

用友网络科技股份有限公司

已审财务报表

2025年度

您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台 (<http://acc.mof.gov.cn>)”进行查验。

报告编码: 京26ZLVCUVU8



目 录

	页 次
审计报告	1 - 8
已审财务报表	
合并资产负债表	9 - 11
合并利润表	12 - 13
合并股东权益变动表	14 - 15
合并现金流量表	16 - 17
公司资产负债表	18 - 19
公司利润表	20
公司股东权益变动表	21 - 22
公司现金流量表	23 - 24
财务报表附注	25 - 181
补充资料	
1. 非经常性损益明细表	1
2. 净资产收益率和每股收益	1





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

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

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

## 审计报告

安永华明（2026）审字第70010335\_A01号  
用友网络科技股份有限公司

用友网络科技股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

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

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

### 二、 形成审计意见的基础

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

### 三、 关键审计事项

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

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



审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70010335\_A01号  
用友网络科技股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
<p data-bbox="300 689 480 723">商誉减值测试</p> <p data-bbox="256 763 799 1173">于2025年12月31日，用友网络科技股份有限公司合并报表商誉的账面价值为人民币1,495,925,883元。用友网络科技股份有限公司管理层至少每年需要进行一次商誉减值测试。执行商誉减值测试时，管理层需要计算包含了所分配商誉的相关资产组或资产组组合的未来现金流量现值。该商誉减值测试依赖于用友网络科技股份有限公司管理层的重大估计和判断，比如对相关资产组或资产组组合未来期间的现金流量预测及折现率。</p> <p data-bbox="256 1214 791 1285">具体披露参见合并财务报表附注三、18及32，附注五、21商誉。</p>	<p data-bbox="823 770 1222 804">我们执行的审计程序主要包括：</p> <ol data-bbox="823 819 1350 1570" style="list-style-type: none"> <li>1. 了解重大商誉相关资产组或资产组组合 2025 年业务发展及变化情况，评估并测试商誉减值相关的关键控制的设计和执行的有效性；</li> <li>2. 了解重大减值测试中涉及的关键假设和参数，例如现金流预测中的预期收入、预期成本、周转率，获取该等假设和参数的依据并结合历史数据评估其合理性；</li> <li>3. 对现金流预测的基期数据进行检查，并对预测期数据和永续期数据的计算进行复核；</li> <li>4. 对历史预测实际完成情况执行回顾性复核；</li> <li>5. 引入内部估值专家团队，共同复核管理层及评估师准备的商誉减值测试及敏感性测试计算表中的关键假设及参数；</li> <li>6. 复核管理层对商誉减值披露的适当性。</li> </ol>



审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70010335\_A01号  
用友网络科技股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
<p data-bbox="300 689 627 723">非上市股权公允价值计量</p> <p data-bbox="252 770 799 1182">于 2025 年 12 月 31 日，用友网络科技股份有限公司合并报表中以公允价值计量且其变动计入当期损益的非上市其他非流动金融资产为人民币 777,613,797 元，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非上市其他权益工具投资为人民币 36,144,317 元。在对该类金融资产公允价值进行估值过程中，管理层对估值方法、假设及参数运用了重要判断和估计。估值方法及相关假设和参数的选择存在主观性，对评估结果会产生重大影响。</p> <p data-bbox="252 1238 775 1384">具体披露参见合并财务报表附注三、10、31及32，附注五、14其他权益工具投资及15其他非流动金融资产，附注十一、1及4。</p>	<p data-bbox="826 770 1222 804">我们执行的审计程序主要包括：</p> <ol data-bbox="826 815 1350 1305" style="list-style-type: none"> <li>1. 评估并测试非上市股权公允价值评估相关的关键控制的设计和执行的有效性；</li> <li>2. 对于新增对外投资，获取投资协议以及其他与该交易相关的文件，了解管理层的投资目的，复核管理层对金融工具分类的合理性；</li> <li>3. 与内部估值专家团队一起，了解管理层及评估师所采用的估值方法、关键财务指标、可比公司等，并评估其恰当性；</li> <li>4. 复核管理层在财务报表中相关披露的适当性。</li> </ol>



审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70010335\_A01号  
用友网络科技股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
<p>一段时间内确认收入的实施和开发业务</p>	
<p>2025 年技术服务收入占营业收入比重重大，技术服务收入主要包括实施和开发收入。</p> <p>部分实施和开发合同根据履约进度在一段时间内确认收入，该履约进度计算涉及管理层对合同履约进度的判断与估计，从而对收入确认产生重大影响。</p> <p>具体披露参见合并财务报表附注三、23 及 32，附注五、46 营业收入和营业成本。</p>	<p>我们执行的审计程序主要包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 评估并测试在收入流程中与实施和开发合同相关的关键控制的设计和执行的有效性；</li> <li>2. 检查重大实施和开发合同的条款，分析对收入确认的影响；</li> <li>3. 对在一段时间内确认收入的实施和开发合同抽取样本对履约进度进行复核，包括：检查项目履约进度合理性；对已发生的实际成本进行检查，并执行截止性测试；重新测算收入；</li> <li>4. 对实施和开发收入的变动执行分析性复核程序；</li> <li>5. 复核管理层对营业收入披露的恰当性。</li> </ol>



## 审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70010335\_A01号  
用友网络科技股份有限公司

### 四、其他信息

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

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

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

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

### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督用友网络科技股份有限公司的财务报告过程。



## 审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70010335\_A01号  
用友网络科技股份有限公司

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对用友网络科技股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致用友网络科技股份有限公司不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就用友网络科技股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。



## 审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70010335\_A01号  
用友网络科技股份有限公司

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

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

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

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



审计报告（续）

安永华明（2026）审字第70010335\_A01号  
用友网络科技股份有限公司

（本页无正文）



张宁宁

中国注册会计师：张宁宁  
（项目合伙人）



张博泰

中国注册会计师：张博泰

中国 北京

2026 年 4 月 16 日





用友网络科技股份有限公司  
合并资产负债表  
2025年12月31日

人民币元

资产	附注五	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产</b>			
货币资金	1	3,955,916,681	6,423,911,477
交易性金融资产	2	28,201,965	126,947,596
应收票据	3	87,207,584	51,960,496
应收账款	4	2,280,020,657	2,421,774,457
应收款项融资	5	47,862,211	111,150,738
预付款项	6	284,513,151	236,159,280
其他应收款	7	261,981,047	245,927,530
存货	8	379,300,849	410,875,624
合同资产	9	959,673,207	864,862,274
持有待售资产	10	974,430	-
其他流动资产	11	193,140,573	137,701,431
<b>流动资产合计</b>		<b>8,478,792,355</b>	<b>11,031,270,903</b>
<b>非流动资产</b>			
长期应收款	12	10,801,945	8,138,970
长期股权投资	13	2,727,161,430	2,818,664,714
其他权益工具投资	14	36,144,317	29,330,000
其他非流动金融资产	15	777,613,797	878,277,540
固定资产	16	2,706,497,675	2,355,150,335
在建工程	17	181,741,811	522,803,780
使用权资产	18	104,310,583	104,054,130
无形资产	19	4,278,861,118	4,292,900,035
开发支出	20	-	18,143,414
商誉	21	1,495,925,883	1,518,842,890
长期待摊费用	22	15,369,871	19,308,200
递延所得税资产	23	88,111,115	86,885,436
其他非流动资产	24	729,948,427	473,064,785
<b>非流动资产合计</b>		<b>13,152,487,972</b>	<b>13,125,564,229</b>
<b>资产总计</b>		<b>21,631,280,327</b>	<b>24,156,835,132</b>

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





用友网络科技股份有限公司  
合并资产负债表(续)  
2025年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注五	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动负债</b>			
短期借款	26	3,588,971,250	4,358,424,849
应付账款	27	1,249,752,288	1,102,904,048
预收款项	28	38,825,849	11,827,758
合同负债	29	3,195,617,016	2,866,886,043
应付职工薪酬	30	1,037,553,631	1,075,681,626
应交税费	31	339,244,509	341,664,537
其他应付款	32	896,874,385	1,031,183,901
一年内到期的非流动负债	33	495,833,559	1,233,355,221
其他流动负债	34	370,207,271	343,112,591
<b>流动负债合计</b>		<b>11,212,879,758</b>	<b>12,365,040,574</b>
<b>非流动负债</b>			
长期借款	35	668,500,000	1,432,500,000
租赁负债	36	57,417,212	50,836,283
长期应付款	37	2,598,132	5,273,713
递延收益	38	36,897,152	24,618,769
递延所得税负债	23	5,775,972	25,947,863
其他非流动负债	39	399,253,797	453,139,807
<b>非流动负债合计</b>		<b>1,170,442,265</b>	<b>1,992,316,435</b>
<b>负债合计</b>		<b>12,383,322,023</b>	<b>14,357,357,009</b>

本财务报表由以下人士签署:

法定代表人:   主管会计工作负责人:   会计机构负责人:  

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





用友网络科技股份有限公司  
合并资产负债表(续)  
2025年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注五	2025年12月31日	2024年12月31日
股东权益			
股本	40	3,416,997,409	3,416,997,409
资本公积	41	5,860,905,831	5,432,779,501
减: 库存股	42	( 441,715,805)	( 749,500,281)
其他综合收益	43	14,788,525	9,517,590
盈余公积	44	1,324,594,716	1,324,594,716
未分配利润	45	( 2,577,005,632)	( 1,187,783,010)
归属于母公司股东权益合计		<u>7,598,565,044</u>	<u>8,246,605,925</u>
少数股东权益		<u>1,649,393,260</u>	<u>1,552,872,198</u>
股东权益合计		<u>9,247,958,304</u>	<u>9,799,478,123</u>
负债和股东权益总计		<u>21,631,280,327</u>	<u>24,156,835,132</u>

本财务报表由以下人士签署:

法定代表人:   主管会计工作负责人:   会计机构负责人:  

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





人民币元

	附注五	2025年	2024年
营业收入	46	9,181,696,358	9,152,729,443
减：营业成本	46	4,625,997,075	4,801,824,347
税金及附加	47	104,854,947	103,720,105
销售费用	48	2,442,599,746	2,621,738,984
管理费用	49	1,074,665,618	1,220,628,994
研发费用	50	2,285,525,008	2,121,782,482
财务费用	51	142,321,486	114,903,519
其中：利息费用		176,601,751	178,859,104
利息收入		42,902,472	67,461,592
加：其他收益	52	281,548,487	285,754,583
投资收益	53	50,204,457	51,023,881
其中：对联营企业和合营企业的投			
资收益		58,400,399	38,237,154
公允价值变动收益	54	168,323,473	( 49,832,726)
信用减值损失	55	( 162,619,993)	( 242,966,094)
资产减值损失	56	( 200,941,332)	( 282,067,947)
资产处置收益	57	( 482,934)	1,619,241
营业利润		(1,358,235,364)	(2,068,338,050)
加：营业外收入	58	15,183,905	11,559,450
减：营业外支出	59	25,970,019	19,470,813
利润总额		(1,369,021,478)	(2,076,249,413)
减：所得税费用	61	( 17,923,791)	( 6,416,415)
净利润		(1,351,097,687)	(2,069,832,998)
按经营持续性分类			
持续经营净利润		(1,351,097,687)	(2,069,832,998)
按所有权归属分类			
归属于母公司股东的净利润		(1,389,222,622)	(2,061,309,357)
少数股东损益		38,124,935	( 8,523,641)

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





用友网络科技股份有限公司  
合并利润表(续)  
2025年度

人民币元

	附注五	2025年	2024年
其他综合收益的税后净额		5,177,733	2,777,943
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	43	5,270,935	2,769,400
不能重分类进损益的其他综合收益			
其他权益工具投资公允价值变动		5,792,170	( 569,500)
将重分类进损益的其他综合收益			
外币财务报表折算差额		1,968,720	1,306,310
权益法下可转损益的其他综合收益		( 2,489,955)	2,032,590
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	43	( 93,202)	8,543
综合收益总额		(1,345,919,954)	(2,067,055,055)
其中:			
归属于母公司股东的综合收益总额		(1,383,951,687)	(2,058,539,957)
归属于少数股东的综合收益总额		38,031,733	( 8,515,098)
每股收益			
基本每股收益	62	( 0.41)	( 0.62)
稀释每股收益	62	( 0.41)	( 0.62)

本财务报表由以下人士签署:

法定代表人:  
 主管会计工作负责人:  
 会计机构负责人:  

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





人民币元

	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计		
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积			未分配利润	小计
一、本年年初余额	3,416,997,409	5,432,779,501	( 749,500,281)	9,517,590	1,324,594,716	(1,187,783,010)	8,246,605,925	1,552,872,198	9,799,478,123
二、本年增减变动金额	-	-	-	5,270,935	-	(1,389,222,622)	(1,383,951,687)	38,031,733	(1,345,919,954)
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 股东投入和减少资本	-	143,413,111	241,815,146	-	-	-	385,228,257	4,225,533	381,002,724
1. 股份支付	-	39,800,777	-	-	-	-	39,800,777	456,419	40,257,196
2. 回购股票	-	( 6,142)	( 184,293,277)	-	-	-	( 184,299,419)	-	( 184,299,419)
3. 股份支付-限制性股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 股份支付-限制性股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 回购义务	-	78,784,768	250,262,607	-	-	-	329,047,375	-	329,047,375
6. 权益交易	-	174,077,425	-	-	-	-	174,077,425	106,389,416	280,466,841
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	( 52,074,582)	( 52,074,582)
(四) 其他	-	( 7,943,609)	-	-	-	-	( 7,943,609)	7,943,609	-
三、本年年末余额	3,416,997,409	5,860,905,831	( 441,715,805)	14,788,525	1,324,594,716	(2,577,005,632)	7,598,565,044	1,649,393,260	9,247,958,304

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：  
  


主管会计工作负责人：


会计机构负责人：


后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





人民币元

	归属于母公司股东权益					少数股东权益	合计		
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积			未分配利润	小计
一、本年年初余额	3,418,521,359	5,289,988,273	(760,978,127)	6,748,190	1,324,594,716	873,526,347	10,152,400,758	1,650,962,464	11,803,363,222
二、本年增减变动金额	-	-	-	2,769,400	-	(2,061,309,357)	(2,058,539,957)	8,515,098	(2,067,055,055)
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	896,000	131,361,863
(二) 股东投入和减少资本	-	28,109,428	104,148,435	-	-	-	132,257,863	6,247,278	90,180,741
1. 股东投入的普通股	-	83,933,463	-	-	-	-	83,933,463	-	-
2. 股份支付	-	(17,616,862)	19,140,812	-	-	-	1,523,950	-	-
3. 注销库存股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 回购股票	-	(15,823)	(261,036,877)	-	-	-	(261,052,700)	-	(261,052,700)
5. 股份支付-限制性股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 回购义务	-	16,715,664	149,225,476	-	-	-	165,941,140	-	165,941,140
权益交易	-	27,650,477	-	-	-	-	27,650,477	8,790,607	18,859,870
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	(85,122,358)	(85,122,358)
1. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(85,122,358)	(85,122,358)
(四) 其他	-	4,014,881	-	-	-	-	4,014,881	(1,013,481)	3,001,400
三、本年年末余额	3,416,997,409	5,432,779,501	(749,500,281)	9,517,590	1,324,594,716	(1,187,783,010)	8,246,605,925	1,552,872,198	9,799,478,123

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





人民币元

	附注五	2025年	2024年
<b>一、 经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		9,897,328,115	9,798,563,652
收到的税费返还		214,227,911	223,713,725
收到其他与经营活动有关的现金	63	<u>363,423,341</u>	<u>399,790,259</u>
经营活动现金流入小计		<u>10,474,979,367</u>	<u>10,422,067,636</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		( 1,791,471,333)	( 1,916,954,626)
支付给职工以及为职工支付的现金		( 5,761,174,649)	( 6,398,540,194)
支付的各项税费		( 691,554,600)	( 710,391,594)
支付其他与经营活动有关的现金	63	<u>( 1,418,392,734)</u>	<u>( 1,669,830,612)</u>
经营活动现金流出小计		<u>( 9,662,593,316)</u>	<u>(10,695,717,026)</u>
经营活动产生的现金流量净额	64	<u>812,386,051</u>	<u>( 273,649,390)</u>
<b>二、 投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	63	6,290,459,544	6,698,619,185
取得投资收益收到的现金		28,655,881	45,216,692
取得存款利息收入所收到的现金		18,582,435	17,605,123
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		<u>3,987,501</u>	<u>942,158</u>
投资活动现金流入小计		<u>6,341,685,361</u>	<u>6,762,383,158</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		( 1,337,284,099)	( 1,758,998,265)
投资支付的现金	63	<u>( 6,339,389,497)</u>	<u>( 6,077,156,872)</u>
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	64	( 11,734,703)	( 34,354,878)
支付其他与投资活动有关的现金		<u>( 3)</u>	<u>-</u>
投资活动现金流出小计		<u>( 7,688,408,302)</u>	<u>( 7,870,510,015)</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>( 1,346,722,941)</u>	<u>( 1,108,126,857)</u>

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





用友网络科技股份有限公司  
合并现金流量表(续)  
2025年度

人民币元

	附注五	2025年	2024年
三、 筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		385,064,036	141,738,305
其中：子公司吸收少数股东投资收到 的现金		65,000	9,559,138
取得借款收到的现金		3,752,471,249	5,167,424,849
收到其他与筹资活动有关的现金	63	1,253,226,111	-
筹资活动现金流入小计		5,390,761,396	5,309,163,154
偿还债务支付的现金		(6,047,824,849)	(4,348,000,000)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		( 221,181,979)	( 273,598,222)
其中：子公司支付给少数股东的股利 、利润		( 52,052,322)	( 85,122,358)
支付其他与筹资活动有关的现金	63	(1,124,647,653)	( 399,986,129)
筹资活动现金流出小计		(7,393,654,481)	(5,021,584,351)
筹资活动产生的现金流量净额		(2,002,893,085)	287,578,803
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,024,138	( 1,885,344)
五、 现金及现金等价物净增加额		(2,536,205,837)	(1,096,082,788)
加：年初现金及现金等价物余额		5,656,856,554	6,752,939,342
六、 年末现金及现金等价物余额	64	3,120,650,717	5,656,856,554

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





用友网络科技股份有限公司  
资产负债表  
2025年12月31日

人民币元

资产	附注十七	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产</b>			
货币资金		202,258,549	1,942,756,507
交易性金融资产		25,211,948	15,990,544
应收票据		50,188,829	32,945,778
应收账款	1	1,062,691,756	1,190,649,527
应收款项融资		18,307,478	69,288,447
预付款项		57,048,853	68,645,415
其他应收款	2	2,659,105,881	2,682,790,001
存货		201,206,255	155,783,776
合同资产	3	685,336,377	579,177,845
持有待售资产		974,430	-
其他流动资产		115,045,231	62,240,610
<b>流动资产合计</b>		<b>5,077,375,587</b>	<b>6,800,268,450</b>
<b>非流动资产</b>			
长期股权投资	4	6,603,178,852	6,607,310,550
其他权益工具投资		36,144,317	29,330,000
其他非流动金融资产	5	496,270,800	624,088,392
固定资产		1,322,855,849	1,383,835,861
使用权资产		37,016,485	37,131,915
无形资产		4,038,821,621	3,966,367,260
商誉		157,639,008	157,639,008
长期待摊费用		6,648,495	6,477,322
递延所得税资产		3,400,902	4,970,342
<b>非流动资产合计</b>		<b>12,701,976,329</b>	<b>12,817,150,650</b>
<b>资产总计</b>		<b>17,779,351,916</b>	<b>19,617,419,100</b>

