检、家庭	国内领先

			对自然语言任务的空间理解、目标定位、路径规划和动态避障。该技术支持在未知或半未知环境中完成“按指令找目标、到达指定区域、巡检指定点位、绕行障碍物”等自主导航任务，并可结合真实场景数据与仿真环境数据进行后训练，提升复杂空间中的泛化能力和任务完成率。	服务机器人、园区安防、低空巡检、工业现场移动作业	
--	--	--	---	--------------------------	--

国家科学技术奖项获奖情况

☐适用 ☒不适用

国家级专精特新“小巨人”企业、制造业“单项冠军”认定情况

☐适用 ☒不适用

2、报告期内获得的研发成果

(1) 网络安全业务

报告期内，公司持续围绕“数据驱动、AI 原生、体系化、联动防御”技术战略方向，依托 CMMI5 成熟度体系和安全大模型能力，持续加大核心技术研发与产品创新投入，推动安全能力从“单点防御、被动响应”向“AI 统御、全域协同、智能闭环”加速演进。报告期内，重点研发成果如下：

智能体身份安全：亚信安全在智能体身份安全领域研发并推出了智能体身份安全平台，这是面向大模型、AI 智能体、数字员工等非人主体规模化运行场景，构建的新一代全域可信身份治理与动态访问控制基础设施，区别于传统以人为核心的静态 IAM 体系，该平台针对身份认证、权限编排、访问拦截、审计追溯全核心流程进行 AI 原生重构，以"身份+意图+行为+审计"为主线，结合 AgentTrustFabric 信任框架，构建了身份可信、意图对齐、生成有界、行为可控、链路可审、责权可溯的六维信任框架，形成智能体运营平面、安全防护层、核心能力层、立体管控层四层功能架构，具备混合身份全域归一、AI 资产全域测绘与闭环治理、运行时动态自适应鉴权、AI 原生行为与意图双维度风控、HITL 人机协同闭环运营、全链路不可篡改合规审计溯源、安全网关全域兜底防护七大核心优势，可支撑智能体细粒度权限控制、提示注入与意图劫持识别、高风险操作人机共治审批、跨系统多智能体协同审计、影子 AI 发现纳管等十六类高频刚需治理业务场景，既可作为独立产品落地，也可与终端安全、云安全、网关安全等产品组合形成完整的企业级端到端安全解决方案，支撑运营商、金融、能源、政企等行业的 AI 战略升级。

AI XDR 联动防御系统：亚信安全在 2026 年 C3 安全大会上发布持续进化版 AI XDR，围绕“AI 原生、数据驱动、体系化、联动防御”持续创新，构建了以 AI XDR 平台为中枢，联动终端安全 TO、云安全 DS、高级威胁监测系统 TDA、防毒墙 AE、高级威胁邮件防护系统 DDEI 等原子能产品的全栈安全运营体系。该系统打通端、网、主机、邮件、网关等多源数据，形成“告警触发—全网溯源—情报富化—AI 研判—自动入库—原子能反哺”的本地威胁情报生产闭环，实现单客户每月自动生产高置信 IOC 超千条。在恶意文件检测方面，系统创新构建“本地检测、本地云查、本地沙箱、云端 AI 分析”四级动态自适应检测体系，通过“文件风险分×资产价值分”智能编排检测深度，使未知恶意文件检出率提升 80%以上，整体检测开销降低 40%以上。功能上，AIXDR 依托大模型与 Agent 技术，建设加密会话、DNS 威胁、钓鱼邮件、WebShell 等检测智能体矩阵，实现从感知、检测、关联、研判到处置、学习的自动化闭环，钓鱼邮件检出率达到 98%，WebShell 检出率达到 95%。同时，系统通过无侵入式资产指纹采集、40 万+漏洞库匹配、代理穿透和互联网暴露面测绘，实现漏洞、弱密码、高危端口、影子资产的统一识别和优先级治理，漏洞检测准确率达到 95%以上。该方案有效解决传统安全产品数据孤岛、情报匮乏、检测割裂、处置低效等问题，推动客户从“单点防御”升级为“AI 统御、全域协同”的智能化安全运营模式，具备国内领先的行业技术水平。

现代勒索攻击治理研发成果：2026 年上半年，公司持续深化现代勒索治理技术体系，以安全大模型为核心引擎驱动勒索防御从“立体化防御”向“AI 原生、全链路精准防御”纵深演进。在事前推进 AI 原生威胁情报数据湖建设，为智能样本检索、跨家族样本对撞和 AI 威胁狩猎提供坚实数据底座。漏洞预防护维度，依托 AI 漏洞预测与利用路径推演能力，聚焦 VPN、OA、虚拟化集群等外网核心暴露面，智能生成漏洞检测规则与虚拟补丁防护策略，虚拟补丁对主流勒索家族高频高危利用漏洞的覆盖率持续领先，从外网边界源头有效封堵勒索攻击入侵通道。在事中静态查杀维度，基于大模型驱动的恶意代码语义理解与家族亲缘性分析技术，对全球主流勒索家族最新变种样本的检出率保持行业领先水平，可实现样本落盘瞬间毫秒级拦截，有效规避样本落地后加密破坏风险。在事中行为检测维度，融合大模型推理与 MITRE ATT&CK 战术框架，构建 AI 驱动的勒索 IOA 智能检测体系，已知勒索特定攻击场景覆盖率显著提升。

新一代终端安全 TrustOne 研发成果：TrustOne 秉持极简理念，扩展鸿蒙系统防病毒、EDR 能力，提供主动防护。同时，推出鸿蒙系统终端安全解决方案，覆盖 AV、EDR、应用、设备、网络管理等核心模块。TrustOne 秉承“All In One”理念，成功突破传统安全产品功能割裂的局限。通过深度整合资产管理、账号与身份认证、防病毒、防火墙、桌面管控、终端检测与响应（EDR）、数据防泄漏（DLP）、网络准入、零信任（SDP）等核心安全能力，实现了资源优化、协同防御和管理简化等目标目标。TrustOne 创新性地重构了终端安全防护范式，突破了传统 EDR 被动响应模式，打造以“实时监测-智能分析-动态防护”为核心的主动防御体系。该体系不仅整合了多维检测日志，还融合 DLP、零信任、身份等多维安全事件，并结合鸿蒙系统独有安全事件，通过依托 EDR 引擎，实现毫秒级威胁研判与自动响应。

AI 安全运营方面，2026 年上半年正式发布 TrustOne 安全助理“AI Trust”，构建覆盖威胁检测、智能研判、自动响应、运营提效全链路的 AI 能力体系。在威胁检测层，TrustOne 依托云端 AI 模型对海量终端安全告警进行智能分析，学习真实威胁行为特征，将海量告警精确收敛至真实威胁，威胁研判准确率提升至 99%，有效解决传统安全运营中告警疲劳的核心痛点。

安全办公环境研发成果：信界企业浏览器确立了以 WebDLP（业务数据防泄密）为核心产品战略，通过底层架构突破，成功实现业务系统免改造下的动态数据流转闭环保护。在数据流转保护方面，产品紧密围绕业务数据的“查询、查看、外发”三大环节，精准落地敏感数据动态脱敏、文件明暗水印溯源、下载管控与受控在线预览等防泄密控制点，让敏感数据在访问、传输、外发各环节全程可控；在物理层防护方面，结合 AI 视觉引擎与底层环境感知技术，率先推出防截屏投屏、防多人围观、防手机拍照等能力，从源头阻断数据泄露风险；在账号与审计方面，全面的应用账号托管与细粒度业务行为审计机制，使终端用户在 Web 应用内的每一次交互均可视化、可审计、可控制，以极轻量化方式收缩业务暴露面。信界企业浏览器填补了传统网络边界与操作系统安全产品无法看清、管住业务动态数据的能力空白，不仅为企业数据安全保驾护航，更为后续演进用户实体行为分析（UEBA）及部署企业级 AI 工作助手，沉淀了高价值的行为数据基座。

数据安全研发成果：2026 年公司数据安全产品线持续深化 AI 原生数据安全能力体系。全新研发 AI 智能分类分级系统，采用“规则引擎→AI 模型→AI 智能体”三层递进识别机制，支持结构化与非结构化数据（文本、图像、音视频）的多模态智能识别，

敏感数据识别准确率达 90%以上，分类分级效率提升 10 倍，人工成本降低 80%；通过表结构智能聚类实现批量稽核，内置电信、金融、医疗等多行业分类分级模板，动态构建跨系统数据关联图谱。同时持续完善覆盖敏感数据识别、全生命周期加解密、动态脱敏与水印溯源的主动防护体系，通过全域风险监测与 AI 告警降噪降低告警误报率，缩短安全事件处置时间；构建多维度数据溯源分析体系，打通 IP、账号、数据库、接口等线索关联能力，通过图谱还原数据流转路径，形成完整取证链；内置数据安全合规引擎，满足监管合规要求，合规检查效率提升 50%，已支撑 50 余家国央企客户完成数据分类分级与合规改造。

安全数据中心研发成果：2026 年安全数据中心在传统安全大数据平台的基础上完成迭代升级，新增多模态数据管理、AI 智能体联动核心能力，形成 AI 原生数据底座，实现多模态数据存储、治理、防护一体化协同。依托全生命周期 AI 辅助决策体系与多模态数据动态融合能力，拓宽了上层安全业务系统的威胁分析场景边界，显著提升威胁检测、溯源研判的准确性与分析效率，实现了安全数据一张网、洞察分析一张图和业务联动一体化，推动企业安全防护从点状被动防御，升级为体系化主动智能防护。通过多模态安全数据的统一治理，解决了传统防护管理零散、重复投入的问题。同时盘活企业存量安全数据，搭建安全“AI 数据粮仓”，为安全大模型训练、多维度分析场景筑牢数据根基。

（2）数智业务

2026 年上半年，亚信科技践行 AI 优先战略，围绕下一代智能连接、PhysicalAI、智能体互联网三大前沿主航道推进产品技术创新，持续推动技术产品化，并深度参与行业标准制定，以研发创新支撑运营商、能源、工业等行业数智化升级。

下一代智能连接方面，亚信科技以地面 5G 专网与卫星融合为抓手，打通星地协同调度与安全防护能力，面向偏远矿区、海洋、低空经济补齐全域覆盖短板，推动通信网络 AI 原生升级。技术层面，以 AI Coding 实现核心网网元产品功能开发，完成卫星互联网星载 NTN 基站产品研发并携手上海格思航天打通首次卫星通话，卫星地面核心网产品已实现卫星互联网运营商海外首单落地，正式迈入商用阶段。生态共建方面，与上海格思航天签署低轨卫星互联网技术合作备忘录，与电子科技大学成立「天枢」卫星互联网与空间计算安全联合实验室，并加入卫星通信工作组深度参与产业标准建设。同时，亚信科技产品及解决方案获国际认可：携手全球产业伙伴打造的

AI-RAN 相关项目获 TMForum 创新前瞻催化剂大奖；5G 专网产品及解决方案荣获 Gartner2026 全球「4G 和 5G 专网服务魔力象限」、GTIAwards—最佳移动 AI 应用奖等多项国际通信行业奖项，助力新疆油田建成首个 5G 专网下沉核心网，树立行业标杆。

Physical AI 方面，亚信科技深耕世界模型、空间智能等前沿技术，发布端到端 Physical AI 产品体系，推动人工智能与物理世界深度融合。基于 RGB-Only 纯视觉方案的高精度 3DOF/6DOF 位姿估计取得突破，角度绝对误差小于 0.1°、定位精度达 0.01 毫米、推理响应为 50 至 100 毫秒，可为工业精密装配、低空无人机巡检等场景提供高可靠视觉感知能力。亚信科技与 ABB 机器人共建「具身智能实验室」，完成产线级 PoC 验证并联合发布《工业级物理 AI 赋能高精密制造》白皮书，同时与清华大学智能产业研究院在 VLN、VLA 及具身智能大模型等方向持续开展联合攻关。

智能体互联网方面，亚信科技构建由「数智本体平台、智能体互联网编排操作系统、Token 计费与运营」组成的三位一体基础设施。数智本体平台 OAG 推理引擎完成客户现场验证，并入选 Gartner《2026 中国数据与 AI 技术成熟度曲线》；智能体互联网编排操作系统获信标委首批试点；Token 计费与运营产品以「Token 成本优化引擎、Token 价值计费引擎」双引擎为底座，打通 AI 资源从计量、核算到调度、治理的全链路管理。亚信科技还联合产学研伙伴发布《智能体互联网 Token 计费与运营白皮书》，推动计费能力由传统账务支撑向价值经营中枢升级。

亚信科技持续参与 3GPP、ETSI、IEEE、IETF、TMF、O-RAN、AI-RAN 等标准组织工作，并牵头成立 IEEE 智能体互联网 P3931 国际标准工作组。截至 2026 年 7 月，亚信科技累计参与制定国际及国内标准 410 项，其中 2026 年上半年新增 26 项，同期新增软件著作权申请 89 项、软件著作权获得 55 项、专利申请 38 件、专利获得 12 件，为技术创新与产品迭代提供坚实保障，持续筑牢核心技术壁垒。

报告期内获得的知识产权列表

	本期新增		累计数量	
	申请数（个）	获得数（个）	申请数（个）	获得数（个）
发明专利	51	13	939	395
实用新型专利	0	0	17	8

外观设计专利	0	0	3	3
软件著作权	118	64	2762	2646
其他	0	0	6	6
合计	169	77	3,727	3,058

3、研发投入情况表

单位：元

	本期数	上年同期数	变化幅度（%）
费用化研发投入	513,078,306.82	594,606,872.34	-13.71
资本化研发投入	0.00	24,860,896.00	-100.00
研发投入合计	513,078,306.82	619,467,768.34	-17.17
研发投入总额占营业收入比例（%）	18.75	19.83	减少 1.08 个百分点
研发投入资本化的比重（%）	0.00	4.01	减少 4.01 个百分点

研发投入总额较上年发生重大变化的原因

☐适用 ☒不适用

研发投入资本化的比重大幅变动的原因及其合理性说明

☒适用 ☐不适用

前期资本化研发投入本期转入无形资产，本期无资本化研发投入发生。

4、在研项目情况

√适用 □不适用

单位：万元

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
1	基于 AI 驱动的威胁情报分析平台研发	2,429.15	1,254.85	1,254.85	目前处于开发迭代阶段	建设一套基于人工智能、多引擎检测、沙箱动态分析和威胁狩猎技术的云端威胁情报分析平台，形成覆盖“样本分析—流量分析—情报研判—规则生成—历史回溯”的一体化分析能力。平台支持恶意样本、HTTP 报文、漏洞相关流量及 PCAP 文件等多类型对象分析，实现样本静态信息、多引擎检测、动态行为、网络通信、ATT&CK 技术映射和 IOC 提取等结果的统一汇聚。通过引入 AI 智能解读和 AIYARA 规则生成能力，提升威胁分析结果的自动化、结构化和可读性，缩短安全人员从数据提交、风险判断到处置决策的时间。同时，通过 RetroYARA 回溯扫描能力，对历史样本语料进行批量排查和规则验证，形成分析结果可复用、检测规则可沉淀、威胁线索可追踪的闭环体系，并提供	平台综合化与分析能力较强：已形成覆盖样本分析、流量分析和威胁狩猎的综合性云端分析平台，能够从多个维度对威胁对象进行检测、分析和研判，具备较完整的威胁情报分析能力。智能化与自动化水平较高：平台引入人工智能辅助分析机制，可对分析结果进行自动归纳、解读和研判，并支持分析规则生成、任务自动处理和结果通知，有效提升安全分析效率。检测研判与情报转化能力较强：平台能够协同开展威胁检测、行为分析、情报关联和结果复核，并将分析成果转化为检测规则和威胁狩猎任务，支持对历史样本进行回溯排查，促进分析成果复用。应用成熟度与扩展能力较好：	平台可广泛应用于网络安全运营中心、企业安全团队、政务及关键基础设施单位、网络安全服务机构、应急响应团队和安全研究机构等场景。在安全运营领域，可用于对日常发现的恶意文件、可疑链接、网络报文和攻击流量进行自动化分析，辅助安全人员快速完成告警研判和事件定性。在威胁研究和应急响应领域，可用于分析恶意软件、攻击载荷、漏洞利用流量及攻击行为链路，提取域名、IP、URL、Hash 等 IOC，并结合 ATT&CK 矩阵还原攻击过程，为

						报告导出、样本下载、API 调用和邮件通知等配套能力。	平台具备统一任务管理、结果展示、报告输出和接口服务等能力，可满足安全运营、应急响应和威胁研究等场景需求，并具备与其他安全系统集成和持续扩展的基础。	溯源分析和处置决策提供依据。在检测能力建设方面，平台可根据样本分析结果自动生成 YARA 规则，并通过 RetroYARA 对历史样本进行回溯扫描，用于存量威胁排查、规则有效性验证和误报控制，推动威胁情报向检测规则和防护策略转化。此外，平台提供 API 接口，具备与现有安全编排、告警平台、样本库和威胁情报系统进行集成的基础，可进一步支撑安全分析自动化、检测能力规模化复制以及企业级安全运营体系建设。
2	基于加密流量解析的边界威胁防御系统研发	392.69	190.03	190.03	目前处于开发迭代阶段	开发一套稳定、可靠的加密流量检测能力。通过在网络边界部署透明化处理机制，在无需改动客户现有网络和业务的前提下，对 HTTPS 等加密流量进行解析，并完成病毒扫描。重点是保障业务流畅性，并建立完善的企业证书管理配套功能，以适配大规模组织的实际运维需求。	加密流量解密：基于中间人代理技术，支持 TLS1.0~1.3 全版本协议，覆盖 ECDHE 前向加密场景，兼容主流浏览器与客户端的 TLS 实现。威胁检测联动：解密后的明文载荷实时送入现有安全引擎（病毒检测、入侵防御、URL 过滤、应用识别等），复用已有的威胁特征库与检测策略，实现加密流量场景下的威胁告警与自动处置。多协议：实现 HTTPS/SMTPTS/FTPS/IMAPS 等协	通过解密还原 HTTPS 通道内传输的文件与载荷，有效检测通过加密通道投递的恶意软件、木马、勒索病毒等，弥补传统边界设备对加密流量的检测盲区。这将帮助我们为客户，特别是对加密流量安全有严格要求的重点行业客户，提供一个切实可行的解决方案，有效降低由加密通道引入的安全

							议的透明代理与实时解密检测能力。流式解密扫描：采用流式处理架构，解密后的载荷以流式方式送入检测引擎，避免全量缓存导致的内存问题，确保大文件（GB 级）传输场景下内存占用可控，吞吐性能损耗在可接受范围。高性能检测：国产化高端型号实现 10Gbps 吞吐条件下的加密流量检测，技术上达到业界领先水平。	风险，并满足相关合规要求。
3	基于数据安全的终端产品研发	4,659.01	2,597.97	2,597.97	目前处于开发迭代阶段	以数据安全为核心、内生智能驱动的统一终端安全运营平台，构建 AV/EDR 联动、情景感知数据安全、鸿蒙原生安全、安全赋能桌管“四位一体”能力。拟达到目标：攻克 AV/EDR 核心联动与鸿蒙深度适配技术；实现勒索检测≥99.9%、无文件攻击检出≥95%、联动闭环≤2 分钟，鸿蒙套件通过华为官方认证；成为金融、能源等行业终端数据安全一体化首选。	以“融合防御、智护数据”为核心理念，技术路线对标业界领先的统一终端安全架构。AV/EDR 双引擎联动增强：突破 AV 与 EDR 两层皮“断层，通过协同数据总线与决策中心实现“EDR 发现未知威胁、AV 闪电阻断已知传播”的实时检测，攻克毫秒级低损耗协同与威胁情报“热同步”难点，联动闭环≤2 分钟。情景感知数据安全：对终端全量行为持续分析并风险评分，实现“因人因时因地因事”的精准防泄漏，误报率低于传统静态规则型 DLP，边缘推理仅高风险上传上下文。鸿蒙原生深度安全：基于鸿蒙微内核、TEE 开发，解决底层接口稳定调用、跨设备策略一致、资源受限轻量化难题，提供华为官方认证代理。实体补丁与虚拟补丁协	具备广阔的产业化与商业化前景，精准契合终端安全“能力融合、智能驱动、生态适配”三大演进主轴。市场刚需明确，金融、能源、电信、政务、高端制造等强监管行业受《数据安全法》《个人信息保护法》及等保 2.0 驱动，终端侧数据发现、分类分级、防泄漏与审计已从“锦上添花”变为“入场门票”；APT、勒索、“银狐”等实战化威胁常态化，倒逼企业从孤立 AV 转向深度行为分析 EDR；信创与鸿蒙规模化部署，使原生安全适配成为国产化替代采购先决条件。应用场景扎

							同：将资产、配置、外设建模为“安全资产对象”，结合实体补丁（真实漏洞修复）与虚拟补丁（基于行为规则拦截漏洞利用），实现漏洞风险优先排序与自动化补丁下发，在未修复窗口期以虚拟补丁持续防护，显著提升终端整体安全能力。	合异构终端（Windows/信创/鸿蒙/macOS），在勒索攻击（分钟级全网免疫）、内部数据违规外泄（情景化精准阻断）、鸿蒙混合环境合规（TEE 级保护）等场景价值突出。
4	基于 AI 自动化运营的高级威胁监测系统研发	1,308.58	611.78	611.78	目前处于开发迭代阶段	在告警自动化分析能力的基础上，系统进一步接入全网流量数据，构建起融合告警、流量、资产与情报的多维关联分析体系，实现从检测到处置的全面升级。一是实现攻击事件的自动化闭环处置。对已研判确认的高危告警，系统能够自动还原完整攻击路径，测绘受影响范围并固化关键证据，同时联动安全设备执行阻断等处置动作，形成从检测、溯源到处置、验证的端到端自动化流程，将事件响应时间大幅压缩至分钟级。二是建立未知威胁的主动发现能力。通过对网络流量中异常行为的持续监测与分析，系统能够主动发现隐藏的异常外联、内部横向移动、数据渗出等活动，提前识别规则难以覆盖的新型攻击与高级持续性威胁，将传统的被动响应模式转变为主动防御模式。三是构建误报治理与持续降噪机制。系统建立了告警反馈与自学习能力，通过回溯分析流量上下文，自动识别因业务变更、配置缺陷等原因导	在网络安全运营领域，围绕攻击溯源与智能分析方向持续探索，形成了多层次、递进式的技术能力体系。首先，构建以攻击活动为核心的研判上下文能力，将告警、流量、资产、情报及攻击载荷等多类安全数据进行统一融合，通过对攻击路径、关联关系、时间线索与载荷特征的综合建模，形成结构化的分析视图，帮助安全运营人员更清晰地还原复杂攻击链路、追溯攻击来源，为研判结论提供可查证、可复现的依据。在此基础上，引入智能体技术，构建面向攻击溯源、威胁狩猎和证据补全的自动化分析能力，智能体能够根据安全事件自主规划分析流程，联动多种检测手段与威胁情报资源，辅助安全人员发现潜在攻击路径、评估影响范围，并输出可落地的运营建议，有效提升威胁发现与响应效率。进一	当前项目面向政企客户网络安全运营场景，建设 AI 驱动的网络检测、全流量分析与安全运营一体化产品。产品以网络流量和安全告警为基础，融合资产、情报、攻击载荷和运营处置数据，支持对网络威胁的持续发现、攻击活动关联研判、证据链回溯、溯源分析、威胁狩猎和响应闭环。通过 AI 能力辅助安全人员快速理解攻击过程、判断风险影响、生成处置建议和沉淀审计报告，适用于安全运营中心、关键信息基础设施保护、行业专网防护、重大活动保障和企业日常威胁检测响应等场景。

						致的误报告警，并生成可解释的降噪策略，经确认后自动生效，持续将误报率控制在可接受水平，使安全团队能够聚焦于真正有价值的威胁事件。	步打造面向安全运营人员的对话式运营助手，支持通过自然语言完成安全事件分析、证据查询、溯源研判、处置建议及报告生成等工作，将大语言模型的理解能力与安全运营流程深度融合，降低一线人员使用复杂安全系统的门槛，提升分析效率与决策质量，推动安全运营模式从工具驱动向智能协同转变。	
5	基于记忆+行为的 WebAgent 能力智能企业浏览器产品研发	688.63	283.72	283.72	目前处于技术预研阶段	研发国内领先的企业级 WebAgent 智能办公助手,实现任务意图理解准确率 90%以上,知识检索相关性 85%以上,页面元素识别成功率 92%以上,自动化流程执行成功率(5 步以内)95%以上。	知识图谱赋能：深度融合知识图谱技术，赋予系统长期记忆与知识管理能力，为企业知识资产的沉淀、流转与高效复用构建全新路径。自然语言驱动：打破传统自动化工具的使用壁垒，支持通过自然语言直接驱动复杂业务流程，实现从用户意图到任务执行的无缝转化，大幅降低应用门槛。自适应智能执行：突破传统网页自动化的结构依赖限制，融合多维感知与语义理解，打造高鲁棒性的智能执行引擎，从容应对复杂多变的交互环境。零信任安全管控：全面践行零信任架构，为智能系统构建动态、细粒度的权限管控体系。通过实时授权审查，在保障安全合规的前提下实现业务的灵活赋能。人机协同决策：构建安全可控的人机协同机制，针对高	主要用于提升企业员工的办公效率,自动化处理重复性工作,赋能企业知识复用。通过企业知识长期记忆、自然语言任务理解、智能流程自动执行、跨系统数据协同等功能,帮助员工从繁琐的重复性操作中解放出来,专注于更有价值的创造性工作,同时让企业积累的知识真正发挥价值。客户服务场景:自动从 CRM 系统查询客户信息,生成服务报告,更新服务记录,大幅提升客服人员工作效率。数据分析场景:自动从多个系统提取数据,汇总整理,生成分析报表,解放数据分析人员的重复劳动。订单处

							风险场景提供智能辅助与人工干预的无缝衔接，在坚守安全底线的同时，兼顾业务处理的灵活性与准确性。	理场景：自动处理订单录入、库存查询、物流跟踪等流程，减少人工操作错误，提升订单处理速度。知识查询场景：员工提问时，AI 助手自动检索企业知识库，提供准确答案，加速新员工上手和老员工问题解决。
6	基于无代理技术的东西向流量检测产品研发	739.99	389.32	389.32	目前处于开发迭代阶段	产品计划实现无代理东西向流量100%可视，支持不低于10种主流协议的深度解析，攻击检出率>95%，误报率<5%。2026年内完成产品研发与试点部署，目标在金融、政务、能源行业实现3-5家标杆客户落地，形成可复制的行业解决方案。与主流云平台、安全厂商完成技术对接与方案整合，推动成为私有云安全标配组件。	在宿主机层直接实现全流量采集与TDA联动，既保障了系统的“零干扰”，又实现了云内流量的全面可视化，关键技术包括：旁路与内核双模采集：支持旁路模式（零侵入）与内核模式（高性能），适配各种宿主机环境；独立VXLAN安全通道：采集流量通过独立通道发送，确保分析过程不影响业务流量正常转发；虚拟机级精细粒度：支持按需对特定虚拟机开启采集，过滤冗余，降低存储与计算压力；流量转发带宽QoS：内置智能限速机制，坚决防止流量采集挤占业务生产带宽；严苛资源占用限制：采集模块CPU/内存强制硬限额，极端场景下确保不影响宿主机运行。	产品旨在针对私有云及混合云环境中广泛存在的东西向流量安全盲区，研发一套基于云主机无代理检测技术的东西向流量安全感知与响应系统。通过宿主机层流量镜像与元数据采集，在不侵入业务虚拟机、不影响业务连续性的前提下，实现对云内虚拟机间流量的全流量可视、异常行为检测、APT攻击发现与联动处置，形成“流量-主机-平台”三级联动的纵深防护体系，支持VMware、H3C、华为等主流私有云平台，适用于金融、政务、能源等高安全要求行业。
7	智御下一代CDR云主机安	2,998.08	1,086.41	1,086.41	目前	深度集成MITREATT&CKv18.1框架，通过对云主机（VM、容器、物	攻击检测与框架映射核心技术：深度对齐	高级威胁持续检测场景等保与行业合规测评场

	全检测系统				处于开 发迭 代阶 段	理机）底层行为的实时采集与多维关联分析，为企业提供从“初期准入”到“影响破坏”的全生命周期威胁发现与自动化处置能力。	MITREATT&CKv18.1 攻击矩阵框架，完整映射攻击战术技术；自研图计算关联引擎，完成攻击者 TTPs 全攻击路径串联还原，解决 ATT&CK 映射不全、检测失效风险。主机探针底层架构技术：eBPF 技术：替换传统内核驱动，规避跨平台驱动兼容问题导致的操作系统崩溃，提升多系统稳定性；云端联邦架构+资源硬熔断机制：限制探针 CPU、内存占用，解决主机端资源过度消耗、性能损耗过大问题。告警降噪与运维优化技术：AI 智能降噪算法：对海量原始告警做过滤收敛，只输出高置信度安全事件，大幅降低误报率、减少告警噪声，缓解后端运维压力。顶层能力封装：支持 VM/物理机/容器多形态云主机统一采集分析，具备攻击自动化闭环处置能力，属于 EDR 向 CWPP 云原生主机安全平台演进的技术架构。	景容器化/云主机异构环境防护企业 SOC 安全运营减负场景
8	AIXDR 联动防御系统产品研发	1,895.47	1,075.46	1,075.46	目前处于开 发迭 代	安全运营效率实现“量级优化”：告警降噪 99.8%，极度缓解安全团队的“告警疲劳”，让分析师从海量误报中解放出来；误报率降低至 1%，显著提升研判精度，确保每一次告警都值得响应，把人用在真正的威胁上；全链路智能化，通过 AI 自动解读告警、生成报告，实现	AI 原生架构：以“信立方”安全大模型为核心。技术内核并非在传统规则引擎上外挂 AI 模块，而是以自研“信立方”安全大模型为底座，实现“AI 原生”范式跃迁。能力外溢，大模型赋能全流程，既可精准识别已知/未知攻击，又能通	云网边端多场景融合的一体化威胁治理：打通云、网、边、端、邮件全栈数据，通过多级联动实现细粒度的快速处置。这意味着 AI-XDR 能很好将网络侧的流量检测与终端、边缘节点

					阶段 “检测-研判-处置-报告”一条龙，节省大量人工分析时间。安全体系从“被动单点”跨越至“主动全域协防”：被动响应转为主动防御，覆盖 0day、加密流量、Webshell、钓鱼文件等高级威胁，常态化支撑实战攻防演练和威胁狩猎；单点防御变为全域联动，打通云、网、边、端，实现分钟级遏制，避免生产停顿，真正实现“AI 统御、全域协同”的一体化安全。	过“AI 信立方”智能解读告警、生成报告，让机器替代人工完成高阶研判。全栈数据融合与极致降噪：从不可用到可用。海量数据治理：打通云、网、边、端、邮件全栈数据，解决异构数据难以统一分析的难题。指标量化：将误报率从行业常见的 62%大幅压缩至 1%，实现高达 99.8%的告警降噪。AI 自动闭环处置 99%的扫描/探测类/IOC 事件，仅对 ≤1%的高风险事件生成专家级研判卡片供人工确认，让安全运营真正可行。分钟级闭环：自动化处置效率跃升。极限速度：已知威胁分钟级遏制；未知威胁分钟级完成 AI 定性，30 分钟内输出溯源报告并联动封堵，处置效率较传统人工模式提升百倍。联动深度：依托三级联动体系，实现边、端的细粒度快速联动，能从网络侧发现威胁，秒级联动端点进行精准遏制，阻断横向移动。平台化联动防御与规模化实战验证。协同防御：突破单点防护局限，通过端网融合构建“检测-研判-处置-报告”全链路智能化平台。权威认可：通过信通院网络安全能力测评，3 次获 IDC 推荐及多项大模型安全优秀案例。规模化验证：已	的执行动作实时联动，在恶意软件横向移动、工控异常等场景中，实现分钟级遏制，避免生产停顿和进一步受害。常态化对抗未知威胁实战与攻防演练：AIXDR 具备对 0day 漏洞检测、加密流量检测、Webshell 检测、钓鱼文件检测等等高级威胁的快速发现能力。可在金融、大型企业、智能制造等面临高对抗的行业，用于实战攻防演练和常态化高级威胁检测响应，将被动响应扭转为主动防御。
--	--	--	--	--	---	--	---

							护航 100+政企客户，日均防御 1.8 亿次网络攻击，技术成熟度经受过超大规模实战检验。	
9	基于智能体的安全专家系统	930.11	539.53	539.53	目前处于开发迭代阶段	本项目旨在设计并实现一个基于智能体的安全专家系统，通过集成两大核心创新点——安全渗透专家智能体和安全报告生成智能体，构建从漏洞自主发现、自主验证到报告自主生成的端到端闭环自动化安全评估体系。系统采用微服务架构与多智能体编排技术，包含智能体中枢域、自动化攻防工具域、智能分析与报告域、知识图谱与数据域四大核心模块。具体目标包括：实现 OWASPTop10 全覆盖及 MITREATT&CK 框架中 Web 攻击战术 60%覆盖；渗透测试结束后完整报告生成时间小于 60 秒；通过二次验证机制将误报率控制在 5%以下；智能体推理深度至少达到 3 层（发现端口→识别服务版本→查找对应 CVE→尝试 Payload）。	系统采用以智能体为核心的 AI 原生技术架构，综合应用大模型推理、多智能体协同、检索增强生成（RAG）、知识图谱和微服务编排等技术，整体技术路线达到行业较先进水平。智能体中枢域基于有限状态机（FSM）和 ReAct 框架，集成大模型，通过提示词工程强化网络安全领域逻辑推理能力，配备短期记忆和长期记忆（基于 VectorDB 的历史攻击经验）。自动化攻防工具域封装专业安全工具，创新引入基于大模型的动态 Payload 变异技术——当标准注入语句被 WAF 拦截时，LLM 实时改写 Payload 实现自适应绕过，并构建基于 Docker 的漏洞验证沙箱确保 PoC 安全执行。智能分析与报告域借助 Neo4j 图数据库存储攻击全路径，将孤立漏洞串联为完整攻击链叙事，支持面向管理者、运维开发人员的“千人千面”个性化报告生成。系统在双智能体协同端到端自动化、Schema-basedFunctionCalling 工具调用精准度、全链路攻击回溯图	系统可广泛应用于网络安全运营中心、网络安全监测中心、安全编排与自动化响应、行业安全监管、关键基础设施网络安全防护等场景。在常态化红队评估方面，可实现 7×24 小时持续性微渗透，解决企业“一年一次年检、平时处于裸奔”的问题，实时验证防御有效性。在 DevSecOps 流程方面，可在 CI/CD 流水线中自动发起深度逻辑漏洞检测，弥补传统 SAST/DAST 工具误报率高、无法理解业务逻辑的不足。在合规审计方面，针对等保、关基保护要求自动收集证据并生成符合监管格式的详尽报告，将合规成本降低 90%。。产品采用容器化交付模式，支持私有化部署满足数据本地化管理需求，可对接第三方安全工具和数据源，适配银行、金融、政府、关键基础设施等