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





用友网络科技股份有限公司  
资产负债表(续)  
2025年12月31日

人民币元

负债和股东权益	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债		
短期借款	3,549,071,250	4,323,424,849
应付账款	1,196,211,497	824,441,983
预收款项	26,524,338	1,841,760
合同负债	1,637,301,271	1,358,448,524
应付职工薪酬	537,665,813	553,416,250
应交税费	138,890,522	133,114,533
其他应付款	844,245,347	920,785,689
一年内到期的非流动负债	334,960,490	1,109,302,231
其他流动负债	238,633,387	214,920,242
流动负债合计	8,503,503,915	9,439,696,061
非流动负债		
长期借款	668,500,000	1,432,500,000
租赁负债	16,791,488	17,165,936
长期应付款	2,598,132	2,673,332
递延收益	7,419,808	5,950,371
递延所得税负债	1,564,583	2,309,583
非流动负债合计	696,874,011	1,460,599,222
负债合计	9,200,377,926	10,900,295,283
股东权益		
股本	3,416,997,409	3,416,997,409
资本公积	4,807,525,920	4,626,164,927
减：库存股	( 441,715,805)	( 749,500,281)
其他综合收益	5,977,715	2,675,500
盈余公积	1,324,594,716	1,324,594,716
未分配利润	( 534,405,965)	96,191,546
股东权益合计	8,578,973,990	8,717,123,817
负债和股东权益总计	17,779,351,916	19,617,419,100

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





用友网络科技股份有限公司  
利润表  
2025年度

人民币元

	附注十七	2025年	2024年
营业收入	6	4,741,084,610	4,646,788,358
减：营业成本	6	2,431,144,482	2,628,005,375
税金及附加		64,214,763	64,117,984
销售费用		1,093,897,336	1,244,925,201
管理费用		546,585,830	651,707,738
研发费用		1,482,370,886	1,239,680,235
财务费用		179,729,587	171,512,943
其中：利息费用		180,281,887	181,994,194
利息收入		2,098,277	11,426,360
加：其他收益		198,459,285	196,132,199
投资收益	7	306,697,097	161,622,815
其中：对联营企业和合营企业的投 资收益		52,866,360	50,224,250
公允价值变动收益		119,654,795	( 118,606,280)
信用减值损失		( 93,912,637)	( 111,795,859)
资产减值损失		( 95,076,804)	( 380,748,080)
资产处置收益		( 563,533)	663,460
营业利润		( 621,600,071)	(1,605,892,863)
加：营业外收入		1,193,457	2,170,364
减：营业外支出		10,388,604	13,091,999
利润总额		( 630,795,218)	(1,616,814,498)
减：所得税费用		( 197,707)	( 93,847)
净利润		( 630,597,511)	(1,616,720,651)
其中：持续经营净利润		( 630,597,511)	(1,616,720,651)
其他综合收益的税后净额		3,302,215	1,459,105
不能重分类进损益的其他综合收益			
其他权益工具投资公允价值变动		5,792,170	( 569,500)
将重分类进损益的其他综合收益			
权益法下可转损益的其他综合收益		( 2,489,955)	2,028,605
综合收益总额		( 627,295,296)	(1,615,261,546)

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





人民币元

	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	3,416,997,409	4,626,164,927	(749,500,281)	2,675,500	1,324,594,716	96,191,546	8,717,123,817
二、本年增减变动金额	-	-	-	3,302,215	-	(630,597,511)	(627,295,296)
(一) 综合收益总额	-	-	-	3,302,215	-	-	-
(二) 股东投入和减少资本	-	143,413,111	241,815,146	-	-	-	385,228,257
1. 股东投入的普通股	-	37,954,024	-	-	-	-	37,954,024
2. 股份支付	-	6,142	(184,293,277)	-	-	-	(184,299,419)
3. 回购股票	-	-	250,262,607	-	-	-	250,262,607
4. 股份支付-限制性股票回购义务	-	-	-	-	-	-	-
三、本年年末余额	3,416,997,409	4,807,525,920	(441,715,805)	5,977,715	1,324,594,716	(534,405,965)	8,578,973,990

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：



*(Signature)*

主管会计工作负责人：



*(Signature)*

会计机构负责人：



*(Signature)*

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





用友网络科技股份有限公司  
股东权益变动表(续)  
2025年度

人民币元

2024年度

	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	3,418,521,359	4,543,387,480	( 760,978,127)	1,216,395	1,324,594,716	1,712,912,197	10,239,654,020
二、本年增减变动金额	-	-	-	1,459,105	-	-(1,616,720,651)	( 1,615,261,546)
(一) 综合收益总额	-	-	-	1,459,105	-	-	132,257,863
(二) 股东投入和减少资本	-	28,109,428	104,148,435	-	-	-	75,358,374
1. 股东投入的普通股	-	75,358,374	-	-	-	-	-
2. 股份支付	( 1,523,950)	( 17,616,862)	19,140,812	-	-	-	-
3. 注销库存股	-	15,823)	( 261,036,877)	-	-	-	( 261,052,700)
4. 回购股票	-	-	149,225,476	-	-	-	149,225,476
5. 股份支付-限制性股票回购义务	-	( 3,057,670)	-	-	-	-	( 3,057,670)
(三) 其他	-	-	-	-	-	-	-
三、本年年末余额	3,416,997,409	4,626,164,927	( 749,500,281)	2,675,500	1,324,594,716	96,191,546	8,717,123,817

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：  
  


主管会计工作负责人：  
  


会计机构负责人：  
  


后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





用友网络科技股份有限公司  
现金流量表  
2025年度

人民币元

	2025年	2024年
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,994,503,594	4,795,031,849
收到的税费返还	137,918,355	180,460,217
收到其他与经营活动有关的现金	<u>634,389,543</u>	<u>576,983,943</u>
经营活动现金流入小计	<u>5,766,811,492</u>	<u>5,552,476,009</u>
购买商品、接受劳务支付的现金	( 859,933,766)	(1,048,049,588)
支付给职工以及为职工支付的现金	(2,532,799,197)	(2,962,827,676)
支付的各项税费	( 390,286,434)	( 385,468,263)
支付其他与经营活动有关的现金	<u>( 493,241,413)</u>	<u>( 874,860,779)</u>
经营活动现金流出小计	<u>(4,276,260,810)</u>	<u>(5,271,206,306)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,490,550,682</u>	<u>281,269,703</u>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金	438,146,024	1,269,375,837
取得投资收益收到的现金	95,969,913	123,255,567
取得存款利息收入所收到的现金	-	1,443,111
处置固定资产、无形资产和其他长期 资产收回的现金净额	2,671,935	502,541
收到其他与投资活动有关的现金	<u>474,766,302</u>	<u>45,230,864</u>
投资活动现金流入小计	<u>1,011,554,174</u>	<u>1,439,807,920</u>
购建固定资产、无形资产和其他长期 资产支付的现金	(1,191,216,067)	(1,400,964,497)
投资支付的现金	( 10,262,487)	( 403,488,406)
支付其他与投资活动有关的现金	<u>( 820,025,965)</u>	<u>( 865,098,128)</u>
投资活动现金流出小计	<u>(2,021,504,519)</u>	<u>(2,669,551,031)</u>
投资活动产生的现金流量净额	<u>(1,009,950,345)</u>	<u>(1,229,743,111)</u>

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





用友网络科技股份有限公司  
现金流量表(续)  
2025年度

人民币元

	2025年	2024年
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	384,999,036	132,179,167
取得借款收到的现金	3,821,263,124	5,190,821,642
收到其他与筹资活动有关的现金	1,071,000,000	-
筹资活动现金流入小计	5,277,262,160	5,323,000,809
偿还债务支付的现金	(6,160,303,873)	(4,385,450,023)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(175,420,580)	(192,666,608)
支付其他与筹资活动有关的现金	(1,035,411,380)	(293,235,964)
筹资活动现金流出小计	(7,371,135,833)	(4,871,352,595)
筹资活动产生的现金流量净额	(2,093,873,673)	451,648,214
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(107,297)	423
五、现金及现金等价物净增加额	(1,613,380,633)	(496,824,771)
加：年初现金及现金等价物余额	1,778,571,540	2,275,396,311
六、年末现金及现金等价物余额	165,190,907	1,778,571,540

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



## 一、基本情况

用友网络科技股份有限公司(以下简称“本公司”)是根据《中华人民共和国公司法》于1999年12月6日在中华人民共和国(以下简称“中国”)注册成立的股份有限公司。根据2015年1月9日召开的2015年第一次临时股东大会通过的决议,公司名称由“用友软件股份有限公司”变更为“用友网络科技股份有限公司”。本公司所发行的人民币普通股A股股票已在上海证券交易所上市。本公司统一社会信用代码为91110000600001760P。本公司总部位于北京市海淀区北清路68号。

本公司及子公司(统称“本集团”)主要经营活动为:技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;业务培训(不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训);信息系统集成服务;办公设备耗材销售;物业管理;企业管理咨询;大数据服务;计算机软硬件及辅助设备零售;技术进出口;非居住房地产租赁;数据处理和存储支持服务;广告发布;广告设计、代理;广告制作;专业设计服务;软件开发。(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)出版物零售;第一类增值电信业务;互联网信息服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)(不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

本集团最终控制人为王文京先生。

本财务报表业经公司董事会于2026年4月16日决议批准报出。

## 二、财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。此外,本财务报表还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》披露有关财务信息。

### 2. 持续经营

于2025年12月31日,本集团流动负债高于流动资产人民币2,734,087,403元。本集团货币资金及不低于20亿元的可使用的授信额度,能确保未来12个月内全面履行到期负债。本财务报表以持续经营为基础列报。

## 三、重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计,主要体现在应收款项坏账准备、其他金融资产公允价值计量、开发阶段支出资本化条件、收入确认和计量、除金融资产之外的非流动资产的减值、递延所得税资产的确认、固定资产的折旧政策、无形资产的可使用寿命和无形资产摊销及股份支付费用等的计量方面。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

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

### 2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度,即每年自1月1日起至12月31日止。



三、重要会计政策及会计估计(续)

3. 记账本位币

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

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

4. 财务报表披露遵循的重要性标准确定方法和选择依据

	重要性标准
重要的应收账款坏账准备收回或转回金额	单个客户应收账款坏账准备收回或转回金额超过人民币1,200万元
重要的其他应收款坏账准备收回或转回金额	单个客户其他应收款坏账准备收回或转回金额超过人民币1,200万元
合同资产账面价值重大变动	单个客户合同资产账面价值变动金额超过人民币1,200万元
重要的合同资产减值准备收回或转回金额	单个客户合同资产减值准备收回或转回金额超过人民币1,200万元
账龄超过1年或逾期的重要应付账款	单个客户应付账款金额超过人民币1,200万元
账龄超过1年的重要预收款项及重大账面价值变动	单个客户预收款项金额或变动金额超过人民币1,200万元
账龄超过1年的重要合同负债及重大账面价值变动	单个客户合同负债金额或变动金额超过人民币1,200万元
账龄超过1年或逾期的重要其他应付款	单个客户其他应付款金额超过人民币1,200万元
重要的合营和联营企业	单个长期股权投资的账面价值超过合并总资产1%以上
重要的非全资子公司	单个子公司少数股东权益金额超过合并净资产1%以上
重要的资本化研发项目	单项研发支出金额超过人民币5,000万元
重要的投资活动有关的现金	单项投资活动金额超过人民币5,000万元
不涉及当期现金收支的重大活动	不涉及当期现金收支或预计对未来现金流影响大于相对应现金流入或流出总额的1%的活动



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 5. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

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

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

#### 6. 合并财务报表

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

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

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

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

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

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

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 7. 合营安排分类及共同经营

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

#### 8. 现金及现金等价物

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

#### 9. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生当期加权平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用交易发生日的即期汇率折算）将外币金额折算为记账本位币金额，但投资者以外币投入的资本以交易发生日的即期汇率折算。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。但对作为境外经营净投资套期组成部分的外币货币性项目，该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置时，该累计差额才被确认为当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用初始确认时所采用的汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用交易发生日的即期汇率折算）折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期加权平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用现金流量发生日的即期汇率折算）折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 10. 金融工具

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

##### (1) 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

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

##### (2) 金融资产分类和计量

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

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



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 10. 金融工具(续)

##### (2) 金融资产分类和计量(续)

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

##### *以摊余成本计量的债务工具投资*

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

##### *以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资*

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

##### *以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产*

上述以摊余成本计量的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

##### (3) 金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

##### *以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债*

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)，按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动(包括自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

##### *以摊余成本计量的金融负债*

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 10. 金融工具(续)

##### (4) 金融工具减值

##### 预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、租赁应收款、合同资产、及财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收款项，本集团选择运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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

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

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

##### 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以共同风险特征为依据，以账龄组合为基础评估应收账款的预期信用损失。

##### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

本集团账龄自应收账款确认之日起计算。

##### 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

本集团针对客户发生财务困难等导致款项收回存在较大不确定性等风险显著增加的证据或迹象时进行单项计提。

##### 减值准备的核销

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



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 10. 金融工具(续)

##### (5) 金融工具抵销

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

##### (6) 财务担保合同

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

##### (7) 衍生金融工具

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

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

##### (8) 金融资产转移

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

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

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



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 11. 存货

存货包括原材料、库存商品及合同履约成本。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用加权平均法/先进先出法确定其实际成本。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，原材料按单个存货项目计提，库存商品按库龄组合/单个存货项目计提。

归类为流动资产的合同履约成本列示于存货。

合同履约成本详见附注三、25。

#### 12. 持有待售的非流动资产或处置组

##### 持有待售的非流动资产或处置组

主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。同时满足下列条件的，划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成(有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准)。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后

是否保留部分权益性投资，满足持有待售划分条件的，在个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

持有待售的非流动资产或处置组(除金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产外)，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产，不计提折旧或摊销，不按权益法核算。



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 13. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积(不足冲减的，冲减留存收益)。

通过非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本(通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本)。

除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

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

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

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

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

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



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 14. 固定资产

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

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

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

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	40年	3%	2.4%
运输工具	6年	3%	16.2%
机器设备	8-20年	3%	4.9-12.1%
办公及其他电子设备	3-5年	-	20.0-33.3%

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

#### 15. 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产标准如下：

结转固定资产的标准

房屋及建筑物

实际开始使用之日



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 16. 借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。

当资本支出和借款费用已经发生，且为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

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

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

#### 17. 无形资产

无形资产在使用寿命内采用直线法摊销，其使用寿命如下：

	使用寿命	确定依据
土地使用权	50年	土地使用权期限
软件著作权	5-10年	结合产品生命周期预计使用年限
软件使用权	10年/按合同规定的年限	结合产品生命周期预计使用年限
云应用系统平台	5年	结合产品生命周期预计使用年限
其他	1-10年	结合产品生命周期等因素预计使用年限

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

结合软件行业研发流程以及公司自身研发的特点，本集团的研发项目在同时满足下述条件时，方可作为资本化的开发支出。条件包括：具备相应的技术储备，为研发项目提供了充足的关键技术保证；该无形资产研发完成后具备可使用性或可销售性；该产品预期能够产生经济利益；具有足够技术、财务等方面资源支持该研发项目完成；相应的支出能够可靠计量。本集团经过前期研究阶段的研究论证后出具《可行性研究报告》，在相应研发人员、设备已经到位，公司资金预算支持充足，足以支撑整个产品研发完成，并经公司管理层审议表决一致通过后形成《资本化项目决议》，本集团研发项目开始资本化。



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 18. 资产减值

对除存货、合同资产及与合同成本有关的资产、递延所得税、金融资产、持有待售资产外的资产减值，按以下方法确定：于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试；对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

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

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

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

比较包含商誉的资产组或者资产组组合的账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### 19. 长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销。



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 20. 职工薪酬

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

##### (1) 短期薪酬

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

##### (2) 离职后福利(设定提存计划)

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

##### (3) 辞退福利

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

##### (4) 其他长期职工福利

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

#### 21. 预计负债

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

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

非同一控制下企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 22. 股份支付

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

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

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

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

#### 23. 与客户之间的合同产生的收入

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

##### (1) 销售软件及硬件

本集团与客户之间的销售软件及硬件合同通常包含授予软件许可及转让硬件的履约义务。本集团通常在综合考虑了下列因素的基础上，于软件许可授予及硬件交付给客户且客户取得控制权时确认收入：授予软件许可及销售硬件的现时收款权利、软件许可及硬件所有权上的主要风险和报酬的转移、硬件的法定所有权的转移、硬件实物资产的转移、客户接受软件许可及硬件。

##### (2) 提供开发、实施、运维、云服务等服务

本集团与客户之间的提供服务合同通常包含软件开发、实施、软件支持与运维、云服务等履约义务。对于本集团履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；或本集团履约过程中所提供的服务具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收入款项的服务合同，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团按照投入法，根据发生的成本或时间进度确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于不满足上述按照履约进度确认收入的服务，本集团于相关服务控制权转移时确认收入。

##### (3) 提供金融服务

按照有关合同或协议约定的收费方法，在被服务双方结算时确认。



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 24. 合同资产与合同负债

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

##### (1) 合同资产

在客户实际支付合同对价或在该对价到期应付之前，已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素），确认为合同资产；后续取得无条件收款权时，转为应收款项。

本集团对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、10。

##### (2) 合同负债

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

#### 25. 与合同成本有关的资产

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

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产，除非该资产摊销期限不超过一年。

本集团为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

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

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

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

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



### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 26. 政府补助

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

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

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

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



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 27. 递延所得税

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

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的单项交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

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

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

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



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 28. 租赁

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

##### (1) 作为承租人

除了短期租赁和低价值资产租赁，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，按照成本进行初始计量。使用权资产成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团因租赁付款额变动重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本集团合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

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

##### (2) 作为出租人

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

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



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 29. 套期会计

就套期会计方法而言，本集团的套期分类为：

- (1) 公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺(除汇率风险外)的公允价值变动风险进行的套期；
- (2) 现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的汇率风险；

在套期关系开始时，本集团对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和风险管理策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目，被套期风险的性质，以及本集团对套期有效性评估方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期在初始指定日及以后期间被持续评价符合套期有效性要求。

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

套期关系由于套期比率的原因不再符合套期有效性要求的，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团对套期关系进行再平衡。

满足套期会计方法条件的，按如下方法进行处理：

#### 公允价值套期

套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果是对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进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。被套期项目因套期风险敞口形成利得或损失，计入当期损益，如果被套期项目是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，因套期风险敞口形成利得或损失，计入其他综合收益，同时调整未以公允价值计量的被套期项目的账面价值。

就与按摊余成本计量的债务工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，在套期剩余期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止根据套期风险而产生的公允价值变动而进行的调整。被套期项目为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，按照同样的方式对累积已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产账面价值。如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

被套期项目为尚未确认的确定承诺的，该确定承诺的公允价值因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动亦计入当期损益。



### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 29. 套期会计(续)

##### 现金流量套期

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

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

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

#### 30. 回购股份

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

#### 31. 公允价值计量

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

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



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 32. 重大会计判断和估计

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

##### 判断

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

##### 合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异、对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

##### 软件实施开发服务合同履行进度的确定方法(仅适用于控制权在一段时间内转移的情形)

本集团按照投入法确定合同的履约进度，本集团按照实际发生的成本(工时)占预计总成本(工时的比例)考评履约进度，鉴于相关合同存续期可能跨越若干个会计期间，本集团会随合同的推进复核并修订预算，相应调整收入确认金额。

##### 单项履约义务的确定

本集团软件实施和开发业务中，通常在与客户签订的合同中包含有销售软件、提供实施开发服务以及本集团软件销售业务中，包含有销售软件和运维服务，对于客户能够分别从该两项商品或服务中单独受益或与其他易于获得的资源一起使用中受益，且该两项商品或服务承诺分别与其他商品或服务承诺可单独区分，该上述各项商品或服务承诺分别构成单项履约义务。

##### 估计的不确定性

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

##### 金融工具和合同资产减值

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

##### 除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

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



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 32. 重大会计判断和估计(续)

##### 估计的不确定性(续)

###### 商誉减值

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

###### 非上市股权投资的公允价值

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

###### 开发支出

确定资本化的金额时，管理层必须作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

###### 股份支付

在计算股权激励方案的相关费用时，本集团管理层需要对离职率、可行权条件等事项进行估计，不同的估计将对财务报表产生重大影响。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的信息对可行权权益工具数量作出最佳估计。股份支付授予日公允价值评估涉及估计及假设，这些估计及假设的变化可能影响股份支付授予日的公允价值。

###### 递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

###### 折旧

本集团对固定资产在考虑其残值后，在预计可使用年限内按直线法计提折旧。本集团定期审阅预计可使用年限，以决定将计入每个报告期的折旧费用数额。预计可使用年限是本集团根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧费用进行调整。

###### 无形资产的可使用寿命

无形资产的预计可使用寿命，以过去性质及功能相似的无形资产的实际使用寿命为基础，按照历史经验施行估计，并考虑该些无形资产适用的合同性权利或其他法定权利的期限。

如果该些无形资产的可使用寿命缩短或延长，则对于可使用寿命有限的无形资产，应改变其摊销年限；对于可使用寿命不确定的无形资产，如果有证据表明其使用寿命是有限的，应当估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的处理原则进行处理。



#### 四、 税项

##### 1. 主要税种及税率

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

##### 2. 重要的税收优惠

依据财政部、国家税务总局于2011年10月13日下发的《关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100号)，自2011年1月1日起，本公司、部分本公司分公司及部分子公司销售其自行开发生产的计算机软件产品，按法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

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



四、 税项(续)

2. 重要的税收优惠(续)

本公司及主要子公司享有的企业所得税税收优惠简述如下:

	优惠税率		企业所得税优惠政策
	2025 年度	2024 年度	
用友网络科技股份有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2026 年
北京用友政务软件股份有限公司(以下简称“用友政务”)	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2026 年
用友金融信息技术股份有限公司(以下简称“用友金融”)	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2026 年
用友汽车信息科技(上海)股份有限公司(以下简称“友车科技”)	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2026 年
新道科技股份有限公司(以下简称“新道科技”)	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2026 年
畅捷通信息技术股份有限公司(以下简称“畅捷通”)	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2027 年
北京用友数能科技有限公司(以下简称“用友数能”)	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2028 年
北京点聚信息技术有限公司(以下简称“北京点聚”)	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策,有效期至 2027 年



五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2025年	2024年
库存现金	38,538	292,497
银行存款	3,866,121,681	6,229,653,417
其他货币资金	<u>89,756,462</u>	<u>193,965,563</u>
合计	<u>3,955,916,681</u>	<u>6,423,911,477</u>
其中：存放在境外的款项总额	296,616,333	292,781,324
应计利息	30,788,860	21,682,158

2. 交易性金融资产

	2025年	2024年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
银行理财产品	11,215,027	123,288,842
权益工具投资	1,936,938	1,852,209
应收业绩补偿款	15,050,000	-
外汇衍生工具	<u>-</u>	<u>1,806,545</u>
合计	<u>28,201,965</u>	<u>126,947,596</u>

3. 应收票据

	2025年	2024年
银行承兑汇票	59,385,856	46,744,574
商业承兑汇票	<u>31,227,833</u>	<u>6,952,125</u>
	90,613,689	53,696,699
减：应收票据坏账准备	<u>3,406,105</u>	<u>1,736,203</u>
合计	<u>87,207,584</u>	<u>51,960,496</u>

于2025年12月31日，已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据如下：

	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	-	35,858,786
商业承兑汇票	<u>-</u>	<u>26,342,516</u>
合计	<u>-</u>	<u>62,201,302</u>

应收票据坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年转回	年末余额
2025年	<u>1,736,203</u>	<u>2,896,121</u>	<u>1,226,219</u>	<u>3,406,105</u>



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款

应收账款的账龄分析如下:

	2025年	2024年
1年以内	1,987,857,195	2,143,065,953
1年至2年	433,115,582	485,920,297
2年至3年	290,150,986	219,647,766
3年至4年	175,747,600	144,042,127
4年至5年	127,990,227	95,049,779
5年以上	<u>343,607,952</u>	<u>260,156,597</u>
	3,358,469,542	3,347,882,519
减: 应收账款坏账准备	<u>1,078,448,885</u>	<u>926,108,062</u>
合计	<u>2,280,020,657</u>	<u>2,421,774,457</u>

2025年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	142,826,365	4	127,700,975	89	15,125,390
按信用风险特征组合 计提坏账准备	<u>3,215,643,177</u>	<u>96</u>	<u>950,747,910</u>	30	<u>2,264,895,267</u>
合计	<u>3,358,469,542</u>	<u>100</u>	<u>1,078,448,885</u>	32	<u>2,280,020,657</u>

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	142,768,192	4	125,930,965	88	16,837,227
按信用风险特征组合 计提坏账准备	<u>3,205,114,327</u>	<u>96</u>	<u>800,177,097</u>	25	<u>2,404,937,230</u>
合计	<u>3,347,882,519</u>	<u>100</u>	<u>926,108,062</u>	28	<u>2,421,774,457</u>



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

单项计提坏账准备的应收账款情况如下:

	2025年			计提理由	2024年	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)		账面余额	坏账准备
单位1	23,883,271	11,941,635	50	预计款项 无法收回	25,712,771	12,856,385
单位2	14,069,305	14,069,305	100	预计款项 无法收回	14,069,305	14,069,305
单位3	8,804,308	6,603,231	75	预计款项 无法收回	5,603,861	1,681,158
其他	<u>96,069,481</u>	<u>95,086,804</u>	99	预计款项 无法收回	<u>97,382,255</u>	<u>97,324,117</u>
合计	<u>142,826,365</u>	<u>127,700,975</u>	89		<u>142,768,192</u>	<u>125,930,965</u>

于2025年12月31日, 组合计提坏账准备的应收账款情况如下:

	账面余额	减值准备	计提比例(%)
1年以内	1,985,658,831	175,966,477	9
1年至2年	398,764,291	124,180,987	31
2年至3年	267,308,387	146,415,606	55
3年至4年	153,189,829	109,000,692	71
4年至5年	117,279,064	101,741,373	87
5年以上	<u>293,442,775</u>	<u>293,442,775</u>	100
合计	<u>3,215,643,177</u>	<u>950,747,910</u>	30



## 五、 合并财务报表主要项目注释(续)

### 4. 应收账款(续)

应收账款坏账准备的变动如下:

	年初余额	本年计提	本年转回	本年核销	其他	年末余额
2025年	<u>926,108,062</u>	<u>384,983,834</u>	<u>(224,855,740)</u>	<u>(7,008,438)</u>	<u>(778,833)</u>	<u>1,078,448,885</u>

其中, 本年本集团无重要的坏账准备收回或转回的款项。

本年度实际核销金额为7,008,438元, 核销原因主要系长账龄款项无法收回, 上述核销程序均已获适当管理层批准。

于2025年12月31日, 应收账款和合同资产余额前五名如下:

	应收账款 年末余额	合同资产 年末余额	应收账款和 合同资产 年末余额	占应收账款 和合同资产 年末余额合 计数的比例 (%)	应收账款坏账准 备和合同资产 减值准备 年末余额
单位1	46,785,452	1,665,718	48,451,170	>1	1,381,253
单位2	37,177,011	1,909,272	39,086,283	<1	3,749,429
单位3	34,912,578	-	34,912,578	<1	2,710,035
单位4	388,860	34,075,910	34,464,770	<1	9,472,539
单位5	<u>23,943,633</u>	<u>7,828,539</u>	<u>31,772,172</u>	<1	<u>15,854,371</u>
合计	<u>143,207,534</u>	<u>45,479,439</u>	<u>188,686,973</u>	4	<u>33,167,627</u>

### 5. 应收款项融资

应收款项融资分类列示:

	2025年	2024年
银行承兑汇票	<u>47,862,211</u>	<u>111,150,738</u>
合计	<u>47,862,211</u>	<u>111,150,738</u>

于2025年12月31日, 已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收款项融资如下:

	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	<u>63,850,507</u>	-
合计	<u>63,850,507</u>	-



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

6. 预付款项

	2025年	2024年
预付款项	362,781,188	298,985,730
减：预付款项非流动部分(附注五、24)	( 78,268,037)	( 62,826,450)
合计	<u>284,513,151</u>	<u>236,159,280</u>

预付款项的账龄分析如下：

	2025年		2024年	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	307,066,248	85	209,060,289	70
1年至2年	32,185,408	9	81,042,105	27
2年至3年	15,599,807	4	5,698,690	2
3年以上	<u>7,929,725</u>	<u>2</u>	<u>3,184,646</u>	<u>1</u>
合计	<u>362,781,188</u>	<u>100</u>	<u>298,985,730</u>	<u>100</u>

于2025年12月31日，预付款项金额前五名如下：

	年末余额	占预付款项总额的比例(%)
单位1	6,693,768	2
单位2	5,117,793	1
单位3	3,856,118	1
单位4	3,130,852	1
单位5	<u>3,034,906</u>	<u>1</u>
合计	<u>21,833,437</u>	<u>6</u>

本年无账龄超过1年且金额重要的预付款项。



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2025年	2024年
1年以内	190,907,750	202,372,999
1年至2年	86,276,569	49,518,831
2年至3年	24,795,874	25,996,355
3年至4年	8,512,942	21,029,200
4年至5年	13,555,010	21,226,855
5年以上	<u>62,159,396</u>	<u>51,232,890</u>
	386,207,541	371,377,130
减：其他应收款坏账准备	<u>124,226,494</u>	<u>125,449,600</u>
合计	<u>261,981,047</u>	<u>245,927,530</u>

其他应收款账面余额按性质分类如下：

	2025年	2024年
押金及保证金	257,552,870	268,748,978
增值税退税款	23,686,433	28,480,050
其他	<u>104,968,238</u>	<u>74,148,102</u>
合计	<u>386,207,541</u>	<u>371,377,130</u>

其他应收款坏账情况如下：

2025年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	49,174,951	13	42,429,978	86	6,744,973
按信用风险特征组合 计提坏账准备	<u>337,032,590</u>	<u>87</u>	<u>81,796,516</u>	24	<u>255,236,074</u>
合计	<u>386,207,541</u>	<u>100</u>	<u>124,226,494</u>	32	<u>261,981,047</u>



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 其他应收款(续)

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备 按信用风险特征组	50,682,811	14	42,877,157	85	7,805,654
合计计提坏账准备	<u>320,694,319</u>	<u>86</u>	<u>82,572,443</u>	26	<u>238,121,876</u>
合计	<u>371,377,130</u>	<u>100</u>	<u>125,449,600</u>	34	<u>245,927,530</u>

单项计提坏账准备的其他应收账款情况如下：

	2025年			计提理由	2024年	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)		账面余额	坏账准备
单位1	16,849,315	14,556,215	86	预计款项无法收回	16,849,315	14,556,215
单位2	11,721,844	11,721,844	100	预计款项无法收回	11,721,844	11,721,844
单位3	8,414,642	8,414,642	100	预计款项无法收回	8,414,642	8,414,642
单位4	7,506,250	3,100,000	41	预计款项无法收回	7,506,250	3,100,000
单位5	4,283,800	4,283,800	100	预计款项无法收回	4,283,800	4,283,800
其他	<u>399,100</u>	<u>353,477</u>	98	预计款项无法收回	<u>1,906,960</u>	<u>800,656</u>
合计	<u>49,174,951</u>	<u>42,429,978</u>	86		<u>50,682,811</u>	<u>42,877,157</u>

于 2025 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例(%)
履约保证金/投标保证金	203,173,617	63,269,459	31
押金	34,142,767	9,699,876	28
应收增值税退税款	23,686,433	-	-
个人借款/部门备用金	4,228,737	1,665,417	39
其他	<u>71,801,036</u>	<u>7,161,764</u>	10
合计	<u>337,032,590</u>	<u>81,796,516</u>	24



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 其他应收款(续)

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

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
年初余额	17,439,477	65,132,966	42,877,157	125,449,600
年初余额在本年 阶段转换	( 2,699,764)	2,694,703	5,061	-
本年计提	6,293,251	15,065,829	54,939	21,414,019
本年转回	( 3,548,971)	(17,288,701)	( 49,447)	( 20,887,119)
本年核销	-	( 1,246,795)	( 451,068)	( 1,697,863)
其他变动	-	( 45,479)	( 6,664)	( 52,143)
年末余额	<u>17,483,993</u>	<u>64,312,523</u>	<u>42,429,978</u>	<u>124,226,494</u>

其他应收款坏账准备的变动如下:

	年初余额	本年计提	本年转回	本年核销	其他变动	年末余额
2025年	<u>125,449,600</u>	<u>21,414,019</u>	<u>(20,887,119)</u>	<u>(1,697,863)</u>	<u>(52,143)</u>	<u>124,226,494</u>

其中, 本年本集团无重要的坏账准备收回或转回的款项。

本年度实际核销金额为1,697,863元, 其中无重要的核销款项。



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 其他应收款(续)

于2025年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款 余额合计数的 比例(%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
北京市经济和信 息化委员会 (注1)	36,240,000	9	政府补助款	1年以内	-
北京易特创思科 技有限公司	16,849,315	4	股权回购款	1-2年	14,556,215
北京海北绿园休 闲渡假村有限 公司	11,721,844	3	房租及押金	5年以上	11,721,844
中国核电工程有 限公司	10,784,207	3	押金及保证金 及其他	1年以内及 1-3年	2,091,201
中驰车福互联科 技有限公司	<u>9,306,825</u>	<u>2</u>	房租及押金 及其他	1-5年及 5年以上	<u>9,011,184</u>
合计	<u>84,902,191</u>	<u>21</u>			<u>37,380,444</u>

注1: 该笔政府补助款已于期后2026年1月份收回。



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

8. 存货

	2025年			2024年		
	账面余额	跌价准备/ 减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/ 减值准备	账面价值
原材料	1,556,636	-	1,556,636	1,953,325	-	1,953,325
库存商品	25,190,655	(10,009,908)	15,180,747	19,128,370	(10,009,908)	9,118,462
合同履约成本	367,120,461	(4,556,995)	362,563,466	412,440,138	(12,636,301)	399,803,837
合计	393,867,752	(14,566,903)	379,300,849	433,521,833	(22,646,209)	410,875,624

存货跌价准备及合同履约成本减值准备变动如下:

	年初余额	本年计提	本年转销	年末余额
原材料	-	(323,778)	323,778	-
库存商品	(10,009,908)	-	-	(10,009,908)
合同履约成本	(12,636,301)	(545,895)	8,625,201	(4,556,995)
合计	(22,646,209)	(869,673)	8,948,979	(14,566,903)

年初及本年的合同履约成本在项目验收/按照履约进度确认收入后结转至营业成本。

合同履约成本减值准备在软件开发与服务确认收入时转销。

截至2025年12月31日, 本公司存货中无资本化的借款费用。



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

9. 合同资产

	2025年			2024年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
实施开发服务	1,268,996,312	(309,323,105)	959,673,207	1,067,235,449	(202,373,175)	864,862,274

本集团向客户提供软件实施开发服务，形成合同资产，该项合同资产在与客户结算形成无条件收款权时转入应收款项。

合同资产账面价值发生重大变动的情形：

	变动金额	变动原因
单位1	19,647,704	本年确认收入
单位2	(16,701,937)	本年转入应收账款
合计	<u>2,945,767</u>	

2025年

	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提减值准备 按信用风险特征组合 计提减值准备	16,397,399	1	( 12,484,663)	76	3,912,736
	<u>1,252,598,913</u>	<u>99</u>	<u>(296,838,442)</u>	24	<u>955,760,471</u>
合计	<u>1,268,996,312</u>	<u>100</u>	<u>(309,323,105)</u>	24	<u>959,673,207</u>

2024年

	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提减值准备 按信用风险特征组合 计提减值准备	19,210,322	2	( 15,297,586)	80	3,912,736
	<u>1,048,025,127</u>	<u>98</u>	<u>(187,075,589)</u>	18	<u>860,949,538</u>
合计	<u>1,067,235,449</u>	<u>100</u>	<u>(202,373,175)</u>	19	<u>864,862,274</u>



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

9. 合同资产(续)

单项计提坏账准备的合同资产情况如下:

	2025年			计提理由	2024年	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)		账面余额	坏账准备
单位1	7,825,472	3,912,736	50	预计款项 无法收回	7,825,472	3,912,736
单位2	2,389,381	2,389,381	100	预计款项 无法收回	3,940,885	3,940,885
单位3	2,886,121	2,886,121	100	预计款项 无法收回	2,936,782	2,936,782
其他	<u>3,296,425</u>	<u>3,296,425</u>	100	预计款项 无法收回	<u>4,507,183</u>	<u>4,507,183</u>
合计	<u>16,397,399</u>	<u>12,484,663</u>	76		<u>19,210,322</u>	<u>15,297,586</u>

合同资产减值准备的变动如下:

	年初余额	本年计提	本年转回	年末余额
2025年	<u>202,373,175</u>	<u>186,110,386</u>	<u>(79,160,456)</u>	<u>309,323,105</u>

其中, 本年本集团无重要的坏账准备收回或转回的合同资产。

10. 持有待售资产

于2025年10月24日, 本公司之上海分公司已经签署了具有法律约束力的转让协议, 转让价格为8,122,400元, 因而将其持有的写字楼划分为持有待售资产。上述持有待售资产未来出售费用不重大, 且该持有待售资产未计提过减值准备。本集团预计将于2026年5月完成出售该资产。

持有待售资产明细如下:

	2025年	2024年
固定资产	<u>974,430</u>	<u>-</u>



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

11. 其他流动资产

	2025年	2024年
待摊费用	7,423,785	8,470,138
待抵扣进项税额	45,732,843	32,204,776
合同取得成本	114,282,489	98,673,483
其他	<u>28,611,051</u>	<u>1,472,537</u>
	196,050,168	140,820,934
减：归属于其他非流动资产部分(附注五、24)	<u>2,909,595</u>	<u>3,119,503</u>
合计	<u>193,140,573</u>	<u>137,701,431</u>

合同取得成本本年确认的摊销金额为220,848,170元，无计提减值损失，年末账面价值根据流动性列示于其他流动资产和其他非流动资产。

12. 长期应收款

	2025年			2024年			折现率 区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
股份支付下信托 机构持有款项	5,729,264	-	5,729,264	7,059,384	-	7,059,384	不适用
其他	<u>5,450,659</u>	<u>(377,978)</u>	<u>5,072,681</u>	<u>1,162,467</u>	<u>(82,881)</u>	<u>1,079,586</u>	3.1%- 4.9%
合计	<u>11,179,923</u>	<u>(377,978)</u>	<u>10,801,945</u>	<u>8,221,851</u>	<u>(82,881)</u>	<u>8,138,970</u>	

长期应收账款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年转回	年末余额
2025年	<u>82,881</u>	<u>338,203</u>	<u>(43,106)</u>	<u>377,978</u>



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资

	年初 账面价值	年初 减值准备	本年变动						年末 账面价值	年末 减值准备
			增加 /减少投资	其他 权益变动	权益法下 投资损益	其他 增加/减少	宣告 现金股利	计提 减值准备		
合营企业										
江苏友加和数字技术有限公司 (以下简称“江苏友加和”)	8,310,457	-	-	-	-	-	-	(8,310,457)	-	(8,310,457)
联营企业										
北京中关村银行股份有限公司 (以下简称“中关村银行”)	1,696,880,952	-	(2,508,884)	-	68,915,830	(232,965)	(8,195,000)	-	1,754,859,933	-
北京智齿博创科技有限公司 (以下简称“智齿博创”)	141,665,610	-	-	-	(12,627,228)	-	-	-	129,038,382	-
海南融智人才创新创业投资基金合伙企业(有限合伙) (以下简称“海南融智”)	97,003,304	-	-	-	11,182,601	-	-	-	108,185,905	-
随锐科技股份有限公司 (以下简称“随锐科技”)	95,572,016	-	-	-	(4,667,700)	-	(48,023,967)	-	42,880,349	(48,023,967)
民太安安全科技股份有限公司 (以下简称“民太安安全”)	68,664,561	-	-	18,929	3,327,871	-	(1,173,652)	-	70,837,709	-
北京用友融联科技有限公司 (以下简称“用友融联”)	63,762,196	-	-	-	(2,033,348)	-	-	-	61,728,848	-
赛诺贝斯(北京)营销技术股份有限公司 (以下简称“赛诺贝斯”)	48,768,579	-	-	-	(1,306,756)	-	-	-	47,461,823	-
杭州雅顾科技有限公司 (以下简称“杭州雅顾”)	37,897,964	-	-	-	1,585,739	-	-	-	39,483,703	-
无锡混沌能源技术有限公司 (以下简称“无锡混沌”)	37,715,385	-	-	-	(917,531)	-	(12,397,854)	-	24,400,000	(12,397,854)
友道科技有限公司 (以下简称“友道科技”)	36,645,623	-	(36,645,623)	-	-	-	-	-	-	-