							谱可解释性等方面具有较强创新性。	对安全有严格要求的重点行业客户。
10	智能体身份安全	3, 220. 14	1, 308. 30	1, 308. 30	目前处于开发迭代阶段	本项目旨在设计并实现对智能体的身份安全治理，是面向中大型企业的 AI 原生安全与治理平台，以“身份+意图+行为+审计”为主线，结合 AgentTrustFabric 信任框架，提供覆盖从人到智能体、从模型到数据、从工具到资产的全栈安全能力。通过统一混合身份管理，把自然人、业务系统、智能体、大模型、工具和企业资产进行统一管理，传递的不是单一“许可”，而是完整的“契约与责任”；通过意图驱动访问控制与自然语言策略引擎，让企业可以用业务语言定义安全边界，对智能体行为进行持续对齐和动态授权；通过动态细粒度策略与人机共治机制，用策略和 HumanintheLoop (HITL) 共治兜底高风险场景，将人工决策沉淀为安全内生数据飞轮，让系统越用越安全。通过六维信任框架+全链路审计+可验证执行，实现从“谁发起、为何发起、做了什么，到结果是否合规”的端到端可观测与责任闭环。	在自然人-业务应用-智能体间-大模型-工具-企业资产的全链路调用中，提出混合身份和意图合约概念，构建全链路可追溯、可验证的全域身份信任体系。基于自然语言描述自动生成标准化权限策略，无需专业策略编写能力，大幅降低配置门槛，适配智能体规模化管理的快速配置、落地与迭代需求。将安全防护从“单词过滤”升级为“行为推理”，解决“动作对不对”的越权问题，通过意图对齐实现更深层次的安全防护。打造覆盖 AI 资产发现、全域风险感知、动态实时防护、快速响应处置的全流程防护体系，实现影子资产早发现、潜在风险前置拦截、异常行为实时管控。构建 HITL 强化学习数据闭环，实现机器实时监测与人工精准管控的高效协同，既保障智能体交互的灵活性与高效性，又有效杜绝风险行为漏判、误判。	随着 AgenticAI（智能体架构）的普及，企业 IT 环境正在经历从“人+设备”向“人+智能体+服务”的三元结构演变。据 Gartner 及 CybersecurityVentures 趋势研判，到 2027 年，企业内非人类身份的数量将至少是人类身份的 50 倍以上。这种指数级增长不再是简单的资产管理问题，而是身份爆炸带来的治理危机。对于运营商及其他大型客户而言，需要的不仅是安全产品的补齐，一套“AI 时代的数字身份证发行体系”更是“AI+”战略落地的先决条件。通过帮助运营商解决智能体“看不见、管不住、审不清”的痛点，助力其构建可信的 AI 生态，实现从基础连接服务向高价值数据与身份服务的战略跃迁。
11	智能体驱动的域名管控	1, 114. 84	352. 19	352. 19	目前处	通过智能化手段彻底重构域名管控业务的运维模式，将传统依赖人工经验的被动响应式运维转变为主动	多模态智能融合：深度融合大语言模型（LLM）与深度学习算法，实现自然语言意图识别	系统将直接嵌入运营商现有的域名安全管控生产流程，成为日常合规

	业务保障系统				于开发迭代阶段	预测式的业务保障。业务层面，将实现对域名封堵、解析调度等关键业务的毫秒级感知与自动处置，确保在重保期间或突发流量冲击下，涉黄涉诈等违规域名的封堵指令能够零延迟生效，同时避免因误判导致的合法业务中断。通过智能问数与可视化决策支持，帮助管理者实时掌握全网域名健康度与合规态势，显著降低跨部门沟通成本，最终实现业务连续性的质变——将域名服务可用性提升至 99.99%以上，并将运维团队从繁琐的日常巡检和故障排查中释放出来，使其更专注于核心安全策略的制定与优化，为客户创造实质性的业务稳定价值与合规管理效益。	准确率≥92%，支持域名管控专业术语（如“解析时延异常”“封堵指令下发”）精准解析，突破传统规则引擎局限。异构数据协同处理：构建多源数据融合引擎，整合 ISMS/DRMS/FPSS 等系统的域名数据、解析日志、拨测结果等异构数据，数据关联分析效率提升 40%，解决传统运维多源数据孤岛问题。实时决策闭环能力：智能体与日志提取工具、网络拨测模块、DNS 配置 API 动态调度，指令执行响应时间≤1 秒，形成“监测-诊断-处置-验证”全流程自动化闭环，较人工处置效率提升 85%。自适应优化机制：基于时序预测与概率统计模型的告警降噪算法，可根据历史数据动态调整阈值，平衡检测精度与误报率，适配不同运营商网络环境差异。	治理与应急处置的核心支撑。依托高精度的拨测与智能监测能力，系统可在业务侧实时核验涉黄涉赌等违规域名的封堵实效，确保监管部门下发的处置指令准确生效，杜绝因解析缓存或下发失败导致的合规死角。在日常运维中，系统通过智能问数与自然语言交互，让一线运维及管理人员可实时掌握全网解析成功率、时延分布及封堵命中率等关键业务指标，大幅提升跨部门协作与指挥调度效率。特别是在重大活动保障期间，系统提供的自动化巡检与一键式故障定位能力，能将原本耗时数小时的域名劫持或解析异常排查压缩至分钟级，确保关键业务域名零中断，充分满足运营商对业务连续性及合规审计的高标准要求。
1 2	AI 安全语料数据湖	777.07	438.71	438.71	目前处于开	本项目聚焦“安全语料全生命周期管理”核心场景，深度整合 AI 大模型技术与安全领域业务特性，构建集安全语料采集、清洗、标注、脱敏、存储、溯源、复用为一体的	多模态数据的统一表示与关联建模：如何将图像、文本、音频、视频等异构数据映射到统一的语义空间，并建立跨模态的深层关联，是实现数据“全	当前企业在 AI 安全应用中普遍面临“语料荒”问题。一方面，通用语料无法匹配网络攻击、漏洞利用、恶意代

					发 送 代 阶 段	专属数据湖体系。通过搭建智能化的安全语料治理引擎，解决当前企业在 AI 安全模型训练过程中面临的语料质量参差不齐、场景化适配不足、合规风险突出、获取成本过高等核心痛点，为企业 AI 威胁检测、漏洞挖掘、安全运维、应急响应等核心安全业务提供高质量语料支撑。	域连通”与协同计算的基础性难题，需要先进的嵌入表示学习和跨模态对齐技术。海量非结构化数据的实时处理与计算效率：对海量图像、视频等非结构化数据进行特征提取、向量化及分析，需要极高的计算吞吐量与处理效率。需保证精度的前提下，实现低延迟、高并发的多模态数据处理流水线。数据编织与隐私安全的协同实现：数据编织要求在保护数据隐私（如不移动原始数据）的前提下实现数据的虚拟整合与关联计算。这涉及到同态加密、联邦学习、差分隐私等隐私计算技术与分布式查询优化技术的深度结合，技术复杂度和性能平衡难度较高。混合检索系统的精度与性能平衡：同时支持向量检索、全文检索和结构化查询，并实现结果的统一排序与高效返回，需要解决异构索引的融合、查询语义理解与分布式检索的优化问题，以在毫秒级响应时间内保证高召回率与准确率。本体与“核心大脑”的自动化构建与演进：让系统具备复杂场景的语义理解与决策推理能力，依赖于高质量领域本体的构建与动态演进。需解决如何自动化地从多模态数据中抽取知	码等安全专属场景的需求，导致 AI 安全模型泛化能力差、误报率高；另一方面，企业自行采集、治理安全语料存在技术门槛高、成本高、合规风险大等问题。据调研，85%的大型企业表示需要专业的 AI 安全语料服务，其中 60%愿意为高质量、合规化的安全语料产品支付专项费用，市场需求明确且迫切。本系统专为大型企业、金融机构、政府部门、能源企业等关键行业客户设计，核心价值是为企业 AI 安全应用提供“高质量、合规化、场景化”的安全语料全生命周期解决方案。
--	--	--	--	--	----------------------------------	--	--	---

							识、构建并更新知识图谱，并使其与业务场景深度适配。	
1 3	智能体安全 管控平台	617. 42	245. 52	245. 52	目前处于开发迭代阶段	核心目标是让每一个智能体都值得托付。平台不是外挂式的“补丁”，而是深度融入 AI 系统设计、开发、部署、运营全过程的内生安全体系。消除“ShadowAI”监管盲区：平台覆盖智能体、大模型、MCP 工具、知识库、Skills 五大类 AI 资产，通过资产发现与清点，解决企业内多团队各自为战导致的资产散落与监管盲区问题，让安全团队从“看不见”变为“一张图”。构建智能体全生命周期安全闭环：聚焦“事前扫描+事中防护+事后审计”三大核心场景。事前实现资产治理与风险扫描，让每一个智能体“持证上岗”；事中通过智能体安全网关实现实时语义分析与动态防护；事后通过全量行为审计与可追溯证据链，满足监管与内控对留痕完整性、可举证性与复盘能力的持续提升要求。对齐业界最高安全标准：平台对标 OWASP2026 年发布的《Top10forAgenticApplications》及《Top10forLLMAplications》核心框架，系统性应对智能体面临的数据泄露新管道、供应链投毒与不可信调用、内容合规与幻觉风险等新型威胁。筑牢关键行业安全底线：面向运营商、金融、政务等对	主动式资产发现与攻击面测绘引擎：平台内置安全扫描智能体，协同多种专项 Skills（如 MCP 工具检测 Skill、模型配置审查 Skill、代码依赖分析 Skill 等），自动遍历智能体及其关联的大模型、MCP 工具、知识库与 Skills 多类资产。扫描过程无需人工干预，自动标记暴露的权限配置等高风险点，生成可视化的资产风险拓扑图。动态攻击路径规划与模拟渗透：有别于传统固定规则扫描，平台的安全智能体具备动态规划能力。它根据资产类型、配置上下文和已知漏洞信息，实时推演可能的攻击链条。扫描过程中，智能体自动编排攻击手段与方式（包括提示词注入、越权调用、依赖混淆等），以“红队思维”对目标资产执行无伤害模拟渗透，验证风险的可利用性与实际影响范围，确保发现的漏洞真实有效，而非纯静态误报。全链路可观测与审计追溯：平台实现从“谁发起、行为、智能体多级调用、召回内容”到“结果是否合规”的端到端可观测与责任闭环。完整记录每一条决策链路，支持全链路会	运营商行业：运营商是 AI 智能体规模化部署的前沿阵地。亚信安全已携手三大运营商，共同发起“智能体原生安全产业共同体”。平台可帮助运营商在智能客服、网络运维、业务编排等场景中，对海量智能体实现实时行为监控与合规审计，防止供应链投毒与数据泄露。金融行业：智能体可能涉及投资建议、风控决策、客户服务等敏感场景。一次错误的决策建议或数据泄露都可能引发严重后果。平台通过动态监测与内容合规检查，确保智能体的每一次输出均符合业务合规要求；通过全链路审计与可追溯证据链，满足金融监管对留痕完整性与可举证性的严格要求。政务行业：政务场景对数据安全与内容合规有极致要求。平台覆盖大模型、智能体等核心 AI 资产，有效防范智能体输出政治敏感、

						安全合规有极致要求的行业，让企业在释放 AI 生产力的同时，安全、合规地驾驭智能体技术，使安全从“外部管控”走向“规约化治理”。	话级回放与攻击溯源，让每一次风险事件都能快速定位根因、精准圈定影响面。	虚假信息等内容引发的合规危机与舆情风险。制造与能源行业：在制造与能源领域，智能体正被应用于设备运维、生产调度、供应链协同等场景。平台可帮助企业在规模化部署 AI 智能体的过程中，实现从开发、应用到运维的全链路安全管控，确保工业数据与核心知识产权在 AI 流转中不被泄露或滥用。行业生态价值：公司已形成“产品+服务+安全”三位一体的智能体服务矩阵。作为“智能体互联协议首批试点单位”、“智能体原生安全产业共同体”发起单位，亚信安全正推动智能体安全从“外部管控”走向“规约化治理”。平台能与其他产品深度组合，形成“全栈”企业级智能体安全解决方案与运营服务体系，为百行千业的 AI 转型筑牢安全底座。
14	基于智能体驱动的数据安全智能管	615	250.41	250.41	目前处	构建一套以智能体为核心引擎，覆盖数据全生命周期的安全智能管控运营体系，实现数据资产可视化、	AI 数据识别：开发 AI 数据识别引擎，支持多样化的格式：数据存在多种格式，如结构化	产品定位于让数据安全合规、运营更智能、更高效；通过以 AI 数据

	控运营平台研发				于技术预研阶段	风险可知晓、防护精准化、运营自动化。量化目标：数据资产识别覆盖率达 98%以上，敏感数据分类分级准确率不低于 95%；数据安全告警降噪降噪率（不低于 90%）和降噪误报率（不高于 15%）；响应时间缩短至分钟级，异常行为定位时间不超过 15 分钟；告警处置效率提升 60%；满足主流数据安全法规要求，合规审计通过率 100%；数据安全运营效率提升 80%	数据（数据库中的表格数据，具有明确的列和行定义）、半结构化数据（如 XML 和 JSON 格式的数据，有一定的结构但较为灵活）和非结构化数据（文本文件、图像、音频、视频等）；语义模糊性：自然语言处理是数据识别分类分级中的一个关键部分，尤其是对于文本数据。语言具有模糊性和多义性，一个词在不同的语境下可能有不同的含义；统一策略管理：市面上数据安全设备众多，每个厂商的设备日志格式和策略接口完全不一样，没有统一的标准，要想实现快速对接，降低定制化工作量；对平台架构、技术实现都存在技术难点；需要开发新的架构实现高效的策略对接及管理能力，提升产品的竞争力；AI 告警降噪：通过事件聚合、根因分析和关联去重等技术，将成千上万个原始告警“折叠”成少数几个具有代表性的“问题”，从根本上解决“告警风暴”问题，让安全运营人员只关注最具价值的核心事件。	分类分级为基石，构建数据全生命周期动态防护体系，整合分散的安全能力，实现策略协同、风险联防与全局态势感知的一体化能力，依托 AI 实现从被动合规迈向主动预警，助力企业构建合规、安全、高效的数据安全防护运营体系
15	基于智能体驱动的自主化漏洞攻坚平台	606.53	305.20	305.20	目前处于开	围绕“基于智能体驱动的自主化漏洞攻坚平台”，开展总体技术架构、智能体协同机制和虚拟攻防应用模式研究。形成涵盖任务规划、漏洞分析、工具调用、攻击路径推	项目综合应用大模型推理、多智能体协同、漏洞知识增强、自动化工具编排和虚拟攻防环境等技术，探索智能体自主完成任务拆解、过程分析和攻击	项目成果可应用于红队漏洞研究、攻防演练、攻击路径分析、重大漏洞研判、攻防人员培训和内部技术能力沉淀。

					发 迭 代 阶 段	演、虚拟验证和结果输出的技术方案，并选取典型漏洞攻坚场景开展验证，沉淀相关技术文档、场景案例和研究成果，为后续红队攻防能力建设提供支撑。	路径推演的方法。项目成果在技术方案完整性、攻防场景适配性和智能化程度方面达到行业较先进水平，具备进一步转化为红队攻防工具和安全服务能力的基础。	同时，可为公司开展渗透测试、攻防演练、安全评估、客户技术交流和智能化攻防方案设计提供技术支撑，增强公司在智能攻防领域的服务能力和技术竞争力。
1 6	基于自动化渗透智能体的外部攻击面平台	406.37	220.40	220.40	目 前 处 于 开 发 迭 代 阶 段	通过智能化、自动化的攻击面测绘与风险验证手段，彻底重构企业外部资产安全运营模式，将传统依赖人工盘点与被动响应的资产管理，转变为持续主动的攻击面发现与验证闭环。业务层面，将实现对企业互联网暴露资产的持续测绘与动态追踪，覆盖域名、IP、云资源、第三方组件等全量数字资产，确保在HVV重保期间或突发攻击事件下，影子资产、配置缺陷及高危暴露点能够被分钟级自动识别与预警，同时通过AI驱动的可利用性研判，避免因误报导致的无效处置。通过可视化大屏与智能问数能力，帮助安全管理者实时掌握全网资产暴露面与风险态势，显著降低跨部门沟通成本，最终实现外部攻击面管理的质变——将未知资产发现率提升至95%以上，高危风险从发现到验证的闭环时间压缩至小时级，并将安全团队从繁琐的资产台账维护和漏洞大海捞针中解放出来，使其更专注于核心攻击面收敛策略的制定与优化，为客户创造实质性的风险前置管控价值与合规管理效益。	AI驱动的攻击面智能测绘：深度融合大语言模型（LLM）与资产指纹识别算法，实现输入企业名称即可自动完成股权穿透、ICP备案查询、子域名枚举、端口扫描、指纹识别等多源情报整合，自动构建完整的外部攻击面图谱。异构数据协同处理：构建多源数据融合引擎，整合ICP备案、WHOIS、SSL证书、DNS解析记录、网盘/文库/代码平台泄露数据、暗网情报等多源异构数据，数据关联分析效率提升50%以上，消除传统安全运维中的数据孤岛问题。攻击者视角的持续验证闭环：系统以模拟攻击者视角的非侵入式扫描为核心，内置13000+PoC漏洞库与14000+Web指纹库，可自动关联资产指纹与已知漏洞，结合威胁情报进行可利用性研判。智能体与漏洞扫描模块、渗透测试模块动态联动，形成“资产发现-风险识别-渗透验证-报告输出”全流程自动化闭	项目可常态化支撑“两高一弱”专项检查，一键输出符合监管规范的报告，将排查周期从数周压缩至小时级；在HVV等实网攻防演练前，自动完成暴露面盘点与收敛优先级输出，大幅压缩被突破的可能性；持续监测网盘、文库、暗网等渠道的敏感信息泄露，分钟级预警并处置；同时支持自动化钓鱼邮件演练，通过多轮持续演练量化员工安全意识薄弱环节。上述能力已在金融、运营商、央国企等行业客户实战场景中完成验证，有效帮助客户将外部攻击面风险控制在接受范围内。

							环，较人工渗透测试效率提升80%以上。自适应风险优先级算法：基于资产重要性、暴露面大小、漏洞可利用性、威胁情报等多维因子，构建动态风险评估模型。系统可根据客户行业属性与网络环境差异自动调整风险评分权重，确保在金融、政务、能源等高敏场景下，高价值风险不被淹没在海量告警中。	
17	宽域智联一体化智能体研发	1,036.38	558.09	558.09	目前处于开发迭代阶段	本项目聚焦运营商宽带网络的智能化升级需求，研发一体化的智能运营运维平台。核心目标是打破传统模式下依赖人工经验、数据孤岛严重、响应效率低下的瓶颈，构建一个“会思考、能协同、可闭环”的智能工作体系。项目将重点形成“网络自智”与“数据运营”两大核心能力：前者旨在实现网络状态的主动感知、异常预警与自动化处置，让网络更稳定；后者旨在打通业务与用户数据，实现客户体验的精准洞察与主动服务，让运营更精细。最终，项目将完成从底层技术底座到上层场景应用的全链路建设，并形成可规模化推广的商用产品，为运营商向更高等级的自智网络演进提供有力支撑。	本项目顺应 AI 技术与通信网络深度融合的行业趋势，采用业界先进的智能体架构设计理念，构建了一套具备“感知、分析、决策、执行”能力的智能化系统。其先进性主要体现在三个方面：一是实现了复杂业务流程的智能化调度与协同，能够灵活应对多变的运维场景；二是构建了面向运营商领域的专业知识体系，使系统的判断和建议更精准、更可靠；三是打造了人性化的自然交互方式，显著降低了专业工具的使用门槛。整体而言，本项目在系统协同能力、领域知识应用以及业务闭环效率上具有较强创新性，为运营商从“人工+工具”的传统模式向“人机协同”的智能模式转型，提供了坚实的技术基础。	本项目精准定位运营商在“降本、增效、提质”及“增收、稳户”方面的核心诉求，市场前景广阔。在运维领域，产品可广泛应用于日常巡检、故障排查、网络割接保障等场景，通过智能分析辅助人工决策，有效减轻一线人员重复劳动，大幅提升故障响应与处置效率。在运营领域，产品可赋能投诉管理、用户画像、精准营销等多个环节，帮助运营商从海量数据中挖掘价值，实现客户服务的主动化与运营策略的精细化。该项目不仅能为运营商内部管理带来显著效益，其产品化的交付模式也具

								备向国内运营商市场全面推广复制的能力，具有明确的商业价值与社会效益。
1 8	智能化流量 分析管控	322. 42	180. 04	180. 04	目前处于开发迭代阶段	面向运营商省间/网间结算深化与IDC 精细化经营需求，将既有流量分析能力升级为“面向结算与经营的流量运营系统”，形成“数据底座—分析能力—治理闭环—经营赋能”一体化能力。完成需求分析、概要设计与详细设计评审，固化系统技术路线与数据口径体系，完成开发环境与平台基础搭建。完成数据接入与标准化模块开发测试，具备多版本 NetFlow 稳定接入、口径统一与 Kafka 缓冲能力。推进分析计算模块核心能力建设，初步形成省/地市/网间流向统计、结算基础矩阵与异常识别相关计算链路。启动嵌入式 AIChat 能力构建与场景调优，完成行业知识注入、表结构/指标口径注入及受控查询链路原型验证。同步推进稳定性与性能治理基线建设，针对现场资源约束开展 ES 写入优化、冷热分层与关键查询链路压测。	从总体架构水平来说，系统采用“分层解耦+批流结合”架构，支持高吞吐接入、准实时分析、可追溯核算与治理闭环联动，符合信创要求，可适配国产化主机与操作系统，具备从单省试点到多省规模化部署的扩展能力。在关键技术攻关上，已经完成：NetFlow 海量接入工程化，针对 v5/v9/IPFIX 多版本差异与 v9 模板同路由难题，形成“hostip 分流+模板同路由+超大流量二次转发+模板冗余抄送”的稳定接入方案，保障高峰场景下低丢包、不断流。溯源加速，将 AAA/计费数据结构化，构建内存映射，将高频用户溯源从迁移至 Redis 加速层，显著降低查询压力并提升准实时出数能力。多源融合证据链，融合 NetFlow、计费/AAA、DNS、IP 归属与 DPI 成分识别，输出“名单+证据链+策略建议”，支撑可复核、可审计的异常判定与治理。	随着省间结算常态化及 2026 年网间结算落地，跨省/跨网流量变化将直接映射为结算损益，运营商对“口径统一、稳定出数、可追溯核算、可审计证据链”的需求显著增强。同时 IDC 业务加速发展，PCDN、转租转售、异常出省分发等行为持续侵蚀网络资源与 IDC 收入体系，流量分析正从“运维可视”升级为“结算核算+经营风控+闭环治理”的核心基础设施。从具体的应用场景来说，包括：省间/网间结算支撑：稳定产出省、地市、网间流向矩阵与趋势对比，支撑结算测算、对账材料输出与争议解释，降低人工拉数与多系统比对成本。IDC 经营与收入保障：构建客户画像、转租转售风险识别与异常告警，识别风险客户、保护 IDC 定价体系与经

								营收收益。PCDN 及异常出省分发治理：输出疑似名单与证据链，联动限速、引流、ACL 等策略，在不影响正常用户体验前提下压降异常上行，改善结算结果并释放网络资源。一线业管提效：通过业管页面、证据链展示、问答/自动报告，支撑高频研判、周报月报与专题分析，提升响应效率与决策质量。
1 9	面向智能体网络的统一注册与自动发现产品	421. 14	102. 71	102. 71	目前处于开发迭代阶段	建设面向企业级应用的智能体协作基础设施：打造具备智能体注册、发现、认证、调用、治理能力的一体化智能体枢纽平台，为企业内部及产业生态智能体规模化应用提供基础支撑。突破智能体动态发现与语义匹配关键技术：研究智能体能力描述标准化、语义解析及智能匹配技术，实现基于业务意图自动发现和调用最适合的智能体能力，提高智能体资源复用效率。构建跨组织智能体可信协作体系：建设基于身份认证、权限控制、加密通信和调用审计的智能体可信体系，解决智能体身份不可验证、调用过程不可控等问题，保障智能体协作安全可靠。形成智能体全生命周期治理体系：建立覆盖智能体注册、审核、运行、监控、下线的全过程管	提升企业智能体资源管理能力：解决企业内部智能体数量增长后能力分散、重复建设、缺乏统一管理的问题，实现智能体资产集中管理与能力复用。提升复杂业务流程自动化水平：过 ANS 实现多个专业智能体自动发现、动态协同和任务流转，减少人工流程编排，提高企业业务处理效率。提升智能体应用安全可信水平：通过身份认证、权限控制、安全通信和全过程审计机制，保障智能体调用过程安全可靠，满足企业级 AI 应用安全合规要求。助力企业数字化与智能化转型：通过智能体协同能力赋能制造、运营商等行业场景，	项目主要面向企业级智能体生态协同场景，可应用于运营商、制造、金融、政企等行业的智能客服、智能运维、业务分析、流程自动化等领域。通过智能体统一注册、语义发现、可信认证和协同调度能力，实现企业内部及跨组织智能体资源的高效连接与协作。在业务运营领域，项目可支撑复杂业务流程中的数据获取、能力匹配、智能分析和任务执行，实现多智能体协同处理，提高业务响应效率和决策能力；在生产运维领域，可应

						理机制，实现智能体资产统一管理、运行状态可视、安全风险可控。支撑行业智能化应用规模推广：面向制造、运营商、金融等行业复杂业务场景，支撑多智能体协同应用落地，推动企业 AI 应用从单点智能向智能体协作网络演进。	实现业务效率提升、知识经验沉淀和智能化能力持续演进。	用于故障诊断、异常分析、智能巡检等场景，减少人工操作和重复工作，提升运维效率。在企业智能体规模化应用过程中，项目可提供统一治理、安全管控和审计追踪能力，解决智能体数量增长带来的管理、安全和合规问题，推动企业 AI 应用由单点智能向智能体协同网络演进，助力企业数字化、智能化转型。
20	办公终端资产自动化盘点	763.22	181.55	181.55	通过概念验证，目前处于开发迭代阶段	变革传统依赖人工、周期长、误差大的年度盘点模式，通过终端管控平台与 EAM 资产系统、云枢系统的数据联动，构建覆盖“任务下发—终端采集—数据校验—自动盘点—结果上报”全闭环的自动化盘点体系，实现对办公终端资产的常态化、实时化、智能化管理，显著提升资产盘点效率与数据准确性，降低管理成本。	项目基于终端管控平台底座，采用服务化架构与水平扩展设计，集成分布式任务调度、高并发数据接入及海量数据存储检索能力，支持容器化部署，可承载数十万级终端场景。技术难点涵盖大规模终端数据采集稳定性、复杂网络下离线任务可靠调度、多场景容错交互及全链路传输加密与审计合规。创新性提出“以人找物”主动绑定模式、常态化自驱与任务化强驱相结合的混合触发机制、柔性化数据采集策略以及“EAM 日同步+云枢周备份”双轨数据融合方案，形成从任务下发到结果上报的全闭环自动化盘点技术体系。	主要应用于运营商市场资产管理场景，可解决传统人工盘点耗时、误差大、数据滞后等痛点，赋能财务、资产管理部门实现常态化、自动化盘点。

2 1	AI 原生日志 审计系统	1,331.14	998.95	998.95	目前 处于 开发 迭代 阶段	以 AI 驱动的自然交互与自动化分析能力，降低审计技术门槛，提升用户审计效率，减少人工成本。通过低代码与 AI 结合的交付模式，缩短研发周期，提升审计功能交付效率，降低研发运营成本。从事后审计向事前预警与深度分析延伸，基于数据持续优化机制，帮助用户挖掘数据价值、支撑业务决策。	以 AI 为核心底座构建系统架构，深度融合云原生技术，实现弹性扩展与智能能力的一体化设计，统一支撑日志采集、分析、审计全流程。采用“大模型统筹+小模型细分”的混合联动架构，支持多厂商模型灵活接入与动态调度，兼顾全局智能编排与专项任务效率。通过规划、数据、分析等多智能体分工协作机制，实现需求解析、数据处理与深度分析的自动化闭环。	围绕“日志采集-存储-查询”核心需求，整合规划中的多源接入能力、合规存储方案、高效检索工具，构建从数据源头到查询出口的全链路治理体系。依托自动化审计任务、处理智能体告警能力、风险分级机制，将“定时触发审计-风险识别-告警派发-工单闭环”流程自动化，避免风险遗漏。结合多轮批处理-分析-结论，协同可视化证据链，突破传统规则审计局限，实现“未知异常行为发现-异常分析-溯源取证”的全流程覆盖。
2 2	智能体驱动 的网络地址 管控产品研发	906.10	274.93	274.93	目前 处于 开发 迭代 阶段	建设网络地址资源智能管控平台，构建一体化运维闭环，解决运营商网络系统中因人工校验导致的配置不一致问题，实现地址资源的自动化稽核与智能配置，助力运营商达成自智网络能力要求。	地址资源全链路治理：构建覆盖多类型实体的地址资源知识图谱，实现配置异常的自动识别与精准定位。多源数据统一接入：支持多种方式接入不同厂商设备，兼容多源异构系统的数据获取需求。变更感知与标准化处理：对全量配置快照进行深度比对，精准提取变更事件，将不同格式的原始数据转换为统一语义模型，实现跨系统通用。高可用架构支撑：依托集群实现读写分离，保障	平台可广泛应用于电信运营商等网络地址管控场景。在 IPTV 等业务保障领域，可对系统 IP 地址配置进行自动化一致性稽核，解决因配置不一致导致的用户无法上网、业务中断等问题。在网络智能化运维领域，支持通过自然语言交互实现地址资源的智能配置，降低运维人员操作门槛，提升配置

							高并发场景下的性能与数据一致性。智能化配置管理：支持解析自然语言指令，生成配置计划并自动验证结果。	效率与准确性。在自智网络建设方面，平台契合运营商网络智能化转型的能力跃升体系要求，为网络自动化、智能化演进提供技术底座。
2 3	客户体验管理 CEM 平台	100.47	36.15	36.15	通过概念验证，目前处于开发迭代阶段。	客户体验管理（CEM）平台是基于客户体验管理本体和大小模型协同技术打造的全链路企业级客户体验管理平台，提供感知洞察、根因分析、方案设计、决策演练、执行调度、效果评估六大核心能力	统一数据底座，支持实时和批量数据采集，提供数据清洗、标准化、关联融合全流程自动化处理。构建客户 360 度全景视图和网络全景视图，实现“一数之源、一源多用”。首创运营商行业客户体验本体知识图谱，采用“小模型精准预测+大模型语义理解”的协同架构。内置多类行业专用预测模型；构建“感知-分析-决策-执行-评估-优化”的完整闭环。	运营商行业，提供客服、装维、综维、营销、网优全业务场景的标准化解决方案。
2 4	Token 运营效能分析平台	123.20	18.14	18.14	通过概念验证，目	构建面向公司 AIToken 统一运营效能分析的科学量化体系，建立 Token 效能评估、FTE 人力提效评估标准与数字员工体系，实现对各 BU、各产品线 AI 资源消耗的实时监控与动态调度，确立 AI 代码生成生产力标准），并通过账号全生命周期管理与开放数据 API 赋能各	自主研发 IDE 行为数据与 Token 成本数据的关联映射引擎，将每次代码采纳行为与对应 Token 消耗绑定，实现“每颗 Token 都能看到产出”的精算能力，支持多 IDE 统一接入与异构数据对齐；采用适配器模式架构为不同 IDE（Trae、	面向集团层面 AI 工具统一运营场景，解决各 BU 独立采购管理导致的资源闲置与浪费痛点

					前处于开发迭代阶段。	BU 个性化运营，推动数字员工与业务岗位、核心流程深度融合。	Qoder、通义灵码等）开发独立适配层；会话数据存储采用分层存储策略（热存储 ClickHouse+冷存储 OSS），结合列式存储与预计算优化查询性能。	
25	统一智能开发框架 AI 平台	131.60	85.29	85.29	相关产品已经过市场验证，处于稳定开发优化阶段	面向研发团队提供全流程智能开发能力，可用于需求分析、架构设计、编码实现、测试验证等研发全场景的协同提效。产品提供智能体协同开发、需求上下文驱动、全流程自动化管控等功能，帮助团队降低人力成本、提升交付效率，实现研发范式向自动化、智能化、可治理升级，助力新业务创新与市场竞争力提升	全流程 AI 智能体协同：覆盖需求分析与 Spec 实现、架构文档生成、代码实现与部署调试、测试用例生成与验证反馈的全链路，实现端到端智能驱动。需求上下文统一管理：以需求上下文为核心支撑各环节智能体协同，确保需求理解与实现的一致性，减少信息偏差。研发节点自动化管控：集成 PO/架构师/开发/测试的结果确认流程，实现关键节点流转自动化、过程可追溯。	运营商的存量项目迭代、新业务系统开发、三网新业务创新场景，覆盖需求、架构、开发、测试全研发环节。

2 6	营销服智慧运营平台	505.80	217.64	217.64	通过概念验证，目前处于开发迭代阶段。	构建 AI 大模型底座的政企全流程智能体及数字员工体系，实现营销提效、服务降本、数据洞察、分析决策等价值。	以 AI 大模型为底座，重点打造政企本体语义底座、数字员工统一架构及智能工具集，构建覆盖营销、服务、产数三大主线的 AI 原生数智化运营场景。产品通过模块化解耦，支持产数业财、支局长工作台、标书助手、AI 陪练等场景的单独或整体销售，实现从客户洞察、精准营销、风险管控到客户服务的全生命周期智能赋能。	运营商、政府、央国企等大 B 客户的营销服务场景
2 7	AI 知识运营平台	178.40	24.72	24.72	通过概念验证，目前处于开发迭代	搭建面向企业级知识管理与智能问答场景的基础平台，集多种模型及平台统一接入、知识治理、智能问答、人机协同运营及效果评估于一体。解决企业面临多端系统割裂、数据孤岛严重、厂商锁定、AI 效果不可控、问答不准确等痛点	通过统一交互组件实现多端一致体验，依托知识治理中心沉淀企业知识资产，借助模型网关实现灵活调度，最终帮助企业构建“可运营、可进化、可度量”的 AI 知识体系，实现从数据到知识再到智能服务的闭环，让知识转化为持续产生价值的生产力。	中大型企业全员应用场景（办公、客服、运维等知识问答）、央国企/金融/制造/政务领域（知识治理与管理）、多种模型并用的企业（MaaS 集成与调度）、已落地 AI 应用的企业（问答运营与效果评估）、高复杂知识行业（金融、医疗等高精度知识问答）。

					阶段。			
28	AI 出行助手	181.23	11.80	11.80	通过概念验证，目前处于开发迭代阶段。	面向大文旅出行场景，以 AI 出行为核心，打造一站式出行服务平台。产品以 AI 出行为核心，核心功能涵盖智能交互与意图引导、个性化行程规划及一站式服务闭环，整合机酒、门票、本地生活等全链路服务。	智能交互与规划：支持自然语言多轮对话，基于深度语义理解与用户长期记忆，融合实时信息（天气、交通等）智能生成并动态调整个性化行程。全链路服务闭环：打通机票、酒店、门票、本地生活等生态资源，实现从需求规划、预订支付到订单跟踪的一站式服务。数据与架构驱动：依托多智能体（A2A）协同架构实现任务高效调度，并通过沉淀用户行为数据构建精准画像，驱动个性化推荐与产品迭代。	文旅局、航司、酒店集团、政府
29	业务语料智训平台	186.34	26.99	26.99	通过概念验证，目前处于开	业务语料智训平台是中国运营商 BSS、OSS、DSS 领域，面向垂类大模型、智能体及数字员工应用，提供一站式语料全生命周期管理、模型训练支撑与数字资产一体化管控能力。构建“数据-知识-智能”全链路自驱生态，标准化沉淀业务知识与数字资产，缩减智能体开发成本，高效赋能全国多省 BSS 智能化场景落地复用	搭建原始语料流程化编排与规则化清洗基础底座，配套完备专家标注能力。汇聚行业优质语料资源，为高价值场景数字员工打造专属高质量行业数据集。赋能数字员工自智升级：依托中国运营商数字员工整体建设契机，完成高价值场景语料的标准化训练与常态化供给。	集团以及全国各省相关业务市场 BSS 智能化场景落地复用，内部事业部研发运营、AI 提效赋能

					发 送 代 阶 段 。			
3 0	云网本体平台	245	53.33	53.33	通过概念验证，目前处于开发迭代阶段。	本项目旨在为运营商数字化转型打造云网本体平台（CNOP），聚焦云网资源、业务、数据、运维全场景语义统一建模，提供本体设计、映射、推理、服务开放及场景化应用一体化能力，实现云网异构数据语义化、业务规则可解释、运维调度自动化与运营决策智能化，支撑运营商从传统运维向国家级数智化平台转型	三层本体分层架构：首创“核心本体—领域本体—场景本体”解耦体系，实现语义统一与跨层级灵活扩展，兼顾标准化与业务敏捷性。多模式推理引擎：自研支持离线批处理与在线实时查询的双引擎，结合检查点恢复、并行分片、虚拟化 SPARQL 转 SQL 等技术，兼顾高吞吐与低延迟。OBDA 虚拟映射：无需数据迁移，通过 OBDA 框架实现本体与异构物理数据的实时映射，支持 SPARQL 直接查询，显著降低集成成本。	面向运营商数智化转型
3 1	全客智脑 V1.0 研发项目	249.82	44.31	44.31	通过概念验证，目前	本项目旨在打造面向运营商全客运营和省分营销生产场景的营销智能大脑平台，依托本体、大模型、多智能体 Harness 及 RPA 核心技术能力，构建懂客户、懂产品、懂策略、懂执行的智能化运营体系。	深度融合本体、大模型、多智能体、RPA、相似人群算法等多项技术，打破传统标签平台、BI 分析工具及普通营销系统的功能局限，形成差异化智能运营能力。支持自然语言输入营销需求，系统可自动解析业务意图、智能推理组合标签，生成可解释的客群规则与	面向运营商全客运营和省分营销生产场景

					处于开发迭代阶段。		相似客群，实现无代码、智能化客群挖掘。首创集智能洞察、策略生成、自动化投放、智能评测、闭环迭代于一体的运营体系，可自动校验产品互斥、重复触达等风险，支持 A/B 测试，并通过执行数据反哺模型，实现系统自主优化、越用越准。系统协同模式创新，平台不替代现有业务系统，可无缝对接运营商各类存量系统，以智能策略层补齐省分本地化策略生产与客群洞察短板，实现总部与省分高效协同。	
3 2	AI 消费平台	265.11	5.62	5.62	通过概念验证，目前处于开发迭代阶段。	聚焦电气制造、化工制造、机械装备等高价值行业，打造一款企业级“AI 消费平台”，通过深度语义理解与多智能体协同，精准解析用户消费意图并自动执行，构建“懂业务、会推理、可执行”的智能化消费闭环。	构建“标准化技能+混合集成+安全围栏”体系，解决工业场景下的业务执行闭环、技能复用、系统打通、安全合规等核心问题。主要能力：多智能体协同框架：研发“”中枢-执行””双智能体模式。标准化技能（Skills）库：基于 agentskills 标准封装高频业务逻辑（如库存查询、审批、巡检），支持自然语言生成 Skill 代码框架。混合集成网关：融合 API 直连与 RPA 机器人能力，打通 ERP/MES/OA 等核心业务系统，覆盖 90%以上工业系统接口，解决“有脑无手”难题。工业级安全围栏：在 ERP 写入、合同审批等高风险	聚焦电气制造、化工制造、机械装备等行业

							险场景强制人工确认，提供权限管理、审计日志，满足工业级合规要求。全链路可观测：任务执行全程追踪、智能体间调用链路可视化、异常自动告警，提升系统稳定性与可维护性。	
3 3	AI 原生智能 制造软件	291.70	0.84	0.84	通过概念验证，目前处于开发迭代阶段。	面向工业场景的视觉-机器人集成解决方案，聚焦工业视觉位姿解算与 ABB 机器人原生集成，解决现场位姿精度不足、极端场景适配差、集成复杂、适配周期长等痛点，提供高精度视觉引导与机器人控制一体化支撑，兼具鲁棒性与易用性，辅以仿真迁移及标准化交付能力，提升交付效率。	仿真与数据层 Sim-to-Real 真实迁移能力，通过搭建统一工业场景仿真环境，配套合成数据全生命周期管理，解决工业现场真实数据采集难、标注成本高、模型产线适配周期漫长等痛点；多维度工业视觉层位姿解算，构建全体系位姿解算能力矩阵（多维度解算、算法库深度优化、全类型相机适配），解决工业现场位姿感知精度不足、算法推理慢、复杂恶劣工况适应性差、工业相机硬件适配兼容性差的行业痛点；控制层 ABB 机器人原生集成与运动控制能力，完成与 ABB 全栈原生深度集成，包括智能指令生成、机器人底层控制，解决第三方视觉方案与 ABB 机器人集成复杂、二次开发成本高、仿真与真机脱节、实时伺服控制能力缺失、项目部署繁琐的客户痛点	面向工业场景，聚焦工业视觉位姿解算与 ABB 机器人原生集成
3 4	企业效能提升 AI 平台	323.50	2.54	2.54	通过概	构建面向企业内部组织效能提升的 AI 赋能平台，重点覆盖人力招聘、经营管理、投标商机、运营汇报、	智能浏览器自动化引擎（浏览器指纹模拟、IP 代理池智能调度、行为轨迹随机化），突破	面向企业内部多个高频业务场景落地，如人力

					念验证，目前处于开发迭代阶段。	收入分析、项目风险监测等高频重复性业务场景，实现降本增效、提升响应速度、沉淀组织知识资产	通用 AI“懂语言、不懂业务”的局限；跨智能体任务自动流转与知识共享，支持复杂业务流程灵活组装；AI 技术写标采用任务自动评估与智能路由机制，依据复杂度、质量要求及成本约束将子任务分发至最适配模型，实现质量与成本最优平衡。	招聘、商机洞察、周月报编写、标书编写等
35	集中式光伏运维平台	340.78	162.95	162.95	通过概念验证，目前处于开发迭代阶段。	构建多电站集中监控、智能诊断、标准化巡检、工单闭环与多维分析一体化运维平台，实现电站→子阵→箱变→逆变器→组串全层级实时监视，故障自动识别与快速派单，提升运维效率、降低运维成本、减少发电量损失。	采用物联网数据采集+分布式监控架构，适配 Modbus、104、DL/T645 等工业通信协议；智能诊断模块支持立即/定时/周期执行，自动生成诊断报告与异常清单；告警引擎实现分级告警与工单联动；巡检模块支持计划制定、路径规划、点位巡检与异常上报全流程线上化。	面向区域能源企业下属多个集中式光伏电站，解决站点分散、运维半径大、故障定位滞后等行业共性问题

36	运营商营业受理数字员工	411.34	253.63	253.63	相关产品已经过市场验证，处于稳定开发优化阶段	构建基于大模型的营业受理数字员工系统，实现新装、改套餐、拆机、过户等全业务场景智能受理，推动营业受理从人工操作向“智能辅助+自主办理”模式转变。	采用“大模型+小模型”混合架构，底层为云原生微服务基础设施，模型层集成星辰、DeepSeek 等大语言模型与轻量化专用模型；构建智能派单调度、预受理单转订单、业务咨询答复、合规风险预警、订单异常检测与智能处置六大 AI 核心模块；支持 APP、一体机、营业员等多渠道接入。	面向运营商营业厅场景，覆盖手机单产品、宽带、融合套餐、全屋 WIFI 等主流业务类型。
37	视频分级管控平台	426.02	320.46	320.46	相关产品已经过市场验证	构建基于 AI 的视频分级管控平台，实现视频内容的自动识别、分级与管控，支撑视频内容合规审核与精细化运营。	采用多模态 AI+视频分析架构，融合计算机视觉、视频语义理解、内容识别、敏感信息检测、画质评估等 AI 能力；支持视频内容自动分类、敏感内容检测、分级标签自动生成、合规审核辅助。	面向互联网视频平台的内容审核与分级管控场景，支撑海量视频内容的智能化审核与精细化运营。

					， 处于 稳定 开发 优化 阶段			
3 8	云边协同行业视觉智能产品	452.60	62.73	62.73	通过概念验证，目前处于开发迭代阶段。	面向垂直行业的软硬一体 AI 推理产品，通过将多模态 AI 推理、边缘计算、云边协同技术与客户业务场景深度结合，提供私有化、轻量化部署的产品方案，赋能行业解决方案	利用 AI 视觉技术满足客户在安全、合规、降本增效等方面的智能化需求，结合物联网采集、边缘计算、AI 视频分析、多模态大模型、人脸识别等能力提供软硬一体化产品方案，实现人力投入的技术替代并赋能各领域场景。	面向智慧能源、智慧楼宇、智慧园区、智慧交通、智慧矿山、智慧农业、工业互联网等领域。
3 9	艾客邦会员多维行为调研产品	499.60	375.95	375.95	相关产品	打造“行业 Skill 库+通用大模型+多源数据”三位一体的 AI-Native 分析能力，面向即时零售、宠物用品、母婴用品、体育文娱四大高增	基于通用大模型+行业 Skill，构建由“调研设计 Agent→数据采集 Agent→分析 Agent→报告生成 Agent”组成的协同	面向即时零售、宠物用品、母婴用品、体育文娱四大消费赛道的行业研究与品牌商业化场景

					已经过市场验证，处于稳定开发优化阶段	长赛道构建会员多维行为调研体系，按行业沉淀可复用的 Skill 包，使大模型能够输出符合各行业方法论的深度分析报告，支撑行业白皮书发布、平台联合分析及品牌商业化决策需求。	工作流，实现调研分析全流程的自动化闭环；•通过 Prompt 工程+方法论约束，使通用大模型输出的行业分析精度达到垂直微调模型同等水平；	
40	AioClaw 企业级 AI 工作平台	500	353.93	353.93	相关产品已经过市场验证，处于稳	本项目旨在研发并交付 AioClaw 企业级 AI 工作平台，为企业提供涵盖智能问答、结构化知识管理、复杂任务自动化以及通过主流办公协同渠道提供服务等全套 AI 能力，赋能研发、运维、客服、数据分析等多个业务场景。	双模式自适应机制：创新性地根据任务复杂度自动选择最优推理策略，交互式任务用 ReAct，多步骤复杂任务用 Plan-Execute，提升任务完成率与效率。智能上下文压缩：通过四阶段裁剪算法，有效控制成本。创新性构建针对 Agent 工具调用链路的全链路安全防护；梦境巩固机制：模拟人类睡眠记忆巩固过程，通过异步扫描对话并提取关键信息写入长期记忆，是平台持续性学习的关键创新。连续性体验提升：通过多层次记忆架构	面向企业多业务场景（如运维、客服、数据分析等）的数字员工部署需求

					定开发优化阶段		(原始日志→每日笔记→MEMORY.md)，使 Agent 在跨会话协作中保持上下文；融合检索提效：采用 RRF 算法对多路检索结果进行重排序；实现非结构化文档的自动化 AI 处理与知识提取，降低知识库构建门槛。	
41	区块链链网聚合枢纽	736.56	481.92	481.92	相关产品已经过市场验证，处于稳定开发优化阶段	构建区块链链网聚合枢纽平台，实现多链异构网络的统一接入、跨链互通与数据可信共享，解决不同区块链平台间数据孤岛与互操作难题，为企业级区块链应用提供统一的链网基础设施。	采用跨链网关+中继链架构，融合多链协议适配、跨链事务协调、数据可信验证、智能合约互操作等技术；支持 Fabric、FISCOBCOS、长安链等主流区块链平台统一接入，提供标准化跨链数据流转与业务协同能力。	面向政务、金融、供应链等多链并存的企业级场景，适用于跨机构数据共享、跨链资产流转、多方协同存证等业务需求。
42	统一账号管理产品	792	456.90	456.90	相关产	构建统一账号管理平台，实现企业内部多系统、多应用的账号统一注册、认证、授权与生命周期管理，	平台构建统一主账号管理、账号流程管理优化、账号数据管理优化、数智化运营管理四大	面向运营商企业多系统并存环境，覆盖 OA、CRM、ERP、业务平台等

					品已经过市场验证，处于稳定开发优化阶段	解决账号分散、权限混乱、安全风险高等问题，提升身份管理效率与安全合规水平。	模块，复用聚智大模型实现知识问答、智能填单、操作引导。建立完整的账号数据稽核体系，包含 13 类稽核场景。采用统一身份认证中心架构，融合 SSO 单点登录、多因子认证（MFA）、RBAC/ABAC 权限模型、OAuth2.0/OIDC 标准协议，支持账号全生命周期管理（创建→变更→禁用→审计），底层基于 LDAP/AD 目录服务实现跨系统统一鉴权与权限管控。	各类应用的统一身份管理。
43	文鱼轻应用开发平台	1,097.88	428.22	428.22	通过概念验证，目前处于开发迭	构建低代码 SaaS 应用平台（文鱼），通过可视化拖拽式开发、组件化能力沉淀和灵活部署方式，降低企业应用开发门槛与成本，实现业务应用的快速搭建与持续迭代。	采用低代码引擎+微服务架构，融合可视化表单设计器、流程编排引擎、组件市场、API 网关、多租户隔离等技术；支持零代码/低代码混合开发模式，提供丰富的预制组件与模板，底层基于容器化部署实现弹性伸缩与多租户隔离。	面向通信运营商 OSS 领域，支撑故障处理、资源调度、巡检管理等业务应用的低代码快速构建

					代阶段。			
4 4	智算云管产品	1,147.84	360.64	360.64	通过概念验证，目前处于开发迭代阶段。	构建智算云管平台，实现对 GPU、NPU 等异构智算资源的统一纳管、弹性调度与全生命周期管理，解决智算资源采购成本高、交付周期长、国产化适配复杂、存量资源利用困难等问题。	采用分层模块化与插件化架构，融合多云资源纳管、K8s 容器编排、GPU/NPU 异构调度、AI 网关、算力市场等技术；支持私有云/公有云/边缘节点及 CPU/GPU/NPU 等异构资源的统一管理与智能调度，底层通过统一资源池实现弹性扩容。	面向政企客户、运营商、高校及行业企业的高性能算力需求，支撑 AI 模型开发、训练、推理全流程。
4 5	政企资金运营管理	1,188.00	930.79	930.79	相关产品已进入市场，目	构建政企资金运营管理平台，实现政企客户资金流的全流程管理、风险监控与运营分析，提升资金运营效率与风险管控能力。	采用资金管理+风险监控+数据分析架构，融合账户管理、资金收付、对账处理、风险预警、运营分析等技术；支持多账户统一管理、自动对账、异常资金监测、资金运营报表自动生成。	面向运营商政企客户资金运营管理场景，覆盖资金收付、对账、风险监控、运营分析等全流程。

					前 已 获 得 客 户 认 可			
4 6	词元运营平台	1, 222. 21	145. 47	145. 47	通过概念验证，目前处于开发迭代阶段。	天枢词元运营平台产品具备“元衡”与“元启”两个子产品。“天枢·元衡”产品专注于解决中大型组织在 AI 算力投入与管理上的核心痛点。锚定企业级 AI 成本管控赛道。“天枢·元启”产品定位算力聚合销售与 AI Agent 生态运营平台，专注于连接算力供应侧与消费侧。	打通「大模型调用层—Token 计量层—成本核算层—合规审计层」，实现 Token 用量可看、可算、可控、可分、可审、可省。多元算力接入管理，专为 Token 场景定制，适配主流大模型接口；算力计量+财务 ERP+部门分摊+合规审计；支持私有化部署、等保合规、国产化适配；支持预算-消耗-预警-核销-台账全链路闭环。模型 API 统一网关与计量：集成外主流大模型 API，提供标准化接入、协议转换与精准的 Token 计量计费	运营商省专公司、地方政府与事业单位、有算力需求的政企客户
4 7	Unity-MCP 开发标准化脚手架	1, 240. 27	1, 009. 46	1, 009. 46	相关产品已进入	构建面向 Unity 引擎的 MCP（ModelContextProtocol）标准化开发脚手架，实现大模型与 Unity 开发环境的无缝对接，让 AI 能够理解项目上下文并辅助完成场景搭建、脚本编写、资源管理等开发任务。	采用 MCP 协议+开发脚手架+标准化模板架构，融合项目脚手架生成、代码规范检查、CI/CD 流水线、依赖管理、文档自动生成等技术；支持多语言项目初始化、统一开发规范、自动化质量门禁。	适用于中小游戏团队、数字孪生项目、XR 应用开发，降低初级开发者上手难度，推动 AI 辅助 3D 开发工具链生态建设。

					市场，目前已获得客户认可	务，降低游戏与 3D 应用开发门槛。		
48	数字化营销平台	1,256.28	727.97	727.97	相关产品已经过市场验证，处于稳定开发优化	构建覆盖个人家庭和商客政企两大市场的数字化营销作战体系，打通数据治理、场景洞察、流程调度、一线工具全链路，实现目标客群精准定位、营销策略自动匹配、任务自动跟踪转化，全面提升省/市/县/网格多级营销作战效率。	数智地图基于 GIS 地理空间可视化技术，搭建全域指挥地图与场景洞察地图双视图；数据层融合空间、收入、客户、网络四大类异构数据；分析层搭载多维度标签筛选引擎与指标诊断模型，支持三层标签结构自动迭代；调度层实现营销任务一键下发与全链路闭环追踪。灵智 CRM 采用智能化 CRM 平台架构，融合客户 360 度画像、商机智能评分、营销自动化引擎、大模型客户意图分析等技术，支持客户全生命周期管理与多渠道触达协同，底层对接运营商 BSS/大数据平台实现客户数据融合。	面向通信行业市场营销作战场景，支撑个人、商客两大核心市场的精细化营销，实现省、市、网格三级一体化数字化作战，营销触达与转化效率同步提升。

					阶段			
49	工信部申诉AI 审核智能体	1,267.20	1,097.69	1,097.69	相关产品已进入市场，目前已获得客户认可	构建面向工信领域申诉业务的智能审核平台，实现用户申诉工单的智能分类、自动审核与快速处置，提升申诉处理时效与准确率，满足工信部对申诉响应时效的监管要求，降低人工处理压力。	项目整体采用‘数据支撑层—AI 能力层—智能体协同层—业务应用层’四层架构设计，并配套建设‘安全与运维体系’。通过融合大语言模型、知识增强检索、规则引擎、多智能体协同及智能工作流等核心技术，实现申诉业务的智能化审核与自动化处理。	面向运营商应对工信部用户申诉的监管场景，覆盖通信质量、资费争议、服务质量等申诉类型的快速审核与处置。
50	企业数据管理智能体	1,328.74	683.94	683.94	相关产品已经过市场验证，	构建企业级智能数据分析平台，通过大模型+RAG+智能体技术实现 ChatBI 式数据查询、智能洞察与决策辅助，降低数据分析使用门槛，赋能业务及经营管理人员自助式数据探索与决策支持。	采用大模型+向量检索+知识图谱协同架构，融合意图理解、Text-to-SQL、自然语言查询、多轮对话等 AI 能力；底层支持多源数据接入、指标体系管理、可视化图表自动生成、洞察报告智能输出，实现自然语言提问—数据查询—图表生成—洞察建议全流程闭环。	面向企业经营管理与业务分析场景

					处于稳定开发优化阶段			
51	AI 平台及工具集	1,371.75	799.25	799.25	相关产品已经过市场验证，处于稳定开发优化阶段	构建企业级 AI 能力底座与开放生态平台，集成 AI 平台 R 版本的多模型融合与多智能体服务能力，并配套智能办公、业务自助服务等管理能力，夯实 AI 基础底座与运营管理体系，支撑企业内 AI 能力集约化建设与全域资源统一盘活。	采用模型即服务、数据即服务融合架构，多类模型，兼容通用大模型、定制化知识模型、多模态模型灵活接入；K8s 容器化部署支持 CPU/GPU 异构资源智能调度。	面向运营商客户、政企等智能化服务场景，如智能客服、智能办公、工单自动化流程等。

52	数智本体平台	1,535.48	692.33	692.33	通过概念验证，目前处于开发迭代阶段。	研发项目内容全面覆盖数智本体“建、见、演、用”的全生命周期功能。平台支持将业务经验与数据自动抽象为包含对象、逻辑与动作的决策规则库以统一业务语言（建本体）；提供下钻探查等功能，将复杂规则转化为直观的图谱语义模型供可视化调用（见本体）；通过接入实时业务数据，在同步的语义环境中高保真模拟业务流程并量化对比输出最优决策建议（演本体）；最终将业务逻辑封装为标准服务导入智能体，实现 AI 决策过程的透明化、可追溯与语义审计（用本体）。	平台利用多模态大模型从多源材料中自动抽取实体关系，打破人工建模瓶颈，构建耗时缩短至分钟级且准确率达 90%。首创本体增强生成（OAG）技术，通过语义分析和路径剪枝实现确定性检索，达到生产级可信要求。采用规则与大模型协同的“双引擎”进行高保真动态推演以保证关键路径可控，并创新性地为数智本体封装为“即插即用”的业务本体服务，实现知识与操作指令联动，赋能智能体自主决策。	企业系统从“数据记录范式”向“业务认知范式”的跃迁需求，旨在通过构建全局动态认知语义模型，打通决策与执行闭环。
53	AI 审计平台	1,563.43	543.37	543.37	通过概念验证，目前处于开发迭代	本项目旨在为审计任务调度、审计疑点发现、审计问题查证、审计文书撰写以及审计文书审理提供 AI 智能体（Agent）服务。	多模态解析与语义分析：采用“图+文+表”多模态解析技术，打破 PDF、扫描件等异构数据孤岛。智能数据筛选管道：实现对多数据源复杂规则的多重过滤和交叉检查，提升查询准确率。查证技能总结与复用：具备“执行-总结-复用”的闭环学习能力，能在查证结果生成后自动总结执行步骤和规则，将专家的隐性知识转化为组织可复用的显性数字资产，构建持续演进的专属知识库。全流程作业闭环自动化：实现了从线索下发、查证	各级审计机关及企业内部审计部门，

					阶段。		核实到文书生成与审核的完整链条流转。	
54	研发效能 AI 助手	1,781.47	1,215.02	1,215.02	相关产品已经过市场验证，处于稳定开发优化阶段	构建面向研发管理的 AI 编码与需求管理一体化助手，面向开发提供从工具安装、模板获取到代码生成的全流程智能引导，降低 AICoding 上手门槛；面向管理建立 360 度全景效能数据洞察体系，支持对团队及个人效能的多维度量化评估、根因智能诊断与改进建议生成；面向运营构建优秀实践案例库与需求问题智能收集闭环，实现经验的快速沉淀、复制与问题的及时反馈响应。	基于大语言模型构建代码理解与生成引擎，融合代码语义分析、上下文感知、项目级代码库索引（RAG）、多编程语言适配等技术；支持智能补全、Bug 定位辅助、单元测试自动生成、代码重构建议；支持需求自动分类与优先级排序、变更影响范围智能分析、版本规划辅助、交付进度智能预警，与传统项目管理工具深度融合。	面向企业研发团队，覆盖研发全流程，提升研发效率与代码质量。
55	智能决策辅助与报告生成	1,889.81	1,173.59	1,173.59	相关产品已经过市	围绕运营商市场运营决策场景，构建实时态势感知+智能报告生成的企业级 AI 分析平台：前者聚焦流程、数据、AI、体验四方面打造数智驱动实时运营生产系统，后者打通智能问数—数据洞察—报告生成—模板配置—一线诊断全链路，合力实现降本增效与数据驱动决策。	一方面构建 AI 智能质检+人工复核+长效价值追踪三维工单评估体系，融合多源数据全域融合与标准化治理，全维度态势实时监控支持数据下钻根因定位，打通数据分析-问题发现-工单调度-整改落地闭环。报告生成侧采用大模型+数据	面向运营商各级市场、财务、政企、客服等部门，覆盖商机汇聚、市场洞察、分析评估等运营场景。

					场验证，处于稳定开发优化阶段		库双驱动架构，整合 LLM 大模型、RAG 向量检索、Few-shot 小样本学习等七大 AI 能力，实现流程自动化、模板渲染、动态数据拉取与智能体生命周期管理。	
56	专网核心网 v5.0 研发项目	1,912.97	1,094.41	1,094.41	相关产品已进入市场，目前已获得客户认可	进一步提升专网核心网产品的综合实力，保持在能源专网领域的领先地位，实现卫星地面核心网的商用落地。	专网核心网：打造多制式多模的设备接入能力，4G/5G/WiFi 融合接入，实现数据、原生音视频的互联互通，打造基于大模型智能体的智能通话能力，增强产品的差异化优势。卫星地面核心网：针对 DVB+TP 的制式，以及 5G 的协议体制，发布卫星地面核心网的商用版本，支持信关站一体部署以及控制面集中、UPF 信关站下沉等多种灵活组网方式，满足卫星互联网商用需求。	专网核心网：基于集采入围资质，在运营商政企市场抢占更多市场份额，同时继续扩大在核电专网市场的领先优势。卫星互联网：实现在多个国家和地区卫星互联网地面核心网局点的商用落地。

57	多模智慧创作平台	2,069.84	1,340.91	1,340.91	相关产品已经过市场验证，处于稳定开发优化阶段	构建多模态 AI 内容创作平台，融合文本、图像、视频等多种模态生成能力，基于 RAG 技术实现智能问答、知识检索和内容生成。为内容创作提供智能化支持，提升内容生产效率与质量。	结合大语言模型与向量检索，多路召回策略（向量+BM25）提升检索准确率；采用多模态大模型+创作工具链架构，融合文生图、文生视频、图生视频、视频编辑、智能配乐等 AI 能力；支持多模态内容理解、跨模态内容生成、自动化创作流程、模板化创作工具。	面向各类内容创作企业、内容服务商等
58	数据治理与资产运营一体化平台	2,537.33	1,783.61	1,783.61	相关产品已经过市场验证	构建企业级数据治理、运营与数据合成一体化平台，沉淀高质量数据资产服务能力，支撑跨域数据流通、业务赋能以及 AI 训练数据合成需求。	采用数据中台+资产化运营+数据合成协同架构：数据治理侧融合数据治理、质量评估、资产目录、服务化封装等技术，支持多源异构数据标准化治理、标签化处理与向量化预处理；数据运营侧构建数据能力评估、运营指标管理、数据应用赋能等模块；数据合成侧融合生成式 AI、数据增强、隐私计算等技术，支撑 AI 模型训	面向企业内部数据资产运营、AI 训练数据合成、跨系统数据共享、对外数据服务等场景，沉淀可复用的数据资产服务能力。

					， 处于 稳定 开发 优化 阶段		练所需的多样化合规数据生成。	
5 9	智能体互联网计费系统	2, 517. 70	1, 016. 95	1, 016. 95	通过概念验证，目前处于开发迭代阶段。	面向智能体互联网 Token 运营与价值结算需求，持续研发成本优化引擎与价值计费引擎核心算法能力。	突破传统资源消耗型计费模式，实现从“按量计费”向“成本优化+价值计量+可信结算”升级；形成成本优化多算法、多因子协同机制，支持 Token 消耗、模型调用、Agent 链路、任务异常等多维数据参与优化决策；建立价值计费精算计量与价值归因能力，围绕任务结果、Agent 贡献、Token 消耗和业务价值形成可解释、可追溯的计费依据；通过联合研发价值计费核心算法，提升动态批价、价值清分、多方对账等关键能力的可用性和工程化水平；形成可嵌入上层 AI 应用的标准化引擎能力，为智能体服务的成本治理、价值运营和商业化结算提供支撑。	Token 计费与运营，支撑 AI 应用商业化、精细化运营和可信结算
6 0	集约化业务编排与资源管理平台	2, 751. 67	1, 159. 73	1, 159. 73	通过概	构建集约化业务编排平台与资源中心双轮驱动能力体系：前者实现政企业务开通全流程的标准化编排与	采用业务编排引擎+能力标准化架构，融合流程建模、参数适配、执行监控、异构接口适	面向运营商政企业务开通与总部资源管理场景，覆盖 5G 专网、云

					念验证，目前处于开发迭代阶段。	自动化执行，推进跨省业务能力统一纳管；后者依托数据共享平台重构总部资源管理系统，实现系统架构重构、模型规范设计、数据高效同步。合力提升业务开通效率与端到端可视化能力。	配等技术，支持多省多业务场景的统一编排与自动化交付，底层通过统一能力注册中心实现省侧能力组件的标准化纳管。资源中心采用资源数据域、资源流程域、资源应用域三域分离架构，复用数据共享平台技术底座，数据采集支持 FTP/SFTP 和 JDBC 直连两种方式，数据稽核支持配置化稽核算法，数据共享通过 RESTAPI 和文件接口双模式对外服务。	网融合、物联网等业务类型的开通编排，提供资源全生命周期管理、多维度可视化展示和跨专业流程编排能力。
61	智能产商品运营管理平台	3,151.22	1,922.64	1,922.64	相关产品已经过市场验证，处于稳定开发	构建智能化产商品运营管理与营服数字员工一体化平台，实现产商品全生命周期管理、业务要素灵活配置、营服数字化升级与精细化运营，提升产商品运营效率与转化效果。	采用智能化运营+业务要素配置化+数字员工协同架构：产商品运营侧融合产商品 360 度画像、智能标签、营销策略自动匹配、自动化营销触达、效果分析等能力；业务要素配置化侧融合可配置业务要素建模、灵活规则引擎、可视化配置等技术；营服数字员工侧融合大模型任务编排、智能派单、营服业务咨询与办理等技术。底层支持多渠道统一运营、个性化推荐、营销 ROI 分析。	面向运营商产商品运营、营服一体化场景，覆盖产品上架、营销推广、效果分析、营服办理等全流程运营管理。

					优化阶段			
62	计费出账和收入保障数字员工研发项目	3,248.93	1,593.40	1,593.40	通过概念验证，目前处于开发迭代阶段。	构建计费出账、变更管控、算酬引擎与容灾管理四位一体的数字员工与计费保障体系，实现计费出账、收入稽核、变更管控、算酬处理、系统容灾等全流程智能化升级，全面提升计费运营效率与系统高可用保障能力。	采用数字员工+计费引擎+容灾管理协同架构：计费出账侧融合大模型任务编排、自动化流程处理、异常检测、收入稽核规则引擎等技术；变更管控侧融合配置化变更流程、影响分析、自动化执行与回滚等技术；算酬引擎侧融合多业务规则引擎、实时算酬、批量算酬等技术；容灾侧融合多中心容灾架构、RPO/RT0 指标管控、自动化故障切换、CMDB 关联分析等技术。底层支持多源异构数据汇聚与统一管控。	面向运营商计费出账、收入保障、变更管控、算酬处理、系统容灾等场景，覆盖月度出账、收入稽核、变更实施、容灾切换等典型业务。
63	专网基站与星载基站	3,352.66	1,290.84	1,290.84	通过概念验证，目前处于	打造软硬解耦的 AI-NativeRAN 底座，支撑能源/制造等垂直行业客户智能化专网需求。核心包括：AI 原生基站（软件定义架构）、HERO 异构弹性算力编排系统（适配国产 GPU/NPU）、RANAgent 智能体平台；实现网络即服务（NaaS）与 AI 即服务（AIaaS）的融合交付。基于 GPU 统一底座研发软硬件一体化星载通算智载荷。向下攻克 GPUforPhy 的高通量信号处理技	基于 GPU 统一底座实现通感算智一体化，打破传统 ASIC 硬件锁定，TCO 降低 30%-50%；软件定义架构（SD-RAN），支持国产 GPU/NPU 异构算力弹性编排；原生 RANAgent 全生命周期管理，支持意图驱动与自优化自愈；自主研发 AI-NativeL2/L3 协议栈，掌握核心 IP；垂直行业 Agent 资产沉淀，可复制推广至能源、制造	面向能源、制造等垂直行业的地面网络智能化升级需求；商用卫星互联网

					开发迭代阶段。	术，向上构建星载 NTN 基站数据卸载能力与通算智一体化软件架构，支持行业 App 在轨动态上注与按需订阅，打造“硬件底座+行业 App 订阅”的分层产品形态。	等百行百业。GPUforPhy 实现高通量通信，突破传统 FPGA 瓶颈；通算智一体化软件架构，分层解耦灵活扩展，实现通信与智算算力动态分配；星载 App 可订阅服务架构，支持行业专属 AI 模型在轨动态上注与按需订阅，打造太空行业微服务生态；载荷+AppStore 模式，从“卖硬件”转向 SaaS 持续订阅，开创卫星互联网长尾变现新路径。	
64	智能网络运维管理平台	4,793.90	1,984.50	1,984.50	通过概念验证，目前处于开发迭代阶段。	构建覆盖网络运维、核心网、云应用的一体化智能运维平台体系：通过数据汇聚、流程标准化、效能量化评估与 AI 能力融合，实现网络运维从分散管理向集中化、标准化、数据化运营转型，从被动响应向主动智能运营升级。	采用数据中台+流程引擎+多智能体协同+AIOps 复合架构：网络运维侧融合网络数据采集、运维工单管理、SLA 监控、效能指标分析、可视化大屏技术；核心网侧融合大模型故障诊断推理、网络性能分析算法、知识图谱运维经验沉淀、自动化变更执行技术；云应用侧采用云原生微服务架构，融合 AIOps 智能运维、时序数据分析、日志智能解析、异常检测算法、拓扑自动发现技术；统一基于微调轻量化大模型+运维专属知识图谱构建问答，自研多特征融合根因推理算法，依托 NLP 工单文本解析技术实现工单故障自动分类。	面向运营商网络运维与 IT 运维管理场景，支撑全国多省的网络域端到端流程可视化监控、瓶颈定位和考核管理
65	AI1.0 基础底座（含智能体开发平台-	4,818.98	2,117.87	2,117.87	通过概	以“AINative”战略为牵引，统筹推进人力域、业财域存量系统数智化升级，搭建 AI1.0 基础底座（智能	AI 底座层：AAP 智能体开发平台（AgentStudio/工具池/RAG/评测/发布）+本体双擎	面向企业业财、人力、研发、客服、运营等业务场景，落地智能问

	本体) 研发项目				念验证，目前处于开发迭代阶段。	体开发平台+本体智能平台)，落地新 OAAINative 工作入口，实现企业内部运营智能化、跨系统语义统一与流程自动化，沉淀可复用可治理的企业级 AI 基础设施。	架构（EKS 显式知识服务+SRG 语义推理治理）+AI 运行底座（模型网关/向量库/重排序/Trace）	答、跨系统流程自动化、数字员工自主执行、ChatBI 数据洞察、智能审批、智能招聘等典型应用
66	PhysicalAIOS	1,998.24	391.15	391.15	通过概念验证，目前处于开发迭代阶段。	面向高价值实体产业的端到端 AI 基础设施，提供「感知-推演-决策-执行」智能闭环	聚焦四层架构前三层（软件栈），打造物理 AI 智控系统，实现「感知-认知-决策」闭环。感知层（PhysGen）：空间智能引擎—聚焦空间智能方向，定位为空间感知与仿真数据合成引擎认知层 （PhysBrain）：世界模型后训练引擎—聚焦世界模型方向，基于物理仿真训练场实现行业世界模型后训练决策层 （PhysOS）：物理 AI 智控系统—聚焦 AgenticAI 方向，作为神经中枢集成上述各引擎，完成复杂任务编排与决策执行	面向工业制造、商业航天、家居服务等领域

67	智能计费系统	789.43	156.94	156.94	通过概念验证，目前处于开发迭代阶段。	构建集安全加固、AI 运营、新业务支撑于一体的新一代智能计费系统，支撑香港地区运营商业务的计费、账务与收入保障需求,实现从“业务自动化”到“业务智能化”的全面升级。	一是 AI 原生智慧大脑构建，将计费业务能力升级为专家智能体，实现从人工驱动到智能体自主驱动的转变。二是本体平台首次应用于计费领域，构建定价、策略、账务等核心对象模型，实现业务知识结构化沉淀与复用。三是动态阈值智能风控，基于 LSTM、随机森林等机器学习算法，实现针对各业务场景的个性化动态阈值适配	Token 计费与运营，支撑 AI 应用商业化、精细化运营和可信结算
68	互联网智慧客服系统	657.79	178.76	178.76	通过概念验证，目前处于开发迭代	基于 AI 大模型与多智能体技术,构建面向互联网渠道的智慧客服系统，实现智能应答、人工坐席支撑、三级投诉响应、工单全流程管控、服务评价分析、客户建议收集六大能力一体化落地，构建“AI 优先、人工兜底、全程可视、闭环评价”的全新客服服务体系。	以大模型+RAG+智能体为核心，结合可视化大屏、智能调度、接口集成等技术，可实现 AI+人工分层服务模式。基于主流大模型构建多智能体体系，支持文本、语音多模态交互；集成 ASR 语音识别与 TTS 语音合成能力，实现自然流畅的人机对话. 打造“用户接入-智能处理-工单流转-结果反馈-回访归档-数据优化”的完整服务链条	运营商互联网客服渠道、全行业政企客户的客服部门，重点覆盖金融、政务、公共服务、电商、制造等领域。

					阶段。			
合计	/	87,611.57	42,281.36	42,281.36	/	/	/	/

5、研发人员情况

单位：万元 币种：人民币

基本情况		
	本期数	上年同期数
公司研发人员的数量（人）	2,429	3,001
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	19.61	21.53
研发人员薪酬合计	44,464.63	55,817.62
研发人员平均薪酬	16.57	17.89

教育程度		
学历构成	数量（人）	比例（%）
博士研究生	16	0.66
硕士研究生	459	18.90
本科	1,870	76.99
专科	82	3.38
高中及以下	2	0.08
合计	2,429	100
年龄结构		
年龄区间	数量（人）	比例（%）
30岁以下（不含30岁）	403	16.59
30-40岁（含30岁，不含40岁）	1,325	54.55
40-50岁（含40岁，不含50岁）	648	26.68
50-60岁（含50岁，不含60岁）	52	2.14
60岁及以上	1	0.04
合计	2,429	100