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

	年初 账面价值	年初 减值准备	本年变动						年末 账面价值	年末 减值准备
			增加 /减少投资	其他 权益变动	权益法下 投资损益	其他 增加/减少	宣告 现金股利	计提 减值准备		
北京加和智能信息科技有限公司 (以下简称“加和信息”)	36,435,646	-	-	-	97,070	-	-	-	36,532,716	-
上海悠络客电子科技股份有限公司 (以下简称“上海悠络”)	31,298,378	-	-	-	( 552,153)	-	-	-	30,746,225	-
北京畅捷通支付技术有限公司 (以下简称“畅捷支付”)	30,111,445	(31,065,289)	-	-	(1,426,757)	-	-	-	28,684,688	(31,065,289)
上海画龙信息科技有限公司(以下简称“上海画龙”)	26,747,482	-	-	-	2,042,796	-	-	-	28,790,278	-
深圳市迪博企业风险管理技术有限公司 (以下简称“深圳迪博”)	25,896,048	-	-	-	1,027,427	-	-	-	26,923,475	-
上海耘瞳科技有限公司(以下简称“上海耘瞳”)	24,612,231	-	-	-	44,544	-	-	-	24,656,775	-
汉唐信通(北京)咨询股份有限公司 (以下简称“汉唐信通”)	23,798,625	(24,572,079)	-	-	( 500,262)	-	-	-	23,298,363	(24,572,079)
北京极睿科技有限责任公司(以下简称“北京极睿”)	20,356,554	-	-	-	( 182,690)	-	-	-	20,173,864	-
上海仁云信息科技有限公司(以下简称“上海仁云”)	19,110,902	-	(19,110,902)	-	-	-	-	-	-	-
无锡容智技术有限公司(以下简称“无锡容智”)	18,942,837	-	-	-	71,203	-	-	-	19,014,040	-
北京大通惠德科技有限公司(以下简称“大通惠德”)	17,827,743	-	-	-	418,903	-	-	-	18,246,646	-
乐业乐活网络技术服务(北京)有限公司 (以下简称“乐业乐活”)	16,350,590	-	-	-	482,772	-	-	-	16,833,362	-
南京戎光软件科技有限公司(以下简称“南京戎光”)	16,209,490	-	-	-	(1,734,503)	-	-	-	14,474,987	-
北京惠而特安全科技有限公司(以下简称“惠而特”)	15,580,546	-	(15,682,686)	-	102,140	-	-	-	-	-



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

	年初 账面价值	年初 减值准备	本年变动					宣告 现金股利	计提 减值准备	年末 账面价值	年末 减值准备
			增加 /减少投资	其他 权益变动	权益法下 投资损益	其他 增加/减少					
北京智启蓝墨信息技术有限公司 (以下简称“智启蓝墨”)	13,441,465	-	-	-	1,132,099	-	-	-	14,573,564	-	
深圳市数帝网络科技有限公司 (以下简称“深圳数帝”)	13,356,583	-	-	( 50,088)	-	-	-	-	13,306,495	-	
新易科(开封)科技有限公司 (以下简称“新易科”)	13,007,780	-	-	( 216,661)	-	-	-	-	12,791,119	-	
上海宏原信息科技有限公司 (以下简称“上海宏原”)	12,671,688	-	-	( 1,303,762)	-	-	-	-	11,367,926	-	
无锡友鉴人力资源服务有限公司 (以下简称“无锡友鉴”)	12,223,476	-	-	( 1,073,321)	-	-	-	-	11,150,155	-	
零可达智能科技无锡有限公司 (以下简称“零可达”)	10,291,667	-	-	( 113,243)	-	-	-	-	10,178,424	-	
北京众享比特科技有限公司 (以下简称“众享比特”)	-( 18,359,037)	-	-	-	-	-	-	-	-( 18,359,037)	-	
上海云诣网络科技有限公司 (以下简称“上海云诣”)	-( 17,663,721)	-	-	-	-	-	-	-	-( 17,663,721)	-	
大公智慧(北京)科技股份有限 公司(以下简称“大公智慧”)	-( 7,614,010)	-	-	-	-	-	-	-	-( 7,614,010)	-	
其他	87,506,891	( 30,706,137)	5,010,000	( 3,324,593)	( 1,470,401)	( 1,180,221)	-	-	86,541,676	( 31,886,358)	
小计	2,810,354,257	(129,980,273)	(66,429,211)	(2,489,955)	58,400,399	(232,965)	(10,839,053)	(61,602,042)	2,727,161,430	(191,582,315)	
合计	2,818,664,714	(129,980,273)	(66,429,211)	(2,489,955)	58,400,399	(232,965)	(10,839,053)	(69,912,499)	2,727,161,430	(199,892,772)	



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 其他权益工具投资

其他权益工具投资情况

	年初余额	本年计入其 其他综合收益 的利得	本年计入其 其他综合收益 的损失	累计计入其 其他综合收益 的利得	累计计入其 其他综合收益 的损失	本年股 利收入	年末余额	指定为以公允价值计量且 其变动计入其他综合收益 的原因
北京四维纵横 数据技术有 限公司	<u>29,330,000</u>	<u>6,814,317</u>	<u>-</u>	<u>6,144,317</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>36,144,317</u>	基于投资 意图



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 其他非流动金融资产

					2025年	2024年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					<u>777,613,797</u>	<u>878,277,540</u>
2025年						
	年初余额	本年追加投资	其他变动	本年处置	本年公允价值变动	年末余额
上市股权投资	167,735,011	-	-	(221,694,439)	53,959,428	-
非上市股权投资	<u>710,542,529</u>	-	<u>34,509,610</u>	<u>( 18,315,660)</u>	<u>50,877,318</u>	<u>777,613,797</u>
合计	<u>878,277,540</u>	-	<u>34,509,610</u>	<u>(240,010,099)</u>	<u>104,836,746</u>	<u>777,613,797</u>
2024年						
	年初余额	本年追加投资	其他变动	本年处置	本年公允价值变动	年末余额
上市股权投资	189,166,962	-	-	(23,422,185)	1,990,234	167,735,011
非上市股权投资	<u>814,890,547</u>	<u>2,138,108</u>	<u>(550,000)</u>	<u>( 4,489,997)</u>	<u>(101,446,129)</u>	<u>710,542,529</u>
合计	<u>1,004,057,509</u>	<u>2,138,108</u>	<u>(550,000)</u>	<u>(27,912,182)</u>	<u>( 99,455,895)</u>	<u>878,277,540</u>



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

16. 固定资产

	房屋建筑物	机器设备	运输工具	办公及其他 电子设备	合计
原价					
年初余额	2,890,494,132	200,330,498	30,219,643	401,503,640	3,522,547,913
购置	-	157,806	14,295	15,010,445	15,182,546
在建工程转入	430,413,786	8,235,583	-	15,505,708	454,155,077
处置或报废	( 791,901)	-	( 1,183,497)	( 33,407,814)	( 35,383,212)
划分为持有待售	( 4,165,137)	-	-	-	( 4,165,137)
年末余额	<u>3,315,950,880</u>	<u>208,723,887</u>	<u>29,050,441</u>	<u>398,611,979</u>	<u>3,952,337,187</u>
累计折旧					
年初余额	( 649,063,287)	(140,879,315)	(25,028,773)	(352,426,203)	(1,167,397,578)
计提	( 75,470,777)	( 8,812,497)	( 1,884,217)	( 28,730,657)	( 114,898,148)
处置或报废	-	-	1,156,076	32,109,431	33,265,507
划分为持有待售	<u>3,190,707</u>	-	-	-	<u>3,190,707</u>
年末余额	<u>( 721,343,357)</u>	<u>(149,691,812)</u>	<u>(25,756,914)</u>	<u>(349,047,429)</u>	<u>(1,245,839,512)</u>
账面价值					
年末	<u>2,594,607,523</u>	<u>59,032,075</u>	<u>3,293,527</u>	<u>49,564,550</u>	<u>2,706,497,675</u>
年初	<u>2,241,430,845</u>	<u>59,451,183</u>	<u>5,190,870</u>	<u>49,077,437</u>	<u>2,355,150,335</u>

本集团的固定资产中不存在由于市价持续下跌、技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致固定资产于2025年12月31日可收回金额低于账面价值的情况，故不需计提固定资产减值准备。

于2025年12月31日，本集团无重大暂时闲置、已报废或准备处置的固定资产。

于2025年12月31日，经营性租出房屋建筑物的账面净值为1,076,528,658元。

于2025年12月31日，本集团用于抵押的固定资产详见附注五、25。

于2025年12月31日，本集团未办妥证书的固定资产如下：

	账面价值	未办妥 产权证书原因
建筑物附属设施	240,698	政策原因



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

17. 在建工程

	2025年			2024年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程						
在建工程						
用友产业园(南昌) 三期工程	-	-	-	396,174,513	-	396,174,513
用友产业园(三亚) 二期工程	<u>181,741,811</u>	-	<u>181,741,811</u>	<u>126,629,267</u>	-	<u>126,629,267</u>
合计	<u>181,741,811</u>	-	<u>181,741,811</u>	<u>522,803,780</u>	-	<u>522,803,780</u>



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

17. 在建工程(续)

在建工程变动如下:

	预算(百万元)	年初余额	本年增加	本年转入	年末余额	资金来源	工程投入占预算比例(%)
用友产业园(南昌)三期工程	456	396,174,513	58,432,233	454,606,746	-	自筹资金	100
用友产业园(三亚)二期工程	204	<u>126,629,267</u>	<u>55,112,544</u>	<u>-</u>	<u>181,741,811</u>	自筹资金	89
合计		<u>522,803,780</u>	<u>113,544,777</u>	<u>454,606,746</u>	<u>181,741,811</u>		

在建工程2025年无资本化事项。

于2025年12月31日，在建工程无计提减值准备的情况。

于2025年12月31日，本集团无所有权受限的在建工程。



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

18. 使用权资产

	房屋及建筑物
成本	
年初余额	235,825,150
增加	82,963,780
处置	(125,943,493)
年末余额	<u>192,845,437</u>
累计折旧	
年初余额	(131,771,020)
计提	( 59,825,179)
处置	<u>103,061,345</u>
年末余额	<u>( 88,534,854)</u>
账面价值	
年末	<u>104,310,583</u>
年初	<u>104,054,130</u>



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

19. 无形资产

	土地使用权	软件使用权	软件著作权	云应用系统平台	其他	合计
原价						
年初余额	374,421,400	107,509,708	6,703,456,613	180,311,569	305,016,666	7,670,715,956
购置	-	4,722,110	-	-	-	4,722,110
内部研发 (附注五、20)	-	-	1,220,395,725	-	-	1,220,395,725
在建工程结转	-	451,669	-	-	-	451,669
本年减少	-	-	(20,000,000)	-	(2,720)	(20,002,720)
年末余额	<u>374,421,400</u>	<u>112,683,487</u>	<u>7,903,852,338</u>	<u>180,311,569</u>	<u>305,013,946</u>	<u>8,876,282,740</u>
累计摊销						
年初余额	(127,711,850)	(91,623,061)	(2,765,327,186)	(180,311,569)	(202,063,512)	(3,367,037,178)
计提	(7,500,438)	(6,223,356)	(1,171,659,395)	-	(54,225,232)	(1,239,608,421)
本年减少	-	-	20,000,000	-	2,720	20,002,720
年末余额	<u>(135,212,288)</u>	<u>(97,846,417)</u>	<u>(3,916,986,581)</u>	<u>(180,311,569)</u>	<u>(256,286,024)</u>	<u>(4,586,642,879)</u>
减值准备						
年初余额	-	(3,600,000)	(7,178,743)	-	-	(10,778,743)
年末余额	-	(3,600,000)	(7,178,743)	-	-	(10,778,743)
账面价值						
年末	<u>239,209,112</u>	<u>11,237,070</u>	<u>3,979,687,014</u>	-	<u>48,727,922</u>	<u>4,278,861,118</u>
年初	<u>246,709,550</u>	<u>12,286,647</u>	<u>3,930,950,684</u>	-	<u>102,953,154</u>	<u>4,292,900,035</u>

于2025年12月31日，本集团无所有权受限的无形资产。

于2025年12月31日，通过内部研发形成的无形资产占无形资产年末账面余额的比例为89%。

于2025年12月31日，未办妥产权证书的无形资产如下：

	账面价值	未办妥产权证书原因
YonBIP2025	<u>1,190,549,824</u>	办理过程中



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

19. 无形资产(续)

无形资产的减值测试情况

由于经营业绩亏损，对 YonBIP 资产组进行了减值测试。

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定的：

	账面价值	可收回金额	减值金额	预算/预测期 的年限	预算/预测期的 关键参数	稳定期的关 键参数	稳定期的关 键参数的确 定依据
YonBIP资产组	<u>4,527,110,855</u>	<u>5,005,628,045</u>	-	5年	毛利率/折现率	不适用	不适用

资产组中包含固定资产564,780,983元、无形资产3,923,552,434元、使用权资产32,873,128元以及长期待摊费用5,904,310元。

20. 开发支出

参见附注六。



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

21. 商誉

		年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
友车科技	注1	378,396,387	-	-	378,396,387
用友政务及用友政务收购公司	注2	325,782,348	-	-	325,782,348
上海大易云计算有限公司 (以下简称"大易云")	注3	290,282,471	-	-	290,282,471
柚子(北京)移动技术有限公司( 以下简称"柚子移动")	注4	203,255,198	-	-	203,255,198
北京点聚信息技术有限公司 (以下简称"北京点聚")	注5	173,130,204	-	-	173,130,204
上海秉钧网络科技股份有限公 司(以下简称"秉钧网络")		113,445,152	-	(113,445,152)	-
司库数字科技(青岛)有限公 司(以下简称"司库数科")	注6	73,969,889	-	-	73,969,889
北京红亚华宇科技有限公司 (以下简称"红亚华宇")	注7	49,264,310	-	-	49,264,310
北京数钥分析云科技有限公司 (以下简称"北京数钥")	注8	66,568,776	-	-	66,568,776
北京用友政合数字技术有限公 司(以下简称"用友政合")	注9	64,927,751	-	-	64,927,751
特博深信息科技有限公司 (以下简称"特博深")		37,828,833	-	-	37,828,833
北京时空超越科技有限公司 (以下简称"时空超越")		35,997,518	-	-	35,997,518
广州尚南科技有限公司 (以下简称"广州尚南")		28,555,713	-	-	28,555,713
友太安保险经纪有限公司 (以下简称"友太安保险")		20,839,936	-	-	20,839,936
广州安易医疗软件有限公司 (以下简称"广州安易及江 门安易")		14,807,958	-	-	14,807,958
上海天诺科技有限责任公司及 上海坛网有限公司(以下简 称"天诺坛网")		12,659,937	-	-	12,659,937
其他		45,381,685	-	-	45,381,685
		<u>1,935,094,066</u>	<u>-</u>	<u>(113,445,152)</u>	<u>1,821,648,914</u>
减: 减值准备		<u>416,251,176</u>	<u>22,917,007</u>	<u>(113,445,152)</u>	<u>325,723,031</u>
合计		<u>1,518,842,890</u>	<u>(22,917,007)</u>	<u>-</u>	<u>1,495,925,883</u>



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

21. 商誉(续)

商誉减值准备的变动如下:

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
用友政务及用友政务收购公司	155,819,336	-	-	155,819,336
北京点聚	-	22,917,007	-	22,917,007
秉钧网络(注)	113,445,152	-	(113,445,152)	-
特博深	37,828,833	-	-	37,828,833
时空超越	35,997,518	-	-	35,997,518
广州尚南	28,555,713	-	-	28,555,713
广州安易及江门安易	14,807,958	-	-	14,807,958
天诺坛网	12,659,937	-	-	12,659,937
其他	17,136,729	-	-	17,136,729
合计	<u>416,251,176</u>	<u>22,917,007</u>	<u>(113,445,152)</u>	<u>325,723,031</u>

注:本年度因处置子公司秉钧网络,导致商誉的原值及减值准备均相应减少至零。

本集团使用未来现金流量折现法对商誉所在资产组或资产组组合的可收回金额进行预测。未来现金流量预测以管理层批准的5年期财务预算为基础。现金流量折现所用的税前折现率是13.26%-14.90% (2024年: 14.39%-17.02%)。预测过程中使用的永续增长率为2%(2024年: 2%)。该增长率接近国内历史通货膨胀率,本集团认为这一增长率是合理的。

计算相关资产组或资产组组合于2025年12月31日预计未来现金流量现值采用了假设,以下详述了管理层为进行商誉减值测试,在确定现金流量预测时作出的关键假设:

收入增长—确定基础是在预算年度前一年及历史上实现的收入增长率基础上,根据预计的市场需求及自身的业务发展及营销战略而保持相应的增长率。

预算毛利—确定基础是在预算年度前一年实现的平均毛利率基础上,根据预计效率的提高及预计市场发展情况适当提高该平均毛利率。

折现率—采用的折现率是反映相关资产组特定风险的税前折现率。

分配至上述资产组的关键假设的金额与本集团历史经验及外部信息一致。

注1: 本集团于2010年收购友车科技(原上海英孚思为信息科技股份有限公司)100%股权,形成商誉378,396,387元。集团将该商誉分配至友车科技主体资产组,2025年12月31日,该资产组除商誉外的长期资产账面价值为4,655,864元。本集团据此进行了减值测试。

本集团对该资产组可收回金额是根据资产组的预计未来现金流量现值来确定。预计未来现金流量来源为管理层批准的5年期财务预算中的现金流量预测数据。计算现值所用的税前折现率14.33% (2024年: 16.32%),用于推断5年以后的现金流量的增长率是2% (2024年: 2%)。该增长率接近国内历史通货膨胀率,本集团认为这一增长率是合理的。根据商誉减值测试结果,本集团无需对该商誉计提减值准备。



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

21. 商誉(续)

注2: 本集团于2003年收购用友政务及2008年度收购北京方正春元科技发展有限公司100%股权。2010年本集团对这两家子公司进行合并,其后用友政务收购若干相关业务,并实现统一的业务管理、部门设置、人员调配及财务管理。合计形成的商誉325,782,348元。集团将该商誉分配至用友政务主体资产组,2025年12月31日,除商誉外的长期资产账面价值为39,033,470元。本集团据此进行了减值测试。

本集团对该资产组可收回金额是根据资产组的预计未来现金流量现值来确定。预计未来现金流量来源为管理层批准的5年期财务预算中的现金流量预测数据。计算现值所用的税前折现率是14.90%(2024年:17.02%),用于推断5年以后的现金流量的增长率是2%(2024年:2%)。该增长率接近国内历史通货膨胀率,本集团认为这一增长率是合理的。根据商誉减值测试结果,本集团无需对该商誉计提减值准备。

注3: 本集团于2021年收购大易云84.70%的股权产生商誉290,282,471元。2025年12月31日,该资产组除商誉外的长期资产账面价值为6,753,399元。本集团据此进行了减值测试。

本集团对该资产组可收回金额是根据资产组的预计未来现金流量现值来确定。预计未来现金流量来源为管理层批准的5年期财务预算中的现金流量预测数据。计算现值所用的税前折现率是13.81%(2024年:14.96%),用于推断5年以后的现金流量的增长率是2%(2024年:2%)。该增长率接近国内历史通货膨胀率,本集团认为这一增长率是合理的。根据商誉减值测试结果,本集团无需对该商誉计提减值准备。

注4: 本集团于2021年收购柚子移动100%的股权产生商誉203,255,198元。2025年12月31日,该资产组除商誉外的长期资产账面价值为5,491,803元。本集团据此进行了减值测试。

本集团对该资产组可收回金额是根据资产组的预计未来现金流量现值来确定。预计未来现金流量来源为管理层批准的5年期财务预算中的现金流量预测数据。计算现值所用的税前折现率是13.38%(2024年:14.39%),用于推断5年以后的现金流量的增长率是2%(2024年:2%)。该增长率接近国内历史通货膨胀率,本集团认为这一增长率是合理的。根据商誉减值测试结果,本集团无需对该商誉计提减值准备。

注5: 本集团于2022年收购北京点聚67%的股权产生商誉173,130,204元。2025年12月31日,该资产组除商誉外的长期资产账面价值为22,344,603元。本集团据此进行了减值测试。

本集团对该资产组可收回金额是根据资产组的预计未来现金流量现值来确定。预计未来现金流量来源为管理层批准的5年期财务预算中的现金流量预测数据。计算现值所用的税前折现率是13.58%(2024年:14.80%),用于推断5年以后的现金流量的增长率是2%(2024年:2%)。该增长率接近国内历史通货膨胀率,本集团认为这一增长率是合理的。根据商誉减值测试结果,本集团需对该商誉计提22,917,007元的减值准备。



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

21. 商誉(续)

注6: 本集团于2023年收购司库数科100%的股权产生商誉73,969,889元。2025年12月31日,该资产组除商誉外的长期资产账面价值为3,978,333元。本集团据此进行了减值测试。

本集团对该资产组可收回金额是根据资产组的预计未来现金流量现值来确定。预计未来现金流量来源为管理层批准的5年期财务预算中的现金流量预测数据。计算现值所用的税前折现率是13.78%(2024年:15.29%),用于推断5年以后的现金流量的增长率是2%(2024年:2%)。该增长率接近国内历史通货膨胀率,本集团认为这一增长率是合理的。根据商誉减值测试结果,本集团无需对该商誉计提减值准备。

注7: 本公司之子公司于2023年收购红亚华宇100%的股权产生商誉49,264,310元。2025年12月31日,该资产组除商誉外的长期资产账面价值为21,581,627元。本集团据此进行了减值测试。

本集团对该资产组可收回金额是根据资产组的预计未来现金流量现值来确定。预计未来现金流量来源为管理层批准的5年期财务预算中的现金流量预测数据。计算现值所用的税前折现率是13.53%(2024年:15.51%),用于推断5年以后的现金流量的增长率是2%(2024年:2%)。该增长率接近国内历史通货膨胀率,本集团认为这一增长率是合理的。根据商誉减值测试结果,本集团无需对该商誉计提减值准备。

注8: 本集团于2022年收购北京数钥100%的股权产生商誉66,568,776元。2025年12月31日,该资产组除商誉外的长期资产账面价值为2,280,000元。本集团据此进行了减值测试。

本集团对该资产组可收回金额是根据资产组的预计未来现金流量现值来确定。预计未来现金流量来源为管理层批准的5年期财务预算中的现金流量预测数据。计算现值所用的税前折现率是14.47%(2024年:14.71%),用于推断5年以后的现金流量的增长率是2%(2024年:2%)。该增长率接近国内历史通货膨胀率,本集团认为这一增长率是合理的。根据商誉减值测试结果,本集团无需对该商誉计提减值准备。

注9: 本公司之子公司于2021年收购北京富深协通科技有限公司100%的股权产生商誉64,927,751元。于2022年度北京富深协通科技有限公司更名为“北京用友政合数字技术有限公司”。2025年12月31日,该资产组除商誉外的长期资产账面价值为11,864,012元。本集团据此进行了减值测试。

本集团对该资产组可收回金额是根据资产组的预计未来现金流量现值来确定。预计未来现金流量来源为管理层批准的5年期财务预算中的现金流量预测数据。计算现值所用的税前折现率是13.26%(2024年:16.19%),用于推断5年以后的现金流量的增长率是2%(2024年:2%)。该增长率接近国内历史通货膨胀率,本集团认为这一增长率是合理的。根据商誉减值测试结果,本集团无需对该商誉计提减值准备。



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

22. 长期待摊费用

	年初余额	本年增加	本年摊销	年末余额
装修费	17,466,214	4,732,934	( 9,407,970)	12,791,178
其他	<u>1,841,986</u>	<u>1,907,956</u>	<u>( 1,171,249)</u>	<u>2,578,693</u>
合计	<u>19,308,200</u>	<u>6,640,890</u>	<u>(10,579,219)</u>	<u>15,369,871</u>

23. 递延所得税资产/负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债：

	2025年		2024年	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
递延所得税资产				
预提费用	177,490,451	26,623,567	150,516,742	22,577,510
内部未实现销售利润	42,538,782	10,633,211	44,690,351	11,172,590
折旧及摊销差异	2,442,032	366,305	4,182,894	627,434
股权激励成本	-	-	13,179,178	1,976,877
可抵扣亏损	486,678,780	73,377,355	318,489,019	48,241,909
资产减值损失及信用减值损失	75,251,439	11,287,716	70,694,523	10,604,179
金融资产公允价值变动	60,766,092	9,114,914	112,451,735	16,867,760
租赁负债	106,105,029	16,369,933	102,723,270	18,715,547
2020年初新收入准则调整的影响	<u>54,209,816</u>	<u>8,131,472</u>	<u>85,361,210</u>	<u>14,528,269</u>
合计	<u>1,005,482,421</u>	<u>155,904,473</u>	<u>902,288,922</u>	<u>145,312,075</u>



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

23. 递延所得税资产/负债(续)

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债：(续)

	2025年		2024年	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
递延所得税负债				
非同一控制下企业合并				
公允价值调整	79,153,310	14,185,563	158,668,997	31,406,616
固定资产一次性扣除	1,222,713	183,407	2,856,570	428,485
使用权资产	104,301,439	16,110,084	103,893,365	18,887,904
金融资产公允价值变动及未到期定期存款利息收入	<u>264,472,458</u>	<u>43,090,276</u>	<u>201,662,679</u>	<u>33,651,497</u>
合计	<u>449,149,920</u>	<u>73,569,330</u>	<u>467,081,611</u>	<u>84,374,502</u>

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

	2025年		2024年	
	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额
递延所得税资产	<u>67,793,358</u>	<u>88,111,115</u>	<u>58,426,639</u>	<u>86,885,436</u>
递延所得税负债	<u>67,793,358</u>	<u>5,775,972</u>	<u>58,426,639</u>	<u>25,947,863</u>

截至2025年12月31日，本公司及子公司未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异为3,372,782,050元，未确认递延所得税资产的可抵扣亏损为8,729,069,195元，其中未确认递延所得税资产的可抵扣亏损1,460,267,917元将于2026年至2029年到期，7,268,801,278元将于2030年及以后到期。

截至2024年12月31日，本公司及子公司未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异为2,720,887,930元，未确认递延所得税资产的可抵扣亏损为6,777,306,864元，其中未确认递延所得税资产的可抵扣亏损1,083,566,858元将于2024年至2028年到期，5,693,740,006元将于2029年及以后到期。



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

24. 其他非流动资产

	2025年	2024年
一年以上可转让存单	132,192,548	51,522,603
一年以上定期存款	510,179,691	350,157,947
预付款项非流动部分(附注五、6)	78,268,037	62,826,450
一年以上合同取得成本(附注五、11)	2,909,595	3,119,503
其他	<u>7,150,408</u>	<u>5,897,911</u>
	730,700,279	473,524,414
减：其他非流动资产减值损失	<u>751,852</u>	<u>459,629</u>
合计	<u>729,948,427</u>	<u>473,064,785</u>

25. 所有权或使用权受到限制的资产

2025年

	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	<u>75,150,838</u>	<u>75,150,838</u>	冻结	保函、受限资金等

于2025年12月31日，本集团用于售后回租融资租赁安排的固定资产账面余额为203,208,957元，账面价值为9,334,128元。

2024年

	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	<u>176,206,628</u>	<u>176,206,628</u>	冻结	保函、受限资金等

26. 短期借款

	2025年	2024年
信用借款	<u>3,588,971,250</u>	<u>4,358,424,849</u>

于2025年12月31日，本集团无已到期但未偿还的短期借款。



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

27. 应付账款

	2025年	2024年
1年以内	739,996,405	637,909,367
1至2年	144,155,151	214,696,201
2至3年	139,357,307	83,167,929
3年以上	<u>226,243,425</u>	<u>167,130,551</u>
合计	<u>1,249,752,288</u>	<u>1,102,904,048</u>

于2025年12月31日，无账龄超过1年或逾期的重要应付账款。

28. 预收款项

	2025年	2024年
1年以内	32,585,312	6,677,392
1至2年	1,957,145	1,260,082
2至3年	480,507	1,187,730
3年以上	<u>3,802,885</u>	<u>2,702,554</u>
合计	<u>38,825,849</u>	<u>11,827,758</u>

29. 合同负债

	2025年	2024年
预收软件和云产品销售及服务款项	3,417,671,072	3,053,454,307
减：归属于非流动部分(附注五、39)	<u>( 222,054,056)</u>	<u>( 186,568,264)</u>
合计	<u>3,195,617,016</u>	<u>2,866,886,043</u>

于2025年12月31日，无账龄超过1年的重要合同负债。



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

30. 应付职工薪酬

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	1,061,473,174	6,091,280,569	(6,127,638,760)	1,025,114,983
离职后福利 (设定提存计划)	12,262,730	683,413,582	( 687,251,589)	8,424,723
辞退福利	<u>1,945,722</u>	<u>148,081,683</u>	<u>( 146,013,480)</u>	<u>4,013,925</u>
合计	<u>1,075,681,626</u>	<u>6,922,775,834</u>	<u>(6,960,903,829)</u>	<u>1,037,553,631</u>

短期薪酬如下:

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	1,024,553,748	5,178,384,394	(5,208,305,825)	994,632,317
职工福利费	-	81,273,822	( 81,273,822)	-
社会保险费	24,931,710	371,554,148	( 374,441,785)	22,044,073
其中: 医疗保险费	23,469,144	356,243,196	( 358,878,132)	20,834,208
工伤保险费	698,375	10,541,736	( 10,748,166)	491,945
生育保险费	764,191	4,769,216	( 4,815,487)	717,920
住房公积金	5,429,192	447,289,221	( 449,830,606)	2,887,807
工会经费和职工教育经费	5,469,134	11,875,461	( 11,853,328)	5,491,267
其他短期薪酬	<u>1,089,390</u>	<u>903,523</u>	<u>( 1,933,394)</u>	<u>59,519</u>
合计	<u>1,061,473,174</u>	<u>6,091,280,569</u>	<u>(6,127,638,760)</u>	<u>1,025,114,983</u>

设定提存计划如下:

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	11,001,074	661,860,268	(665,573,589)	7,287,753
失业保险费	<u>1,261,656</u>	<u>21,553,314</u>	<u>( 21,678,000)</u>	<u>1,136,970</u>
合计	<u>12,262,730</u>	<u>683,413,582</u>	<u>(687,251,589)</u>	<u>8,424,723</u>



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

31. 应交税费

	2025年	2024年
增值税	186,450,705	189,117,640
企业所得税	87,156,106	88,300,928
个人所得税	28,148,026	24,872,015
城市维护建设税及教育费附加	20,996,875	22,075,649
其他	<u>16,492,797</u>	<u>17,298,305</u>
合计	<u>339,244,509</u>	<u>341,664,537</u>

32. 其他应付款

	2025年	2024年
应付股利	33,353	11,092
应付软件园建设款	114,426,018	108,667,208
押金	165,219,865	159,411,262
应付土地开发建设费	52,342,500	52,342,500
库存股回购义务(注1)	204,226,108	585,533,554
其他借款(注2)	201,450,330	-
其他	<u>159,176,211</u>	<u>125,218,285</u>
合计	<u>896,874,385</u>	<u>1,031,183,901</u>

注1. 该款项为本公司及子公司实施股权激励计划产生的库存股回购义务款项。

注2. 于2025年12月5日, 本集团与独立第三方融资租赁公司订立售后回租融资安排, 根据条款约定本集团于租赁期结束后有权以约定的固定金额回购标的设备。

于2025年12月31日, 除库存股回购义务外, 账龄超过1年或逾期的重要其他应付款如下:

	应付金额	未偿还原因
单位1	52,342,500	未到合同约定的付款日
单位2	<u>31,431,965</u>	未到合同约定的付款日
合计	<u>83,774,465</u>	



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

33. 一年内到期的非流动负债

	2025年	2024年
一年内到期的租赁负债(附注五、36)	48,687,817	51,886,987
一年内到期的长期借款(附注五、35)	314,000,000	1,075,900,000
一年内到期的应付合并结构化主体第三方 投资人款项(附注五、39)	130,545,361	82,336,838
一年内到期的的股权收购款(附注五、37)	2,600,381	22,271,396
一年内到期的长期应付款(附注五、37)	-	960,000
合计	<u>495,833,559</u>	<u>1,233,355,221</u>

34. 其他流动负债

	2025年	2024年
待转销项税	327,770,366	289,716,390
其他	<u>42,436,905</u>	<u>53,396,201</u>
合计	<u>370,207,271</u>	<u>343,112,591</u>

35. 长期借款

	2025年	2024年
质押借款	98,500,000	118,500,000
信用借款	884,000,000	2,389,900,000
减：一年内到期的长期借款(附注五、33)	<u>314,000,000</u>	<u>1,075,900,000</u>
合计	<u>668,500,000</u>	<u>1,432,500,000</u>

注1：于2025年12月31日，上述借款的年利率为固定利率和浮动利率（2024年12月31日：浮动利率）。

36. 租赁负债

	2025年	2024年
房屋及建筑物	106,105,029	102,723,270
减：一年内到期的租赁负债(附注五、33)	<u>48,687,817</u>	<u>51,886,987</u>
合计	<u>57,417,212</u>	<u>50,836,283</u>



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

37. 长期应付款

	2025年	2024年
股权收购款	5,198,513	27,545,109
其他	<u>-</u>	<u>960,000</u>
减：一年内到期的的股权收购款(附注五、33)	(2,600,381)	(22,271,396)
一年内到期的长期应付款(附注五、33)	<u>-</u>	<u>( 960,000)</u>
合计	<u>2,598,132</u>	<u>5,273,713</u>

38. 递延收益

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
政府补助	<u>24,618,769</u>	<u>12,627,435</u>	<u>349,052</u>	<u>36,897,152</u>

于2025年，本集团收到政府机构的无偿性拨款用于补偿本集团以后期间实施相关政府项目时产生的成本费用。相关项目于本年末尚未验收，因此形成递延收益。

39. 其他非流动负债

	2025年	2024年
应付合并结构化主体第三方投资人款项(注1)	307,745,102	348,908,381
减：一年内到期的应付合并结构化主体 第三方投资人款项(附注五、33)	(130,545,361)	( 82,336,838)
一年以上合同负债(附注五、29)	<u>222,054,056</u>	<u>186,568,264</u>
合计	<u>399,253,797</u>	<u>453,139,807</u>

注1：由于本集团纳入合并范围的结构化主体存在固定到期时间，不能无条件地避免以交付现金的义务或其他金融资产来履行一项合同义务，故在合并财务报表层面对结构化主体第三方投资人款项，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的其他非流动负债。



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

40. 股本

年初及年末余额

无限售条件股份	
境内上市的人民币普通股	3,416,997,409

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司共发行股份 3,416,997,409 股，每股价值人民币 1 元。

41. 资本公积

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价(注1)	4,935,508,852	188,213,653	( 6,142)	5,123,716,363
股权激励成本(注2)	652,946,306	39,800,777	(44,800,542)	647,946,541
新股申购冻结资金利息	20,148,153	-	-	20,148,153
关联交易差价	17,969,348	-	-	17,969,348
少数股东股权变动(注3)	118,853,188	174,077,425	-	292,930,613
其他	( 312,646,346)	78,784,768	( 7,943,609)	( 241,805,187)
合计	<u>5,432,779,501</u>	<u>480,876,623</u>	<u>(52,750,293)</u>	<u>5,860,905,831</u>

注1. 于本年，本公司出售2023年员工持股计划第二批未解锁部分股票26,631,624股，确认股本溢价143,413,111元；本公司2023年员工持股计划第二批有部分股票解锁，将股权激励成本转入股本溢价，金额为44,800,542元；本年回购库存股手续费6,142元。

注2. 本年股权激励成本增加主要为本公司及子公司股份支付费用，参见附注十三。

注3. 本年少数股东股权增加主要为出售其持有的部分子公司畅捷通股票导致。

42. 库存股

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
库存股	<u>749,500,281</u>	<u>39,690,753</u>	<u>(347,475,229)</u>	<u>441,715,805</u>

注1. 2025 年度库存股增加主要为：(1)本公司本年从市场回购普通股 3,231,300 股用于本公司后期员工股权激励，合计回购股份总额为 39,690,753 元；(2)本年对于无法解锁的限制性股票进行回购，回购股份总金额为 144,602,524 元，相应减少限制性股票回购义务 144,602,524 元。

注2. 2025 年度库存股减少主要为：(1)本年将 2023 年员工持股计划第二批未解锁部分股票 26,631,624 股于二级市场出售，减少库存股 241,815,146 元；(2)本年将 2023 年累计解锁部分股票冲回购义务，减少库存股 105,660,083 元。



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

43. 其他综合收益

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合收益累积余额：

2025年

	2025年1月1日	增减变动	2025年12月31日
外币财务报表折算差额	6,838,105	1,968,720	8,806,825
权益法下可转损益的其他综合收益	3,248,985	(2,489,955)	759,030
其他权益工具投资公允价值变动	( 569,500)	5,792,170	5,222,670
合计	<u>9,517,590</u>	<u>5,270,935</u>	<u>14,788,525</u>

2024年

	2024年1月1日	增减变动	2024年12月31日
外币财务报表折算差额	5,531,795	1,306,310	6,838,105
权益法下可转损益的其他综合收益	1,216,395	2,032,590	3,248,985
其他权益工具投资公允价值变动	-	( 569,500)	( 569,500)
合计	<u>6,748,190</u>	<u>2,769,400</u>	<u>9,517,590</u>

其他综合收益发生额：

2025年

	税后净额	归属于 母公司股东	归属于 少数股东
外币财务报表折算差额	1,875,518	1,968,720	( 93,202)
权益法下可转损益的其他综合收益	(2,489,955)	(2,489,955)	-
其他权益工具投资公允价值变动	<u>5,792,170</u>	<u>5,792,170</u>	-
合计	<u>5,177,733</u>	<u>5,270,935</u>	<u>( 93,202)</u>

2024年

	税后净额	归属于 母公司股东	归属于 少数股东
外币财务报表折算差额	1,314,853	1,306,310	8,543
权益法下可转损益的其他综合收益	2,032,590	2,032,590	-
其他权益工具投资公允价值变动	( 569,500)	( 569,500)	-
合计	<u>2,777,943</u>	<u>2,769,400</u>	<u>8,543</u>



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

44. 盈余公积

	上年年末余额	本年增加	本年年末余额
法定盈余公积	912,597,810	-	912,597,810
任意盈余公积	<u>411,996,906</u>	<u>-</u>	<u>411,996,906</u>
合计	<u>1,324,594,716</u>	<u>-</u>	<u>1,324,594,716</u>

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

本公司在提取法定盈余公积后，可提取任意盈余公积。根据公司章程，任意盈余公积的提取由股东大会批准。

45. 未分配利润

	2025年	2024年
年初未分配利润	(1,187,783,010)	873,526,347
加：归属于母公司股东的净利润	(1,389,222,622)	(2,061,309,357)
减：提取法定盈余公积	-	-
提取任意盈余公积	<u>-</u>	<u>-</u>
年末未分配利润	<u>(2,577,005,632)</u>	<u>(1,187,783,010)</u>