6、其他说明

□适用 √不适用

四、风险因素

√适用 □不适用

（一）业绩大幅下滑或亏损的风险

报告期内，公司扎实推进年度经营目标，精益改善内部经营管理以实现提质增效。公司主营业务由网络安全和数智业务两大板块构成。2026年上半年，公司整体实现营业收入27.37亿元，归属于上市公司股东的净利润为-2.55亿元，实现归属于上市公司股东的扣除非经常损益的净利润-2.61亿元；其中，网络安全业务分部实现营业收入5.4亿元，同比增长6%，毛利率提升至60.5%，实现的归母净利润为-1.43亿元；数智业务分部实现营业收入22.1亿元，毛利率为22.8%，实现归母净利润为-1.01亿元。

若未来公司收入未能按计划增长或规模效应未按预期逐步显现，或未能有效控制费用支出，公司存在业绩持续下滑的风险，将导致公司存在成长性下降或者不能达到预期的风险。公司将持续提升产品竞争力及经营管理能力以应对上述可能出现的不利因素。

（二）核心竞争力风险

1、技术不能保持先进性的风险及相关技术迭代风险

自公司成立以来，公司始终将研发创新放在重要地位，经过多年的研发投入和技术沉淀，公司已掌握多项核心技术，为产品竞争力提供了坚实的支撑。但伴随着计算机、互联网和通信技术的高速发展，科技水平不断进步与创新，各种威胁信息安全的手段也层出不穷，信息安全漏洞危害性越来越大，这对公司的技术水平和研发能力提出了较大的挑战。另一方面，尽管公司一直致力于科技创新，力争保持在数智化、网络安全领域的技术领先优势，但不排除国内外竞争对手或潜在竞争对手率先在相关领域取得重大突破，而推出更先进、更具竞争力的技术和产品，或出现其他替代产品和技术，从而使本公司的产品和技术失去领先优势。

2、新产品的研发风险

公司的业务收入由网络安全业务和数智业务两大板块构成，两大业务领域已在众多行业领域取得良好的发展，未来公司将在现有业务的基础上，持续拓展新的业务领域。软件与信息技术服务业的发展日新月异，行业发展趋势存在不确定性，可能会导致公司在新技术的研发方向、重要产品的方案制定等方面不能及时做出准确决策。公司可能面临新产品研发失败或销售不及预期的风险，从而对公司业绩产生不利的影响。

（三）经营风险

1、客户集中的风险

报告期内，公司销售收入客户集中度较高。公司与主要客户建立了长期稳定的合作关系，且这些客户多为信誉度较高的优质客户，但公司若不能通过技术、产品创新等方式及时满足上述客户的业务需求，或上述客户因为市场低迷等原因使其自身经营情况发生变化，导致其对公司产品的需求大幅下降，公司将面临一定的因客户集中度较高而导致的经营风险。公司的电信运营商客户为电信运营商的不同成员企业，主要签约主体为电信运营商各分子公司，单体占比集中度较低。未来，若电信运营商相关行业政策、数字化及网络安全需求出现重大变化，或公司与中国移动等电信运营商客户的合作关系出现不利变化、新客户和新产品拓展计划不如预期，可能导致公司面临收入增速放缓甚至收入下降的风险。

2、核心技术人员流失风险

经过多年积累和发展，公司形成了以核心技术人员为首的多个强有力的研发团队。为保障公司高级管理人员和核心技术人员稳定，公司制定了合理有效的股权激励机制，并同主要核心技术人员签署了保密协议和竞业禁止协议。虽然公司的核心技术并未严重依赖个别核心技术人员，但不排除掌握核心技术的部分人员不稳定，可能造成在研项目进度推迟、甚至终止，或者造成研发项目泄密或流失，给公司后续新产品的开发以及持续稳定增长带来不利影响。

（四）财务风险

1、收入季节性波动的风险。公司通常上半年营业收入较低，而下半年（特别是第四季度）营业收入较高，存在一定的季节性特征，主要原因在于公司目前的主要客户集中于运营商、金融、政府等行业和领域，这些客户往往实行集中采购制度和预算管理制度，其采购活动具有较强的季节性。许多客户在每一年的上半年对本年度的采购及投资活动进行预算立项、设备选型测试等，下半年进行招标、采购和项目建设、验收、结算，因此每年的第三、四季度往往出现收入增加的现象，导致公司的经营业绩呈现较明显的上下半年不均衡的分布特征。

2、应收账款与合同资产余额扩大、存在坏账损失的风险。受营业收入规模增长、应收规模增加等因素的影响，公司应收账款与合同资产余额较高。未来，随着收入规模的增加，公司应收账款与合同资产余额有可能上升。如果公司延长信用期或应收款项未能及时收回，亦可能导致应收账款规模进一步扩大。如果客户信用发生变化、公司不能持续有效控制应收账款规模或及时收回账款，公司将面临一定的坏账风险，并对经营业绩造成不利影响。未来公司将聚焦高价值客户，努力改善经营质量，持续加强回款考核管理与控制，最大程度降低坏账损失风险。

3、商誉风险

公司于 2023 年、2024 年先后完成对厦门服云信息科技有限公司、亚信科技控股有限公司的并购重组，企业并购重组对公司的经营决策、企业文化、销售渠道、资金管理和内部控制等方面提出了更高要求。公司始终围绕核心业务板块、从协同发展的角度选择并购标的，以求降低并购带来的风险，但并购重组也带来了一定的商誉，能否有效地整合资源、优化管理、发挥协同效应，对公司的管理能力和整合能力带来了新的挑战。如果被收购企业未来经营状况出现恶化，公司则存在商誉减值的风险，从而对公司当期损益造成不利影响。公司将努力提升管理的科学性，强化并购重组后对

子公司业务发展及文化融合的管理能力；针对并购重组过程中形成的商誉，公司每年会聘请专业的第三方进行商誉减值测试，如果被收购公司未来经营状况恶化，公司将及时进行商誉减值。

（五）行业风险

1、市场竞争加剧的风险

随着 5G、云计算、大数据、人工智能、物联网等技术的快速发展，公司所处行业蓬勃发展，行业应用需求呈现多样性且持续增长，行业内原有竞争对手规模和竞争力的不断提高，高端专项及复合型研发人才成为各企业激烈争夺的稀缺资源，加之新进入竞争者逐步增多，可能导致公司所处行业竞争加剧。如果公司在市场竞争中不能有效保持技术领先水平，不能充分利用现有的市场影响力，无法在当前市场高速发展的态势下扩大自身规模并增强资金实力，公司将面临较大的市场竞争风险，有可能导致公司的市场地位出现下滑。

2、行业增长速度下降的风险

随着数智化转型的深度、网络安全的渗透率日益提高，长期来讲，面临着行业增长动能减缓的情况。同时，公司的主营业务受下游行业客户 IT 投入的影响比较大，与整体的经济环境、企业盈利状况密切相关，当整体经济状况下行时，面临预算收缩的压力，行业增长速度面临下降的风险。

（六）宏观环境风险

产业政策变化产生的风险。国家重视信息技术及网络安全产业，并给予重点鼓励和扶植，软件与信息服务业的产业政策陆续出台。在相当长的一段时期内，国家仍将会给予产业政策支持。如果国家对信息技术及网络安全企业的扶持政策发生变化，将对公司的发展产生相应影响。

五、 报告期内主要经营情况

2026 年上半年，公司营业总收入实现 27.37 亿元，同比有所下降，主要因控股子公司亚信科技受通信行业投资压降影响，营业收入同比减少；网络安全业务则通过聚焦主业、优化结构，营业收入同比上升，毛利率同步提升。未来公司将继续深化“安全+数智”一体化战略，提升经营韧性。

(四) 主营业务分析**1、财务报表相关科目变动分析表**

单位：元币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	2,736,638,689.47	3,123,877,193.24	-12.40
营业成本	1,910,428,538.06	1,998,466,464.79	-4.41
销售费用	382,313,927.58	424,815,490.98	-10.00
管理费用	477,725,468.97	412,530,690.18	15.80
财务费用	39,532,602.79	38,288,887.31	3.25
研发费用	513,094,511.53	594,501,694.43	-13.69
经营活动产生的现金流量净额	-858,741,094.05	-924,647,934.17	不适用
投资活动产生的现金流量净额	111,649,304.10	260,263,527.25	-57.10
筹资活动产生的现金流量净额	22,508,171.92	-425,930,266.90	不适用

营业收入变动原因说明:2026年上半年营业收入同比下降12.40%，主要因控股子公司亚信科技受通信行业投资压降影响，网络安全业务虽实现逆势增长，但尚不足以完全抵消亚信科技的降幅。

营业成本变动原因说明:本期同比下降4.41%，主要因部分硬件及人工成本刚性较强，成本管控效果低于收入下降幅度。

销售费用变动原因说明:本期同比下降10.00%，主要系公司持续贯彻降本控费增效举措，优化销售资源配置。

管理费用变动原因说明:本期同比增长15.80%，主要系公司持续推进人员结构优化，产生一次性离职补偿等费用。

财务费用变动原因说明:本期同比增长3.25%，主要系有息负债规模变动影响。

研发费用变动原因说明:本期同比下降13.69%，主要系加强对研发费用的管控措施，优化研发项目结构，提高研发效率。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期经营活动产生的现金流量净额为-8.59亿元，较上年同期净额-9.25亿元有所改善，主要系公司加强应收账款管理、优化营运资金支出安排。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:投资活动现金流净额同比下降57.10%，主要因上年同期收回较多到期理财所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:筹资活动现金流由上年同期的净流出4.26亿元转为净流入0.23亿元，主要因本期控股子公司亚信科技股息分红金额较上年同期有所减少。

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

□适用 √不适用

(五) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

项目	金额	占利润总额比例	原因说明	是否有可持续性
投资收益	7,914,498.31	-1.10%	处置长期股权投资	否

投资收益	482,944.97	-0.07%	权益法核算的长期股权投资收益	否
投资收益	759,654.89	-0.11%	持有交易性金融资产期间取得的投资收益	是
投资收益	1,347.93	0.00%	持有其他非流动金融资产期间取得的投资收益	否
公允价值变动损益	1,822,883.37	-0.25%	其他非流动金融资产的公允价值变动	否
公允价值变动损益	500,552.65	-0.07%	报告期内各季度末的未到期银行理财收益计提	是
信用减值损失	-87,201,333.06	12.14%	计提应收票据、应收账款、其他应收款减值损失	是
资产减值损失	-54,216,828.59	7.55%	计提合同资产、存货与合同履约成本减值损失	是
其他收益	8,268,232.16	-1.15%	增值税即征即退	是
其他收益	2,992,894.71	-0.42%	一次性收益政府补助	否

(六) 资产、负债情况分析

√ 适用 □ 不适用

1、资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	1,338,636,801.69	12.41	2,146,565,902.48	18.40	-5.99	主要系报告期内支付日常经营费用及偿还债务所致
应收款项	2,432,122,870.54	22.54	2,384,369,842.10	20.44	2.10	主要系阶段性回款减少所致
存货	696,573,128.72	6.46	404,827,527.75	3.47	2.99	主要系报告期内公司根据项目交付需求增加合同履约成本
合同资产	3,135,178,888.42	29.06	3,097,546,829.08	26.56	2.50	主要系报告期内已履约但尚未达到结算条件的项目增加所致
长期股权投资	59,725,980.84	0.55	61,166,192.83	0.52	0.03	权益法核算所致
固定资产	579,551,301.25	5.37	599,641,164.18	5.14	0.23	主要系计提折旧变动
使用权资产	180,977,561.94	1.68	189,503,964.39	1.62	0.06	主要系计提折旧变动
短期借款	320,140,694.44	2.97	47,538,388.18	0.41	2.56	主要系报告期内新增短期借款所致。
合同负债	504,853,272.43	4.68	518,142,618.93	4.44	0.24	主要系报告期内与合同相关的预收款项减少
应付职工薪酬	970,019,107.58	8.99	1,366,933,403.54	11.72	-2.73	主要系本期支付上年末计提奖金

长期借款	970,925,911.96	9.00	668,103,398.54	5.73	3.27	主要系报告期内长期应付款置换增加
租赁负债	107,875,238.67	1.00	106,525,688.73	0.91	0.09	主要系报告期内计提租赁利息及支付租赁款项
长期应付款	0.00	0.00	501,724,868.50	4.30	-4.30	本期将此项负债置换成长期借款

其他说明

无

2、境外资产情况

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 资产规模

其中：境外资产129,411,958.36（单位：元币种：人民币），占总资产的比例为1.2%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

无

3、截至报告期末主要资产受限情况

☒ 适用 ☐ 不适用

截止2026年6月30日，公司受限资产金额133,234,738.51元，主要为司法冻结银行存款及履约保证金存款等。

4、其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(七) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
39,850,000.00	36,870,000.00	8.08%

本报告期内，公司收购控股子公司对厦门服云信息科技有限公司 10%股权，收购对价为 3,985 万元，收购完成后，公司对厦门服云信息科技有限公司持股比例由 75.96%上升至 85.96%。

(1) 重大的股权投资

□适用 √不适用

(2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
其他	164,241,754.44	1,822,883.37	-251,478.19	-	-	-	-	165,813,159.62
私募基金	42,108,125.00	-	-	-	-	-	-	42,108,125.00
其他	242,579,784.14	500,552.65	-	-	469,806,300.62	593,670,625.11	-	119,216,012.30
其他	30,556,000.00	-	-	-	-	-	-	30,556,000.00
合计	479,485,663.58	2,323,436.02	-251,478.19	-	469,806,300.62	593,670,625.11	-	357,693,296.92

证券投资情况
☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况
☐适用 ☒不适用

(4) 私募股权投资基金投资情况
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

私募基金名称	投资协议签署时点	投资目的	拟投资总额	报告期内投资金额	截至报告期末已投资金额	参与身份	报告期末出资比例（%）	是否控制该基金或施加重大影响	会计核算科目	是否存在关联关系	基金底层资产情况	报告期利润影响	累计利润影响
上海云天天使初成创业投资合伙企业（有限合伙）	2022 年 3 月 25 日	配合公司战略及创新方向布局，构建立体生态投资体系，增强产业协同效应	50,000,000	0	50,000,000	有限合伙人	28.09	否	其他非流动金融资产	否	已投资 13 个项目，其中 1 个已退出	-	-5,223,335.67
东莞市达晨创景股权投资合伙企业（有限合伙）	2018 年 8 月 10 日	财务投资	1,000,000	-	1,000,000	有限合伙人	0.20	否	其他非流动金融资产	否	已投资 15 个标的，其中 6 个已退出	-62,672.40	-127,431.58

WeisFundIILP	2015 年 12 月 11 日	财务投资	3,405,450	-	3,405,450	有限 合 伙 人	3.77	否	其他 非流 动金 融资 产	否	已投资 67 个标的,其 中 23 个项 目已退出	-72,243.42	-2,362,052.46
合计	/	/	54,405,450	0	54,405,450	/	/	/	/	/	/	-134,915.82	-7,712,819.71

其他说明
无

(八) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(九) 主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币								
公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
亚信科技（成都）有限公司	子公司	网络安全产品研发、销售及相关技术服务	15,000.00	327,901.20	158,500.71	52,160.41	-78.53	-731.40
北京亚信云网安全科技有限公司	子公司	云网虚拟化基础软件产品的经销与解决方案业务	10,000.00	7,859.90	-5,029.14	2,361.33	-6,093.04	-6,083.58
亚信科技（中国）有限公司	子公司	提供软件产品、解决方案及咨询等相	20,927.35	715,474.64	342,325.45	142,380.09	-30,102.41	-25,313.82

		关服务						
亚信科技（南京）有限公司	子公司	提供软件产品、解决方案及咨询等相关服务	10,000.00	518,010.42	339,689.27	56,901.22	4,533.27	4,740.01
厦门服云信息科技有限公司	子公司	云技术安全产品研发、销售及相关技术服务	2,100.00	16,469.22	11,579.33	3,262.85	743.89	747.79

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
广州智汇在线科技有限公司	注销	无
亚信货云（北京）科技有限公司	减资、股转	1,599,520.11
北京数智逻辑科技有限公司（原北京明晞艾瑞数智科技有限公司）	转股	无
北京亚信安全技术有限公司	注销	无

其他说明

□适用 √不适用

(十) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

其他披露事项

□适用 √不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、 公司董事、高级管理人员和核心技术人员变动情况

☐适用 ☒不适用

公司董事、高级管理人员和核心技术人员变动的情况说明

☐适用 ☒不适用

公司核心技术人员的认定情况说明

☐适用 ☒不适用

二、 利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

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

三、 公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

☐适用 ☒不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☒适用 ☐不适用

2024年第二次股权激励计划

激励方式:第二类限制性股票

标的股票来源:公司回购股份

权益工具公允价值的计量方法、参数的选取标准及结果

计量方法	Black-Scholes 模型（B-S 模型）
参数名称	标的股价、有效期、历史波动率、无风险利率
计量结果	公司业绩考核未达 2024 年限制性股票激励计划第二个归属期的归属条件

其他说明

☒适用 ☐不适用

公司于 2026 年 6 月 24 日召开第二届董事会第三十一次会议，审议通过了《关于公司 2024 年限制性股票激励计划第二个归属期不符合归属条件的议案》《关于作废处理公司 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》。具体内容详见公司于 2026 年 6 月 25 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于 2024

年限制性股票激励计划第二个归属期不符合归属条件暨作废部分已授予尚未归属的限制性股票的公告》。

员工持股计划情况

☒适用 ☐不适用

公司分别于 2026 年 2 月 3 日、2 月 27 日召开第二届董事会第二十六次会议、2026 年第一次临时股东会，审议通过《关于〈亚信安全科技股份有限公司 2026 年员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈亚信安全科技股份有限公司 2026 年员工持股计划管理办法〉的议案》《关于提请股东会授权董事会办理公司 2026 年员工持股计划相关事宜的议案》。具体内容详见公司于 2026 年 2 月 4 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《亚信安全科技股份有限公司 2026 年员工持股计划（草案）》及其摘要、《亚信安全科技股份有限公司 2026 年员工持股计划管理办法》。

2026 年 7 月 9 日，公司召开第二届董事会薪酬与考核委员会第十次会议、第二届董事会第三十二次会议，审议通过了《关于终止 2026 年员工持股计划的议案》，终止 2026 年员工持股计划。经公司 2026 年第一次临时股东会授权，本次终止实施 2026 年员工持股计划相关事宜在董事会审议权限内，无需提交公司股东会审议。具体内容详见公司于 2026 年 7 月 10 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于终止 2026 年员工持股计划的公告》。

其他激励措施

☐适用 ☒不适用

四、 纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

五、 巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

☐适用 ☒不适用

第五节 重要事项

一、 承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	实际控制人	注 1	2022 年 2 月 8 日	是	上市之日起 42 个月	是	/	/
	股份限售	控股股东及其一致行动人	注 2	2022 年 2 月 8 日	是	上市之日起 42 个月	是	/	/
	股份限售	申报前 1 年内新增员工持股平台	注 3	2022 年 2 月 8 日	是	上市之日起 36 个月	是	/	/
	股份限售	董事、监事及高级管理人员	注 4	2022 年 2 月 8 日	是	上市之日起 18 个月	是	/	/
	股份限售	核心技术人员	注 5	2022 年 2 月 8 日	是	上市之日起 12 个月	是	/	/
	其他	公司及其控股股东、实际控制人、董事（独立董事除外）、高级管理人员	注 6	2022 年 2 月 8 日	是	上市之日起 36 个月	是	/	/
	其他	公司、实际控制人、控股股东及其一致行动人	注 7	2022 年 2 月 8 日	是	长期	是	/	/
	其他	公司、控股股东及其一致行动人、实际控制人、董事（不含独立董事）及高级管理人员	注 8	2022 年 2 月 8 日	是	长期	是	/	/

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
	其他	公司、控股股东及其一致行动人、实际控制人、董事、监事及高级管理人员	注 9	2022 年 2 月 8 日	是	长期	是	/	/
	其他	公司、实际控制人、控股股东及其一致行动人、其他持有 5%以上股份的股东、董事、监事及高级管理人员	注 10	2022 年 2 月 8 日	是	长期	是	/	/
	解决关联交易	实际控制人、控股股东及其一致行动人、董事、监事及高级管理人员、持股 5%以上股东	注 11	2022 年 2 月 8 日	是	长期	是	/	/
	解决同业竞争	实际控制人、控股股东及其一致行动人	注 12	2022 年 2 月 8 日	是	长期	是	/	/
	其他	公司	注 13	2022 年 2 月 8 日	是	长期	是	/	/
	其他	公司	注 14	2022 年 2 月 8 日	是	长期	是	/	/
	其他	实际控制人	注 15	2022 年 2 月 8 日	是	长期	是	/	/
与股权激励相关的承诺	其他	公司	注 16	2024 年 4 月 26 日	否	长期	是	/	/
	其他	激励对象	注 17	2024 年 4 月 26 日	否	长期	是	/	/
与重大资产重组相关的承诺	其他	公司	注 18	2024 年 1 月 16 日	否	不适用	是	/	/
	其他	实际控制人田溯宁、控股股东亚信信远及公司全体董事、监事、高级管理人员	注 19	2024 年 1 月 16 日	否	不适用	是	/	/

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
	其他	亚信科技	注 20	2024 年 1 月 16 日	否	不适用	是	/	/
	其他	公司	注 21	2024 年 1 月 16 日	否	不适用	是	/	/
	其他	公司董事、监事及高级管理人员	注 22	2024 年 1 月 16 日	否	不适用	是	/	/
	其他	实际控制人田溯宁、控股股东亚信信远及其一致行动人	注 23	2024 年 1 月 16 日	否	不适用	是	/	/
	其他	亚信科技	注 24	2024 年 1 月 16 日	否	不适用	是	/	/
	其他	实际控制人田溯宁、控股股东亚信信远及其一致行动人	注 25	2024 年 1 月 16 日	否	不适用	是	/	/
	其他	公司董事、监事及高级管理人员	注 26	2024 年 1 月 16 日	否	不适用	是	/	/

注 1：公司实际控制人对股份锁定及减持的承诺：一、自发行人股票上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份，也不由发行人回购该部分股份。二、本人持有发行人股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；发行人上市后六个月内如发行人股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，本人持有的发行人股票的锁定期限自动延长六个月；如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息情况的，则发行价将根据除权除息情况作相应调整。三、本人持续看好发行人业务前景，全力支持发行人发展，拟长期持有公司股票；本人所持发行人股份锁定期届满后，本人将严格遵守法律、法规、规范性文件关于股东持股及股份变动（包括减持）的有关规定，结合发行人稳定股价、开展经营、资本运作需要，审慎制定股份减持计划，减持方式包括集中竞价交易、大宗交易、协议转让及其他符合中国证监会及证券交易所相关规定的方式。四、如中国证监会、上海证券交易所届时对于本人锁定股份及/或减持事项有更严格规定或要求，本人将按照相关规定或要求执行。若本人未履行上述承诺，本人将在符合法律、法规、规章及规范性文件规定的前提下，在十个交易日内购回违规卖出的股票，且自购回完成之日起本人所持发行人全部股份的锁定期限自动延长三个月。若本人因未履行上述承诺而获得收益的，所得收益归发行人所有，本人将在获得收益之日起五个交易日内将前述收益支付至发行人指定账户。若因本人未履行上述承诺给发行人或者其他投资者造成损失的，本人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。

注 2：控股股东及一致行动人对股份锁定及减持的承诺：一、自发行人股票上市之日起三十六个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份，也不由发行人回购该部分股份。二、本企业持有发行人股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；发行人上市后六个月内如发行人股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，本企业持有的发行人股票的锁定期限自动延长六个月；如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息情况的，则发行价将根据除权除息情况作相应调整。三、本企业持续看好发行人业务前景，全力支持发行人发展，拟长期持有公司股票；本企业所持发行人股份锁定期届满后，本企业将严格遵守法律、法规、规范性文件关于股东持股及股份变动（包括减持）的有关规定，结合发行人稳定股价、开展经营、资本运作需要，审慎制定股份减持计划，减持方式包括集中竞价交易、大宗交易、协议转让及其他符合中国证监会及证券交易所相关规定的方式。四、如中国证监会、上海证券交易所届时对于本企业锁定股份及/或减持事项有更严格规定或要求，本企业将按照相关规定或要求执行。若本企业未履行上述承诺，本企业将在符合法律、法规、规章及规范性文件规定的前提下，在十个交易日内购回违规卖出的股票，且自购回完成之日起本企业所持发行人全部股份的锁定期限自动延长三个月。若本企业因未履行上述承诺而获得收益的，所得收益归发行人所有，本企业将在获得收益之日起五个交易日内将前述收益支付至发行人指定账户。若因本企业未履行上述承诺给发行人或者其他投资者造成损失的，本企业将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。

注 3：申报前 1 年内新增员工持股平台对股份锁定及减持的承诺：

一、自发行人股票上市之日起三十六个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业所持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份。二、本企业所持发行人股份锁定期届满后，本企业将严格遵守法律、法规、规范性文件关于股东持股及股份变动（包括减持）的有关规定。三、如中国证监会、上海证券交易所届时对于本企业锁定股份及/或减持事项有更严格规定或要求，本企业将按照相关规定或要求执行。若因本企业未履行上述承诺给发行人或者其他投资者造成损失的，本企业将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。

注 4：董事、监事及高级管理人员对股份锁定及减持的承诺：一、自发行人股票上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份，也不由发行人回购该部分股份。二、发行人上市后六个月内如发行人股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，本人持有的发行人股票的锁定期限自动延长六个月；如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息情况的，则发行价将根据除权除息情况作相应调整。三、本人所持发行人股份锁定期届满后，本人将严格遵守法律、法规、规范性文件关于股东持股及股份变动（包括减持）的有关规定；若本人持有发行人股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价。四、本人在担任发行人董事/监事/高级管理人员职务期间，将严格遵守法律、法规、规范性文件关于董事、监事、高级管理人员的持股及股份变动的有关规定，向发行人及时申报所持有的发行人股份及其变动情况，每年转让的股份不超过本人所持有发行人股份总数的 25%。本人在离职后半年内，不转让本人所持有的发行人股份。若本人在担任公司董事/监事/高级管理人员的任职届满前辞职或离职的，本人承诺在原任职期内和原任职期满后 6 个月内，仍遵守上述规定。五、如中国证监会、上海证券交易所届时对于本人锁定股份及/或减持事项有更严格规定或要求，本人将按照相关规定或要求执行。若本人未履行上述承诺，本人将在此情形下转让发行人股票所获得的收益全部归属于发行人，同时其所持有的其余部分发行人股票（如有）的锁定期自动延长 3 个月。六、本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。

注 5：核心技术人员对股份锁定及减持的承诺：一、自发行人股票上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份，也不由发行人回购该部分股份。二、本人在担任发行人核心技术人员职务期间，将严格遵守法律、法规、规范性文件关于核心技术人员的持股及股份变动的有关规定，向发行人及时申报所持有的发行人股份及其变动情况，所持首发前股份限售期满之日起 4 年内，每年转让的首发前股份不超过本人上市时所持有发行人首发前股份总数的 25%，减持比例可以累积使用。本人在离职后半年内，不转让本人所持有的发行人股份。三、如中国证监会、上海证券交易所届时对于本人锁定股份及/或减持事项有更严格规定或要求，本人将按照相关规定或要求执行。若本人未履行上述承诺，本人将在此情形下转让发行人股票所获得的收益全部归属于发行人，同时其所持有的其余部分发行人股票（如有）的锁定期自动延长 3 个月。

注 6：公司及其控股股东、实际控制人、董事（独立董事除外）、高级管理人员关于执行稳定股价预案的承诺：

1、启动股价稳定预案的条件

自公司股票上市之日起三年内，每年首次出现公司股票连续 20 个交易日的收盘价（如果因公司派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照上海证券交易所的有关规定作相应调整，下同）均低于公司最近一期经审计的每股净资产时，且在下列条件成就时，公司将启动稳定公司股价的预案：（1）公司、控股股东增持股份方案实施完毕之次日起的连续 10 个交易日每日公司股票收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产；（2）公司、控股股东增持股份方案实施完毕之次日起的 3 个月内启动稳定股价预案的条件被再次触发。

2、稳定股价的具体措施

上述启动稳定股价预案的条件成就时，公司将根据《上市公司回购社会公众股份管理办法》等有关规定向社会公众股东回购公司部分股票，同时保证回购结果不会导致公司的股份分布不符合上市条件。公司为稳定股价进行股份回购时，除应符合相关法律、法规及规范性文件的要求之外，还应满足下列各项条件：

（1）公司回购股份的价格不超过公司最近一期经审计的每股净资产；（2）单一会计年度用以稳定股价的回购资金累计不低于上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 20%；（3）单一会计年度用以稳定股价的回购资金累计不超过上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 50%；（4）未达到本预案“四、稳定股价措施的终止条件”规定的条件。

自公司股票挂牌上市之日起三年内，若公司新聘任董事（除独立董事外）、高级管理人员的，本公司将要求该等新聘任的董事、高级管理人员履行本公司上市时董事、高级管理人员已作出的相应承诺。

3、稳定股价措施的启动程序

（1）公司董事会应在上述回购股份启动条件触发之日起的 15 个工作日内作出回购股份的决议；（2）公司董事会应在作出回购股份决议后 2 个工作日内公告董事会决议、回购股份预案，并发布召开股东大会的通知；（3）公司应在股东大会做出决议并履行相关法定手续之次日起开始启动回购，并在 30 个工作日内实施完毕。（4）公司回购股份的方案实施完毕后，应在 2 个工作日内公告公司股份变动报告，并在 10 日内依法注销所回购的股份，办理工商变更登记手续。

4、稳定股价措施的终止条件自公司公告稳定股价方案之日起，若出现以下任一情形，则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，已公告的稳定股价方案终止执行：

(1) 公司股票连续 10 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产；(2) 继续回购公司股份将导致公司不符合上市条件；(3) 继续增持股票将导致控股股东及/或董事及/或高级管理人员需要履行要约收购义务且其未计划实施要约收购。

5、约束措施

若公司违反上市后三年内稳定股价的承诺，则公司将：(1) 在股东大会及中国证监会指定媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；(2) 因未能履行该项承诺造成投资者损失的，本公司将依法向投资者进行赔偿。

6、相关实施主体的承诺

(1) 公司承诺：若本公司违反该预案，则本公司将：①在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；②因未能履行该项承诺造成投资者损失的，本公司将依法向投资者进行赔偿。(2) 控股股东及其一致行动人/实际控制人承诺：若本单位/本人违反该预案，则本单位/本人将：①在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向其他股东和社会公众投资者道歉，并提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；②本单位/本人将其最近一个会计年度从发行人分得的税后现金股利返还给发行人。如未按期返还，发行人可以从之后发放的现金股利中扣发，直至扣减金额累计达到应履行稳定股价义务的最近一个会计年度本单位/本人从发行人已分得的税后现金股利总额。(3) 董事（不含独立董事）、高级管理人员承诺：本人将严格遵守并执行公司股东大会审议通过的《关于公司首次公开发行股票并在科创板上市后三年内稳定股价预案》，若本人违反该预案，则本人将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向其他股东和社会公众投资者道歉，并提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。

注 7：公司、实际控制人、控股股东及其一致行动人对欺诈发行上市的股份购回承诺：

1、公司承诺：一、保证本公司本次公开发行股票并在科创板上市不存在任何欺诈发行的情形。二、如本公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本公司将在中国证监会等有权部门确认后 5 个工作日内启动股份购回程序，购回本公司本次公开发行的全部新股。

2、实际控制人承诺：一、保证发行人本次公开发行股票并在科创板上市不存在任何欺诈发行的情形。二、如发行人不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本人将在中国证监会等有权部门确认后 5 个工作日内启动股份购回程序，购回发行人本次公开发行的全部新股。

3、控股股东及其一致行动人承诺：一、保证发行人本次公开发行股票并在科创板上市不存在任何欺诈发行的情形。二、如发行人不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本企业将在中国证监会等有权部门确认后 5 个工作日内启动股份购回程序，购回发行人本次公开发行的全部新股。

注 8：公司、控股股东及其一致行动人、实际控制人、董事（不含独立董事）及高级管理人员对填补被摊薄即期回报的措施及承诺：

1、公司承诺：

一、加强募集资金管理，保证募集资金合理合法使用。为规范公司募集资金的使用与管理，确保募集资金的使用规范、安全、高效，公司制定了《募集资金管理办法》、《信息披露管理办法》、《投资者关系管理办法》等管理制度。这些制度对公司募集资金的存放、使用、管理以及相关信息的披露进行了规范,保证了公司募集资金的存放和使用的安全，防止募集资金被控股股东、实际控制人等关联方占用或挪用。本次公开发行股票结束后，募集资金将存放于董事会指定的专项账户中，专户专储，专款专用，切实保证募集资金的合理合法使用

二、完善利润分配制度，强化投资者回报制度。为了明确本次发行后对投资者的回报，《亚信安全科技股份有限公司章程（草案）》明确了有关利润分配政策的决策制度和程序的相关条款；为更好的保障全体股东的合理回报，进一步细化发行人章程中有关利润分配政策的相关条款，制定了《亚信安全科技股份有限公司上市后未来三年股东分红回报规划》。公司上市后将严格按照章程的规定，完善对利润分配事项的决策机制，重视对投资者的合理回报，积极采取现金分红等方式分配股利，吸引投资者并提升发行人投资价值。

三、加快募投项目投资进度，争取早日实现项目预期收益。本次募集资金紧密围绕公司主营业务，符合公司未来发展战略，有利于提高公司持续盈利能力。公司对募集资金投资项目进行了充分论证，在募集资金到位前，以自有、自筹资金先期投入建设，以争取尽早产生收益，增加以后年度的股东回报，降低本次发行导致的即期回报摊薄的风险。四、着力提升经营业绩，积极推进发行人业务发展。公司将健全和完善技术创新机制，努力实现公司产品技术含量和质量性能的突破，有效提升产品附加值；通过进一步巩固在优势领域的产品以及新产品的开发，奠定长期稳定发展的基础。在充分把握行业发展趋势的基础上，公司将采取各种措施保证合理整合内外部资源，加大研发管理创新力度，提升公司的核心竞争能力和整体盈利水平。制定上述填补被摊薄即期回报具体措施不等于对本企业未来利润做出保证，但为保障本企业、全体股东及社会公众投资者的合法利益，本企业承诺将积极推进上述填补被摊薄即期回报的措施。若未履行前述承诺，本企业将及时公告未履行的事实及理由，除因不可抗力或其他非归属于本企业的原因外，将向本企业股东和社会公众投资者道歉，同时向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的利益，并在本企业股东大会审议通过后实施补充承诺或替代承诺。

2、控股股东及其一致行动人承诺：本企业不越权干预发行人经营管理活动，不侵占发行人利益。若本企业未履行上述承诺，本企业将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开作出解释并道歉，并接受中国证券监督管理委员会和证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本企业作出相关处罚或采取相关监管措施。若本企业未履行上述承诺给发行人或者发行人股东造成损失，本企业将依法承担补偿责任。

3、实际控制人承诺：本人不越权干预发行人经营管理活动，不侵占发行人利益。若本人未履行上述承诺，本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开作出解释并道歉，并接受中国证券监督管理委员会和证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。若本人未履行上述承诺给发行人或者发行人股东造成损失，本人将依法承担补偿责任。”

4、董事（不含独立董事）及高级管理人员承诺：一、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；二、对个人的职务消费行为进行约束；三、不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；四、在职责和权限范围内，积极促使由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；五、如公司未来实施股权激励，在职责和权限范围内，积极促使未来股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。若本人未履行上述承诺，本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开作出解释并道歉，并接受中国证券监督管理委员会和证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。若本人未履行上述承诺给发行人或者发行人股东造成损失，本人将依法承担补偿责任。

注9：公司、控股股东及其一致行动人、实际控制人、董事、监事及高级管理人员关于信息披露瑕疵的承诺

1、发行人承诺：一、招股说明书所载内容不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，且本企业对招股说明书所载内容的真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。二、若因本企业首次公开发行股票并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断本企业是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，本企业将在该等违法违规事实被有权机关认定之日起10个工作日内召开董事会并提议尽快召开股东大会，本企业将按照董事会、股东大会审议通过的股份回购具体方案回购本企业首次公开发行的全部新股，回购价格不低于发行人首次公开发行股票时的发行价并加算

同期银行活期存款利息（若需回购的股票有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息情况的，发行价将根据除权除息情况作相应调整）。三、若本企业首次公开发行股票并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，本企业将依法赔偿投资者损失。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《中华人民共和国证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2号）等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。四、若本企业未履行上述承诺，本企业将在股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向本企业股东和社会公众投资者道歉，本企业将立即停止制定或实施现金分红计划、停止发放本企业董事、监事和高级管理人员的薪酬、津贴，直至本企业履行相关承诺。