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

46. 营业收入和营业成本

	2025年		2024年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	8,920,819,894	4,588,398,891	8,876,859,586	4,756,058,577
其他业务	<u>260,876,464</u>	<u>37,598,184</u>	<u>275,869,857</u>	<u>45,765,770</u>
合计	<u>9,181,696,358</u>	<u>4,625,997,075</u>	<u>9,152,729,443</u>	<u>4,801,824,347</u>

2025年 2024年

营业收入分解信息如下：

商品类型

许可销售及技术服务收入(注)	8,585,876,292	8,569,854,313
金融服务收入	177,016,991	165,986,771
外购商品销售	157,926,611	141,018,502
其他	<u>75,702,243</u>	<u>79,273,187</u>
	8,996,522,137	8,956,132,773

租金收入	<u>185,174,221</u>	<u>196,596,670</u>
------	--------------------	--------------------

合计	<u>9,181,696,358</u>	<u>9,152,729,443</u>
----	----------------------	----------------------

经营地区

中国境内	8,692,442,220	8,737,894,363
中国境外	<u>304,079,917</u>	<u>218,238,410</u>

合计	<u>8,996,522,137</u>	<u>8,956,132,773</u>
----	----------------------	----------------------

商品转让的时间

在某一时点转让	3,014,951,908	3,379,568,014
在某一时段内转让	<u>5,981,570,229</u>	<u>5,576,564,759</u>

合计	<u>8,996,522,137</u>	<u>8,956,132,773</u>
----	----------------------	----------------------

注：技术服务收入主要包括实施和开发收入、订阅收入及运维服务收入。



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

46. 营业收入和营业成本(续)

本年度营业成本分解信息如下:

	2025年
商品类型	
许可销售及技术服务成本	4,306,137,583
金融服务成本	160,023,930
外购商品销售	122,237,378
其他	<u>2,045,996</u>
	4,590,444,887
租赁成本	<u>35,552,188</u>
合计	<u>4,625,997,075</u>
经营地区	
中国境内	4,413,806,697
中国境外	<u>176,638,190</u>
合计	<u>4,590,444,887</u>
商品转让的时间	
在某一时点转让	1,312,384,996
在某一时段内转让	<u>3,278,059,891</u>
合计	<u>4,590,444,887</u>

当年确认的包括在合同负债年初账面价值中的收入如下:

	2025年	2024年
合同负债年初账面价值	2,866,886,043	2,660,485,563
预收客户软件及服务款	<u>1,853,946,137</u>	<u>1,790,091,126</u>

本集团与履约义务相关的信息如下:

*软件许可销售*

单一履约义务软件许可销售向客户交付软件产品时履行履约义务。客户通常在交付软件产品后支付合同价款。本集团为履约义务主要责任人。

*外购商品销售*

向客户交付商品时履行履约义务。客户通常在交付商品后支付合同价款。本集团为履约义务主要责任人。

*实施开发服务*

包括向客户提供服务的时段内履行履约义务及在客户验收时履行履约义务。本集团为履约义务主要责任人。合同价款通常按里程碑支付。部分合同客户保留一定比例的质保金，质保金通常在1年内到期。



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

46. 营业收入和营业成本(续)

本集团与履约义务相关的信息如下：（续）

*运维服务*

在提供服务的时间内履行履约义务。本集团为履约义务主要责任人。通常按服务期间支付合同价款。

于2025年12月31日，本集团剩余履约义务主要与本集团软件实施开发、云服务及运维服务合同相关。剩余履约合同义务预计未来1年至3年按照履约进度确认为收入。

47. 税金及附加

	2025年	2024年
城市维护建设税	30,512,995	31,001,685
教育费附加	28,039,989	28,429,078
房产税	37,240,140	34,744,167
其他	<u>9,061,823</u>	<u>9,545,175</u>
合计	<u>104,854,947</u>	<u>103,720,105</u>

48. 销售费用

	2025年	2024年
职工薪酬及福利(含股权激励)	1,702,064,866	1,850,279,181
业务宣传费	454,834,284	449,423,980
业务招待费	86,578,048	97,038,974
差旅费	122,874,152	159,168,088
咨询服务费	48,787,282	34,959,402
办公费	10,495,457	13,238,729
折旧及摊销	3,270,174	5,084,835
租赁费、物业管理费及使用权资产折旧	11,601,153	10,981,227
其他	<u>2,094,330</u>	<u>1,564,568</u>
合计	<u>2,442,599,746</u>	<u>2,621,738,984</u>



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

49. 管理费用

	2025年	2024年
职工薪酬及福利(含股权激励)	624,075,162	740,724,494
业务宣传费	9,385,230	12,710,987
业务招待费	12,758,398	14,053,073
差旅费	6,742,425	11,715,385
咨询服务费	41,304,834	55,175,628
办公费	24,047,964	23,795,147
折旧及摊销	175,037,206	170,596,145
租赁费、物业管理费及使用权资产折旧	167,860,258	173,727,746
其他	<u>13,454,141</u>	<u>18,130,389</u>
合计	<u>1,074,665,618</u>	<u>1,220,628,994</u>

50. 研发费用

	2025年	2024年
职工薪酬及福利(含股权激励)	1,136,623,382	1,191,937,941
折旧及摊销	1,067,624,814	816,909,096
咨询服务费	18,719,860	33,466,192
差旅交通费	23,396,930	33,206,124
办公费	5,933,576	8,027,610
租赁费、物业管理费及使用权资产折旧	31,434,019	34,882,996
其他	<u>1,792,427</u>	<u>3,352,523</u>
合计	<u>2,285,525,008</u>	<u>2,121,782,482</u>

51. 财务费用

	2025年	2024年
利息支出	176,601,751	194,050,562
减：利息收入	42,902,472	67,461,592
减：利息资本化金额	-	15,191,458
汇兑损益	3,573,239	( 1,810,011)
其他	<u>5,048,968</u>	<u>5,316,018</u>
合计	<u>142,321,486</u>	<u>114,903,519</u>

借款费用资本化金额已计入开发支出并结转至无形资产。



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

52. 其他收益

	2025年	2024年
增值税退税返还	209,434,294	244,239,370
与日常经营活动相关的政府补助	67,170,231	33,633,245
其他补贴收入	<u>4,943,962</u>	<u>7,881,968</u>
合计	<u>281,548,487</u>	<u>285,754,583</u>

53. 投资收益

	2025年	2024年
权益法核算的长期股权投资收益	58,400,399	38,237,154
其他非流动金融资产在持有期间取得的投资收益	1,594,563	9,147,410
长期股权投资处置及终止确认产生的投资收益	(13,817,038)	3,639,317
处置子公司取得的投资收益	<u>4,026,533</u>	<u>-</u>
合计	<u>50,204,457</u>	<u>51,023,881</u>

54. 公允价值变动收益

	2025年	2024年
交易性金融资产		
其中：以往年度收购或有对价变动	25,800,000	-
其中：套期工具	-	1,806,545
其中：银行理财	15,209,784	23,831,654
其中：权益工具投资	84,729	588,354
其他非流动金融资产		
其中：股权投资公允价值变动	104,836,746	(99,455,895)
其他非流动负债		
其中：应付合并结构化主体第三方投资人款项	<u>22,392,214</u>	<u>23,396,616</u>
合计	<u>168,323,473</u>	<u>(49,832,726)</u>

55. 信用减值损失

	2025年	2024年
应收账款坏账损失	160,128,094	233,871,759
其他应收款坏账损失	526,900	7,581,535
应收票据坏账损失	1,669,902	1,516,461
长期应收款坏账损失	<u>295,097</u>	<u>(3,661)</u>
合计	<u>162,619,993</u>	<u>242,966,094</u>



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

56. 资产减值损失

	2025年	2024年
商誉减值损失	22,917,007	155,819,336
长期股权投资减值损失	69,912,499	68,208,847
合同资产减值损失	106,949,930	53,716,464
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	869,673	4,214,571
其他非流动资产减值损失	<u>292,223</u>	<u>108,729</u>
合计	<u>200,941,332</u>	<u>282,067,947</u>

57. 资产处置收益

	2025年	2024年
固定资产处置损益	(130,204)	276,031
无形资产处置损益	-	451
使用权资产处置损益	(352,730)	<u>1,342,759</u>
合计	<u>(482,934)</u>	<u>1,619,241</u>

58. 营业外收入

	2025年	2024年	计入2025年 非经常性损益
与日常经营活动无关的政府补助	559,209	6,098,059	559,209
罚款净收入	177,800	1,470,476	177,800
其他	<u>14,446,896</u>	<u>3,990,915</u>	<u>14,446,896</u>
合计	<u>15,183,905</u>	<u>11,559,450</u>	<u>15,183,905</u>

计入营业外收入的政府补助如下:

	2025年	2024年
子公司上市资助资金	-	5,500,000
其他	<u>559,209</u>	<u>598,059</u>
合计	<u>559,209</u>	<u>6,098,059</u>

于2025年度及2024年度, 本集团所获得的与上述日常经营活动无关的政府补助均为与收益相关。



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

59. 营业外支出

	2025年	2024年	计入2025年 非经常性损益
罚款支出	38,674	4,716,614	38,674
对外捐赠	5,245,452	8,076,372	5,245,452
其他	<u>20,685,893</u>	<u>6,677,827</u>	<u>20,685,893</u>
合计	<u>25,970,019</u>	<u>19,470,813</u>	<u>25,970,019</u>

60. 费用按性质分类

本集团营业成本、销售费用、管理费用、研发费用按照性质分类的补充资料如下：

	2025年	2024年
职工薪酬及福利(含股权激励)	5,818,179,226	6,448,346,773
外包及伙伴服务成本	1,604,933,013	1,274,694,728
无形资产摊销	1,239,608,421	995,661,964
固定资产折旧	113,694,318	122,120,943
差旅费用	290,519,228	391,707,717
业务宣传费	466,606,475	465,250,009
其他	<u>895,246,766</u>	<u>1,068,192,673</u>
合计	<u>10,428,787,447</u>	<u>10,765,974,807</u>

61. 所得税费用

	2025年	2024年
当期所得税费用	4,495,926	19,426,979
递延所得税费用	<u>(22,419,717)</u>	<u>(25,843,394)</u>
合计	<u>(17,923,791)</u>	<u>( 6,416,415)</u>



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

61. 所得税费用(续)

所得税费用与利润总额的关系列示如下:

	2025年	2024年
利润总额	(1,369,021,478)	(2,076,249,413)
按法定的税率计算的税项(25%)	( 342,255,370)	( 519,062,353)
分子公司适用不同税率的影响	( 12,503,965)	( 23,968,019)
归属于联营企业的损益的影响	( 14,600,100)	( 9,559,288)
非应税收入的影响	( 262,500)	( 1,425,587)
研发费加计扣除税费影响	( 408,633,740)	( 408,335,514)
调整以前期间所得税的影响	8,884,803	755,555
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	22,051,424	41,888,575
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的影响或可抵扣亏损的影响	750,379,206	918,776,193
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	( 20,983,549)	( 5,485,977)
所得税费用	( 17,923,791)	( 6,416,415)

注1. 本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及法定税率计提。研发费加计扣除税费影响、本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的影响或可抵扣亏损的影响等按照法定税率计算。

62. 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数，根据发行合同的具体条款，从应收对价之日(一般为股票发行日)起计算确定。当期被行权的稀释性潜在普通股，应当从当期期初至行权日计入稀释每股收益中，从行权日起所转换的普通股则计入基本每股收益中。

稀释每股收益的分子以归属于本公司普通股股东的当期净利润，调整下述因素后确定：(1)当期已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息；(2)稀释性潜在普通股转换时将产生的收益或费用；以及(3)上述调整相关的所得税影响。

稀释每股收益的分母等于下列两项之和：(1)基本每股收益中母公司已发行普通股的加权平均数；及(2)假定稀释性潜在普通股转换为普通股而增加的普通股的加权平均数。



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

62. 每股收益(续)

在计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前期间发行的稀释性潜在普通股，假设在当期期初转换；当期发行的稀释性潜在普通股，假设在发行日转换。

基本每股收益与稀释每股收益的具体计算如下：

	2025年	2024年
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润	(1,389,222,622)	(2,061,309,357)
预计可解锁限制性股票的净利润	-	-
合计	<u>(1,389,222,622)</u>	<u>(2,061,309,357)</u>
调整后归属于本公司普通股股东的当期净利润	<u>(1,389,222,622)</u>	<u>(2,061,309,357)</u>
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数	3,366,648,792	3,342,004,266
稀释效应——普通股的加权平均数		
限制性股票	不适用	不适用
股份期权	不适用	不适用
调整后本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>3,366,648,792</u>	<u>3,342,004,266</u>

每股收益应考虑本公司限制性股票相关员工行权后摊薄每股收益的影响，由于本公司 2025 年度处于亏损状态，因此其稀释性潜在普通股转换时具有反稀释性，所以本公司计算 2025 年度稀释每股收益时未考虑该部分影响。



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

63. 现金流量表项目注释

(1) 与经营活动有关的现金

	2025年	2024年
收到其他与经营活动有关的现金		
政府补贴款	43,767,823	53,663,560
其他营业收入	282,903,022	298,864,291
其他	<u>36,752,496</u>	<u>47,262,408</u>
合计	<u>363,423,341</u>	<u>399,790,259</u>
支付其他与经营活动有关的现金		
项目及业务差旅费	290,519,228	391,707,717
业务宣传费	466,606,475	462,992,846
物业管理费	107,408,157	114,172,043
业务招待费	100,335,940	112,430,354
咨询服务费	108,811,976	123,601,222
其他	<u>344,710,958</u>	<u>464,926,430</u>
合计	<u>1,418,392,734</u>	<u>1,669,830,612</u>

(2) 与投资活动有关的现金

	2025年	2024年
收到重要的投资活动有关的现金		
收回定期存款所收到的现金	638,332,932	1,766,000,000
收回理财产品所收到的现金	5,385,592,000	4,855,750,000
收回对外投资所收到的现金	<u>266,534,612</u>	<u>76,869,185</u>
合计	<u>6,290,459,544</u>	<u>6,698,619,185</u>
支付重要的投资活动有关的现金		
购买定期存款所支付的现金	1,059,686,720	1,274,518,764
购买理财产品所支付的现金	5,273,702,777	4,708,000,000
支付对外投资所支付的现金	<u>6,000,000</u>	<u>94,638,108</u>
合计	<u>6,339,389,497</u>	<u>6,077,156,872</u>



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

63. 现金流量表项目注释(续)

(3) 与筹资活动有关的现金

	2025年	2024年
收到其他与筹资活动有关的现金		
收到其他借款	200,000,000	-
收到应付往来款	762,000,000	-
出售上市子公司股票	<u>291,226,111</u>	<u>-</u>
合计	<u>1,253,226,111</u>	<u>-</u>
支付其他与筹资活动有关的现金		
股票回购	252,139,065	290,847,030
收购少数股东股权	-	18,896,692
支付租赁负债费用	63,908,519	78,200,485
支付上市中介费	24,693,356	-
支付应付往来款	762,000,000	-
其他	<u>21,906,713</u>	<u>12,041,922</u>
合计	<u>1,124,647,653</u>	<u>399,986,129</u>

	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债	102,723,270	-	87,040,903	(61,129,725)	(22,529,419)	106,105,029
银行借款	6,866,824,849	3,752,471,250	-	(6,047,824,849)	-	4,571,471,250
应计利息	-	-	169,129,657	(169,129,657)	-	-
其他非流 动负债	348,908,381	-	-	(18,771,065)	(22,392,214)	307,745,102
其他应付 款	-	200,000,000	1,450,330	-	-	201,450,330
合计	<u>7,318,456,500</u>	<u>3,952,471,250</u>	<u>257,620,890</u>	<u>(6,296,855,296)</u>	<u>(44,921,633)</u>	<u>5,186,771,711</u>

(4) 不涉及当期现金收支的重大活动

	2025年	2024年
承担租赁负债方式取得使用权资产	82,963,780	84,643,522
应收票据背书转让	<u>236,439,889</u>	<u>26,299,626</u>
合计	<u>319,403,669</u>	<u>110,943,148</u>



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

64. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2025年	2024年
净利润	(1,351,097,687)	(2,069,832,998)
加：资产减值准备及信用减值准备	363,561,325	525,034,041
固定资产折旧	113,694,318	122,120,943
使用权资产折旧	59,825,179	75,338,902
无形资产摊销	1,239,608,421	995,661,964
长期待摊费用摊销	10,579,219	16,316,746
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	482,934	( 1,619,241)
公允价值变动损失	( 168,323,473)	49,832,726
股权激励成本	34,206,348	79,019,635
财务费用	151,018,741	146,153,399
投资收益	( 50,204,457)	( 51,023,881)
递延所得税资产的增加	( 2,247,826)	( 18,520,631)
递延所得税负债的减少	( 20,171,891)	( 7,322,763)
存货的减少	26,550,729	145,610,534
合同资产的增加	( 201,760,863)	( 37,033,966)
经营性应收项目的减少/(增加)	496,772,692	( 33,321,674)
经营性应付项目的增加/(减少)	<u>109,892,342</u>	<u>( 210,063,126)</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>812,386,051</u>	<u>( 273,649,390)</u>

现金及现金等价物净变动：

	2025年	2024年
现金的年末余额	3,120,650,717	5,656,856,554
减：现金的年初余额	<u>5,656,856,554</u>	<u>6,752,939,342</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>(2,536,205,837)</u>	<u>(1,096,082,788)</u>



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

64. 现金流量表补充资料(续)

(2) 取得子公司及其他营业单位的现金净额

	2025年
以前年度取得子公司及其他营业单位于本年支付的现金和现金等价物	11,734,703
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	<u>11,734,703</u>

(3) 现金及现金等价物的构成

	2025年	2024年
现金	3,120,650,717	5,656,856,554
其中：库存现金	38,538	292,497
可随时用于支付的银行存款	3,106,006,555	5,638,805,122
可随时用于支付的其他货币资金	<u>14,605,624</u>	<u>17,758,935</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>3,120,650,717</u>	<u>5,656,856,554</u>

(4) 不属于现金及现金等价物的货币资金

	2025年	2024年	理由
受到限制的货币资金	75,150,838	176,206,628	保函、受限资金等 到期日超过三个月
三个月以上的定期存款及利息	<u>760,115,126</u>	<u>590,848,295</u>	
	835,265,964	767,054,923	
转入其他非流动资产的货币资金	<u>642,372,239</u>	<u>401,680,550</u>	
合计	<u>1,477,638,203</u>	<u>1,168,735,473</u>	



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

65. 外币货币性项目

	原币	汇率	折合人民币
库存现金			
美元	301	7.0288	2,116
澳门元	816	0.8763	715
港币	8,879	0.9032	8,020
泰铢	5	0.2225	<u>1</u>
合计			<u>10,852</u>
银行存款			
美元	6,329,923	7.0288	44,491,763
日元	95,306,648	0.0448	4,269,738
港币	145,586,453	0.9032	131,493,684
新加坡元	4,667,419	5.4586	25,477,573
澳门元	11,259,334	0.8763	9,866,554
林吉特	5,881,215	1.7319	10,185,676
新台币	121,003,869	0.2246	27,177,469
泰铢	3,025,957	0.2225	673,275
澳大利亚元	53,491	4.6892	250,830
越南盾	7,693,854,389	0.0003	2,308,156
印尼盾	13,780,785,781	0.0004	5,512,314
欧元	712,101	8.2355	5,864,508
加拿大元	2	5.1142	10
阿联酋迪拉姆	476,072	1.9071	907,917
墨西哥比索	27,917	0.3899	<u>10,885</u>
合计			<u>268,490,352</u>
其他货币资金			
美元	251,112	7.0288	1,765,016
日元	3,406,819	0.0448	152,625
港币	859,312	0.9032	776,131
新台币	1,860,000	0.2246	417,756
欧元	280,922	8.2355	2,313,533
英镑	9,946	9.4346	93,837
新加坡元	327,900	5.4586	1,789,875
阿联酋迪拉姆	163	1.9071	<u>311</u>
合计			<u>7,309,084</u>