2、控股股东及其一致行动人承诺：一、招股说明书所载内容不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，且发行人对招股说明书所载内容的真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。二、若因发行人首次公开发行股票并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本企业是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，在该等违法违规事实被有权机关认定之日起10个交易日内，本企业将依法购回已转让的原限售股份（如有），回购价格不低于发行人首次公开发行股票时的发行价并加算同期银行活期存款利息（若需购回的股票有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息情况的，发行价将根据除权除息情况作相应调整）。三、如发行人首次公开发行股票并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，本企业将依法赔偿投资者损失。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《中华人民共和国证券法》《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。四、若本企业未履行上述承诺，本企业将在发行人股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开就未履行上述承诺向发行人股东和社会公众投资者道歉，暂停从发行人处取得股东分红（如有），同时本企业直接或间接持有的发行人股份将不得转让，直至发行人或本企业按上述承诺采取相应的回购或赔偿措施并实施完毕时为止。

3、实际控制人承诺：一、招股说明书所载内容不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，且发行人对招股说明书所载内容的真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。二、若发行人首次公开发行的股票上市流通后，因发行人首次公开发行股票并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定后，本人将督促发行人依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格根据发行人股票发行价格（若发行人股票在此期间发生除权除息事项的，发行价作相应调整）加算银行同期存款利息确定，并根据相关法律、法规规定的程序实施。三、如发行人首次公开发行股票并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，本人将依法赔偿投资者损失。四、若本人未履行上述承诺，本人将在发行人股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开就未履行上述承诺向发行人股东和社会公众投资者道歉，暂停从发行人处取得股东分红（如有），同时本人直接或间接持有的发行人股份将不得转让，直至发行人或本人按上述承诺采取相应的回购或赔偿措施并实施完毕时为止。直至发行人或本企业按上述承诺采取相应的回购或赔偿措施并实施完毕时为止。

4、董事、监事及高级管理人员承诺：一、招股说明书所载内容不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，且发行人对招股说明书所载内容的真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。二、如发行人首次公开发行股票并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，本人将依法赔偿投资者损失。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《中华人民共和国证券法》《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。三、本人不会因职务变更、离职等原因，而免于履行上述承诺。四、若本人未履行上述承诺，本人将在发行人股

东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开就未履行上述承诺向发行人股东和社会公众投资者道歉，暂停从发行人处领取报酬/津贴（如有）及股东分红（如有），同时本人直接或间接持有的发行人股份（如有）将不得转让，直至本人按上述承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。

注 10：公司、实际控制人、控股股东及其一致行动人、其他持有 5%以上股份的股东、董事、监事、高级管理人员对未能履行承诺时约束措施的承诺

1、公司承诺：公司将切实履行公司在首次公开发行股票并在科创板上市过程中所做出的全部承诺，积极接受社会监督。如公司因非不可抗力原因导致未能履行或未能按期履行相关承诺的，需提出新的承诺替代原有承诺或者提出豁免履行承诺义务，并提交股东大会审议通过。公司同时需接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：一、在未能履行或未能按期履行相关承诺的事实得到确认后及时披露未能履行或未能按期履行相关承诺的具体原因，并向投资者公开道歉；二、因未能履行或未能按期履行相关承诺给投资者造成损失的，向投资者依法承担赔偿责任；三、对公司未能履行或未能按期履行相关承诺事项负有个人责任的董事、监事、高级管理人员调减或停发薪酬或津贴（如该等人员在公司领取薪酬或津贴）。

2、实际控制人承诺：本人作为亚信安全的实际控制人，将切实履行本人在首次公开发行股票并在科创板上市过程中所做出的全部承诺，积极接受社会监督。如本人因非不可抗力原因导致未能履行或未能按期履行相关承诺的，需提出新的承诺替代原有承诺或者提出豁免履行承诺义务，并提交股东大会审议通过。本人同时需接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：一、在未能履行或未能按期履行相关承诺的事实得到确认后及时披露未能履行或未能按期履行相关承诺的具体原因，并向投资者公开道歉；二、因未能履行或未能按期履行相关承诺给投资者造成损失的，向投资者依法承担赔偿责任；三、因本人违反承诺所产生的全部收益归属公司所有，公司有权暂扣本人应得的现金分红。此外，本人不得转让本人直接或间接持有的公司股份，直至违规收益足额交付公司为止。

3、控股股东及其一致行动人的承诺：本企业作为亚信安全的股东，将切实履行本企业在首次公开发行股票并在科创板上市过程中所做出的全部承诺，积极接受社会监督。如本企业因非不可抗力原因导致未能履行或未能按期履行相关承诺的，需提出新的承诺替代原有承诺或者提出豁免履行承诺义务，并提交股东大会审议通过。本企业同时需接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：一、在未能履行或未能按期履行相关承诺的事实得到确认后及时披露未能履行或未能按期履行相关承诺的具体原因，并向投资者公开道歉；二、因未能履行或未能按期履行相关承诺给投资者造成损失的，向投资者依法承担赔偿责任；三、因本企业违反承诺所产生的全部收益归属公司所有，公司有权暂扣本企业应得的现金分红。此外，本企业不得转让本企业直接或间接持有的公司股份，直至违规收益足额交付公司为止。

4、其他持有 5%以上股份的股东承诺：本企业作为亚信安全的股东，将切实履行本企业在首次公开发行股票并在科创板上市过程中所做出的全部承诺，积极接受社会监督。如本企业因非不可抗力原因导致未能履行或未能按期履行相关承诺的，需提出新的承诺替代原有承诺或者提出豁免履行承诺义务，并提交股东大会审议通过。本企业同时需接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：一、在未能履行或未能按期履行相关承诺的事实得到确认后及时披露未能履行或未能按期履行相关承诺的具体原因，并向投资者公开道歉；二、因未能履行或未能按期履行相关承诺给投资者造成损失的，向投资者依法承担赔偿责任；三、因本企业违反承诺所产生的全部收益归属公司所有，公司有权暂扣本企业应得的现金分红。此外，本企业不得转让本企业直接或间接持有的公司股份，直至违规收益足额交付公司为止。

5、董事、监事、高级管理人员承诺：本人作为亚信安全的董事/监事/高级管理人员，将切实履行本人在首次公开发行股票并在科创板上市过程中所做出的全部承诺，积极接受社会监督。如本人因非不可抗力原因导致未能履行或未能按期履行相关承诺的，需提出新的承诺替代原有承诺或者提出豁免履行承诺义务，并提交股东大会审议通过。本人同时需接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：一、在未能履行或未能按期履行相关承诺的事实得到确认后及时披露未能履行或未能按期履行相关承诺的具体原因，并向投资者公开道歉；二、因未能履行或未能按期履行相关承诺给投资者造成损失的，向投资者依法承担赔偿责任；三、因本人违反承诺所产生的全部收益归属公司所有，公司有权暂扣本人应得的现金分红。此外，本人不得转让本人直接或间接持有的公司股份，直至违规收益足额交付公司为止。

期履行相关承诺的事实得到确认后及时披露未能履行或未能按期履行相关承诺的具体原因，并向投资者公开道歉；二、因未能履行或未能按期履行相关承诺给投资者造成损失的，向投资者依法承担赔偿责任；三、因本人违反承诺所产生的全部收益归属公司所有，公司有权暂扣本人应得的薪酬及津贴，直至违规收益足额交付公司为止；四、如本人违反承诺，公司有权调减或停发本人薪酬或津贴。

注 11：实际控制人、控股股东及其一致行动人、董事、监事和高级管理人员、持股 5%以上股东关于规范关联交易及避免资金占用的承诺

1、实际控制人承诺：一、本人将尽可能避免本人以及本人实际控制或施加重大影响的企业（除发行人及其控股子公司外，下同）与发行人及其控股子公司之间产生关联交易事项，对于不可避免或者有合理原因而发生的关联交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。二、截至本承诺函出具之日，本人及本人实际控制或施加重大影响的企业不存在占用发行人或其控股子公司资金的情形。未来，本人将避免与发行人或其控股子公司发生与正常经营业务无关的资金往来行为；本人及本人实际控制或施加重大影响的企业不会要求发行人或其控股子公司垫支工资、福利、保险等费用，也不会与发行人或其控股子公司互相代为承担成本或其他支出，不通过有偿或无偿拆借资金、直接或间接借款、委托进行投资活动、开具商业承兑汇票、代偿债务等任何方式占用发行人或其控股子公司的资金。三、本人将遵守发行人之《公司章程》以及其他关联交易管理制度，并根据有关法律法规和证券交易所规则等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害发行人及股东的合法权益。四、本人保证不会利用关联交易转移发行人的资产、利润，不会利用实际控制人地位谋取不当的利益，不损害发行人及其股东的合法权益。五、发行人独立董事如认为本人或本人实际控制或施加重大影响的企业与发行人及其控股子公司之间的关联交易损害发行人或发行人股东利益，可聘请独立的具有证券从业资格的中介机构对关联交易进行审计或评估。如因本人违反上述承诺给发行人及股东造成利益损害的，本人将在发行人股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开向发行人股东和社会公众投资者道歉，并将承担由此造成的全额赔偿责任。

2、控股股东及其一致行动人承诺：一、本企业将尽可能避免本企业及与发行人及其控股子公司之间产生关联交易事项，对于不可避免或者有合理原因而发生的关联交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。二、截至本承诺函出具之日，本企业不存在占用发行人或其控股子公司资金的情形。未来，本企业将避免与发行人或其控股子公司发生与正常经营业务无关的资金往来行为；本企业不会要求发行人或其控股子公司垫支工资、福利、保险等费用，也不会与发行人或其控股子公司互相代为承担成本或其他支出，不通过有偿或无偿拆借资金、直接或间接借款、委托进行投资活动、开具商业承兑汇票、代偿债务等任何方式占用发行人或其控股子公司的资金。三、本企业将遵守发行人之《公司章程》以及其他关联交易管理制度，并根据有关法律法规和证券交易所规则等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害发行人及股东的合法权益。四、本企业保证不会利用关联交易转移发行人的资产、利润，不会利用控股股东地位谋取不当的利益，不损害发行人及其他股东的合法权益。五、发行人独立董事如认为本企业及与发行人及其控股子公司之间的关联交易损害发行人或发行人其他股东利益，可聘请独立的具有证券从业资格的中介机构对关联交易进行审计或评估。如因本企业违反上述承诺给发行人及股东造成利益损害的，本企业将在发行人股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开向发行人股东和社会公众投资者道歉，并将承担由此造成的全额赔偿责任。

3、董事、监事和高级管理人员承诺：一、本人将尽可能避免本人以及本人实际控制或施加重大影响的企业（除发行人及其控股子公司外，下同）与发行人及其控股子公司之间产生关联交易事项，对于不可避免或者有合理原因而发生的关联交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。二、截至本承诺函出具之日，本人及本人实际控制或施加重大影响的企业不存在占用发行人或其控股子公司资金的情形。未来，本人将避免与发行人或其控股子公司发生与正常经营业务无关的资金往来行为；本人及本人实际控制或施加重大影响的企业不会要求发行人或其控股子公司垫支工资、福利、保险等费用，也不会与发行人或其控股子公司互相代为承担成本或其他支出，不通过有偿或

无偿拆借资金、直接或间接借款、委托进行投资活动、开具商业承兑汇票、代偿债务等任何方式占用发行人或其控股子公司的资金。三、本人将遵守发行人之《公司章程》以及其他关联交易管理制度，并根据有关法律法规和证券交易所规则等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害发行人及股东的合法权益。四、本人保证不会利用关联交易转移发行人的资产、利润，不会利用董事/监事/高级管理人员地位谋取不当的利益，不损害发行人及其股东的合法权益。五、发行人独立董事如认为本人或本人实际控制或施加重大影响的企业与发行人及其控股子公司之间的关联交易损害发行人或发行人股东利益，可聘请独立的具有证券从业资格的中介机构对关联交易进行审计或评估。如因本人违反上述承诺给发行人及股东造成利益损害的，本人将在发行人股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开向发行人股东和社会公众投资者道歉，并将承担由此造成的全额赔偿责任。

4、持股 5%以上股东承诺：一、本企业将尽可能避免本企业以及本企业实际控制或施加重大影响的企业（除发行人及其控股子公司外，下同）与发行人及其控股子公司之间产生关联交易事项，对于不可避免或者有合理原因而发生的关联交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。二、截至本承诺函出具之日，本企业及本企业实际控制或施加重大影响的企业不存在占用发行人或其控股子公司资金的情形。未来，本企业将避免与发行人或其控股子公司发生与正常经营业务无关的资金往来行为；本企业及本企业实际控制或施加重大影响的企业不会要求发行人或其控股子公司垫支工资、福利、保险等费用，也不会与发行人或其控股子公司互相代为承担成本或其他支出，不通过有偿或无偿拆借资金、直接或间接借款、委托进行投资活动、开具商业承兑汇票、代偿债务等任何方式占用发行人或其控股子公司的资金。三、本企业将遵守发行人之《公司章程》以及其他关联交易管理制度，并根据有关法律法规和证券交易所规则等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害发行人及股东的合法权益。四、本企业保证不会利用关联交易转移发行人的资产、利润，不会利用持股 5%以上的股东地位谋取不当的利益，不损害发行人及其他股东的合法权益。五、发行人独立董事如认为本企业或本企业实际控制或施加重大影响的企业与发行人及其控股子公司之间的关联交易损害发行人或发行人其他股东利益，可聘请独立的具有证券从业资格的中介机构对关联交易进行审计或评估。如因本企业违反上述承诺给发行人及股东造成利益损害的，本企业将在发行人股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开向发行人股东和社会公众投资者道歉，并将承担由此造成的全额赔偿责任。

注 12：实际控制人、控股股东及其一致行动人关于避免同业竞争的承诺

1、实际控制人承诺：一、本人及本人直接或间接控制的企业目前均未经经营、委托他人经营或受托经营与发行人相同或相似的业务，也未投资于任何与发行人相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体；本人及本人控制或投资的企业与发行人不存在同业竞争。二、本人在作为发行人实际控制人期间和不担任发行人实际控制人后六个月内，本人将采取有效措施，保证本人及本人直接或间接控制的企业不会在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作经营或者承包、租赁经营）直接或者间接从事与发行人的生产经营活动构成或可能构成竞争的业务或活动。凡本人及本人直接或间接控制的企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与发行人生产经营活动构成竞争的业务，本人会安排将上述商业机会让予发行人。三、本人将善意履行作为发行人实际控制人的义务，不利用该地位，就发行人与本人或本人直接或间接控制的企业相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使发行人的股东大会或董事会作出侵犯其他股东合法权益的决议。如果发行人必须与本人或本人直接或间接控制的企业发生任何关联交易，则本人承诺将促使上述交易按照公平合理的和正常商业交易条件进行。本人或本人直接或间接控制的企业将不会要求或接受发行人给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件。四、本人或本人直接或间接控制的企业将严格和善意地履行与发行人签订的各种关联交易协议（如有）。本人承诺将不会向发行人谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。五、本人保证不利用对发行人的控制关系，从事或参与从事有损发行人及发行人股东利益的行为。

六、本承诺将持续有效，直至本人不再处于发行人的实际控制人地位后的六个月为止。七、若本人未履行避免同业竞争承诺而给发行人或其他投资者造成损失的，本人将向发行人或其他投资者依法承担赔偿责任。

2、控股股东及其一致行动人承诺：一、本企业及本企业直接或间接控制的企业目前均未经营、委托他人经营或受托经营与发行人相同或相似的业务，也未投资于任何与发行人相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体；本企业及本企业控制或投资的企业与发行人不存在同业竞争。二、本企业在作为发行人实际控制人/控股股东期间和不担任发行人实际控制人/控股股东后六个月内，本企业将采取有效措施，保证本企业及本企业直接或间接控制的企业不会在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作经营或者承包、租赁经营）直接或者间接从事与发行人的生产经营活动构成或可能构成竞争的业务或活动。凡本企业及本企业直接或间接控制的企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与发行人生产经营构成竞争的业务，本企业会安排将上述商业机会让予发行人。三、本企业将善意履行作为发行人实际控制人/控股股东的义务，不利用该地位，就发行人与本企业或本企业直接或间接控制的企业相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使发行人的股东大会或董事会作出侵犯其他股东合法权益的决议。如果发行人必须与本企业或本企业直接或间接控制的企业发生任何关联交易，则本企业承诺将促使上述交易按照公平合理的和正常商业交易条件进行。本企业或本企业直接或间接控制的企业将不会要求或接受发行人给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件。四、本企业或本企业直接或间接控制的企业将严格和善意地履行与发行人签订的各种关联交易协议（如有）。本企业承诺将不会向发行人谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。五、本企业保证不利用对发行人的控制关系，从事或参与从事有损发行人及发行人股东利益的行为。六、本承诺将持续有效，直至本企业不再处于发行人的实际控制人/控股股东地位后的六个月为止。七、若本企业未履行避免同业竞争承诺而给发行人或其他投资者造成损失的，本企业将向发行人或其他投资者依法承担赔偿责任。

注 13：公司关于利润分配政策的承诺：公司将严格执行《亚信安全科技股份有限公司公司章程（草案）》《亚信安全科技股份有限公司上市后未来三年分红回报规划》中规定的利润分配政策。若公司未能执行的，公司承诺将采取下列约束措施：一、将通过召开股东大会、在中国证监会指定报刊上发公告的方式说明具体原因，并向股东和社会公众投资者道歉。二、若因公司未执行利润分配政策导致招股书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接经济损失的，公司将在该等事实被中国证监会或有管辖权的人民法院作出最终认定或生效判决后，依法赔偿投资者损失。

注 14：公司关于股东持股情况的承诺：本公司股东不存在以下情形：（一）法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有本公司股份；（二）本公司股东中，截至本承诺出具之日，中金浦成投资有限公司持有发行人 0.6711%股份，为本次发行的保荐机构（主承销商）中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”）的全资子公司；启鹭（厦门）股权投资合伙企业（有限合伙）持有发行人 0.3356%股份，其执行事务合伙人中金资本运营有限公司为中金公司之全资子公司；深圳甲子普正多策略股权投资基金合伙企业（有限合伙）持有发行人 0.3356%股份，其私募基金管理人中金甲子（北京）投资基金管理有限公司为中金公司全资子公司中金资本运营有限公司持股 51%的子公司；除上述情形外，本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员未直接或间接持有本公司股份；（三）以本公司股权进行不当利益输送。若本公司违反上述承诺，将承担由此引起的一切法律责任。

注 15：实际控制人关于股权转让纠纷的承诺：一、本人承诺可通过借款等方式自筹资金，除本人持有之发行人的股份外，本人其他自有资产以及自筹资金足以覆盖因科华恒盛要求支付业绩补偿款相关事宜可能需要承担的责任。二、若因科华恒盛申请对本人所持有的亚信安全股份采取保全措施且被法院准许或本人因科华恒盛要求支付业绩补偿款相关事宜经诉讼裁判或其他情形需承担回购义务及连带责任，本人将提供除本人持有之亚信安全的股份

外的其他自有资产以及自筹资金请求解除本人所持有的亚信安全股份的保全措施或进行偿还该等责任，不会影响亚信安全股本结构的稳定性、且不会影响本人于亚信安全的实际控制人地位。

注 16：公司承诺不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。

注 17：激励对象承诺，若公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象应当自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由本激励计划所获得的全部利益返还公司。

注 18：公司关于提供信息真实、准确、完整的承诺：

1、本公司提供的与本次重组相关的信息是真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性、完整性承担法律责任。

2、本公司向参与本次重组的各中介机构所提供本次重组所需全部的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实、有效的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；提交的各项文件资料的签署人均具有完全的民事行为能力，并且其签署行为已获得恰当、有效的授权。

3、本公司保证本次重组的信息披露和申请文件、相关说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4、根据本次重组的进程，需要提供相关文件及相关信息时，本公司保证继续提供的文件和信息仍然符合真实、准确和完整的要求。

如违反上述承诺，本公司愿意承担相应的法律责任。

注 19：实际控制人田溯宁、控股股东亚信信远及公司全体董事、监事、高级管理人员关于提供信息真实、准确、完整的承诺：

1、本人/本公司提供的与本次重组相关的信息是真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性、完整性承担法律责任。

2、本人/本公司向参与本次重组的各中介机构所提供的本次重组所需全部的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实、有效的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；提交的各项文件资料的签署人均具有完全的民事行为能力，并且其签署行为已获得恰当、有效的授权。

3、本人/本公司保证本次重组的信息披露和申请文件、相关说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4、根据本次重组的进程，需要提供相关文件及相关信息时，本人/本公司保证继续提供的文件和信息仍然符合真实、准确和完整的要求。

5、如本次重组因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，本人/本公司将暂停转让本人/本公司在上市公司拥有权益的股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由上市公司董事会代本人/本公司向上交所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，本人/本公司授权上市公司董事会核实后直接向上交所和登记结算公司报送本人/本公司信息和股票账户信息并申请锁定；上市公司董事会未向上交所和登记结算公司报送本人/本公司信息和股票账户信息的，本人/本公司授权上交所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人/本公司承诺锁定股份自愿用于对上市公司及相关投资者的赔偿安排。

如违反上述承诺，本人/本公司愿意承担相应的法律责任。

注 20：亚信科技关于提供信息真实、准确、完整的承诺：

1、本公司在本次重组过程中提供的有关信息真实、准确和完整，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任。如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

2、本公司已向上市公司及参与本次重组的各中介机构提供本次重组所需全部的资料，所提供资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实、有效的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；提交的各项文件资料的签署人均具有完全的民事行为能力，并且其签署行为已获得恰当、有效的授权。

3、本公司为本次重组所出具的说明、承诺及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。根据本次重组的进程，需要继续提供相关文件及相关信息时，本公司保证继续提供的文件和信息仍然符合真实、准确和完整的要求。

如违反上述承诺，本公司愿意承担相应的法律责任。

注 21：公司关于守法及诚信情况的说明：

1、本公司最近三年内不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查或被其他有权部门调查的情形。

2、本公司最近三年内未受到过刑事处罚、行政处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁；亦不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会及其派出机构或交易所采取行政监管措施、纪律处分、公开谴责等情况，也不存在其他重大失信行为。

3、自本公司上市之日起至本承诺函出具之日，本公司及本公司的控股股东及其一致行动人、实际控制人、本公司的董事、监事、高级管理人员及相关主体均严格履行其所出具的各项承诺，不存在不规范履行承诺、违反承诺或超期未履行承诺的情形。

4、本公司最近三年规范运作，不存在资金、资产被本公司实际控制人或其关联方非经营性占用的情形，亦不存在为本公司实际控制人或其关联方提供担保或违规对外担保等情形。

注 22：公司董事、监事及高级管理人员关于守法及诚信情况的说明：

1、截至本说明出具之日，本人不存在违反《公司法》第一百四十七条、第一百四十八条规定的行为。

2、本人最近三年内不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查或被其他有权部门调查的情形。

3、本人最近三年内未受到过刑事处罚、行政处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁；亦不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会及其派出机构或交易所采取行政监管措施、纪律处分、公开谴责等情况，也不存在其他重大失信行为。

4、自上市公司上市之日或本人担任上市公司董事/监事/高级管理人员之日起（以孰晚为准）至本承诺函出具之日，本人及本人相关关联主体（如适用）均严格履行所出具的各项承诺，不存在不规范履行承诺、违反承诺或超期未履行承诺的情形。

注 23：实际控制人田溯宁、控股股东亚信信远及其一致行动人关于守法及诚信情况的说明：

1、本人/本公司/本企业最近三年内不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查或被其他有权部门调查的情形。

2、本人/本公司/本企业最近三年内未受到过刑事处罚、行政处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁；亦不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会及其派出机构或交易所采取行政监管措施、纪律处分、公开谴责等情况，也不存在其他重大失信行为。

3、自上市公司上市之日起至本承诺函出具之日，本人/本公司/本企业及本人/本公司/本企业相关关联主体（如适用）均严格履行所出具的承诺，不存在不规范履行承诺、违反承诺或超期未履行承诺的情形。

4、最近三年内，不存在本人/本公司/本企业及本人/本公司/本企业相关关联主体非经营性占用上市公司资金、资产或上市公司为本人/本公司/本企业及本人/本公司/本企业相关关联主体提供担保等情形。

注 24：亚信科技关于守法及诚信情况的说明：

1、本公司不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形。

2、本公司最近三年内未受到过刑事处罚、行政处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁；亦不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分、公开谴责等情况，也不存在其他重大失信行为。

注 25：实际控制人田溯宁、控股股东亚信信远及其一致行动人关于本次交易摊薄即期回报及采取填补措施的承诺：

1、本人/本公司/本企业不越权干预上市公司经营管理活动，不侵占上市公司利益。

2、本承诺出具日后至本次交易实施完毕前，若中国证监会、上海证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会、上海证券交易所该等规定时，本人/本公司/本企业届时将按照中国证监会、上海证券交易所的最新规定出具补充承诺。

3、若本人/本公司/本企业违反上述承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，本人/本公司/本企业愿意依法承担对上市公司或者投资者的补偿责任。

注 26：公司全体董事、高级管理人员关于本次交易摊薄即期回报及采取填补措施的承诺

1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。

3、本人承诺不动用上市公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

4、本人承诺由董事会或者薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、本人承诺若上市公司未来实施股权激励，拟公布的上市公司股权激励的行权条件与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

6、本承诺出具日至上市公司本次交易实施完毕前，若中国证监会、上海证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会、上海证券交易所该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会、上海证券交易所的最新规定出具补充承诺。

7、若本人违反上述承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对上市公司或者投资者的补偿责任。

公司于 2022 年 2 月 9 日于上海证券交易所科创板上市，截至 2022 年 4 月 1 日收盘，公司股价已连续 20 个交易日收盘价低于首次公开发行股票价格 30.51 元/股，触发上述承诺的履行条件。依照股份锁定期安排及相关承诺，公司实际控制人、控股股东及其一

致行动人、董事、监事、高级管理人员持有的公司股份在原锁定期基础上自动延长 6 个月。具体内容详见公司 2022 年 4 月 2 日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《关于延长股份锁定期的公告》。

二、 报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、 违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、 半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

五、 上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐适用 ☒不适用

六、 破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

七、 重大诉讼、仲裁事项

☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

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

☐适用 ☒不适用

九、 报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☐适用 ☒不适用

十、 重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☒适用 ☐不适用

事项概述	查询索引
2026 年 6 月 24 日，公司第二届董事会第三十一次会议审议通过了《关于子公司拟与关联方签订算力集群服务框架协议的议案》，无需提交股东会审议。公司控股子公司亚信科技控股有限公司拟与公司关联方宁夏西云算力科技有限公司（简称“西云算力”）签订《算力集群服务框架协议》，亚信科技向西云算力采购算力集群服务，协议金额上限为 3,000 万元（人民币），协议有效期 1 年。	具体内容详见《关于子公司拟与关联方签订算力集群服务框架协议的公告》（公告编号：2026-031）
2026 年 6 月 24 日，公司第二届董事会第三十一次会议审议通过了《关于子公司拟与关联方签订服务器托管合同的议案》。本次交易无需提交股东会审议。公司控股子公司亚信科技控股有限公司的全资子公司亚信科技（中国）有限公司（简称“亚信中国”）拟与公司关联方宁夏西云算力科技有限公司（简称“西云算力”）签订《服务器托管服务合同》，亚信中国向西云算力采购服务器托管服务，合同金额为 4,510,190 元（人民币，含税），合同有效期 1 年。	具体内容详见《关于子公司拟与关联方签订服务器托管合同的公告》（公告编号：2026-030）

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☒适用 ☐不适用

公司于2026年5月15日、6月1日分别召开第二届董事会第三十次会议、2026年第二次临时股东会，审议通过了《关于受让控股企业部分有限合伙人所持合伙份额暨关联交易的议案》。公司控股企业天津亚信津信咨询合伙企业（有限合伙）（简称“亚信津信”）有限合伙人天津科海投资发展有限公司（简称“科海投资”）、天津津南海河智能制造绿色产业基金合伙企业（有限合伙）（简称“智能基金”）向公司全资子公司亚信成都转让其分别所持有的亚信津信合伙份额合计459,000,000元，其中科海投资转让亚信津信合伙份额367,200,000元，价格为409,875,682.19元；智能基金转让亚信津信合伙份额91,800,000元，价格为102,529,282.19元（最终成交金额以实际支付的转让款项为准）。本次合伙份额转让后，科海投资、智能基金将不再持有亚信津信合伙份额，并办理从亚信津信退伙。

智能基金为公司实际控制人控制的企业，为公司关联方，亚信成都受让智能基金所持亚信津信合伙份额构成关联交易。具体内容详见公司于2026年5月16日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《关于受让控股企业部分有限合伙人所持合伙份额暨关联交易的公告》（公告编号：2026-021）。

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(六) 其他重大关联交易

☒适用 ☐不适用

(七) 其他

☐适用 ☒不适用

十一、 重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☒适用 ☐不适用

具体情况详见本报告“第八节财务报告”之“七 合并财务报表项目注释”之“82、租赁”。

(二)报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用 单位：元币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期 (协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
/															
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）			0												
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）			0												
公司及其子公司对子公司的担保情况															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	被担保方与上市公司的关系	担保金额	担保发生日期 (协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保			
亚信安全科技股份有限公司、亚信科技（成都）有限公司、	公司本部	天津亚信信宁科技有限公司	控股子公司	597,000,000.00	2025/9/5	2025/9/5	2034/11/7	连带责任担保	否	否	0	否			

ASIAINFOINVESTMENTLIMITED												
亚信安全科技股份有限公司、亚信科技（成都）有限公司、ASIAINFOINVESTMENTLIMITED（亚信科技股权）	公司本部	亚信科技（成都）有限公司	全资子公司	367,000,000.00	2026/6/5	2026/6/5	2036/6/5	连带责任担保	否	否	0	否
亚信安全科技股份有限公司	公司本部	亚信科技（成都）有限公司	全资子公司	40,000,000.00	2026/5/28	2026/5/28	2027/5/28	连带责任担保	否	否	0	否
亚信安全科技股份有限公司	公司本部	亚信科技（成都）有限公司	全资子公司	100,000,000.00	2026/5/11	2026/5/11	2027/3/17	连带责任担保	否	否	0	否
亚信安全科技股份有限公司	公司本部	亚信科技（成都）有限公司	全资子公司	60,000,000.00	2026/3/27	2026/3/27	2027/3/27	连带责任担保	否	否	0	否
亚信安全科技股份有限公司	公司本部	亚信科技（成都）有限公司	全资子公司	350,000,000.00	2025/12/19	2025/12/19	2028/12/18	连带责任担保	否	否	0	否
亚信安全科技股份有限公司	公司本部	亚信科技（成都）有限公司	全资子公司	50,000,000.00	2025/12/17	2025/12/17	2026/11/20	连带责任担保	否	否	0	否
亚信安全科技股份有限公司	公司本部	亚信科技（成都）有限公司	全资子公司	100,000,000.00	2025/7/7	2025/7/10	2026/7/9	连带责任担保	否	否	0	否
亚信安全科技股份有限公司	公司本部	亚信科技（成都）有限公司	全资子公司	40,000,000.00	2024/11/1	2024/11/1	2025/10/31	连带责任担保	否	否	0	否

亚信科技（中国）有限公司	控股子公司	AsiaInfoTechnologiesH. K. LimitedAsiaInfoTechnologiesLimitedHongKongAsiaInfoTechnologiesLimited	控股子公司	149,839,800.00	2025/6/26	2025/6/26	2026/7/26	一般担保	否	否	0	否
亚信科技（中国）有限公司	控股子公司	北京亚信兴源科技有限公司	控股子公司	215,030.00	2026/4/1	2026/4/1	2027/3/31	连带责任担保	否	否	0	否
亚信科技（中国）有限公司	控股子公司	北京亚信兴源科技有限公司	控股子公司	20,000.00	2026/3/20	2026/3/20	2026/10/1	连带责任担保	否	否	0	否
亚信科技（中国）有限公司	控股子公司	北京亚信兴源科技有限公司	控股子公司	782,527.00	2026/1/16	2026/1/16	2026/12/25	连带责任担保	否	否	0	否
亚信科技（中国）有限公司	控股子公司	北京亚信兴源科技有限公司	控股子公司	3,451,999.79	2025/12/29	2025/12/29	2027/12/31	连带责任担保	否	否	0	否
亚信科技（中国）有限公司	控股子公司	北京亚信兴源科技有限公司	控股子公司	1,000,000.00	2025/8/21	2025/8/21	2027/8/7	连带责任担保	否	否	0	否
亚信科技（中国）有限公司	控股子公司	北京亚信兴源科技有限公司	控股子公司	256,000.00	2025/5/23	2025/5/23	2026/12/31	连带责任担保	否	否	0	否
亚信科技（中国）有限公司	控股子公司	北京亚信兴源科技有限公司	控股子公司	400,000.00	2025/3/6	2025/3/6	2027/3/31	连带责任担保	否	否	0	否
亚信科技（中国）有限公司	控股子公司	北京亚信兴源科技有限公司	控股子公司	148,672.00	2024/10/29	2024/10/29	2026/9/12	连带责任担保	否	否	0	否
亚信科技（南京）有限公司	控股子公司	北京国安有限公司	控股子公司	6,210,000.00	2023/3/27	2023/3/27	2027/11/24	连带责任担保	否	否	0	否

亚信科技（中国）有限公司亚信科技（南京）有限公司	控股子公司	AsiaInfoTechnologiesLimited	控股子公司	340,545,000.00	2026/3/31	2026/3/31	2031/9/17	连带责任担保	否	否	0	否
亚信科技（中国）有限公司	控股子公司	陕西中宝永宏建筑工程有限公司	控股子公司	1,368,070.99	2026/5/7	2026/5/7	2027/12/22	连带责任担保	否	否	0	否
亚信科技（中国）有限公司	控股子公司	陕西中宝永宏建筑工程有限公司	控股子公司	500,000.00	2026/2/9	2026/2/9	2026/9/30	连带责任担保	否	否	0	否
报告期内对子公司担保发生额合计				2,369,237,099.78								
报告期末对子公司担保余额合计（B）				1,228,657,094.25								
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）												
担保总额（A+B）				1,228,657,094.25								
担保总额占公司净资产的比例（%）				84.29								
其中：												
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）				0								
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）				14,352,299.78								
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）				499,848,389.96								
上述三项担保金额合计（C+D+E）				514,200,689.74								
未到期担保可能承担连带清偿责任说明												
担保情况说明				注1：本报告期内存续的担保明细中，全资子公司亚信成都为公司提供连带责任担保合计金额1.6050亿元（包含于报告期内担保发生额合计中），其中尚有4,000万元于本报告期末未履行完毕。前述担保均不存在逾期及反担保情形。 注2：截止2026年6月30日，公司实际担保余额为1,228,657,094.25元，占公司最近一期经审计净资产的70.76%，其中为全资子公司的实际担保余额为1,174,304,794.47元。担保金额均于股东会审议通过后的担保额度内实施。 注3：“直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额”为截止2026年6月30日资产负债率超过70%的被担保对象提供的实际债务担保金额。								

他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、 募集资金使用进展说明

☐适用 ☒不适用

十三、 其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、 股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、 股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、 股份变动情况说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

(二) 限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、 股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	10,353
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	/
截至报告期末持有特别表决权股份的股东总数（户）	/

存托凭证持有人数量

☐适用 ☒不适用

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名无限售条件股东持股情况表

前十名股东同时通过普通证券账户和证券公司客户信用交易担保证券账户持股的情形

☒适用 ☐不适用

详情如下：

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限 售条件股 份数量	包 含 转 融 通 借 出 股 份 的 限 售 股 份 数 量	质押、标 记或冻结 情况		股东 性质
						股份 状态	数 量	
亚信信远（南京）企业管理有限公司	0	80,948,488	20.24	0	0	无	0	境内非 国有法 人
南京亚信融信企业管理中心（有限合伙）	0	62,013,649	15.50	0	0	无	0	其他
天津亚信信合经济信息咨询有限公司	0	30,656,621	7.66	0	0	无	0	境内非 国有法 人
先进制造产业投资基金（有限合伙）	-45,794	19,283,065	4.82	0	0	无	0	其他
北京亚信融创咨询中心（有限合伙）	0	11,073,117	2.77	0	0	无	0	其他
广州亚信铭安投资中心（有限合伙）	0	9,472,623	2.37	0	0	无	0	其他
广州亚信信安投资中心（有限合伙）	0	9,337,526	2.33	0	0	无	0	其他
中国互联网投资基金（有限合伙）	-500,000	8,632,889	2.16	0	0	无	0	其他
南京安融企业管理合伙企业（有限合伙）	0	6,870,934	1.72	0	0	无	0	其他
天津亚信恒信咨询服务合伙企业（有限合伙）	0	6,210,362	1.55	0	0	无	0	其他
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称				持有无限售 条件流通股 的数量	股份种类及数量			
					种类	数量		
亚信信远（南京）企业管理有限公司				80,948,488	人民币 普通股	80,948,488		