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

66. 租赁

(1) 作为承租人

	2025年	2024年
租赁负债利息费用	4,077,123	4,486,617
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	36,688,093	22,979,619
计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用(短期租赁除外)	559,326	603,287
与租赁相关的总现金流出	100,696,251	97,482,319

本集团承租的租赁资产包括经营过程中使用的房屋及建筑物，房屋及建筑物的租赁期通常为2-3年。租赁合同通常约定本集团不能将租赁资产进行转租。少数租赁合同包含续租选择权、终止选择权。

(2) 作为出租人

本集团将部分房屋及建筑物用于出租，租赁期通常为1-5年，形成经营租赁。根据租赁合同，每年需根据市场租金状况对租金进行调整。2025年本集团由于房屋及建筑物租赁产生的收入为185,174,221元，参见附注五、46。

经营租赁

与经营租赁有关的损益列示如下：

	2025年	2024年
租赁收入	<u>185,174,221</u>	<u>196,596,670</u>

根据与承租人签订的租赁合同，未折现最低租赁收款额如下：

	2025年	2024年
1年以内(含1年)	196,351,869	197,386,796
1年至2年(含2年)	124,726,108	135,646,996
2年至3年(含3年)	75,015,617	74,057,499
3年至4年(含4年)	55,374,631	47,445,781
4年至5年(含5年)	43,926,574	34,868,442
5年以上	<u>70,883,753</u>	<u>96,479,263</u>
合计	<u>566,278,552</u>	<u>585,884,777</u>

经营租出固定资产，参见附注五、16。



## 六、 研发支出

按性质分类如下：

	2025年	2024年
职工薪酬及福利(含股权激励)	2,326,168,878	2,586,955,257
差旅交通费	32,598,981	49,262,958
咨询服务费	19,738,871	34,099,386
办公费	7,011,573	9,493,115
折旧及摊销	8,122,276	18,025,267
租赁费、物业管理费及使用权资产折旧	31,434,019	34,883,058
其他	<u>1,996,354</u>	<u>18,930,071</u>
合计	<u>2,427,070,952</u>	<u>2,751,649,112</u>
其中：费用化研发支出	1,224,818,641	1,319,574,269
资本化研发支出	1,202,252,311	1,432,074,843

符合资本化条件的研发项目开发支出如下：

	年初余额	本年增加 内部开发	本年减少 确认无形资产 计入当期损益 (附注五、19)	年末余额
YonBIP2025	-	1,190,549,824	(1,190,549,824)	-
其他	<u>18,143,414</u>	<u>11,702,487</u>	<u>( 29,845,901)</u>	<u>-</u>
合计	<u>18,143,414</u>	<u>1,202,252,311</u>	<u>(1,220,395,725)</u>	<u>-</u>

重要的资本化研发项目如下：

	研发进度	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
YonBIP2025	已完成	销售产品和服务将运用该无形资产相关技术	2025年1月	注1

注 1：本集团 YonBIP2025 项目同时满足下述条件作为资本化支出，具体包括：具备相应的技术储备，为研发项目提供了充足的关键技术保证；该无形资产研发完成后具备可使用性或可销售性；该产品预期能够产生经济利益；具有足够技术、财务等方面资源支持该研发项目完成；相应的支出能够可靠计量。本集团经过前期研究阶段的研究论证后出具《可行性研究报告》，在相应研发人员、设备已经到位，公司资金预算支持充足，足以支撑整个产品研发完成，并经公司管理层审议表决一致通过后形成《资本化项目决议》，本集团研发项目开始资本化。



## 七、 合并范围的变动

### 1. 处置子公司

2025年4月11日，公司已完成向另一股东转让其持有的上海秉钧网络科技有限公司（“秉钧网络”）70%股权的交易，相关股权转让协议已于此前签署。本次交易对价为人民币1元。因此，自2025年4月11日起，公司不再将秉钧网络纳入合并财务报表范围。

	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
秉钧网络	2025年4月11日	人民币1元	70%	一次性出售	丧失控制权	4,026,533

秉钧网络的相关财务信息列示如下：

	处置日
货币资金	4
预付款项	259,697
其他流动资产	167,285
应付账款	(4,807,015)
合同负债	(1,231,548)
其他应付款	(137,719)
	(5,749,296)
少数股东权益	1,722,764
合计	(4,026,532)



八、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

本公司子公司的情况如下：

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		经营范围
					直接	间接	
重庆用友软件有限公司(以下简称“重庆用友”)	重庆市	重庆市	计算机软、硬件行业	10,000,000	82	18	计算机软、硬件及外围设备的开发、销售和技术服务；财会电算化管理服务。电子计算机硬件、网络工程的技术服务、技术转让、信息咨询、技术培训，数据库服务；销售电子计算机及配件、办公设备、电子产品及通讯设备(不含广播、电视接收、发射设备)；企业管理咨询。
广东用友软件有限公司(以下简称“广东用友”)	广州市	广州市	计算机软/硬件/网络、技术咨询及电子行业	5,000,000	90	10	技术开发、咨询、服务、转让、培训(电子与信息、机电一体化的技术及产品)；计算机软件、文化办公用机械批发兼零售。
天津用友软件技术有限公司(以下简称“天津用友”)	天津市	天津市	计算机软/硬件、技术咨询及电子行业	5,000,000	90	10	



八、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下：(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		经营范围
					直接	间接	
安徽用友软件有限公司(以下简称“安徽用友”)	合肥市	合肥市	计算机软/硬件、技术咨询及电子行业	1,200,000	82	18	软件开发；计算机软硬件及辅助设备零售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息系统集成服务；企业管理咨询；网络与信息安全软件开发；数据处理服务；软件外包服务；云计算设备制造；信息系统运行维护服务；电子产品销售。
YONYOU INTERNATIONAL HOLDINGS.,LTD. (以下简称“YONYOU INTERNATIONAL”)	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资控股、计算机软件开发及技术咨询	美元 8,980,000	100	-	投资控股、计算机软件开发及技术咨询。 第二类医疗器械销售;软件开发;软件销售;计算机软硬件及辅助设备批发;信息系统运行维护服务;信息系统集成服务;信息技术咨询服务;软件外包服务;企业管理咨询。
内蒙古用友软件技术有限公司(以下简称“内蒙古用友”)	呼和浩特市	呼和浩特市	计算机软/硬件/咨询行业	3,000,000	90	10	应用软件服务、基础软件服务、技术开发、技术咨询；销售自行开发后的产品。
北京用友艾福斯软件系统有限公司(以下简称“用友艾福斯”)	北京市	北京市	计算机软/硬件、技术咨询及电子行业	11,035,739	100	-	应用软件服务、基础软件服务、技术开发、技术咨询；销售自行开发后的产品。



八、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下：(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		经营范围
					直接	间接	
用友政务	北京市	北京市	计算机软/硬件、技术咨询及电子行业	150,869,226	72.42	-	一般项目：软件开发；计算机软硬件及辅助设备零售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；数据处理和存储支持服务；会议及展览服务；信息系统集成服务；办公用品销售；通讯设备销售。



八、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下：(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		经营范围
					直接	间接	
山西用友网络科技有限公司(以下简称“山西用友”)	山西省	山西省	科技推广和应用服务业	20,000,000	90	10	出版物零售；数据处理(数据处理中的银行卡中心、PUE值在1.5以上的云计算数据中心除外)和存储服务；计算机软硬件及配件的销售；互联网科技、电子科技、计算机科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；企业管理咨询(不含投资及资产管理咨询)；会议及展览服务；电子设备、工艺品(不含文物)、日用百货、化妆品、针纺织品、电子产品、五金交电、文体用品(不含出版物和弩)、机械设备、建材、皮革制品、包装材料、纸制品的销售；食品经营：食用农产品(除生猪产品)的销售；普通货物装卸服务；普通货物仓储服务；进出口业务。



八、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下：(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		经营范围
					直接	间接	
用友金融	北京市	北京市	计算机软/硬件/网络、技术咨询及电子行业	106,025,216	75.45	-	一般项目：软件开发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；计算机系统服务；云计算装备技术服务；人工智能应用软件开发；信息系统运行维护服务；互联网数据服务；软件外包服务；数据处理服务；信息系统集成服务；工业互联网数据服务；数据处理和存储支持服务；基于云平台的业务外包服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理咨询；信息技术咨询服务；计算机软硬件及辅助设备零售；网络设备销售；广告制作；广告发布；数字广告制作；广告设计、代理；数字广告发布；数字广告设计、代理；专业设计服务；摄像及视频制作服务；会议及展览服务；市场营销策划；企业形象策划；项目策划与公关服务；咨询策划服务；业务培训；人工智能公共数据平台；互联网销售；货物进出口；技术进出口；进出口代理。



八、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下：(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		经营范围
					直接	间接	
浙江用友软件有限公司(以下简称“浙江用友”)	杭州市	杭州市	计算机软/硬件/网络、技术咨询及电子行业	5,000,000	90	10	技术开发、技术咨询、技术服务、技术培训、成果转让；计算机软件、硬件及外部设备；批发、零售；电子计算机软、硬件及外部设备，打印纸，计算机耗材；企业管理咨询；其他无需报经审批的一切合法项目。
沈阳用友软件有限公司(以下简称“沈阳用友”)	沈阳市	沈阳市	计算机软/硬件/技术咨询及电子行业	3,000,000	90	10	电子计算机软件、硬件及外部设备的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务、技术培训；电子计算机软硬件及外部设备、计算机耗材、打印纸销售；企业管理咨询；数据库服务。
大连用友软件有限公司(以下简称“大连用友”)	大连市	大连市	计算机软/硬件/技术咨询及电子行业	3,000,000	90	10	电子计算机软件、硬件的技术开发，技术咨询、技术转让、技术服务；企业管理咨询；电子计算机软硬件及外围设备、打印纸的销售。
广西用友软件有限公司(以下简称“广西用友”)	南宁市	南宁市	计算机软/硬件/咨询及电子行业	3,000,000	90	10	计算机软件、硬件及外部设备的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；数据库服务；企业管理咨询；计算机硬件及外部设备、打印纸及耗材的销售。



八、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下：(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		经营范围
					直接	间接	
厦门用友烟草软件有限责任公司(以下简称“厦门烟草”)	厦门市	厦门市	计算机软/硬件/电子行业	21,929,825	66.58	10.03	烟草软件及其它相关软件开发、设计,硬件制造、销售,并提供烟草行业信息化咨询服务。
深圳用友软件有限公司(以下简称“深圳用友”)	深圳市	深圳市	计算机软/硬件/耗材、电子行业	70,000,000	90	10	计算机软件、信息系统软件的开发、销售; 信息系统设计、集成、运行维护; 信息技术咨询; 信息传输、软件和信息技术服务; 经营电子商务; 信息咨询(不含限制项目); 企业管理咨询(不含限制项目); 商业信息咨询; 货物或技术进出口; 项目投资; 会议展览、文化交流; 文化活动策划; 市场营销策划。
山东用友软件技术有限公司(以下简称“山东用友”)	济南市	济南市	计算机软/硬件/耗材、技术咨询、电子行业	5,000,000	90	10	计算机软、硬件及外部设备技术开发、咨询服务、技术转让、技术培训及数据库服务; 企业管理咨询; 进出口业务; 计算机软硬件及外部设备、耗材、打印纸销售。
江西用友软件有限责任公司(以下简称“江西用友”)	南昌市	南昌市	计算机软/硬件/耗材、电子行业	20,000,000	100	-	计算机软件、硬件及外部设备的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务; 企业管理咨询; 数据库服务; 系统集成; 计算机软硬件及外部设备、打印纸、计算机耗材销售。



八、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下：(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		经营范围
					直接	间接	
湖南用友软件有限公司 (以下简称“湖南用友”)	长沙市	长沙市	计算机软/硬件/咨询行业	3,000,000	90	10	计算机软硬件及配件的技术开发,技术咨询,技术转让及销售;数据库服务;企业管理咨询 第二类增值电信业务中的信息服务业务(仅限互联网信息服务)(不含信息搜索查询服务、信息即时交互服务)(互联网信息服务增值电信业务经营许可证有效期至2022年10月23日);开发、销售医疗软件;医疗软件的技术培训、系统集成。
用友医疗卫生信息系统有限公司(以下简称“用友医疗”)	北京市	北京市	计算机软件/系统集成/咨询行业	100,000,000	80	-	实业投资(金融、期货、保险、证券除外);自有房租赁;电子计算机软件、硬件及外部设备的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务;企业管理咨询;数据库服务;打印纸、计算机耗材、电子计算机软硬件及外部设备销售;系统集成;物业管理。
用友(南昌)产业基地发展有限公司(以下简称“用友(南昌)”)	南昌市	南昌市	房地产业/金融投资业/计算机软件、硬件和耗材、电子行业	966,962,546	100	-	



八、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下：(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		经营范围
					直接	间接	
三亚用友 北京用友幸福投资管理有 限公司(以下简称“幸福 投资”)	三亚市	三亚市	软件研发和销售, IT服务, 技术交流和培训	100,000,000	100	-	软件开发; 软件销售; 数据处理和存储支 持服务; 数字技术服务; 技术服务、技术 开发、技术咨询、技术交流、技术转让、 技术推广; 物业管理; 非居住房地产租赁 ; 停车场服务。
	北京市	北京市	投资管理	10,000,000	60	-	投资管理 电子计算机软件、硬件及外部设备的技术 开发、技术咨询、技术转让、技术服务、 技术培训; 销售打印纸和计算机耗材、电 子计算机软硬件及外部设备; 数据库服务 ; 设计、制作、代理、发布广告; 互联网 信息服务; 代理记账。
畅捷通	北京市	北京市	计算机软/硬件/耗材、电子 行业	325,772,499	53.21	0.31	



八、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下：(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		经营范围
					直接	间接	
新道科技	三亚市	三亚市	软件销售/咨询及培训服务	236,488,834	53.03	1.01	软件开发；软件销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息系统集成服务；互联网销售；教育咨询服务；信息咨询服务；人力资源服务；计算机系统服务；技术进出口；货物进出口；大数据服务；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；企业管理咨询；认证咨询；互联网设备销售；云计算设备销售；计算器设备销售；互联网数据服务；工业互联网数据服务；办公设备耗材制造；数字内容制作服务；业务培训；工艺美术品及礼仪用品销售；电子产品销售；市场营销策划；咨询策划服务；项目策划与公关服务；企业形象策划；会议及展览服务；职业中介活动；互联网信息服务。
北京用友商创企业运营管理服务有限公司(以下简称“用友商创”)	北京市	北京市	软件/信息技术服务业	91,666,667	65.45	34.55	企业管理；计算机技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务、技术培训；企业管理咨询；销售计算机、软件及辅助设备；技术进出口、货物进出口、代理进出口；软件开发、软件咨询；基础软件服务；应用软件开发。



八、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下：(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		经营范围
					直接	间接	
用友优普信息技术有限公司(以下简称“用友优普”)	北京市	北京市	计算软件/系统集成/ 咨询行业	200,000,000	100		电子计算机软件、硬件及辅助设备的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务、技术培训；企业管理咨询；数据库服务；销售计算机、软件及辅助设备；设计、制作、代理、发布广告；技术进出口、货物进出口、代理进出口。 许可项目：演出经纪，第二类增值电信业务，互联网信息服务，互联网直播技术服务。一般项目：软件开发，技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，企业管理，企业管理咨询，计算机软硬件及辅助设备零售，计算机软硬件及辅助设备批发，文艺创作，广告制作，广告发布，广告设计、代理，人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务），劳务服务（不含劳务派遣），教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动），房地产经纪，房地产咨询，互联网销售（除销售需要许可的商品），
用友薪福社云科技有限公司(以下简称“用友薪福社”)	南昌市	南昌市	软件和信息技术服务业	52,500,000	71.43		- 互联网数据服务，商务代理代办服务。



八、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下：(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		经营范围
					直接	间接	
用友移动通信技术服务有限公司(以下简称“用友移动”)	北京市	北京市	计算机软硬件及设备行业	50,000,000	30.20	69.80	一般项目：工程和技术研究和试验发展；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息技术咨询服务；数据处理服务；计算机及通讯设备租赁；通讯设备销售；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；文具用品零售；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）。许可项目：基础电信业务；第二类增值电信业务。
用友数能	北京市	北京市	计算机技术及产品/咨询行业	105,000,000	100	-	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；货物进出口；技术进出口；软件销售；企业管理咨询；进出口代理；软件开发；网络设备销售；信息技术咨询服务；信息系统集成服务；软件外包服务；基于云平台的业务外包服务；信息系统运行维护服务；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）。



八、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下：(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		经营范围
					直接	间接	
用友广信网络科技有限公司 (以下简称“用友广信”)	北京市	北京市	计算机技术及产品/咨询行业	50,000,000	75	25	技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务、技术培训、技术推广；企业管理咨询；销售计算机、软件及辅助设备；技术进出口、货物进出口、代理进出口；软件开发；计算机系统服务。 数据处理(数据处理中的银行卡中心、PUE值在1.5以上的云计算数据中心除外)；技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；销售自行开发的产品；计算机系统服务；基础软件服务、应用软件开发；软件开发。
用友建筑云服务有限公司(以下简称“用友建筑”)	北京市	北京市	计算机技术及产品/咨询行业	80,000,000	55	-	以自有资金投资、以自有资金进行投资管理、投资咨询。 许可项目：第二类增值电信业务。一般项目：货物进出口；技术进出口；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；电子产品销售；通讯设备销售；企业管理咨询；信息系统集成服务；办公设备销售；办公用品销售；计算机及通讯设备租赁。
青岛用友云企服创业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“青岛用友云创投”)	青岛市	青岛市	投资管理	270,000,000	74.07	1.00	
友车科技	上海市	上海市	计算机软件/系统集成/咨询行业	144,317,400	56.25	0.57	



八、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下：(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		经营范围
					直接	间接	
友太安保险	深圳市	深圳市	保险、咨询	50,000,000	80	-	招投标代理服务。在全国区域内(港、澳、台除外)为投保人拟订投保方案、选择保险人、办理投保手续；协助被保险人或受益人进行索赔；再保险经纪业务；为委托人提供防灾、防损或风险评估、风险管理咨询服务；中国保监会批准的其他业务。



八、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下：(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		经营范围
					直接	间接	
宁波用友网络科技有限公司(以下简称“宁波用友”)	宁波市	宁波市	软件研发和销售, IT服务, 技术交流和培训	50,000,000	100	-	网络、信息、电子产品、计算机软硬件及配件的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务; 企业管理咨询; 数据处理和存储服务; 计算机软硬件及配件的批发、零售。
用友(上海)工业互联网科技发展有限公司(以下简称“用友工业互联网”)	上海市	上海市	互联网/计算机软件	50,000,000	100	-	互联网科技、信息科技、电子科技、计算机科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让; 企业管理咨询; 会议及展览服务; 数字作品的数据库管理; 电子设备、计算机软硬件及配件、工艺礼品、日用百货、化妆品、针纺织品、电子产品、五金交电、文体用品、机械设备、建材、皮革制品、食用农产品(除生猪产品)、包装材料、纸制品的销售; 电子商务(不得从事增值电信、金融业务); 包装服务; 装卸服务; 仓储服务(除危险品); 从事货物及技术的进出口业务。



八、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下：(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		经营范围
					直接	间接	
上海用友云服务创业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“用友云创投”)	上海市	上海市	投资/咨询	212,150,000	75.42	1.01	一般项目：创业投资，投资管理，投资咨询。
上海用友产业投资管理有限公司(以下简称“用友产投”)	上海市	上海市	投资、咨询	50,000,000	70	-	投资管理；资产管理。
北京用友幸福创新二期投资中心(有限合伙)(以下简称“幸福创新二期”)	北京市	北京市	投资管理	257,314,910	76.95	23.05	投资管理；资产管理。
北京用友创新投资中心(有限合伙)(以下简称“创新投资”)	北京市	北京市	投资管理	10,000	99	1	投资管理。