南京亚信融信企业管理中心（有限合伙）	62,013,649	人民币普通股	62,013,649
天津亚信信合经济信息咨询有限公司	30,656,621	人民币普通股	30,656,621
先进制造产业投资基金（有限合伙）	19,283,065	人民币普通股	19,283,065
北京亚信融创咨询中心（有限合伙）	11,073,117	人民币普通股	11,073,117
广州亚信铭安投资中心（有限合伙）	9,472,623	人民币普通股	9,472,623
广州亚信信安投资中心（有限合伙）	9,337,526	人民币普通股	9,337,526
中国互联网投资基金（有限合伙）	8,632,889	人民币普通股	8,632,889
南京安融企业管理合伙企业（有限合伙）	6,870,934	人民币普通股	6,870,934
天津亚信恒信咨询服务合伙企业（有限合伙）	6,210,362	人民币普通股	6,210,362
前十名股东中回购专户情况说明	截至 2026 年 6 月 30 日，公司回购专用证券账户持有公司股票 13,490,585 股，占公司总股本的比例为 3.37%。根据相关规定，回购专户不在前十名股东持股情况表中列示。		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	/		
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、控股股东亚信信远及其一致行动人亚信融信、亚信信合、亚信融创、亚信恒信均为受实际控制人田溯宁先生控制的同一控制企业。 2、亚信铭安、南京安融的普通合伙人均为公司董事长何政先生控制的主体，为一致行动人。 3、除以上说明的关联关系之外，公司未知上述前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	/		

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

☐适用 ☒不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☐适用 ☒不适用

截至报告期末公司前十名境内存托凭证持有人情况表

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件存托凭证持有人持有数量及限售条件

☐适用 ☒不适用

(三) 截至报告期末表决权数量前十名股东情况表

☐适用 ☒不适用

(四) 战略投资者或一般法人因配售新股/存托凭证成为前十名股东

☐适用 ☒不适用

三、 董事、高级管理人员和核心技术人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事、高级管理人员和核心技术人员持股变动情况

☐适用 ☒不适用

其它情况说明

☐适用 ☒不适用

(二) 董事、高级管理人员和核心技术人员报告期内被授予的股权激励情况

1、 股票期权

☐适用 ☒不适用

2、 第一类限制性股票

☐适用 ☒不适用

3、 第二类限制性股票

☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、 存托凭证相关安排在报告期的实施和变化情况

☐适用 ☒不适用

六、 特别表决权股份情况

☐适用 ☒不适用

七、 优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、 公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

二、 可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表
2026 年 6 月 30 日

编制单位：亚信安全科技股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		1,338,636,801.69	2,146,565,902.48
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		119,216,012.30	242,579,784.14
衍生金融资产			
应收票据		115,795,276.18	345,550,956.81
应收账款		2,432,122,870.54	2,384,369,842.10
应收款项融资		5,862,022.63	17,807,998.41
预付款项		78,501,679.99	122,479,002.62
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		129,313,883.97	157,433,826.98
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		696,573,128.72	404,827,527.75
其中：数据资源			
合同资产		3,135,178,888.42	3,097,546,829.08
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		108,409,554.35	57,691,532.16
流动资产合计		8,159,610,118.79	8,976,853,202.53
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			

长期应收款			
长期股权投资		59,725,980.84	61,166,192.83
其他权益工具投资		30,556,000.00	30,556,000.00
其他非流动金融资产		207,921,284.62	206,349,879.44
投资性房地产			
固定资产		579,551,301.25	599,641,164.18
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		180,977,561.94	189,503,964.39
无形资产		668,115,598.53	700,557,672.33
其中：数据资源			
开发支出			26,228,671.58
其中：数据资源			
商誉		504,722,672.19	504,722,672.19
长期待摊费用		53,876,206.22	56,832,673.93
递延所得税资产		308,366,262.53	268,683,068.32
其他非流动资产		36,457,405.89	42,345,228.08
非流动资产合计		2,630,270,274.01	2,686,587,187.27
资产总计		10,789,880,392.80	11,663,440,389.80
流动负债：			
短期借款		320,140,694.44	47,538,388.18
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		215,797,211.10	114,627,701.77
应付账款		1,129,835,623.55	1,007,982,067.69
预收款项		2,882,102.49	1,400,583.25
合同负债		504,853,272.43	518,142,618.93
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬		970,019,107.58	1,366,933,403.54
应交税费		437,203,636.46	453,885,576.27
其他应付款		236,453,082.78	212,464,258.21
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			

一年内到期的非流动负债		139,261,464.09	159,182,878.43
其他流动负债		247,775,279.22	253,000,515.55
流动负债合计		4,204,221,474.14	4,135,157,991.82
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款		970,925,911.96	668,103,398.54
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		107,875,238.67	106,525,688.73
长期应付款			501,724,868.50
长期应付职工薪酬			
预计负债		2,034,770.37	449,406.25
递延收益		1,147,990.71	1,770,925.43
递延所得税负债		276,579,789.06	329,761,507.98
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,358,563,700.77	1,608,335,795.43
负债合计		5,562,785,174.91	5,743,493,787.25
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		400,010,000.00	400,010,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,573,590,620.63	1,595,830,637.09
减：库存股		270,010,630.35	270,010,630.35
其他综合收益		-1,822,585.74	-648,140.32
专项储备			
盈余公积		20,782,135.38	20,782,135.38
一般风险准备			
未分配利润		-264,932,131.34	-9,615,963.36
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		1,457,617,408.58	1,736,348,038.44
少数股东权益		3,769,477,809.31	4,183,598,564.11
所有者权益（或股东权益）合计		5,227,095,217.89	5,919,946,602.55
负债和所有者权益（或股东权益）总计		10,789,880,392.80	11,663,440,389.80

公司负责人：马红军主管会计工作负责人：彭晓敏会计机构负责人：胡悦

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：亚信安全科技股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		62,916,476.86	32,663,121.97
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		49,918,598.68	155,655,454.28
应收款项融资			
预付款项		141,899.99	235,218.11
其他应收款		95,926,409.86	91,963,472.34
其中：应收利息			
应收股利			60,000,000.00
存货		361,058.84	69,299.14
其中：数据资源			
合同资产		660,169.28	1,036,007.14
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		209,924,613.51	281,622,572.98
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资		1,349,209,800.00	1,309,359,800.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		42,108,125.00	42,108,125.00
投资性房地产			
固定资产		184,073.99	601,628.76
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		31,593,992.21	35,781,137.39
无形资产		456,313.65	990,618.63
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			

长期待摊费用		626,148.00	2,202,899.36
递延所得税资产		3,558,642.37	7,104,260.33
其他非流动资产		921,850.93	913,867.91
非流动资产合计		1,428,658,946.15	1,399,062,337.38
资产总计		1,638,583,559.66	1,680,684,910.36
流动负债：			
短期借款		40,027,500.00	17,013,600.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		1,696,826.24	3,598,262.39
预收款项			
合同负债		385,773.61	78,440.35
应付职工薪酬		13,117,863.65	27,488,102.38
应交税费		3,765,419.53	5,836,353.17
其他应付款		87,487,846.21	66,502,082.52
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		9,512,698.72	45,732,692.78
其他流动负债			304,981.36
流动负债合计		155,993,927.96	166,554,514.95
非流动负债：			
长期借款		100,400,964.71	100,442,631.84
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		28,299,122.69	32,681,847.48
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		128,700,087.40	133,124,479.32
负债合计		284,694,015.36	299,678,994.27
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		400,010,000.00	400,010,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,331,334,403.63	1,330,050,551.74

减：库存股		270,010,630.35	270,010,630.35
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		20,782,135.38	20,782,135.38
未分配利润		-128,226,364.36	-99,826,140.68
所有者权益（或股东权益）合计		1,353,889,544.30	1,381,005,916.09
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,638,583,559.66	1,680,684,910.36

公司负责人：马红军 主管会计工作负责人：彭晓敏 会计机构负责人：胡悦

合并利润表

2026 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		2,736,638,689.47	3,123,877,193.24
其中：营业收入		2,736,638,689.47	3,123,877,193.24
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,339,702,218.09	3,491,346,734.10
其中：营业成本		1,910,428,538.06	1,998,466,464.79
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		16,607,169.16	22,743,506.41
销售费用		382,313,927.58	424,815,490.98
管理费用		477,725,468.97	412,530,690.18
研发费用		513,094,511.53	594,501,694.43
财务费用		39,532,602.79	38,288,887.31
其中：利息费用		29,863,977.41	40,401,376.31
利息收入		4,278,333.26	8,901,294.28
加：其他收益		21,567,610.90	34,064,972.96

投资收益（损失以“-”号填列）		9,158,446.10	7,603,510.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		482,944.97	1,720,612.77
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		2,323,436.02	-123,271,508.20
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-87,201,333.06	-76,959,858.56
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-54,216,828.59	-54,902,017.63
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-215,482.34	-1,696,170.43
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-711,647,679.59	-582,630,612.37
加：营业外收入		1,382,621.41	5,634,208.23
减：营业外支出		3,256,458.69	1,552,334.59
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-713,521,516.87	-578,548,738.73
减：所得税费用		-56,094,596.39	-27,781,003.82
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-657,426,920.48	-550,767,734.91
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-657,426,920.48	-550,767,734.91
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		-255,316,167.98	-356,152,434.68
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-402,110,752.50	-194,615,300.23
六、其他综合收益的税后净额		-1,039,414.26	-180,886.97
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-1,174,445.42	524,541.54
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			-188,938.80

(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			-188,938.80
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-1,174,445.42	713,480.34
(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		-1,174,445.42	713,480.34
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		135,031.16	-705,428.51
七、综合收益总额		-658,466,334.74	-550,948,621.88
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-256,490,613.40	-355,627,893.14
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-401,975,721.34	-195,320,728.74
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		-0.6606	-0.9214
(二) 稀释每股收益（元/股）			

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

公司负责人：马红军 主管会计工作负责人：彭晓敏 会计机构负责人：胡悦

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入		48,558,920.95	41,052,348.60
减：营业成本		17,874,061.96	20,372,855.54
税金及附加		706,063.15	535,952.01
销售费用		5,744,708.87	5,683,501.64
管理费用		16,709,022.44	20,687,205.60

研发费用		35,692,421.57	49,107,577.10
财务费用		3,416,490.64	4,354,513.67
其中：利息费用		2,490,643.75	4,766,295.11
利息收入		47,872.11	548,315.44
加：其他收益		2,132,076.76	2,067,571.64
投资收益（损失以“-”号填列）		177,974.89	52,330.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
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）			-124,415,857.12
信用减值损失（损失以“-”号填列）		4,408,047.66	9,888.92
资产减值损失（损失以“-”号填列）		11,163.66	-5,205.01
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-24,854,584.71	-181,980,527.79
加：营业外收入		4.85	52,000.05
减：营业外支出		25.86	0.12
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-24,854,605.72	-181,928,527.86
减：所得税费用		3,545,617.96	-10,993,367.68
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-28,400,223.68	-170,935,160.18
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-28,400,223.68	-170,935,160.18
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			

3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		-28,400,223.68	-170,935,160.18
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）			
(二) 稀释每股收益（元/股）			

公司负责人：马红军主管 会计工作负责人：彭晓敏 会计机构负责人：胡悦

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,274,113,134.22	3,589,245,388.42
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			

收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		26,773,403.32	20,141,813.23
收到其他与经营活动有关的现金		130,903,270.54	100,680,646.15
经营活动现金流入小计		3,431,789,808.08	3,710,067,847.80
购买商品、接受劳务支付的现金		1,209,295,558.42	1,504,119,373.56
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		2,575,307,504.27	2,681,930,968.62
支付的各项税费		213,027,568.39	250,411,254.70
支付其他与经营活动有关的现金		292,900,271.05	198,254,185.09
经营活动现金流出小计		4,290,530,902.13	4,634,715,781.97
经营活动产生的现金流量净额		-858,741,094.05	-924,647,934.17
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		599,821,532.35	1,923,593,648.28
取得投资收益收到的现金		3,539,833.46	12,635,176.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		309,152.79	84,573.86
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			89,628.36
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		603,670,518.60	1,936,403,026.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		9,723,975.74	44,684,369.39
投资支付的现金		480,620,137.89	1,631,455,130.23
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		1,677,100.87	
投资活动现金流出小计		492,021,214.50	1,676,139,499.62
投资活动产生的现金流量净额		111,649,304.10	260,263,527.25
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			

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		721,699,606.68	37,522,520.05
收到其他与筹资活动有关的现金		184,486,444.28	31,878,826.10
筹资活动现金流入小计		906,186,050.96	69,401,346.15
偿还债务支付的现金		158,878,639.86	81,794,072.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		125,478,379.56	351,279,024.45
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		114,506,742.77	276,623,656.59
支付其他与筹资活动有关的现金		599,320,859.62	62,258,515.94
筹资活动现金流出小计		883,677,879.04	495,331,613.05
筹资活动产生的现金流量净额		22,508,171.92	-425,930,266.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-8,277,076.95	-1,598,798.15
五、现金及现金等价物净增加额		-732,860,694.98	-1,091,913,471.97
加：期初现金及现金等价物余额		1,938,310,889.63	2,397,993,603.45
六、期末现金及现金等价物余额		1,205,450,194.65	1,306,080,131.48

公司负责人：马红军 主管会计工作负责人：彭晓敏 会计机构负责人：胡悦

母公司现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		59,099,959.03	2,675,732.27
收到的税费返还		1,997,316.37	1,774,797.96
收到其他与经营活动有关的现金		346,337,082.73	134,624,307.97
经营活动现金流入小计		407,434,358.13	139,074,838.20
购买商品、接受劳务支付的现金		4,185,076.26	3,697,261.61
支付给职工及为职工支付的现金		73,880,718.16	85,201,348.58
支付的各项税费		6,243,672.70	4,822,899.26
支付其他与经营活动有关的现金		365,185,443.32	182,907,405.84
经营活动现金流出小计		449,494,910.44	276,628,915.29
经营活动产生的现金流量净额		-42,060,552.31	-137,554,077.09
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		100,000,000.00	8,000,000.00
取得投资收益收到的现金		60,177,974.89	86,047.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		160,177,974.89	8,086,047.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		14,375.00	134,922.00
投资支付的现金		139,850,000.00	
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			
投资活动现金流出小计		139,864,375.00	134,922.00
投资活动产生的现金流量净额		20,313,599.89	7,951,125.84
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		129,500,000.00	37,522,520.05
收到其他与筹资活动有关的现金		19,562,939.64	
筹资活动现金流入小计		149,062,939.64	37,522,520.05
偿还债务支付的现金		83,844,788.18	53,698,322.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,761,550.67	3,111,672.83
支付其他与筹资活动有关的现金		11,416,293.70	5,977,272.84
筹资活动现金流出小计		97,022,632.55	62,787,268.33
筹资活动产生的现金流量净额		52,040,307.09	-25,264,748.28
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		30,293,354.67	-154,867,699.53
加：期初现金及现金等价物余额		32,622,267.21	275,822,206.50
六、期末现金及现金等价物余额		62,915,621.88	120,954,506.97

公司负责人：马红军 主管会计工作负责人：彭晓敏 会计机构负责人：胡悦

合并所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	2026 年半年度													少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
		优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	400,010,000.00				1,595,830,637.09	270,010,630.35	-648,140.32		20,782,135.38		-9,615,963.36		1,736,348,038.44	4,183,598,564.11	5,919,946,602.55	
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年期初余额	400,010,000.00				1,595,830,637.09	270,010,630.35	-648,140.32		20,782,135.38		-9,615,963.36		1,736,348,038.44	4,183,598,564.11	5,919,946,602.55	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-22,240,016.46		-1,174,445.42				-255,316,167.98		-278,730,629.86	-414,120,754.80	-692,851,384.66	
（一）综合收益总额							-1,174,445.42				-255,316,167.98		-256,490,613.40	-401,975,721.34	-658,466,334.74	
（二）所有者投入和减少资本					-22,240,016.46								-22,240,016.46	21,994,162.82	-245,853.64	
1. 所有者投入的普通股					-28,266,108.99								-28,266,108.99	-11,562,308.78	-39,828,417.77	
2. 其他权益工具持有者投入资本																
3. 股份支付计入所有者权益的金额					6,026,092.53								6,026,092.53	9,478,948.54	15,505,041.07	
4. 其他														24,077,523.06	24,077,523.06	
（三）利润分配														-34,139,196.28	-34,139,196.28	
1. 提取盈余公积																
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东）的分配														-34,139,196.28	-34,139,196.28	
4. 其他																
（四）所有者权益内部结转																

1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	400,010,000.00				1,573,590,620.63	270,010,630.35	-1,822,585.74		20,782,135.38	-264,932,131.34		1,457,617,408.58	3,769,477,809.31	5,227,095,217.89

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	400,010,000.00				1,567,365,674.82	270,010,630.35	-142,837.60		20,782,135.38		436,165,133.06		2,154,169,475.31	4,435,621,067.71	6,589,790,543.02
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	400,010,000.00				1,567,365,674.82	270,010,630.35	-142,837.60		20,782,135.38		436,165,133.06		2,154,169,475.31	4,435,621,067.71	6,589,790,543.02
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					555,008.73		524,541.54				-356,152,434.68		-355,072,884.41	-399,523,449.19	-754,596,333.60
（一）综合收益总额							524,541.54				-356,152,434.68		-355,627,893.14	-195,320,728.74	-550,948,621.88
（二）所有者投入和减少资本					555,008.73								555,008.73	72,420,936.14	72,975,944.87
1. 所有者投入的普通股															

2. 其他权益工 具持有者投入资 本															
3. 股份支付计 入所有者权益的 金额					555,008.73								555,008.73	38,094,252.46	38,649,261.19
4. 其他														34,326,683.68	34,326,683.68
（三）利润分配														-276,623,656.59	-276,623,656.59
1. 提取盈余公 积															
2. 提取一般风 险准备															
3. 对所有 （或股东）的分 配														-276,623,656.59	-276,623,656.59
4. 其他															
（四）所有者权 益内部结转															
1. 资本公积转 增资本（或股 本）															
2. 盈余公积转 增资本（或股 本）															
3. 盈余公积弥 补亏损															
4. 设定受益计 划变动额结转留 存收益															
5. 其他综合收 益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余 额	400,010,000.00				1,567,920,683.55	270,010,630.35	381,703.94		20,782,135.38		80,012,698.38		1,799,096,590.90	4,036,097,618.52	5,835,194,209.42

公司负责人：马红军

主管会计工作负责人：彭晓敏

会计机构负责人：胡悦

母公司所有者权益变动表

2026 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	2026 年半年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	400,010,000.00				1,330,050,551.74	270,010,630.35			20,782,135.38	-99,826,140.68	1,381,005,916.09
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	400,010,000.00				1,330,050,551.74	270,010,630.35			20,782,135.38	-99,826,140.68	1,381,005,916.09
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,283,851.89					-28,400,223.68	-27,116,371.79
（一）综合收益总额										-28,400,223.68	-28,400,223.68
（二）所有者投入和减少资本					1,283,851.89						1,283,851.89
1．所有者投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额					1,283,851.89						1,283,851.89
4．其他											
（三）利润分配											
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配											
3．其他											
（四）所有者权益内部结转											
1．资本公积转增资本（或股本）											
2．盈余公积转增资本（或股本）											
3．盈余公积弥补亏损											
4．设定受益计划变动额结转留存收益											
5．其他综合收益结转留存收益											
6．其他											
（五）专项储备											
1．本期提取											
2．本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	400,010,000.00				1,331,334,403.63	270,010,630.35			20,782,135.38	-128,226,364.36	1,353,889,544.30

项目	2025 年半年度								
	实收资本(或股	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合	专	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计

	本)	优先 股	永续 债	其他			收益	项 储 备			
一、上年期末余额	400,010,000.00				1,324,871,171.36	270,010,630.35			20,782,135.38	-24,221,165.15	1,451,431,511.24
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	400,010,000.00				1,324,871,171.36	270,010,630.35			20,782,135.38	-24,221,165.15	1,451,431,511.24
三、本期增减变动金额（减少以 “-”号填列）					1,881,839.68					-170,935,160.18	-169,053,320.50
（一）综合收益总额										-170,935,160.18	-170,935,160.18
（二）所有者投入和减少资本					1,881,839.68						1,881,839.68
1．所有者投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额					1,881,839.68						1,881,839.68
4．其他											
（三）利润分配											
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配											
3．其他											
（四）所有者权益内部结转											
1．资本公积转增资本（或股本）											
2．盈余公积转增资本（或股本）											
3．盈余公积弥补亏损											
4．设定受益计划变动额结转留存收益											
5．其他综合收益结转留存收益											
6．其他											
（五）专项储备											
1．本期提取											
2．本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	400,010,000.00				1,326,753,011.04	270,010,630.35			20,782,135.38	-195,156,325.33	1,282,378,190.74

公司负责人：马红军

主管会计工作负责人：彭晓敏

会计机构负责人：胡悦

三、 公司基本情况

1、 公司概况

√适用 □不适用

亚信安全科技股份有限公司（以下简称“本公司”）前身为亚信安全科技有限公司。

亚信安全科技有限公司成立于2014年11月25日，原名为南京亚信网络科技有限公司，由亚信安全（香港）有限公司投资设立的有限责任公司。经江苏省南京市工商行政管理局以外商投资公司设立登记[2014]第11250001号文件批准设立，取得江苏省人民政府于2014年11月14日颁发的商外资宁府外资字[2014]6600号中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书，并于2014年11月25日取得南京市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册号：320100400056865。2020年9月24日，亚信安全科技有限公司以2020年7月31日的净资产以发起设立的方式整体变更为股份有限公司，股份公司总股本为95,785,714股。2020年12月10日，本公司申请增加注册资本人民币264,214,286.00元，由资本公积转增股本，转增基准日期为2020年12月10日，变更后注册资本为人民币360,000,000.00元。

经本公司2021年第一次临时股东大会决议和2022年第一届董事会第九次会议批准，本公司申请新增注册资本人民币40,010,000.00元，2022年1月5日经中国证券监督管理委员会证监许可（2022）7号文核准，同意本公司向社会公众发行人民币普通股（A股）40,010,000股。发行后本公司注册资本为人民币400,010,000.00元，每股面值1元，折股份总数400,010,000股。本公司发行的A股股票在上海证券交易所科创板上市，证券简称为“亚信安全”，证券代码为“688225”，于2022年2月9日起上市交易。

注册地、总部地址：南京市雨花台区花神大道98号01栋

本公司业务领域涵盖：第一类增值电信业务；第二类增值电信业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：网络与信息安全软件开发；数据处理服务；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；企业管理咨询；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；计算机软硬件及外围设备制造；计算机软硬件及辅助设备批发；通讯设备销售；软件外包服务；货物进出口；技术进出口（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第二届董事会第三十三次会议于2026年8月24日批准。

四、 财务报表的编制基础

1、 编制基础

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

本财务报表以持续经营为基础列报。

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

2、持续经营

√适用 □不适用

本财务报表以持续经营为基础列报。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

本公司根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化条件以及收入确认政策，具体会计政策见本章节 21、固定资产，26、无形资产，34、收入。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2026 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2026 年 1-6 月份的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

3、营业周期

√适用 □不适用

本公司的营业周期为 6 个月。

4、记账本位币

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

5、重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占资产总额 0.5%以上
本期重要的应收款项核销	单项核销金额占资产总额 0.5%以上
账龄超过 1 年的重要预付款项	单项账龄超过 1 年的预付款金额占资产总额 0.5%以上
合同资产账面价值发生重大变动	单项合同资产账面价值变动金额占资产总额 0.5%以上
账龄超过 1 年的重要应付款项	单项账龄超过 1 年的应付款金额占资产总额 0.5%以上
账龄超过 1 年的重要合同负债	单项账龄超过 1 年的合同负债金额占资

	产总额 0.5%以上
合同负债账面价值发生重大变动	单项合同负债账面价值变动金额占资产总额 0.5%以上
账龄超过 1 年的重要其他应付款项	单项账龄超过 1 年的其他应付款金额占资产总额 0.5%以上
重要的投资活动项目	单项投资活动占收到或支付投资活动相关的现金流入或流出总额的 10%以上
重要境外经营实体	境外经营实体净资产占集团净资产 10%以上
重要的非全资子公司	非全资子公司净资产占集团净资产 10%以上
重要的资本化研发项目	单项研发项目占资产总额 0.5%以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用□不适用

（1）同一控制下的企业合并

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

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

（2）非同一控制下的企业合并

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

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

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，购买日对这部分其他综合收益不作处理，在处

置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；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，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入留存收益。

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

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(1) 控制的判断标准

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

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

(2) 合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

(3) 购买子公司少数股东股权

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

（4）丧失子公司控制权的处理

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

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

☐适用 ☒不适用

9、现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指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。

10、外币业务和外币报表折算

☒适用 ☐不适用

（1）外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日即期汇率近似的汇率折算为记账本位币金额。

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

（2）外币财务报表的折算

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

利润表中的收入和费用项目，采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。

现金流量表所有项目均按照系统合理的方法确定的、与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

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

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

11、 金融工具

√适用□不适用

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

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

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

以摊余成本计量的金融资产

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

本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

但是，对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时将其不可撤销地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。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行方的角度符合权益工具的定义。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。满足条件的股利收入计入损益，其他利得或损失及公允价值变动计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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

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

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

（3）金融负债分类和计量

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

以摊余成本计量的金融负债

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

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。

②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

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

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

(4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具

本公司衍生金融工具包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(5) 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本章节 11、金融工具。

(6) 金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：以摊余成本计量的金融资产；

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债务工具投资；

《企业会计准则第 14 号——收入》定义合同资产；

预期信用损失的计量

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

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

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

备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

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

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

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

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

应收票据、应收账款和合同资产

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

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

A、应收票据

应收票据组合1：银行承兑汇票

应收票据组合2：商业承兑汇票

B、应收账款

应收账款组合1：应收合并范围内关联方组合

应收账款组合2：应收客户组合

C、合同资产

合同资产组合1：应收合并范围内关联方组合

合同资产组合2：应收客户组合

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

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

其他应收款

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

其他应收款组合1：应收合并范围内关联方组合

其他应收款组合2：应收客户组合

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

债权投资、其他债权投资

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

信用风险显著增加的评估

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

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

债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

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

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

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

发行方或债务人发生重大财务困难；

债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

债务人很可能破产或进行其他财务重组；

发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

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

核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记

的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 金融资产转移

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

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

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

(8) 金融资产和金融负债的抵销

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

12、 应收票据

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见第八节财务报告：五、重要会计政策及会计估计：11、金融工具

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

详见第八节财务报告：五、重要会计政策及会计估计：11、金融工具

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见第八节财务报告：五、重要会计政策及会计估计：11、金融工具

13、 应收账款

√适用□不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见第八节财务报告：五、重要会计政策及会计估计：11、金融工具

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

详见第八节财务报告：五、重要会计政策及会计估计：11、金融工具

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见第八节财务报告：五、重要会计政策及会计估计：11、金融工具

14、 应收款项融资

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见第八节财务报告：五、重要会计政策及会计估计：11、金融工具

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

详见第八节财务报告：五、重要会计政策及会计估计：11、金融工具

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见第八节财务报告：五、重要会计政策及会计估计：11、金融工具

15、 其他应收款

√适用□不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见第八节财务报告：五、重要会计政策及会计估计：11、金融工具

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

详见第八节财务报告：五、重要会计政策及会计估计：11、金融工具

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见第八节财务报告：五、重要会计政策及会计估计：11、金融工具

16、 存货

√适用 □不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

(1) 存货的分类

本公司存货分为库存商品、发出商品、低值易耗品和包装物等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。库存商品等发出时采用加权平均法。

(3) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。
周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

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

可变现净值是按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。

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

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

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

□适用 √不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

□适用 √不适用

17、 合同资产

√适用 □不适用

合同资产的确认方法及标准

√适用 □不适用

详见第八节财务报告：五、重要会计政策及会计估计：11、金融工具

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见第八节财务报告：五、重要会计政策及会计估计：11、金融工具

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

详见第八节财务报告：五、重要会计政策及会计估计：11、金融工具

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见第八节财务报告：五、重要会计政策及会计估计：11、金融工具

18、 持有待售的非流动资产或处置组

□适用 √不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

☐适用 ☒不适用

终止经营的认定标准和列报方法

☐适用 ☒不适用

19、长期股权投资

☒适用 ☐不适用

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

(1) 初始投资成本确定

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

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

(2) 后续计量及损益确认方法

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

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

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

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

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

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原

股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

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

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

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

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

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

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见本章节 27、长期资产减值。

20、 投资性房地产

不适用

21、 固定资产

(1) 确认条件

√适用 □不适用

(1) 固定资产确认条件

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

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

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

(2) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见本章节 27、长期资产减值。

(3) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(4) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者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金额计入当期损益。

(2) 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	40-70		2.50-1.43
电子设备	年限平均法	5		20.00
运输设备	年限平均法	5		20.00
办公及其他设备	年限平均法	3-10		33.33-10.00

22、 在建工程

√适用□不适用

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见本章节 27、长期资产减值。

23、 借款费用

√适用□不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

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

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

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

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

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

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

24、 生物资产

☐适用 ☒不适用

25、 油气资产

☐适用 ☒不适用

26、 无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

☒适用 ☐不适用

本公司无形资产包括软件、土地使用权、客户关系、商标、版权及有关协议和其他等。

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

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	50	权证记载	直线法摊销
客户关系	2-10	预计能为公司带来经济利益的期限	直线法摊销

商标、版权及有关协议	9-10	预计能为公司带来经济利益的期限	直线法摊销
软件及其他	1-15	预计能为公司带来经济利益的期限	直线法摊销
核心技术	2-3	预计能为公司带来经济利益的期限	直线法摊销

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

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

无形资产计提资产减值方法见本章节 27、长期资产减值。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、折旧及摊销、技术服务费、租赁及物业、办公费、股权激励费用、其他日常费用。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用的固定资产、无形资产、长期待摊费用按照各资产所属部门分摊计入研发支出。研发活动与日常经营活动共用同一办公楼办公，所产生的房屋租赁费按照研发部门员工工位数分摊计入研发支出。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

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

27、 长期资产减值

√适用□不适用

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

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

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对

单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

28、 长期待摊费用

√适用 □不适用

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

29、 合同负债

√适用 □不适用

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或服务的义务。

30、 职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

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

设定受益计划

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

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

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

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

√适用□不适用

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

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用□不适用

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

31、 预计负债

√适用□不适用

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

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

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

32、 股份支付

√适用□不适用

（1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

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

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

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

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

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

33、 优先股、永续债等其他金融工具

□适用 √不适用

34、 收入**(1) 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策**

√适用 □不适用

(1) 一般原则

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

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

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

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

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

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(2) 具体方法

①销售产品不需要安装调试或项目验收的，在按合同约定将产品转移给客户，经客户签收后确认销售收入；需要安装调试或项目验收的，按合同约定在项目实施完成并经客户验收合格后确认收入。

②提供服务服务收入包括销售产品合同中约定的技术支持服务，以及单独为客户提供的服务等。软件开发、运营及相关服务主要是提供定制软件开发和相关运营等服务。对于满足在某一段时间内确认收入条件的定制软件开发收入按照履约进度确认收入，完工进度按各项目迄今已完成工作所产生的成本（如直接人工成本等）占预计总成本的比例确定。于资产负债表日，对已完成的履约进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。对于不满足在某一段时间内确认收入的定制软件开发收入，于客户验收控制权转移时确认。其他企业培训、系统集成和技术支持等服务，对于满足在某一段时间内确认收入条件的，根据合同约定的服务期间按照履约进度确认收入，

对于不满足在某一段时间内确认收入的，按照合同约定的验收方式，在客户取得控制权时确认收入。

(2) 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

☐适用 ☒不适用

35、 合同成本

☒适用 ☐不适用

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

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

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

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

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

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

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

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

36、 政府补助

☒适用 ☐不适用

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

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

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

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

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

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

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。属于其他情况的，直接计入当期损益。

37、 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用□不适用

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(1) 本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

38、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 租赁的识别

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

(2) 本公司作为承租人

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

使用权资产的会计政策见附注三、29。

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

短期租赁

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

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

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

员工宿舍租赁

车辆租赁

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

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

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

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

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

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

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

融资租赁

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

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

经营租赁

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

租赁变更

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

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

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

39、 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

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

金融资产的分类

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

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

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

应收账款预期信用损失的计量

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

商誉减值

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

递延所得税资产

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

40、重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐适用 ☒不适用

41、其他

☐适用 ☒不适用

六、 税项

1、 主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	6%、9%、13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
房产税	从租计征按照租金收入计算、从价计征按照房产原值减去地区规定的减征比例计算的价值计算	12%、1.2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

□适用 √不适用

2、 税收优惠

√适用□不适用

除境外子公司和享受税收优惠税率的子公司外，本集团中国内地各子公司 2026 年度适用的企业所得税法定税率为 25%。本集团在香港注册成立的子公司缴纳香港利得税，2026 年度适用的税率均为 16.5%。

中国内地享受税收优惠的主要子公司列示如下：

纳税主体名称	优惠税率%		优惠原因
	2026 年	2025 年	
本公司	15	15	高新技术企业
亚信科技（成都）有限公司	15	15	高新技术企业
厦门服云信息科技有限公司	15	15	高新技术企业
亚信科技（中国）有限公司	10	10	重点软件企业
亚信科技（南京）有限公司	10	10	重点软件企业
湖南亚信软件有限公司	15	15	高新技术企业
南京亚信软件有限公司	15	15	高新技术企业
广州亚信技术有限公司	15	15	高新技术企业
重庆盛睿数智科技有限公司	15	15	高新技术企业
北京亚信兴源科技有限公司	15	15	高新技术企业
重庆数智逻辑科技有限公司	15	15	西部大开发
海南亚信科技有限公司	15	15	海南自贸港企业
上海艾瑞数科商务咨询有限公司	15	15	高新技术企业

3、 其他

□适用 √不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行存款	1,311,653,247.63	2,110,184,516.29
其他货币资金	26,983,554.06	36,381,386.19
合计	1,338,636,801.69	2,146,565,902.48
其中：存放在境外的款项总额	42,670,545.73	75,286,013.75

其他说明

期末，受到限制的货币资金 133,186,607.04 元，主要为用于司法冻结银行存款及履约保证金存款等。

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	119,216,012.30	242,579,784.14	/
其中：			
			/
合计	119,216,012.30	242,579,784.14	/

其他说明：

√适用 □不适用

期末，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为银行理财产品及存放于第三方金融机构的资产管理计划。

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	16,811,473.58	12,393,051.53
商业承兑票据	71,033,204.04	268,108,728.56
财务公司承兑汇票	27,950,598.56	65,049,176.72

合计	115,795,276.18	345,550,956.81
----	----------------	----------------

(2) 期末公司已质押的应收票据

☐适用 ☒不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	1,000,000.00	
商业承兑票据	2,680,000.00	
财务公司承兑汇票	556,500.00	
合计	4,236,500.00	

(4) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
其中：										
按组合计提坏账准备	115,822,406.67	100.00	27,130.49	0.02	115,795,276.18	345,884,542.27	100.00	333,585.46	0.10	345,550,956.81
其中：										
商业承兑汇票	71,060,334.53	61.36	27,130.49	0.04	71,033,204.04	268,442,314.02	77.61	333,585.46	0.12	268,108,728.56
银行承兑汇票	16,811,473.58	14.51			16,811,473.58	12,393,051.53	3.58			12,393,051.53
财务公司承兑汇票	27,950,598.56	24.13			27,950,598.56	65,049,176.72	18.81			65,049,176.72
合计	115,822,406.67	/	27,130.49	/	115,795,276.18	345,884,542.27	/	333,585.46	/	345,550,956.81

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☒适用 ☐不适用

组合计提项目：商业承兑汇票

单位：元币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
商业承兑汇票	71,060,334.53	27,130.49	0.04
合计	71,060,334.53	27,130.49	0.04

按组合计提坏账准备的说明

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	333,585.46		306,454.97			27,130.49
合计	333,585.46		306,454.97			27,130.49

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收票据情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收票据核销情况：

☐适用 ☒不适用

应收票据核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、应收账款

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
----	--------	--------

1 年以内（含 1 年）	1, 948, 847, 961. 52	2, 037, 416, 257. 48
1 至 2 年	540, 210, 401. 19	412, 941, 698. 37
2 至 3 年	404, 530, 398. 78	285, 161, 073. 59
3 至 4 年	89, 768, 668. 81	119, 051, 483. 94
4 至 5 年	108, 724, 573. 21	105, 901, 448. 47
5 年以上	36, 770, 537. 23	28, 832, 507. 61
合计	3, 128, 852, 540. 74	2, 989, 304, 469. 46

(2) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	23, 266, 787. 61	0. 74	23, 266, 787. 61	100. 00		24, 306, 473. 07	0. 81	24, 306, 473. 07	100. 00	
其中：										
按组合计提坏账准备	3, 105, 585, 753. 13	99. 26	673, 462, 882. 59	21. 69	2, 432, 122, 870. 54	2, 964, 997, 996. 39	99. 19	580, 628, 154. 29	19. 58	2, 384, 369, 842. 10
其中：										
应收客户组合	3, 105, 585, 753. 13	99. 26	673, 462, 882. 59	21. 69	2, 432, 122, 870. 54	2, 964, 997, 996. 39	99. 19	580, 628, 154. 29	19. 58	2, 384, 369, 842. 10
合计	3, 128, 852, 540. 74	/	696, 729, 670. 20	/	2, 432, 122, 870. 54	2, 989, 304, 469. 46	/	604, 934, 627. 36	/	2, 384, 369, 842. 10

按单项计提坏账准备：

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
广安天玺教育咨询服务有限公司	18, 525, 000. 00	18, 525, 000. 00	100	预期无法收回
北京航天紫光科技有限公司	1, 300, 719. 61	1, 300, 719. 61	100	预期无法收回
郑州信大天瑞信息技术有限公司	1, 000, 000. 00	1, 000, 000. 00	100	预期无法收回
其他零散客户	2, 441, 068. 00	2, 441, 068. 00	100	预期无法收回
合计	23, 266, 787. 61	23, 266, 787. 61	100	/

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用□不适用

组合计提项目：应收客户组合

单位：元币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)

1 年以内	1,949,288,455.18	113,633,995.61	5.83
1 至 2 年	540,210,401.19	198,687,255.36	36.78
2 至 3 年	394,140,839.78	188,355,851.67	47.79
3 至 4 年	80,883,060.81	49,611,651.93	61.34
4 至 5 年	107,961,573.21	90,072,705.06	83.43
5 年以上	33,101,422.96	33,101,422.96	100.00
合计	3,105,585,753.13	673,462,882.59	21.69

按组合计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	604,934,627.36	92,292,069.24	650,000.00	-197,568.97	-44,595.37	696,729,670.20
合计	604,934,627.36	92,292,069.24	650,000.00	-197,568.97	-44,595.37	696,729,670.20

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	-197,568.97

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

√适用□不适用

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 1,424,480,896.89 元，占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 21.56%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 243,419,512.07 元。

6、合同资产

(1) 合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
合同资产	3,479,685,823.77	344,506,935.35	3,135,178,888.42	3,402,227,441.76	304,680,612.68	3,097,546,829.08
合计	3,479,685,823.77	344,506,935.35	3,135,178,888.42	3,402,227,441.76	304,680,612.68	3,097,546,829.08

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	42,456,189.36	1.22	42,456,189.36	100.00		40,962,730.31	1.20	40,962,730.31	100.00	
其中：										
按组合计提坏账准备	3,437,229,634.41	98.78	302,050,745.99	8.79	3,135,178,888.42	3,361,264,711.45	98.80	263,717,882.37	7.85	3,097,546,829.08
其中：										
应收客户组合	3,437,229,634.41	98.78	302,050,745.99	8.79	3,135,178,888.42	3,361,264,711.45	98.80	263,717,882.37	7.85	3,097,546,829.08
合计	3,479,685,823.77	/	344,506,935.35	/	3,135,178,888.42	3,402,227,441.76	/	304,680,612.68	/	3,097,546,829.08

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由

安徽云腾数据资源开发运营有限公司	10,191,037.73	10,191,037.73	100.00	预期无法收回
北京亚信数据有限公司	5,443,396.23	5,443,396.23	100.00	预期无法收回
哈尔滨拓慧科技有限公司	4,803,198.62	4,803,198.62	100.00	预期无法收回
黑龙江省公众科技有限公司	3,094,343.49	3,094,343.49	100.00	预期无法收回
中国广电重庆网络股份有限公司	2,688,679.25	2,688,679.25	100.00	预期无法收回
联通（黑龙江）产业互联网有限公司	2,433,584.52	2,433,584.52	100.00	预期无法收回
北京国美大数据技术有限公司	2,419,811.32	2,419,811.32	100.00	预期无法收回
哈尔滨迈永科技有限公司	2,277,520.49	2,277,520.49	100.00	预期无法收回
中国联合网络通信有限公司上海市分公司	2,137,500.00	2,137,500.00	100.00	预期无法收回
中国联合网络通信有限公司济南市分公司	1,921,394.92	1,921,394.92	100.00	预期无法收回
北京应通科技有限公司	1,589,879.00	1,589,879.00	100.00	预期无法收回
阿里云计算有限公司	1,286,596.70	1,286,596.70	100.00	预期无法收回
上海富数科技有限公司	1,103,773.59	1,103,773.59	100.00	预期无法收回
其他零散客户	1,065,473.50	1,065,473.50	100.00	预期无法收回
合计	42,456,189.36	42,456,189.36	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☒适用 ☐不适用

组合计提项目：应收客户组合

单位：元币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	2,826,678,199.21	44,270,745.20	1.57
1 至 2 年	360,640,754.34	53,838,748.04	14.93

2 至 3 年	109,367,875.55	69,498,591.72	63.55
3 至 4 年	43,055,971.92	38,651,569.45	89.77
4 至 5 年	62,756,972.61	61,061,230.80	97.30
5 年以上	34,729,860.78	34,729,860.78	100.00
合计	3,437,229,634.41	302,050,745.99	8.79

按组合计提坏账准备的说明

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期合同资产计提坏账准备情况

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额	原因
		本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	其他变动		
坏账准备	304,680,612.68	40,445,008.29		618,685.62		344,506,935.35	
合计	304,680,612.68	40,445,008.29		618,685.62		344,506,935.35	/

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(5) 本期实际核销的合同资产情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的合同资产核销情况

☐适用 ☒不适用

合同资产核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

7、 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	5,862,022.63	17,807,998.41
合计	5,862,022.63	17,807,998.41

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	6,712,721.90	
合计	6,712,721.90	

(4) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：
☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

☐适用 ☒不适用

(8) 其他说明：

☒适用 ☐不适用

本公司所属部分子公司视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，故将该子公司的银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

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

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	55,505,036.12	70.71	114,713,226.87	86.30
1 至 2 年	18,318,784.83	23.33	5,003,715.34	3.76
2 至 3 年	2,173,408.03	2.77	12,595,817.00	9.48
3 年以上	2,504,451.01	3.19	611,331.20	0.46

合计	78,501,679.99	100.00	132,924,090.41	100.00
减：减值准备			10,445,087.79	
合计	78,501,679.99	100.00	122,479,002.62	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☒适用 ☐不适用

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 18,192,310.51 元，占预付款项期末余额合计数的比例 23.17%。

9、其他应收款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	129,313,883.97	157,433,826.98
合计	129,313,883.97	157,433,826.98

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

☐适用 ☒不适用

(2) 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(4) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(5) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(6) 应收股利

☐适用 ☒不适用

(7) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(8) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(9) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(10) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(11) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	64,301,910.41	117,915,284.89
1 至 2 年	39,587,817.14	19,377,325.38
2 至 3 年	13,842,310.22	9,165,844.92
3 至 4 年	7,896,390.90	15,973,213.25
4 至 5 年	10,402,374.30	5,915,839.43
5 年以上	367,264.49	345,410.66
合计	136,398,067.46	168,692,918.53

(12) 按款项性质分类情况

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	95,450,336.81	114,558,802.77
其他应收款项	40,947,730.65	54,134,115.76
合计	136,398,067.46	168,692,918.53

(13) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026年1月1日余额	1,532,388.66	9,726,702.89		11,259,091.55
—转入第二阶段	-974,946.13	974,946.13		
本期计提	252,514.10			252,514.10
本期转回		4,386,795.31		4,386,795.31
本期核销	40,607.43			40,607.43
其他变动	-19.42			-19.42
2026年6月30日余额	769,329.78	6,314,853.71		7,084,183.49

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(14) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	11,259,091.55	252,514.10	4,386,795.31	40,607.43	-19.42	7,084,183.49
合计	11,259,091.55	252,514.10	4,386,795.31	40,607.43	-19.42	7,084,183.49

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明

无

(15) 本期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	40,607.43

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(16) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例 (%)	款项的性 质	账龄	坏账准备 期末余额
绍兴美团科 技有限公司	15,000,000.00	11.00	押金及保 证金	1-2 年	
亚信货云 (北京) 科 技有限公司	13,466,232.84	9.87	其他应收 款项	1 年以内	
南京亚音符 互联网科技 有限公司	5,430,571.84	3.98	押金及保 证金	1 年以内	148,627.68
武汉市胜意 之旅旅行社 有限公司	5,000,000.00	3.67	押金及保 证金	1-2 年	
重庆贵文科 技有限公司	3,553,722.40	2.61	其他应收 款项	1 年以内	
合计	42,450,527.08	31.13	/	/	148,627.68

(17) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

10、 存货

(1) 存货分类

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本减 值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本减 值准备	账面价值
库存商品	203,320,386.60	92,479,663.02	110,840,723.58	196,765,476.71	92,127,699.47	104,637,777.24
合同履约 成本	639,621,039.19	53,888,634.05	585,732,405.14	344,821,216.49	44,631,465.98	300,189,750.51
合计	842,941,425.79	146,368,297.07	696,573,128.72	541,586,693.20	136,759,165.45	404,827,527.75

(2) 确认为存货的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	92,127,699.47	3,389,567.21		3,037,603.66		92,479,663.02
合同履约成本	44,631,465.98	10,731,661.95		1,474,493.88		53,888,634.05
合计	136,759,165.45	14,121,229.16		4,512,097.54		146,368,297.07

本期转回或转销存货跌价准备的原因

☒适用 ☐不适用

项目	确定可变现净值/剩余对价与将要发生的成本的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备/合同履约成本减值准备的原因
库存商品	预计售价减销售费用	对外销售
合同履约成本	预计售价减预计成本	对外销售

按组合计提存货跌价准备

☐适用 ☒不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

☐适用 ☒不适用

(4) 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

☐适用 ☒不适用

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

11、 持有待售资产

☐适用 ☒不适用

12、 一年内到期的非流动资产

☐适用 ☒不适用

一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明
无

13、 其他流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
进项税额等	107,901,394.60	57,691,532.16
预缴所得税	508,159.75	
合计	108,409,554.35	57,691,532.16

补偿性资产相关信息

☐适用 ☒不适用

其他说明：
无

14、 债权投资

(1) 债权投资情况

☐适用 ☒不适用

债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：
无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：
☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际的核销债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

15、 其他债权投资

(1) 其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

16、 长期应收款

(1) 长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

(2) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的长期应收款核销情况

☐适用 ☒不适用

长期应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

17、 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面价 值）	减值准备期初 余额	本期增减变动								期末 余额（账面价 值）	减值准备期末 余额
			追加 投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他 综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提 减值 准备	其他		
一、合营企业												
小计												
二、联营企业												
四川能 投亚信 安全科 技有限 责任公 司	9,260,535.51				-1,459,945.84						7,800,589.67	
新基信 息技术 集团股 份有限 公司	23,255,544.95				1,656,826.81						24,912,371.76	
广东新 视野信 息科技 股份有 限公司	22,402,795.13				786,762.29			1,923,156.96			21,266,400.46	
北京阳 光天女 信息科	6,409,515.69	6,409,515.69									6,409,515.69	6,409,515.69

被投资单位	期初 余额（账面价 值）	减值准备期初 余额	本期增减变动								期末 余额（账面价 值）	减值准备期末 余额
			追加 投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他 综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提 减值 准备	其他		
技有限公司												
创信数智（河南）科技有限公司	2,540,587.26				-895,287.98						1,645,299.28	
张家界武陵源区数智科技有限公司	1,715,000.00										1,715,000.00	
巩义市数字信息科技有限公司	1,500,000.00	1,500,000.00									1,500,000.00	1,500,000.00
郑州郑煤设计工程有限公司	1,499,877.75				526,961.62						2,026,839.37	
河南数锐智能科技研究有限公司	491,852.23				-132,371.93						359,480.30	
小计	69,075,708.52	7,909,515.69			482,944.97			1,923,156.96			67,635,496.53	7,909,515.69
合计	69,075,708.52	7,909,515.69			482,944.97			1,923,156.96			67,635,496.53	7,909,515.69

(2) 长期股权投资的减值测试情况

√适用 □不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 √不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

其他说明

无

18、 其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初	本期增减变动	期末	本期确	累计计	累计计入其他	指定为
----	----	--------	----	-----	-----	--------	-----

	余额	追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他	余额	认的股利收入	入其他综合收益的利得	综合收益的损失	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
北京永洪商智科技有限公司	30,556,000.00						30,556,000.00				
其他										6,021,000.00	
合计	30,556,000.00						30,556,000.00			6,021,000.00	/

(2) 本期存在终止确认的情况说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

19、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	207,921,284.62	206,349,879.44
合计	207,921,284.62	206,349,879.44

其他说明：

无

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

21、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	579,551,301.25	599,641,164.18
合计	579,551,301.25	599,641,164.18

其他说明：

无

固定资产**(1) 固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	办公及其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	501,824,647.94	5,720,234.85	191,378,765.59	29,821,065.82	728,744,714.20
2.本期增加金额			10,056,614.19	378,901.92	10,435,516.11
(1) 购置			4,074,759.77	378,901.92	4,453,661.69
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
(4) 存货转入			5,981,854.42		5,981,854.42
3.本期减少金额		158,938.30	5,568,820.30	796,182.94	6,523,941.54
(1) 处置或报废		158,938.30	4,430,123.41	796,182.94	5,385,244.65
(2) 转入存货			1,138,696.89		1,138,696.89
4.期末余额	501,824,647.94	5,561,296.55	195,866,559.48	29,403,784.80	732,656,288.77
二、累计折旧					

1.期初余额	16,093,238.51	2,444,896.47	92,495,749.82	18,069,665.22	129,103,550.02
2.本期增加金额	6,897,102.40	510,887.75	17,105,020.91	3,391,567.14	27,904,578.20
(1) 计提	6,897,102.40	510,887.75	17,105,020.91	3,391,567.14	27,904,578.20
3.本期减少金额		54,106.64	3,428,832.76	420,201.30	3,903,140.70
(1) 处置或报废		54,106.64	3,288,018.49	420,201.30	3,762,326.43
(2) 转入存货			140,814.27		140,814.27
4.期末余额	22,990,340.91	2,901,677.58	106,171,937.97	21,041,031.06	153,104,987.52
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	478,834,307.03	2,659,618.97	89,694,621.51	8,362,753.74	579,551,301.25
2.期初账面价值	485,731,409.43	3,275,338.38	98,883,015.77	11,751,400.60	599,641,164.18

(2) 暂时闲置的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

☐适用 ☒不适用

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

固定资产清理

☐适用 ☒不适用

22、 在建工程

项目列示

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

在建工程

(1) 在建工程情况

☐适用 ☒不适用

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

☐适用 ☒不适用

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

工程物资

☐适用 ☒不适用

23、 生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

24、 油气资产

(1) 油气资产情况

☐适用 ☒不适用

(2) 油气资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	335,548,977.81		335,548,977.81
2. 本期增加金额	26,158,828.08	20,487,345.14	46,646,173.22
租入	26,158,828.08	20,487,345.14	46,646,173.22
3. 本期减少金额	24,795,533.85		24,795,533.85
4. 期末余额	336,912,272.04	20,487,345.14	357,399,617.18
二、累计折旧			
1. 期初余额	146,045,013.42		146,045,013.42
2. 本期增加金额	50,615,469.22	1,707,278.76	52,322,747.98
(1) 计提	50,615,469.22	1,707,278.76	52,322,747.98
3. 本期减少金额	21,945,706.16		21,945,706.16
(1) 处置	21,945,706.16		21,945,706.16
4. 期末余额	174,714,776.48	1,707,278.76	176,422,055.24
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	162,197,495.56	18,780,066.38	180,977,561.94
2. 期初账面价值	189,503,964.39		189,503,964.39

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

26、 无形资产

(1) 无形资产情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元币种：人民币

项目	客户关系	商标、版权及有关协议	核心技术	土地使用权	软件	其他	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	226,000,000.00	413,000,058.60	54,665,472.00	73,709,076.02	144,492,940.92	35,448,046.56	947,315,594.10
2. 本期增加金额			26,228,671.58		3,675,838.39		29,904,509.96
(1) 购置					3,675,838.39		3,675,838.39
(2) 内部研发			26,228,671.58				26,228,671.57
(3) 企业合并增加							
3. 本期减少金额					4,612,554.51		4,612,554.51
(1) 处置					4,612,554.51		4,612,554.51
4. 期末余额	226,000,000.00	413,000,058.60	80,894,143.58	73,709,076.02	143,556,224.80	35,448,046.56	972,607,549.55
二、累计摊销							
1. 期初余额	26,366,666.67	48,844,451.14	15,184,853.32	2,355,997.85	118,793,387.34	23,212,565.45	234,757,921.77
2. 本期增加金额	11,300,000.00	19,933,336.26	15,668,079.87	1,009,713.28	13,293,852.78	1,141,601.58	62,346,583.76
(1) 计提	11,300,000.00	19,933,336.26	15,668,079.87	1,009,713.28	13,293,852.78	1,141,601.58	62,346,583.76
3. 本期减少金额					4,612,554.51		4,612,554.51
(1) 处置					4,612,554.51		4,612,554.51
4. 期末余额	37,666,666.67	68,777,787.40	30,852,933.19	3,365,711.13	127,474,685.61	24,354,167.03	292,491,951.02
三、减值准备							
1. 期初余额		12,000,000.00					12,000,000.00
2. 本期增加金额							
(1) 计提							
3. 本期减少金额							
(1) 处置							
4. 期末余额		12,000,000.00					12,000,000.00
四、账面价值							
1. 期末账面价值	188,333,333.33	332,222,271.20	50,041,210.39	70,343,364.89	16,081,539.19	11,093,879.53	668,115,598.53
2. 期初账面价值	199,633,333.33	352,155,607.46	39,480,618.68	71,353,078.17	25,699,553.58	12,235,481.11	700,557,672.33

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例8.32%。

(2) 确认为无形资产的数据资源

□ 适用 √ 不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

□ 适用 √ 不适用

(4) 无形资产的减值测试情况

□ 适用 √ 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
厦门服云信息科技有限公司	268,346,442.89			268,346,442.89
亚信科技控股有限公司	236,376,229.30			236,376,229.30
合计	504,722,672.19			504,722,672.19

(2) 商誉减值准备

☐适用 ☒不适用

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

☐适用 ☒不适用

资产组或资产组组合发生变化

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

(5) 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

28、 长期待摊费用

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	40,815,443.38	701,466.42	7,407,099.18	133,870.43	33,975,940.19
其他	16,017,230.55	4,783,920.36	900,884.88		19,900,266.03
合计	56,832,673.93	5,485,386.78	8,307,984.06	133,870.43	53,876,206.22

其他说明：

无

29、 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	964,489,898.21	114,914,502.14	854,218,096.59	102,513,444.50
亏损合同	200,189.87	30,028.48	17,591.27	2,638.69
预收款项及合同负债	273,698,105.00	41,054,715.75	316,718,199.80	47,507,729.97
其他权益工具投资公允价值	380,000.00	57,000.00	380,000.00	57,000.00

变动				
应付职工薪酬	488,450,872.32	59,037,746.51	787,128,052.73	92,631,786.20
递延收益	338,764.94	50,814.74	660,865.66	99,129.85
预提费用	107,813,977.35	13,130,363.32	102,259,606.27	11,986,979.83
租赁负债	184,861,702.76	24,241,350.95	191,129,322.29	25,031,876.34
可抵扣亏损	737,823,719.42	77,615,487.19	77,540,426.70	11,631,064.01
其他非流动金融资产公允价值变动	5,223,335.67	783,500.35	5,223,335.67	783,500.35
合计	2,763,280,565.54	330,915,509.43	2,335,275,496.98	292,245,149.74

(2) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	832,485,130.90	83,293,637.81	870,740,358.93	87,186,847.70
其他权益工具投资公允价值变动	18,424,453.17	1,238,832.36	18,734,559.09	1,316,358.84
交易性金融资产公允价值变动			33,995.27	5,099.29
对子公司未分配利润的预扣税	1,908,703,384.00	190,870,338.40	2,403,128,216.20	240,312,821.62
使用权资产	180,977,561.94	23,726,227.39	189,503,964.39	24,502,461.95
合计	2,940,590,530.01	299,129,035.96	3,482,141,093.88	353,323,589.40

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	22,549,246.90	308,366,262.53	23,562,081.42	268,683,068.32
递延所得税负债	22,549,246.90	276,579,789.06	23,562,081.42	329,761,507.98

(4) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	436,416,887.31	721,262,191.06
可抵扣亏损	2,646,965,716.23	2,378,910,157.32
合计	3,083,382,603.54	3,100,172,348.38

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年	8,770,002.13	28,314,440.13	
2027 年	58,934,835.86	67,424,170.15	
2028 年	198,317,682.74	206,235,472.93	
2029 年	256,972,212.79	264,675,943.46	
2030 年	349,382,352.97	364,572,945.00	
2031 年	401,107,596.85	72,023,610.63	
2032 年	122,175,852.06	122,175,852.06	
2033 年	512,853,920.76	419,850,980.28	
2034 年	246,053,624.82	249,474,604.01	
2035 年	296,673,076.18	525,059,706.92	
2036 年	136,622,127.32		
无期限	59,102,431.75	59,102,431.75	
合计	2,646,965,716.23	2,378,910,157.32	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
押金及保证金	20,969,314.40		20,969,314.40	25,958,810.19		25,958,810.19
预付固定资产采购款	15,439,960.02		15,439,960.02	15,512,059.89		15,512,059.89
受限制的银行存款	48,131.47		48,131.47	874,358.00		874,358.00

合计	36,457,405.89		36,457,405.89	42,345,228.08		42,345,228.08
----	---------------	--	---------------	---------------	--	---------------

补偿性资产相关信息

☐适用 ☒不适用

其他说明：

期末，本公司其他非流动资产中的受到限制的银行存款主要为用于履约保证金存款，将于资产负债表日起超过一年到期及收回。

31、所有权或使用权受限资产

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	133,186,607.04	133,186,607.04	其他	见说明①	208,255,012.85	208,255,012.85	其他	见说明①
其他非流动资产	48,131.47	48,131.47	其他	见本章节30	874,358.00	874,358.00	其他	见本章节30
合计	133,234,738.51	133,234,738.51	/	/	209,129,370.85	209,129,370.85	/	/

其他说明：

- ①本公司货币资金中受限制的银行存款主要为司法冻结及履约保证金存款等。
- ②本公司以持有子公司厦门服云信息科技有限公司 75.96%的股权进行质押，从南京银行股份有限公司取得长期借款 181,600,000.00 元，借款期限：2023.12.27-2028.12.19。
- ③本公司之子公司天津亚信信宁科技有限公司从上海浦东发展银行股份有限公司南京雨花支行取得长期借款 597,000,000 元，借款期限：2025.09.09-2034.11.07，本公司之子公司亚信科技（成都）有限公司从上海浦东发展银行股份有限公司南京雨花支行取得长期借款 350,000,000 元，借款期限：2026.06.05-2036.06.05，此两笔借款以本集团持有的亚信科技控股有限公司 190,016,976 股股票进行质押，目前质押手续办理中。

32、短期借款

(1) 短期借款分类

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

保证借款	220,140,694.44	17,013,600.00
已贴现未到期票据	100,000,000.00	30,524,788.18
合计	320,140,694.44	47,538,388.18

短期借款分类的说明：

无

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

33、 交易性金融负债

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

34、 衍生金融负债

☐适用 ☒不适用

35、 应付票据

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	211,161,419.76	67,219,111.25
银行承兑汇票	4,635,791.34	47,408,590.52
合计	215,797,211.10	114,627,701.77

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。到期未付的原因是无

36、 应付账款

(1) 应付账款列示

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款及服务费	1,129,835,623.55	1,007,982,067.69
合计	1,129,835,623.55	1,007,982,067.69

(2) 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

√适用 □不适用

吉林省中启科技有限公司期末余额 70,871,081.46 元。其中 1 年以上的金额为 69,685,751.19 元，该款项涉及未决事项，最终以法律裁决或协商结果为准，该等数据不作为实际确认双方权利义务关系的依据。

37、预收款项

(1) 预收款项列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收服务费	2,882,102.49	1,400,583.25
合计	2,882,102.49	1,400,583.25

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

38、合同负债

(1) 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款及服务费	504,853,272.43	518,142,618.93
合计	504,853,272.43	518,142,618.93

(2) 账龄超过 1 年的重要合同负债

□适用 √不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

39、 应付职工薪酬**(1) 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,343,135,334.76	2,341,420,537.59	2,766,946,795.14	917,609,077.21
二、离职后福利-设定提存计划	20,219,294.40	212,683,422.14	213,911,914.02	18,990,802.52
三、辞退福利	3,578,774.38	259,647,454.63	229,807,001.16	33,419,227.85
合计	1,366,933,403.54	2,813,751,414.36	3,210,665,710.32	970,019,107.58

(2) 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,242,135,977.71	2,054,686,543.01	2,484,037,679.79	812,784,840.93
二、职工福利费	12,964,303.82	23,608,054.40	21,732,287.50	14,840,070.72
三、社会保险费	10,882,300.00	115,631,898.51	116,094,406.64	10,419,791.87
其中：医疗保险费	10,275,806.50	107,193,422.80	107,898,336.05	9,570,893.25
工伤保险费	338,274.80	4,461,263.04	4,473,190.74	326,347.10
生育保险费	121,200.67	2,799,164.58	2,811,047.27	109,317.98
补充医疗保险费	147,018.03	1,178,048.09	911,832.58	413,233.54
四、住房公积金	1,863,097.92	138,587,810.98	138,528,602.22	1,922,306.68
五、工会经费和职工教育经费	75,289,655.31	8,906,230.69	6,553,818.99	77,642,067.01
合计	1,343,135,334.76	2,341,420,537.59	2,766,946,795.14	917,609,077.21

(3) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	19,573,117.02	205,473,533.23	206,637,753.22	18,408,897.03
2、失业保险费	646,177.38	7,209,888.91	7,274,160.80	581,905.49
合计	20,219,294.40	212,683,422.14	213,911,914.02	18,990,802.52

其他说明：

☐适用 ☒不适用

40、 应交税费

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	113,810,262.48	101,130,449.03
企业所得税	294,610,987.97	317,809,296.44
个人所得税	26,382,407.66	29,976,097.39
城市维护建设税	1,378,216.91	2,821,141.70
教育费附加	1,014,943.59	2,120,610.10
印花税	6,817.85	1,317.34
其他		26,664.27
合计	437,203,636.46	453,885,576.27

其他说明：

无

41、 其他应付款

(1) 项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	236,453,082.78	212,464,258.21
合计	236,453,082.78	212,464,258.21

(2) 应付利息

☐适用 ☒不适用

(3) 应付股利

☐适用 ☒不适用

(4) 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他待付款项	201,006,260.20	174,440,576.37
押金及质保金	30,842,808.83	31,925,208.83
代扣社保	4,604,013.75	6,098,473.01
合计	236,453,082.78	212,464,258.21

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

42、 持有待售负债

☐适用 ☒不适用

43、 一年内到期的非流动负债

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	62,275,000.00	74,579,245.00
一年内到期的租赁负债	76,986,464.09	84,603,633.43
合计	139,261,464.09	159,182,878.43

其他说明：

无

44、 其他流动负债

☒适用☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	175,140,115.92	203,102,377.39
预计负债	62,013,895.87	42,025,227.24
递延收益	10,621,267.43	7,444,330.92
已背书未到期的应收票据		428,580.00
合计	247,775,279.22	253,000,515.55

短期应付债券的增减变动：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

45、 长期借款

(1) 长期借款分类

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	1,033,200,911.96	734,273,398.54

信用借款		8,409,245.00
小计	1,033,200,911.96	742,682,643.54
减：一年内到期的长期借款	62,275,000.00	74,579,245.00
合计	970,925,911.96	668,103,398.54

长期借款分类的说明：

无

其他说明

☐适用 ☒不适用

46、 应付债券

(1) 应付债券

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(3) 可转换公司债券的说明

☐适用 ☒不适用

转股权会计处理及判断依据

☐适用 ☒不适用

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐适用 ☒不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐适用 ☒不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

47、 租赁负债

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房屋建筑物	164,015,829.08	191,129,322.16
机器设备	20,845,873.68	
小计	184,861,702.76	191,129,322.16
减：一年内到期的租赁负债	76,986,464.09	84,603,633.43
合计	107,875,238.67	106,525,688.73

其他说明：

2026 年计提的租赁负债利息费用金额为 485.06 万元，计入财务费用-利息支出中。

48、 长期应付款**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款		501,724,868.50
合计		501,724,868.50

其他说明：

无

长期应付款

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
股权回购义务		501,724,868.50
合计		501,724,868.50

其他说明：

本报告期内，公司已完成股权回购义务。

专项应付款

□适用 √不适用

49、 长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

50、 预计负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
待执行的亏损合同	2,034,770.37	449,406.25	
合计	2,034,770.37	449,406.25	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

51、 递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	1,770,925.43	4,152,000.00	4,774,934.72	1,147,990.71	与资产/收益相关
合计	1,770,925.43	4,152,000.00	4,774,934.72	1,147,990.71	/

其他说明：

√适用 □不适用

计入递延收益的政府补助详见本章节十一、政府补助。

52、 其他非流动负债

□适用 √不适用

53、 股本

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	400,010,000.00						400,010,000.00

其他说明：

无

54、 其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

55、 资本公积

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,575,963,494.60	9,027,305.89	28,287,691.22	1,556,703,109.27
其他资本公积	19,867,142.49	6,026,092.54	9,005,723.67	16,887,511.36
合计	1,595,830,637.09	15,053,398.43	37,293,414.89	1,573,590,620.63

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

（1）因确认股份支付费用增加其他资本公积 6,026,092.54 元。

（2）因股权激励计划达到行权条件增加股本溢价、减少其他资本公积 9,005,723.67 元

（3）因本期收购厦门服云信息科技有限公司少数股东 10%股权，收购对价与新增净资产份额之差调减资本公积-股本溢价 28,287,691.22 元。

（4）因本公司之子公司亚信科技控股有限公司股权激励计划本期员工行权，行权后本公司持股比例自 20.22%被动稀释至 20.21%，仍保持控股，资本公积-资本溢价增加 21,582.22 元。

56、 库存股

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
回购普通股份	270,010,630.35			270,010,630.35
合计	270,010,630.35			270,010,630.35

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

57、 其他综合收益

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期 所得 税前 发生 额	减： 前期 计入 其他 综合 收益 当期 转入 损益	减：前 期计 入其 他综 合收 益当 期转 入留 存收 益	减： 所得 税费 用	税后 归属 于母 公司	税 后 归 属 于 少 数 股 东	
一、不 能重 分类 进损 益的 其他 综合 收益	-3,949,486.97							-3,949,486.97
其他 权益 工具 投资 公允 价值 变动	-3,949,486.97							-3,949,486.97
二、将 重分 类进 损益 的其 他综 合收 益	3,301,346.65					-1,174,445.42		2,126,901.23
外币财 务报表 折算差 额	3,301,346.65					-1,174,445.42		2,126,901.23
其他综 合收益 合计	-648,140.32					-1,174,445.42		-1,822,585.74

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

58、 专项储备

☐适用 ☒不适用

59、 盈余公积

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	20,782,135.38			20,782,135.38
合计	20,782,135.38			20,782,135.38

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	-9,615,963.36	436,165,133.06
调整期初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	-9,615,963.36	436,165,133.06
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-255,316,167.98	-445,781,096.42
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-264,932,131.34	-9,615,963.36

调整期初未分配利润明细：

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

61、 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,735,060,627.48	1,908,836,124.77	3,119,736,460.11	1,996,783,641.26
其他业务	1,578,061.99	1,592,413.29	4,140,733.13	1,682,823.53
合计	2,736,638,689.47	1,910,428,538.06	3,123,877,193.24	1,998,466,464.79

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

营业收入、营业成本按商品转让时间划分

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	2,735,060,627.48	3,119,736,460.11
其中：在某一时点确认	441,074,248.48	494,430,363.41
在某一时段确认	2,293,986,379.00	2,625,306,096.70
其他业务收入	1,578,061.99	4,140,733.13
合计	2,736,638,689.47	3,123,877,193.24

(3) 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

62、 税金及附加

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	7,570,650.66	10,077,528.77
教育费附加	5,051,801.08	7,231,802.49
房产税	1,902,643.06	2,087,803.14
印花税	1,782,814.06	2,806,950.34
其他	299,260.30	539,421.67
合计	16,607,169.16	22,743,506.41

其他说明：

各项税金及附加的计缴标准详见本章节六、税项。

63、 销售费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	292,810,435.67	315,919,365.03
业务招待费	25,517,506.26	32,442,799.38
交通差旅费	17,298,017.39	19,811,496.92

折旧及摊销	13,713,682.24	13,132,767.65
办公费	8,916,291.78	9,607,191.60
股权激励	8,576,314.90	17,284,145.78
业务推广费	7,611,124.00	5,397,748.07
租赁及物业	4,332,513.37	4,265,759.30
咨询及服务费	732,006.57	4,287,450.12
其他日常费用	2,806,035.40	2,666,767.13
合计	382,313,927.58	424,815,490.98

其他说明：

无

64、 管理费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	367,498,025.56	300,032,427.86
折旧及摊销	50,903,904.08	56,230,766.87
股权激励	17,789,797.78	17,994,387.44
咨询及服务费	14,724,303.22	13,847,823.04
租赁及物业	7,659,694.25	3,275,830.69
交通差旅费	2,857,271.09	3,370,805.83
办公费	2,577,676.87	3,118,302.84
业务招待费	2,433,737.06	4,269,527.95
业务推广费	2,124,006.38	3,713,000.21
其他日常费用	9,157,052.68	6,677,817.45
合计	477,725,468.97	412,530,690.18

其他说明：

无

65、 研发费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	460,024,428.54	520,661,726.06
折旧及摊销	19,342,547.82	31,210,561.61
咨询服务费	6,275,465.90	7,706,403.10
股权激励	3,921,634.35	9,079,478.11
租赁及物业	4,765,166.77	6,547,976.21
办公费	4,097,062.55	5,709,930.47
其他日常费用	14,668,205.60	13,585,618.87
合计	513,094,511.53	594,501,694.43

其他说明：

无

66、 财务费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	29,863,977.41	40,401,376.31
减：利息收入	4,278,333.26	8,901,294.28
汇兑损益	12,317,417.27	3,356,203.65
手续费及其他	1,629,541.37	3,432,601.63
合计	39,532,602.79	38,288,887.31

其他说明：

无

67、 其他收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
与收益相关的政府补助	13,468,830.46	30,349,845.92
与资产相关的政府补助	4,722,617.54	2,897,613.39
手续费返还	3,376,162.90	817,513.65
合计	21,567,610.90	34,064,972.96

其他说明：

政府补助的具体信息，详见本章节十一、政府补助。

68、 投资收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	482,944.97	1,720,612.77
处置长期股权投资产生的投资收益	7,914,498.31	2,843,809.30
交易性金融资产在持有期间的投资收益	759,654.89	2,902,540.34
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,347.93	
债权投资在持有期间取得的利息收入		136,547.94
合计	9,158,446.10	7,603,510.35

其他说明：

无

69、 净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、 公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	500,552.65	1,148,463.41
其他非流动金融资产	1,822,883.37	-124,419,971.61
合计	2,323,436.02	-123,271,508.20

其他说明：

无

71、 资产处置收益

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置损益（损失以“-”填列）	-215,786.60	-1,800,776.96
使用权资产处置损益（损失以“-”填列）	304.26	104,606.53
合计	-215,482.34	-1,696,170.43

其他说明：

□适用 √不适用

72、 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	306,454.97	359,729.04
应收账款坏账损失	-91,642,069.24	-78,707,067.69
其他应收款坏账损失	4,134,281.21	1,387,480.09
合计	-87,201,333.06	-76,959,858.56

其他说明：

无

73、 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失	-40,445,008.29	-32,523,228.04
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-13,771,820.30	-22,378,789.59
合计	-54,216,828.59	-54,902,017.63

其他说明：

无

74、 营业外收入

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	535,273.06	631,224.42	535,273.06
无法支付款项		4,388,293.77	
罚款收入	102,005.02	45,188.30	102,005.02
其他	745,343.33	569,501.74	745,343.33
合计	1,382,621.41	5,634,208.23	1,382,621.41

其他说明：

□适用 √不适用

75、 营业外支出

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
预计负债	1,328,813.05		
罚款及滞纳金	1,171,845.62	1,338,850.51	1,171,845.62
其他	755,800.02	213,484.08	755,800.02
合计	3,256,458.69	1,552,334.59	1,927,645.64

其他说明：

无

76、 所得税费用

(1) 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	36,770,167.53	52,942,226.00
递延所得税费用	-92,864,763.92	-80,723,229.82
合计	-56,094,596.39	-27,781,003.82

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	-713,521,516.87
按法定/适用税率计算的所得税费用	-107,028,227.53
子公司适用不同税率的影响	-730,891.55
调整以前期间所得税的影响	3,993,260.06
非应税收入的影响	-12,514,637.13
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	10,929,659.62
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,433,696.72
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	99,414,294.48
权益法核算的合营企业和联营企业损益	24,702.80
研究开发费加成扣除的纳税影响	-48,749,060.42
所得税费用	-56,094,596.39

其他说明：

☐适用 ☒不适用

77、 其他综合收益

☒适用 ☐不适用

详见本节 57、其他综合收益

78、 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
押金及保证金	48,574,108.64	53,112,331.96
其他往来款	42,939,015.36	29,226,774.66
受限货币资金	20,827,437.82	995,210.00
政府补助	15,303,609.14	10,681,581.54
利息收入	3,259,099.58	6,664,747.99
合计	130,903,270.54	100,680,646.15

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

付现费用	101,119,396.15	133,372,017.87
受限货币资金	109,737,791.37	101,472.00
押金及保证金	82,043,083.53	64,768,914.55
其他往来款		11,780.67
合计	292,900,271.05	198,254,185.09

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
赎回银行理财产品	599,821,532.35	1,895,082,831.99
合计	599,821,532.35	1,895,082,831.99

收到的重要的投资活动有关的现金

无

支付的重要的投资活动有关的现金

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买银行理财产品	480,620,137.89	1,494,406,816.82
合计	480,620,137.89	1,494,406,816.82

支付的重要的投资活动有关的现金

无

收到的其他与投资活动有关的现金

☐ 适用 ☒ 不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司	1,677,100.87	
合计	1,677,100.87	

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
授信保证金释放	159,185,047.57	
股份认购款	14,132,367.80	
租赁费	5,430,571.84	
授信保证金结息	3,263,519.07	
收到股票行权款	2,474,938.00	18,415,703.69
库存股股息收益		13,463,122.41
合计	184,486,444.28	31,878,826.10

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
联合投资人出资款	512,932,753.21	
租赁费	46,538,106.41	62,258,515.94
购买少数股东股权支付的现金	39,850,000.00	
合计	599,320,859.62	62,258,515.94

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	47,538,388.18	371,699,606.68	765,628.33	99,862,928.75		320,140,694.44
长期借款	742,682,643.54	350,000,000.00	10,505,616.32	69,987,347.90		1,033,200,911.96
租赁负债	191,129,322.16	5,430,571.84	35,823,497.15	47,521,688.39		184,861,702.76
长期应付款	501,724,868.50		11,207,884.71	512,932,753.21		
合计	1,483,075,222.38	727,130,178.52	58,302,626.51	730,304,718.25		1,538,203,309.16

(4) 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

79、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-657,426,920.48	-550,767,734.91
加：资产减值准备	54,216,828.59	54,902,017.63
信用减值损失	87,201,333.06	76,959,858.56
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	27,904,578.20	32,161,033.41
使用权资产摊销	52,322,747.98	55,136,905.85
无形资产摊销	62,346,583.76	60,899,957.36
长期待摊费用摊销	8,307,984.06	14,955,910.59
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）	215,482.34	1,696,170.43
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-535,273.06	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-2,323,436.02	123,271,508.20
财务费用（收益以“-”号填列）	29,863,977.41	10,145,158.94
投资损失（收益以“-”号填列）	-9,158,446.10	-7,603,510.35
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-39,683,194.21	-20,578,042.51
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-53,181,718.92	-60,145,187.32
存货的减少（增加以“-”号填列）	-305,517,421.27	-210,275,284.23
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	45,500,122.17	254,339,453.93
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-198,550,353.69	-814,110,176.13
其他	39,756,032.13	54,364,026.38
经营活动产生的现金流量净额	-858,741,094.05	-924,647,934.17
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	46,646,173.22	66,439,248.33
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	1,205,450,194.65	1,306,080,131.48
减: 现金的期初余额	1,938,310,889.63	2,397,993,603.45
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	-732,860,694.98	-1,091,913,471.97

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位: 元币种: 人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
其中: 亚信贷云(北京)科技有限公司	1.00
减: 丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	
其中: 亚信贷云(北京)科技有限公司	1,677,101.87
加: 以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	-1,677,100.87

其他说明:

无

(4) 现金和现金等价物的构成

☒ 适用 ☐ 不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,205,450,194.65	1,938,310,889.63
其中: 库存现金		
可随时用于支付的银行存款	1,205,398,215.34	1,938,258,910.32
可随时用于支付的其他货币资金	51,979.31	51,979.31
二、期末现金及现金等价物余额	1,205,450,194.65	1,938,310,889.63

(5) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

☒ 适用 ☐ 不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
货币资金	3,468,371.79	207,726,695.85	保证金等，详见本节 31 说明
货币资金	122,907,335.25	528,317.00	司法冻结
货币资金	6,810,900.00		拟持有至到期的银行存款
合计	133,186,607.04	208,255,012.85	/

其他说明：

☐适用 ☒不适用

80、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

☐适用 ☒不适用

81、 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	
其中：美元	21,333,865.80	6.8109	145,302,826.57
港币	166,680,834.24	0.86855	144,770,638.58
新加坡元	117,311.45	5.2605	617,116.86
迪拉姆元	11,335.02	1.85106	20,981.80
应收账款	-	-	
其中：港币	8,470,269.37	0.86855	7,356,852.46
应付账款	-	-	
其中：美元	45,936.11	6.8109	312,866.25
港币	645,882.94	0.86855	560,981.63
其他应付款	-	-	
其中：美元	382,399.27	6.8109	2,604,483.19
港币	152,369.83	0.86855	132,340.82
欧元	7,916.67	7.7671	61,489.57
其他应收款	-	-	
其中：港币	899,971.96	0.86855	781,670.65
一年内到期的非流动负 债	-	-	
其中：港币	962,377.26	0.86855	835,872.77

其他说明：

无

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

82、 租赁

(1) 作为承租人

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

项目	本期发生额
短期租赁费用	24,116,735.82
合计	24,116,735.82

售后租回交易及判断依据

☐适用 ☒不适用

与租赁相关的现金流出总额47, 521, 688. 39(单位：元币种：人民币)

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

☒适用☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	1, 616, 067. 75	
合计	1, 616, 067. 75	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

☐适用 ☒不适用

未来五年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

83、 数据资源

☐适用 ☒不适用

84、 其他

☐适用 ☒不适用

八、 研发支出

1、 按费用性质列示

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	460,024,428.54	520,661,726.06
折旧及摊销	19,342,547.82	31,210,561.61
咨询服务费	6,275,465.90	7,706,403.10
股权激励	3,921,634.35	9,079,478.11
租赁及物业	4,765,166.77	6,547,976.21
办公费	4,097,062.55	5,709,930.47
其他日常费用	14,668,205.60	13,585,618.87
合计	513,094,511.53	594,501,694.43
其中：费用化研发支出	513,094,511.53	594,501,694.43
资本化研发支出		24,860,896.00

其他说明：

无

2、 符合资本化条件的研发项目开发支出

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初 余额	本期增加金 额		本期减少金额		期 末 余 额
		内部 开发 支出	其他	确认为无形资产	转入当 期损益	
通感算融合 5G 专网产品	26,228,671.58			26,228,671.58		0
合计	26,228,671.58			26,228,671.58		0

重要的资本化研发项目

☐适用 ☒不适用

开发支出减值准备

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

3、重要的外购在研项目

☐适用 ☒不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

2、同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

3、反向购买

☐适用 ☒不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项
√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

子公司名称	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例（%）	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例（%）	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
亚信货云（北京）科技有限公司	2026-02-28	1.00	76.92%	股权转让	股权变更	7,914,498.31	20%	0	0	0	第三方评估机构	0

其他说明：
☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形
☐适用 ☒不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

5、其他原因的合并范围变动

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

本期注销子公司

子公司名称	注册地	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	本期不再成为子公司的 原因
北京亚信安全技术有限公司	北京市北京经济技术开发区科谷一街 10 号院 11 号楼 13 层 1302（北京自贸试验区高端产业片区亦庄组团）	100.00	100.00	2026 年 6 月 2 日完成工商注销登记
广州智汇在线科技有限公司	广州市南沙区黄阁镇金茂中二街 1 号 611 房	100.00	100.00	2026 年 1 月 28 日完成工商注销登记

6、其他
☐适用 ☒不适用

十、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1)企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
亚信科技（成都）有限公司	成都	150,000,000.00	成都	软件开发		100.00	同一控制下企业合并
厦门服云信息科技有限公司	厦门	21,000,000.00	厦门	软件和信息技术服务业	85.96		非同一控制下企业合并
亚信科技控股有限公司	香港		英属维尔京群岛	投资控股		20.21	非同一控制下企业合并
亚信科技（中国）有限公司	北京	26,040,600.00 美元	北京	提供软件解决方案		20.21	非同一控制下企业合并
亚信科技（南京）有限公司	南京	100,000,000.00	南京	提供软件解决方案		20.21	非同一控制下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

2024 年 11 月 11 日本公司披露了《关于重大资产重组标的资产过户完成的公告》（公告编号：2024-081），本公司本期收购亚信科技控股有限公司 190,016,976 股股份（占亚信科技总股本的比例为 20.316%）；并由收购主体通过表决权委托的方式取得田溯宁及其控制的主体在紧随本次股份收购交割后合计持有的亚信科技控股有限公司 89,837,875 股股份（占亚信科技总股本的比例为 9.605%）对应的表决权，本公司通过收购主体间接控制亚信科技控股有限公司 29.921%的表决权。同时，本公司向亚信科技控股有限公司委派半数董事，其中包括董事会主席，根据公司章程，如董事会表决时出现平票情况，则董事会主席可投出第二票或决定票。综上所述，本公司或收购主体能够对亚信科技控股有限公司股东大会和董事会决议产生或施加重大影响，根据关于控制权认定的相关法律法规，本公司能够控制亚信科技控股有限公司。

截止 2026 年 6 月 30 日，因亚信科技股权激励计划员工行权，行权后本公司持股比例自 20.316%被动稀释至 20.21%，仍保持控股。

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：
无

确定公司是代理人还是委托人的依据：
无

其他说明：
无

(2)重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例（%）	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
亚信科技控股有限公司	79.79%	-403,787,346.84	34,139,196.28	3,757,024,520.06
厦门服云信息科技有限公司	85.96%	1,797,201.18	0	16,233,481.52

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：
□适用 √不适用

其他说明：
□适用 √不适用

(3)重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
亚信科技控股有限公司	6,384,769,193.74	1,717,111,497.85	8,101,880,691.59	3,029,084,490.01	327,192,947.22	3,356,277,437.23	6,970,249,307.20	1,751,922,345.14	8,722,171,652.34	3,076,795,448.84	388,363,936.41	3,465,159,385.25
厦门服云信息科技有限公司	142,189,788.64	22,332,318.62	164,522,107.26	47,370,072.54	1,528,946.97	48,899,019.51	159,333,433.91	26,766,857.42	186,100,291.33	74,555,871.93	3,397,210.06	77,953,081.99

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
亚信科技控股有限公司	2,209,739,338.29	-504,876,354.90	-504,707,121.71	-565,334,000.00	2,615,062,483.71	-239,722,822.60	-203,084,501.62	-594,425,195.31
厦门服云信息科技有限公司	32,628,532.26	7,475,878.41	7,475,878.41	-38,951,394.72	33,468,853.82	2,808,825.21	2,808,825.21	-8,937,393.49

其他说明：

无

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

□适用 √不适用

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

√适用 □不适用

(1) 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

√适用 □不适用

单次处置至丧失控制权而减少的子公司

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例%	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资所对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	合并财务报表与子公司相关的誉
亚信货云（北京）科技有限公司	1.00	76.92%	股权转让	2026.2.28	股权变更	7,914,498.31	

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1) 重要的合营企业或联营企业

□适用 √不适用

(2)重要合营企业的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(3)重要联营企业的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(4)不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	59,725,980.84	61,166,192.83
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	482,944.97	3,532,093.87
--综合收益总额	482,944.97	3,532,093.87

其他说明

无

(5)合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

☐适用 ☒不适用

(6)合营企业或联营企业发生的超额亏损

☐适用 ☒不适用

(7)与合营企业投资相关的未确认承诺

☐适用 ☒不适用

(8)与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

☐适用 ☒不适用

4、重要的共同经营

☐适用 ☒不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

☐适用 ☒不适用

6、其他

☐适用 ☒不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

财务报表项目	期初余额	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	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	1,770,925.43	4,152,000.00		4,774,934.72		1,147,990.71	与资产/收益相关
其他流动负债	7,444,330.92	3,585,001.49		408,064.98		10,621,267.43	与收益相关
合计	9,215,256.35	7,737,001.49		5,182,999.70		11,769,258.14	/

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	4,722,617.54	2,897,613.39
与收益相关	13,468,830.46	30,349,845.92

合计	18,191,448.00	33,247,459.31
----	---------------	---------------

其他说明：

无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

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

1、风险管理目标和政策

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

本公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本公司财务业绩的潜在不利影响。

本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期重估这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变。内部审计部门也定期及不定期检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

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

(1) 信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

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

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

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

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

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

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 30.40%（2025 年：27.95%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 31.13%（2025 年：31.59%）。

（2）流动性风险

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

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

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

项目	期末余额	到期期限
金融负债：		
短期借款	32,014.07	一年以内
应付票据	21,579.72	一年以内
应付账款	112,983.56	
其他应付款	23,645.31	
其他流动负债（不含递延收益）	23,715.40	
一年内到期的非流动负债	13,926.15	
租赁负债	10,787.52	
长期应付款		
长期借款	97,092.59	三年以内及五年以上
合计	335,744.32	

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

项目	期末余额	到期期限
金融负债：		
短期借款	4,753.84	一年以内
应付票据	11,462.77	一年以内
应付账款	100,798.21	
其他应付款	21,246.43	
其他流动负债（不含递延收益）	25,300.05	
一年内到期的非流动负债	15,918.29	
租赁负债	10,652.57	
长期应付款	50,172.49	五年以上
长期借款	66,810.34	三年以内及五年以上
合计	307,114.99	

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

（1）市场风险

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

利率风险

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

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款等长期带息债务。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，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

本公司持有的计息金融工具如下（单位：万元）：

项目	本期数	上期数
金融负债：		
其中：长期借款	97,092.59	66,810.34
短期借款	32,014.07	4,753.84
一年内到期的长期借款	6,227.50	7,457.92
一年内到期的租赁负债	7,698.65	8,460.36
租赁负债	10,787.52	10,652.57
长期应付款		50,172.49
合计	153,820.33	148,307.52

汇率风险

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

汇率风险主要为本公司的财务状况和现金流量受外汇汇率波动的影响。除了在香港设立的子公司持有以港币为结算货币的资产外，只有小额香港市场投资业务，本公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比例并不重大。因此本公司认为面临的汇率风险并不重大。

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

项目	外币负债		外币资产	
	期末余额	上年年末余额	期末余额	上年年末余额
美元	291.73	447.46	14,530.28	5,153.84
港元	152.92	158.27	15,290.92	10,716.20
新加坡元			61.71	0.75
欧元	6.15			
英镑		82.82		
迪拉姆		2.28	2.10	15.63

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

2、资本管理

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

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

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。期末，本公司的资产负债率为 51.56%（期初：49.24%）。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

3、金融资产转移

(1) 转移方式分类

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书	银行承兑汇票	27,879,145.14	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
背书	财务公司承兑汇票	9,539,054.51	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
背书	商业承兑汇票	1,450,000.00	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
贴现	商业承兑汇票	1,230,000.00	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
应收账款保理	应收账款	350,000.00	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬

合计	/	40,448,199.65	/	/
----	---	---------------	---	---

(2) 因转移而终止确认的金融资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
银行承兑汇票	背书	27,879,145.14	
财务公司承兑汇票	背书	9,539,054.51	
商业承兑汇票	背书	1,450,000.00	
商业承兑汇票	贴现	1,230,000.00	
应收账款	应收账款保理	350,000.00	7,294.68
合计	/	40,448,199.65	7,294.68

(3) 继续涉入的转移金融资产

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

期末，本公司因办理了不附追索权的应收账款保理，保理金额为 350,000.00 元，同时终止确认应收账款账面价值为 0.00 元，账面余额为 350,000.00 元，账龄为一年以内，已计提坏账准备 350,000.00 元。

十三、公允价值的披露

4、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产			119,216,012.30	119,216,012.30
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
（1）衍生金融资产				
（2）其他			119,216,012.30	119,216,012.30
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资			30,556,000.00	30,556,000.00

(四) 投资性房地产				
(五) 其他非流动金融资产			207,921,284.62	207,921,284.62
(六) 应收款项融资			5,862,022.63	5,862,022.63
持续以公允价值计量的资产总额			363,555,319.55	363,555,319.55
持续以公允价值计量的负债总额				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

5、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☐ 适用 ☒ 不适用

10、 本期内发生的估值技术变更及变更原因

☐ 适用 ☒ 不适用

11、 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

☒ 适用 ☐ 不适用

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

上述不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异相差很小。

12、 其他

☐适用 ☒不适用

十四、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
亚信信远（南京）企业管理有限公司	南京	企业管理咨询	10,000.00	20.2366	20.2366

本企业的母公司情况的说明

本公司控股股东为亚信信远（南京）企业管理有限公司。亚信信远（南京）企业管理有限公司持股占比为 20.2366%，通过一致行动人天津亚信信合经济信息咨询有限公司、南京亚信融信企业管理中心（有限合伙）、北京亚信融创咨询中心（有限合伙）、天津亚信恒信咨询服务合伙企业（有限合伙）可以实际控制本公司 47.87%的股份，且本公司其他股东股权分散、持股比例均未超过 20%；因此，本公司控股股东为亚信信远（南京）企业管理有限公司。

本企业最终控制方是田溯宁

其他说明：

无

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见本章节十、在其他主体中的权益 1、在子公司中的权益。

（1）企业集团的构成。

☒适用 ☐不适用

子公司情况详见本章节十、在其他主体中的权益 1、在子公司中的权益（1）企业集团的构成。

3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

☒适用 ☐不适用

重要的合营和联营企业情况详见本章节 十、在其他主体中的权益 3、在合营企业或联营企业中的权益。

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

☐适用 ☒不适用

4、其他关联方情况

☒适用 ☐不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
恒安嘉新（北京）科技股份公司	其他
北京中科视云科技有限公司	其他
AlNetcomLimited	其他
上海富数科技有限公司	其他
亚信创新技术（南京）有限公司	其他
亚信远航软件（北京）有限公司	其他
宁夏西云算力科技有限公司	其他
杭州迪普科技股份有限公司	其他
北京深演智能科技股份有限公司	其他
北京天润融通科技股份有限公司	其他
四川能投亚信安全科技有限责任公司	其他
天云数据（银川）技术有限公司	其他
何政、马红军、黄海波、吴强、刘东红、秦捷、黄澄清、杨义先、郭海兰、吴湘宁、郭吴昊、王震、彭晓敏	关键管理人员
陆光明、张安清、赵安建、董磊、胡婷、汤虚谷、蒋健、童宁、吴小霞、庄学阳、刘政平、邹明达、李伦文、郑京、李珂	曾任管理人员

其他说明

无

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
天云数据（银川）技术有限公司	接受劳务	767,086.80			
上海富数科技有限公司	采购商品及接受劳务				871,971.62

恒安嘉新 (北京) 科 技股份公司	采购商品及 接受劳务				3,773.58
-------------------------	---------------	--	--	--	----------

出售商品/提供劳务情况表

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
宁夏西云算力科技有 限公司	出售商品及提供劳务	155,660.37	363,469.57
北京深演智能科技股 份有限公司	出售商品及提供劳务	66,037.74	
四川能投亚信安全科 技有限责任公司	出售商品及提供劳务	27,429.09	38,354.76
上海富数科技有限公 司	提供劳务		149,947.12
亚信创新技术(南 京)有限公司	出售商品及提供劳务		6,732.17

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

☐ 适用 ☒ 不适用

关联托管/承包情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

☐ 适用 ☒ 不适用

关联管理/出包情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
亚信远航软件(北 京)有限公司	经营租赁	196,374.75	196,374.75

亚信货云（北京） 科技有限公司	经营租赁	11,670.62	
--------------------	------	-----------	--

本公司作为承租方：

☐适用 ☒不适用

关联租赁情况说明

☐适用 ☒不适用

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行 完毕
亚信科技（成都）有限公司	100,000,000.00	2025.07.10	2026.07.09	否
亚信科技（成都）有限公司	350,000,000.00	2025.12.19	2028.12.18	否
亚信科技（成都）有限公司	60,000,000.00	2026.03.27	2027.03.27	否
亚信科技（成都）有限公司	100,000,000.00	2026.05.11	2027.03.17	否
亚信科技（成都）有限公司	40,000,000.00	2026.05.28	2027.05.28	否

本公司作为被担保方

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行 完毕
亚信科技（成都）有限公司	50,000,000.00	2025.07.10	2026.07.09	否

关联担保情况说明

☐适用 ☒不适用

(5) 关联方资金拆借

☐适用 ☒不适用

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

☐适用 ☒不适用

(7) 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,992,794.24	4,780,715.50

(8) 其他关联交易

√适用 □不适用

利息收益

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
亚信货云（北京）科技有限公司	借款利息收益	61,488.76	

2026年2月6日、2月27日分别召开第二届董事会第二十七次会议、2026年第一次临时股东会，审议通过了《关于转让子公司部分股权暨被动形成财务资助的议案》，同意公司控股子公司亚信科技控股有限公司的全资子公司亚信科技（中国）有限公司（简称“亚信中国”）将其控股子公司亚信货云（北京）科技有限公司（简称“亚信货云”）42.6875%股权转让给深圳市民航投资管理有限公司（简称“深圳民航”），同时深圳民航拟以350万元对亚信货云进行增资，亚信中国对上述增资事项放弃优先认购权。本次股权转让和增资完成后，深圳民航、亚信中国将分别持有亚信货云48.30%、20%股权，亚信货云将不再纳入公司合并报表范围。

亚信货云作为亚信中国控股子公司期间，为支持其日常运营，亚信中国为其提供了借款，在本次股权转让完成后将被动形成对外提供财务资助，其实质系对原合并报表范围内控股子公司日常经营性借款的延续。截至公告披露日，亚信中国应收亚信货云借款本金及相应利息尚未偿还合计1,338.93万元，亚信中国与亚信货云就前述借款拟签订《还款协议》，约定了本次被动形成财务资助的具体安排包括未来还款计划。最终被动形成的财务资助规模以亚信货云股权转让及增资完成日累计的金额为准。

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	亚信货云（北京）科技有限公司	2,249,514.00			
应收账款	亚信远航软件（北京）有限公司	1,800,025.20	585,188.19	1,800,025.20	243,543.41
应收账款	宁夏西云算力科技有限公司	1,489,190.70	201,487.50	1,489,190.70	201,487.50
应收账款	北京深演智能科技股份有限公司	176,000.00	57,217.60	176,000.00	57,217.60
应收账款	创信数智（河南）科技有限	155,400.00	30,333.90		

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	公司				
合同资产	宁夏西云算力科技有限公司	1,307,984.47	147,567.30	1,142,984.50	105,326.28
合同资产	上海富数科技有限公司	1,103,773.59	1,103,773.59	1,170,000.00	305,255.90
合同资产	北京天云融创软件技术有限公司	225,000.00	23,540.39		
合同资产	广东新视野信息科技股份有限公司	30.75	1.16		
其他应收款	亚信货云（北京）科技有限公司	13,466,232.84			
其他应收款	天云数据（银川）技术有限公司	26,000.00	711.59		

(2) 应付项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	上海富数科技有限公司	841,877.75	841,877.75
应付账款	北京中科视云科技有限公司	56,000.00	56,000.00
应付账款	恒安嘉新（北京）科技股份公司	9,433.96	9,433.96
合同负债	广东新视野信息科技股份有限公司	292,035.41	
合同负债	四川能投亚信安全科技有限责任公司	196,246.78	223,675.87
合同负债	北京深演智能科技股份有限公司		33,018.87
其他应付款	AlNetcomLimited	1,294,989.04	1,294,989.04

(3) 其他项目

□ 适用 √ 不适用

7、关联方承诺

□ 适用 √ 不适用

8、其他

☐适用 ☒不适用

十五、股份支付

1、各项权益工具

(1) 明细情况

☒适用 ☐不适用

数量单位：股 金额单位：元 币种：人民币

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
亚信安全：								
限制性股票							7,983.00	46,626.00
亚信科技：								
股票期权			27,600.00				5,010,812.00	
(1)首次公开发售前股票期权计划							1,754,487.00	1.77 美元
(2)2019 股票期权计划	1,500,000.00	6.26 港币	27,600.00	5.20 港币			3,256,325.00	10.48 港币
限制性股票			1,910,000.00				1,422,600.00	
(1)2020 股票奖励计划			1,650,000.00	10.52 港币			210,000.00	10.52 港币
(2)2023 股票奖励计划			260,000.00	4.88 港币			1,212,600.00	4.88 港币
合计								

(2) 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☒适用 ☐不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限

亚信安全：				
限制性股票			33.33 元	1 个月-48 个月
亚信科技：				
股票期权				
(1) 首次公开发售前股票期权计划			1.79 美元	2~3 年
(2) 2019 股票期权计划			9.88 港币/11.34 港币	5~10 年
限制性股票				
(1) 2020 股票奖励计划				
(2) 2023 股票奖励计划				

其他说明

无

2、以权益结算的股份支付情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

以权益结算的股份支付对象	
授予日权益工具公允价值的确定方法	二项式模型
授予日权益工具公允价值的重要参数	于授予日的每股公允价值、行权价格、股价预期波动率、无风险利率、预计股息收益率等
可行权权益工具数量的确定依据	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
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	295,071,117.40

其他说明

无

3、以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4、本期股份支付费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
亚信安全：		
限制性股票	3,541,346.91	
亚信科技：		
股票期权	17,804,146.20	

限制性股票	18,410,539.02	
合计	39,756,032.13	

其他说明

无

5、股份支付的修改、终止情况

☐适用 ☒不适用

6、其他

☐适用 ☒不适用

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

☐适用 ☒不适用

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

☒适用 ☐不适用

2025 年本公司子公司亚信科技控股有限公司全资子公司收到北京仲裁委员发出的仲裁通知书。其就一份采购合同相关争议提出多项仲裁请求,包括请求解除合同,涉案请求金额合计约人民币 101,388,734.72 元。截止本报告公告日,本案尚未做出裁判。

2026 年 6 月 30 日后,本公司子公司亚信科技控股有限公司全资子公司收到另一名供应商提出的仲裁通知,其就一份采购合同相关争议提出多项仲裁请求,涉案请求金额约为人民币 146,798,458.39 元,截止本报告公告日,本案尚未做出裁判。

截至 2026 年 6 月 30 日,本公司不存在其他应披露的或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项,也应予以说明:

☐适用 ☒不适用

3、其他

☐适用 ☒不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

☐适用 ☒不适用

2、利润分配情况

☐适用 ☒不适用

3、销售退回

☐适用 ☒不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

☒适用 ☐不适用

资产负债表日后，北京尚优力达科技有限公司与本公司控股子公司亚信科技控股有限公司的全资子公司亚信科技（中国）有限公司因合同纠纷事宜，向人民法院申请诉前财产保全，对亚信中国名下财产进行保全。本次裁定的冻结金额为 146,798,458.39 元，但受实操过程中的重复冻结影响，截止本报告董事会审议日，目前实际冻结金额为 152,359,426.05 元。具体内容详见 2026 年 7 月 30 日公司于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于子公司银行账户资金被冻结的公告》（公告编号：2026-036）。

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2) 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2) 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、年金计划

☐适用 ☒不适用

5、终止经营

☐适用 ☒不适用

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

☒适用 ☐不适用

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为两个报告分部。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。本公司报告分部包括：

(1) 网络安全分部；

(2) 数智业务分部；

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础保持一致。

(2) 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	网络安全分部	数智业务分部	分部间抵销	合计
营业收入	540,808,586.10	2,209,739,338.29	-13,909,234.92	2,736,638,689.47
其中：对外交易收入	528,948,035.61	2,207,690,653.86		2,736,638,689.47
分部间交易收入	11,860,550.49	2,048,684.43	-13,909,234.92	
其中：主营业务收入	540,737,586.10	2,207,071,302.79	-12,748,261.41	2,735,060,627.48
营业成本	213,645,398.00	1,706,959,414.61	-10,176,274.55	1,910,428,538.06
其中：主营业务成本	213,645,398.00	1,705,367,001.32	-10,176,274.55	1,908,836,124.77
营业费用	413,918,080.40	959,435,847.05	-220,019.37	1,373,133,908.08
营业利润/(亏损)	-129,456,658.74	-570,396,675.65	-11,794,345.20	-711,647,679.59
资产总额	3,691,626,335.38	8,101,880,691.59	-1,003,626,634.17	10,789,880,392.80
负债总额	2,221,182,882.32	3,356,277,437.23	-14,675,144.64	5,562,785,174.91
补充信息：				
资本性支出	6,789,603.85	16,748,617.14	-3,512,941.00	20,025,279.99
折旧和摊销费用	36,934,028.56	114,285,658.62		151,219,687.18
折旧和摊销以外的非现金费用				
信用减值损失	-16,458,050.84	-71,113,200.06	369,917.84	-87,201,333.06
资产减值损失	-18,590,974.83	-35,895,927.74	270,073.98	-54,216,828.59

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

□适用 √不适用

(4) 其他说明

□适用 √不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

8、其他

☐适用 ☒不适用

十九、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	50,042,054.10	155,830,577.23
1 至 2 年		
2 至 3 年		
3 年以上		
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上	1,000,000.00	1,000,000.00
合计	51,042,054.10	156,830,577.23

(1) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,000,000.00	1.96	1,000,000.00	100.00		1,000,000.00	0.64	1,000,000.00	100.00	
其中：										
按组合计提坏账准备	50,042,054.10	98.04	123,455.42	0.25	49,918,598.68	155,830,577.23	99.36	175,122.95	0.11	155,655,454.28
其中：										
应收客户组合	2,672,195.19	5.23	123,455.42	4.62	2,548,739.77	3,790,540.00	2.41	175,122.95	4.62	3,615,417.05
应收合并范围内关联方组合	47,369,858.91	92.81			47,369,858.91	152,040,037.23	96.95			152,040,037.23
合计	51,042,054.10	/	1,123,455.42	/	49,918,598.68	156,830,577.23	/	1,175,122.95	/	155,655,454.28

按单项计提坏账准备：

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由

郑州信大天瑞信息技术有限公司	1, 000, 000. 00	1, 000, 000. 00	100. 00	预期无法收回
合计	1, 000, 000. 00	1, 000, 000. 00	100. 00	/

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☒适用 ☐不适用

组合计提项目：应收客户组合

单位：元币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	2, 672, 195. 19	123, 455. 42	4. 62
合计	2, 672, 195. 19	123, 455. 42	4. 62

按组合计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(2) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	1, 175, 122. 95	-51, 667. 53				1, 123, 455. 42
合计	1, 175, 122. 95	-51, 667. 53				1, 123, 455. 42

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(3) 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 50,718,080.65 元，占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 97.66%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 1,174,342.16 元。

2、其他应收款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收股利		60,000,000.00
其他应收款	95,926,409.86	31,963,472.34
合计	95,926,409.86	91,963,472.34

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

☐适用 ☒不适用

(2) 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(4) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(5) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(6) 应收股利

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
南京亚信信息安全技术有限公司		60,000,000.00
合计		60,000,000.00

(7) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(8) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(9) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(10) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(11) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	95,896,780.05	30,890,361.66
1 至 2 年	130,887.32	155,398.44
2 至 3 年	4,645.00	
3 年以上		
3 至 4 年		1,600,000.00
4 至 5 年	1,600,000.00	5,379,994.88
合计	97,632,312.37	38,025,754.98

(12) 按款项性质分类情况

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
------	--------	--------

内部往来款	89,744,889.58	30,152,285.21
押金及保证金	7,632,089.40	7,592,089.40
其他应收款项	255,333.39	281,380.37
合计	97,632,312.37	38,025,754.98

(13) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损 失	整个存续期预期 信用损失(未发 生信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	
2026年1月1日 余额	20,200.19	6,042,082.45		6,062,282.64
—转入第二阶段	-14,333.62	14,333.62		
本期计提	162,502.65			162,502.65
本期转回		4,518,882.78		4,518,882.78
2026年6月30 日余额	168,369.22	1,537,533.29		1,705,902.51

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

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

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

(14) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销 或核 销	其他 变动	
坏账 准备	6,062,282.64	162,502.65	4,518,882.78			1,705,902.51
合计	6,062,282.64	162,502.65	4,518,882.78			1,705,902.51

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：
□适用 √不适用

其他说明

无

(15) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(16) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他 应收款 期末余 额合计 数的比 例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
亚信科技 (成都) 有限公司	55,804,396.53	57.16	内部往来款	1 年以下	
北京亚信 云网安全 科技有限 公司	19,500,000.00	19.97	内部往来款	1 年以下	
北京亚信 云网科技 有限公司	7,440,493.05	7.62	内部往来款	1 年以下	
南京亚音 符互联网 科技有限 公司	5,430,571.84	5.56	押金及保证 金	1 年以下	148,627.68
天津亚信 信宁科技 有限公司	5,000,000.00	5.12	内部往来款	1 年以下	
合计	93,175,461.42	95.43	/	/	148,627.68

(17) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,349,209,800.00		1,349,209,800.00	1,309,359,800.00		1,309,359,800.00
合计	1,349,209,800.00		1,349,209,800.00	1,309,359,800.00		1,309,359,800.00

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
南京亚信信息安全技术有限公司	986,860,000.00						986,860,000.00	
厦门服云信息科技有限公司	302,700,600.00		39,850,000.00				342,550,600.00	
天津亚信安全科技有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
亚信网络安全（香港）有限公司	9,799,200.00						9,799,200.00	
合计	1,309,359,800.00		39,850,000.00				1,349,209,800.00	

(2) 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

(3) 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

4、营业收入和营业成本**(1) 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	41,561,025.09	17,874,061.96	31,355,384.90	20,372,855.54
其他业务	6,997,895.86		9,696,963.70	
合计	48,558,920.95	17,874,061.96	41,052,348.60	20,372,855.54

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(3) 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产在持有期间的投资收益	177,974.89	52,330.74
合计	177,974.89	52,330.74

其他说明：

无

6、其他

□适用 √不适用

二十、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	7,699,015.97	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	2,992,894.71	
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	3,084,438.84	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	650,000.00	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-237,975.74	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,873,837.28	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	1,290,000.25	
少数股东权益影响额（税后）	5,790,748.84	
合计	5,233,787.41	

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

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	涉及金额	原因
政府补助	8,268,232.16	增值税即征即退

其他说明

☐适用 ☒不适用**2、净资产收益率及每股收益**☒适用 ☐不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-15.94%	-0.6606	
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-16.27%	-0.6741	

3、境内外会计准则下会计数据差异☐适用 ☒不适用**4、其他**☐适用 ☒不适用

法定代表人：马红军

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 24 日

修订信息☐适用 ☒不适用