八、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下：(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		经营范围
					直接	间接	
江苏用友网络科技有限公司(以下简称“江苏用友”)	南京市	南京市	软件和信息技术服务业	20,000,000	90	10	许可项目：技术进出口。一般项目：网络技术服务；网络与信息安全软件开发；互联网数据服务；信息系统集成服务；大数据服务；人工智能硬件销售；计算器设备销售；智能机器人销售；软件开发；数据处理服务；数据处理和存储支持服务；工业控制计算机及系统销售；线下数据处理服务；云计算设备销售；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；信息技术咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；人工智能公共服务平台技术咨询服务；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；安全咨询服务；会议及展览服务；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；日用百货销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；文具用品零售；互联网设备销售；广告设计、代理；软件销售；包装服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；纸制品销售；办公设备耗材销售。



八、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下：(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		经营范围
					直接	间接	
大易云	上海市	上海市	信息服务/计算机应用	48,558,111	92.74	-	互联网数据服务；软件开发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件销售；计算机软硬件及辅助设备批发；办公用品销售；日用百货销售；工艺美术品及礼仪用品销售(象牙及其制品除外)。
柚子移动	北京市	北京市	科技推广/应用服务业	131,506,849	100	-	软件开发；5G通信技术服务；通信设备制造；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；版权代理；数据处理服务；企业管理咨询；软件销售；计算机软硬件及辅助设备零售；电子产品销售；机械设备销售；化工产品生产（不含许可类化工产品）。
北京用友幸福联创投资中心(有限合伙)(以下简称“幸福联创”)	北京市	北京市	计算机技术及产品/咨询行业	240,000,000	27.08	27.08	项目投资；投资管理；资产管理。



八、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下：(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		经营范围
					直接	间接	
黑龙江用友网络科技有 限公司(以下简称“黑龙江 用友”)	哈尔滨市	哈尔滨市	软件和信息技术服务业	34,000,000	94.12	-	软件开发；软件销售；技术服务、 技术开发、技术咨询、技术交流、 技术转让、技术推广；信息技术咨 询服务；软件外包服务；基于云平 台的业务外包服务；云计算装备技 术服务；计算机软硬件及外围设备 制造；计算机软硬件及辅助设备零 售；信息系统运行维护服务；信息 系统集成服务；人工智能应用软件 开发；人工智能公共数据平台；人 工智能行业应用系统集成服务；人 工智能公共服务平台技术咨询服务 ；互联网数据服务；网络技术服务 ；工业互联网数据服务；网络与信 息安全软件开发；大数据服务；物 联网技术服务；业务培训(不含教育 培训、职业技能培训等需取得许可 的培训)；企业管理咨询。
江阴用友数智化科技股 权投资基金(有限合伙)(以 下简称“江阴用友”)	江阴市	江阴市	商业服务业	202,100,000	49.48	1.04	以私募基金从事股权投资、投资管 理、资产管理等活动；股权投资； 创业投资(限投资未上市)。



八、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下：(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		经营范围
					直接	间接	
苏州用友网络科技有限公司 (以下简称“苏州用友”)	苏州市	苏州市	软件和信息技术服务业	20,000,000	100		技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；计算机软硬件及外围设备制造；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机软硬件及辅助设备批发；信息系统集成服务；办公设备销售；办公设备耗材销售；计算器设备销售；企业管理咨询；计算机系统服务；互联网数据服务；工业互联网数据服务；软件开发；软件销售；软件外包服务；信息技术咨询服务；货物进出口；-技术进出口。 一般项目：软件开发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工业互联网数据服务；数据处理和存储支持服务；企业管理咨询；软件销售；计算机软硬件及辅助设备
智石开工业软件有限公司 (以下简称“智石开”)	北京市	北京市	互联网和相关服务	50,000,000	75	5	批发。



八、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下：(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		经营范围
					直接	间接	
北京点聚 北京用友企创企业管理咨询 合伙企业(有限合伙)(以下简称“用友企 创”)	北京市	北京市	科技推广和应用服务业	23,377,130	67	-	一般项目：技术服务、技术开发、 技术咨询、技术交流、技术转让、 技术推广；信息系统集成服务；工 程技术服务(规划管理、勘察、设 计、监理除外)；通信设备销售； 软件销售；计算机软硬件及辅助设 备零售；计算机软硬件及辅助设备 批发；货物进出口；技术进出口； 进出口代理。
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY (SINGAPORE) PRIVATE LIMITED (以 下简称“YONYOU SINGAPORE”)	北京市	北京市	商业服务业	50,010,000	59.99	0.02	社会经济咨询服务；企业管理咨询 ；企业管理；技术服务、技术开发 、技术咨询、技术交流、技术转让 、技术推广。
	新加坡	新加坡	软件和信息技术服务业	10,000,000			技术开发、技术服务、技术咨询； 计算机系统集成；销售计算机、软 件及辅助设备；货物进出口、代理 进出口、技术进出口。



八、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

存在重要少数股东权益的子公司如下:

	少数股东 持股比例	归属于少数 股东的损益	向少数股东 支付股利	年末累计 少数股东权益
畅捷通	46.48%	37,921,839	-	444,751,467
用友政务	27.58%	628,354	-	76,880,788
友车科技	43.18%	18,424,695	30,279,891	808,760,479
用友金融	24.55%	3,497,589	10,666,958	139,961,608
新道科技	45.96%	4,663,744	11,127,733	231,429,688

下表列示了上述子公司主要财务信息。这些信息为本集团内各企业之间相互抵销前的金额:

2025年

	畅捷通	用友政务	友车科技	用友金融	新道科技
流动资产	1,242,418,817	391,594,251	1,652,138,447	748,968,857	368,519,106
非流动资产	<u>651,271,811</u>	<u>298,456,411</u>	<u>446,157,322</u>	<u>62,185,661</u>	<u>289,361,334</u>
资产合计	<u>1,893,690,628</u>	<u>690,050,662</u>	<u>2,098,295,769</u>	<u>811,154,518</u>	<u>657,880,440</u>
流动负债	709,689,866	405,168,902	225,297,903	240,128,588	150,354,746
非流动负债	<u>227,134,439</u>	<u>6,126,184</u>	-	<u>917,546</u>	<u>3,979,811</u>
负债合计	<u>936,824,305</u>	<u>411,295,086</u>	<u>225,297,903</u>	<u>241,046,134</u>	<u>154,334,557</u>
营业收入	1,101,691,068	580,501,501	511,224,496	545,310,002	308,010,711
净利润	81,587,433	2,278,295	42,669,511	14,246,799	10,152,915
综合收益总额	<u>81,548,666</u>	<u>2,278,295</u>	<u>42,669,511</u>	<u>14,112,482</u>	<u>10,152,915</u>
经营活动产生的 现金流量净额	151,227,513	27,313,799	13,952,318	86,026,197	12,618,349



八、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

下表列示了上述子公司主要财务信息。这些信息为本集团内各企业之间相互抵销前的金额(续):

2024年

	畅捷通	用友政务 注1	友车科技	用友金融	新道科技
流动资产	1,168,429,183	365,411,320	1,864,844,648	747,031,908	419,901,032
非流动资产	<u>526,232,663</u>	<u>316,419,973</u>	<u>289,136,954</u>	<u>64,231,956</u>	<u>284,637,158</u>
资产合计	<u>1,694,661,846</u>	<u>681,831,293</u>	<u>2,153,981,602</u>	<u>811,263,864</u>	<u>704,538,190</u>
流动负债	603,897,266	402,078,104	229,014,411	213,267,035	191,696,140
非流动负债	<u>187,491,897</u>	<u>5,455,787</u>	<u>54,659</u>	<u>491,026</u>	<u>7,583,004</u>
负债合计	<u>791,389,163</u>	<u>407,533,891</u>	<u>229,069,070</u>	<u>213,758,061</u>	<u>199,279,144</u>
营业收入	964,809,131	516,685,951	594,809,846	585,567,408	368,008,639
净利润	33,463,679	(293,219,243)	80,707,538	32,930,467	37,803,037
综合收益总额	<u>33,493,737</u>	<u>(293,219,243)</u>	<u>80,707,538</u>	<u>32,921,353</u>	<u>37,803,037</u>
经营活动产生的 现金流量净额	91,296,047	( 46,473,955)	80,292,914	( 1,538,471)	( 1,356,694)

注1: 用友政务本年净利润及综合收益总额中包含其商誉资产组减值金额。

2. 在子公司的股东权益份额发生变化且未影响控制权的交易

2025年9月处置部分对畅捷通的投资(占畅捷通股份的13%),但未丧失对畅捷通的控制权。处置股权取得的对价为291,226,110元,该项交易导致合并财务报表中少数股东权益增加122,119,716元,资本公积增加169,026,394元。



八、 在其他主体中的权益(续)

3. 在合营企业和联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

	主要经营地 注册地		业务性质	注册资本持股比例(%)		会计处理
	直接	间接				
<b>合营企业</b>						
江苏友加和	江阴市	江阴市	软件开发；计算机系统服务；信息系统集成服务；互联网数据服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息技术咨询服务；信息系统运行维护服务；软件销售；计算机软硬件及辅助设备零售；销售代理；网络设备销售；软件外包服务；数据处理和存储支持服务；计算机及通讯设备租赁；办公设备租赁服务；机械电气设备销售；电子元器件与机电组件设备销售；仪器仪表销售；计算机软硬件及辅助设备批发；通讯设备销售；供应链管理服务；非居住房地产租赁；租赁服务（不含许可类租赁服务）；企业管理咨询；广告设计、代理；广告发布；广告制作；科技推广和应用服务。	30,000,000	- 30.00	权益法
<b>联营企业</b>						
中关村银行	北京市	北京市	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；经银行业监督管理机构批准的其他业务。	4,000,000,000	29.80	- 权益法
智齿博创	北京市	北京市	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；数据处理；基础软件服务；应用软件服务；软件开发；软件咨询；销售电子产品、计算机、软件及辅助设备、通讯设备、文化用品；计算机系统服务；货物进出口；技术进出口；代理进出口(涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理)；经营电信业务(限于中国入世承诺开放的电信业务，增值电信业务的外资股比不超过50%(电子商务、国内多方通信、存储转发类、呼叫中心除外，基础电信业务须由中方控股)。	16,471,661	22.79	- 权益法



八、 在其他主体中的权益(续)

3. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

(1) 重要的合营企业或联营企业(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		会计处理
					直接	间接	
随锐科技	北京市	北京市	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；企业策划；计算机系统服务；投资管理、投资咨询；承办展览展示活动；销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、通讯设备、金属材料、家用电器、自行开发的产品；人工智能机器人的产品设计；货物进出口、技术进出口；人工智能机器人生产、维修；计算机、通讯设备租赁；互联网信息服务业务；第二类增值电信业务中的信息服务业务；组装加工手机和平板电脑。	5,310,182.25	-	2.40	权益法
海南融智	海南省	海南省	以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动。	210,100,000	-	47.60	权益法
汉唐信通	北京市	北京市	经济贸易咨询；商标代理；版权贸易；企业管理咨询；公共关系服务；企业策划；会议服务；承办展览展示活动；技术咨询；财务咨询；投资咨询；投资管理；销售机械设备、计算机、软件及辅助设备、通讯设备、电子产品、日用品、文具用品、工艺品；科技企业孵化；出租办公用房；机动车公共停车场服务；产品设计；工艺美术设计；包装装潢设计；电脑图文设计、制作；电脑动画设计；组织文化艺术交流活动；物业管理；代理记账；劳务派遣。	54,302,742	18.07	-	权益法



八、 在其他主体中的权益(续)

3. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

(1) 重要的合营企业或联营企业(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		会计处理
					直接	间接	
民太安安全	深圳市	深圳市	在全国范围内保险标的承保前和承保后的检验、估价及风险评估；对保险标的出险后的查勘、检验、估损理算及出险保险标的残值处理；风险管理咨询；资产损失的评定、估算；安全、消防、防灾减灾救灾、应急管理及城市公共安全领域的技术咨询与培训服务；互联网、大数据、云计算及相关技术开发、技术转让、技术咨询与技术服务。	16,000,000	13.70	-	权益法
用友融联	北京市	北京市	技术开发、技术推广、技术咨询、技术转让、技术服务；应用软件开发；数据处理；财务咨询；经济贸易咨询；企业管理咨询；会议服务；设计、制作、代理、发布广告；承办展览展示活动；企业策划；计算机系统服务；销售计算机、软件及辅助设备。	254,968,553	30.00	-	权益法
赛诺贝斯	北京市	北京市	数字营销、精准营销、平台应用服务及IDC应用服务。	24,867,794	-	15.00	权益法
加和信息	广州市	广州市	区块链技术相关软件和服务；数字文化创意内容应用服务；互联网数据服务；软件销售；软件开发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；网络技术服务；信息技术咨询服务；信息系统集成服务；数据处理服务；数据处理和存储支持服务；电子产品销售；新材料技术推广服务；市场营销策划；广告设计、代理；广告制作；广告发布。	1,202,748	-	7.92	权益法



八、 在其他主体中的权益(续)

3. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

(1) 重要的合营企业或联营企业(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		会计处理
					直接	间接	
杭州雅顾	杭州市	杭州市	技术开发、技术服务：网络技术；服务：市场营销策划、摄影(除婚纱摄影)、经济信息咨询(不含中介服务)、经营性互联网文化服务、第二类增值电信业务中的信息服务业务(仅限互联网信息服务)；批发、零售：摄像设备、电子产品(除专控)；设计、制作、代理、发布：国内广告。	10,864,534	-	16.61	权益法
上海悠络	上海市	上海市	远程视频联网监控运营,商业连锁客户可视化门店管理、云后台管理系统和客户数据管理系统的管理和研发、硬件的嵌入式技术到流媒体传输技术和p2p传输技术的研发。	87,790,000	-	3.37	权益法
畅捷支付	北京市	北京市	技术开发；软件开发；设计、制作、代理、发布广告；计算机系统服务；销售文化用品、电子产品、通讯设备、计算机、软件及辅助设备；互联网支付、银行卡收单。	300,000,000	-	19.28	权益法
上海耘瞳	上海市	上海市	从事信息科技、网络科技、通信设备、电子产品、安防设备、自动化设备、计算机、仪器仪表、物联网设备、检测设备、检测系统、机器人与自动化装备、激光科技、传感器技术、光电技术、传感器技术领域内的技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机软硬件开发；信息系统集成服务；物联网技术服务；电子商务；物联网技术研发；工业互联网数据服务；销售机电设备、检测设备、工业自动化设备、工业自动化产品及配件、传感器、仪器仪表、测量检测产品、机电设备、机器人与自动化装备、激光技术及设备光电传感器、光学产品及附属设备。许可项目：建筑智能化系统设计；各类工程建设活动；建设工程勘察；测绘服务；货物进出口；技术进出口。	4,314,489	-	26.03	权益法



八、 在其他主体中的权益(续)

3. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

(1) 重要的合营企业或联营企业(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		会计处理
					直接	间接	
众享比特	北京市	北京市	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；计算机技术培训；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发；数据处理；销售电子产品、通讯设备、计算机、软件及辅助设备；技术进出口、货物进出口、代理进出口；销售商用密码；开发、生产商用密码产品。	24,774,487	-	5.05	权益法
上海云诣网络科技有限公司	上海市	上海市	计算机技术专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，云平台服务，云基础设施服务，云软件服务，人才咨询、贸易经纪与代理(除拍卖)，会务会展服务、健康咨询，旅游咨询，电子商务，商务信息咨询，普通道路货物运输代理服务，日用百货、服装服饰、五金交电、针纺织品、文教用品、电子产品、工艺品、化妆品的销售。	11,023,810	-	29.00	权益法
无锡容智	无锡市	无锡市	从事信息技术、网络科技、计算机信息科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；计算机软硬件及辅助设备的销售；计算机系统集成；企业管理咨询；商务信息咨询；市场信息咨询与调查；计算机网络安全防范工程的施工、维护；电脑图文设计、制作；人才信息咨询；人才中介；会务服务；云平台服务；云软件服务；网上销售软件产品。	11,400,000	-	7.89	权益法



八、 在其他主体中的权益(续)

3. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

(1) 重要的合营企业或联营企业(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		会计处理
					直接	间接	
南京戎光	南京市	南京市	计算机软硬件开发与销售；网络技术、信息技术研发；技术转让；电子商务软件平台研发；自动化控制系统开发与集成；通信系统设备研发与集成；网络系统工程设计及安装、技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；办公用品、电子产品、通讯设备销售。	13,884,305	-	9.62	权益法
北京智启蓝墨信息技术有限公司(以下简称“智启蓝墨”)	北京市	北京市	技术开发、技术咨询、技术服务；基础软件服务；软件开发；教育咨询；销售文化用品、体育用品、计算机、软件及辅助设备；会议服务，互联网信息服务；零售、网上销售电子出版物。	11,661,610	-	14.31	权益法
深圳市华傲数据技术有限公司(以下简称“深圳华傲”)	深圳市	深圳市	计算机软硬件的技术开发、销售；计算机软件、大数据、网络工程的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；企业管理咨询、经济信息咨询、商务信息咨询；数据库管理，数据库服务；征集、利用企业信用信息，开展企业信用评估、咨询等服务。； 人才培养；互联网信息服务。	19,456,911	-	3.25	权益法
上海宏原	上海市	上海市	第二类增值电信业务。计算机信息科技、计算机网络技术领域的技术咨询、技术服务；计算机数据处理系统软件的研发及维护；计算机信息系统集成服务；数据处理和存储服务；市场信息咨询与调查；市场营销策划；公共关系服务；商务信息咨询；企业管理咨询；展览展示服务；计算机软件及辅助设备、办公自动化设备的研发、销售；图文设计制作；广告发布(非广播电台、电视台、报刊出版单位)；广告设计、代理；组织文化艺术交流活动。	2,776,666	-	10.89	权益法



八、 在其他主体中的权益(续)

3. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

(1) 重要的合营企业或联营企业(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		会计处理
					直接	间接	
北京慧友云商科技有限公司(以下简称“慧友云商”)	北京市	北京市	互联网信息服务；销售食品；技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；数据处理(数据处理中的银行卡中心，PUE值在1.5以上的云计算数据中心除外)；基础软件服务；应用软件服务；软件开发；销售自行开发后的产品、计算机、软件及辅助设备、文化用品、日用杂货、饲料、玩具、体育用品、电子产品；经济贸易咨询；企业管理咨询；组织文化艺术交流活动(不含营业性演出)。	10,000,000	-	8.02	权益法
和越(北京)网络科技有限公司(以下简称“和越网络”)	北京市	北京市	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；教育咨询(中介服务除外)；企业管理咨询；文艺创作；应用软件服务；基础软件服务；投资管理；投资咨询；销售自行开发后的产品；组织文化艺术交流活动；会议服务；软件开发；计算机技术培训；软件咨询；市场调查；经济贸易咨询；企业策划；承办展览展示活动；电脑动画设计；翻译服务；计算机系统服务。	2,629,757	-	17.10	权益法
象无形(上海)信息科技有限公司	上海市	上海市	从事信息技术、计算机技术、计算机软硬件技术领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，计算机、软件及辅助设备的销售，计算机系统集成，网络工程，从事货物及技术的进出口业务。	3,750,000	-	20.00	权益法



八、 在其他主体中的权益(续)

3. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

(1) 重要的合营企业或联营企业(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本		持股比例(%)		会计处理
				直接	间接	直接	间接	
大公智慧	北京市	北京市	技术开发；技术推广；技术转让；技术咨询；技术服务；设计、制作、代理、发布广告；数据处理；计算机系统服务；经济贸易咨询；市场调查；劳务派遣；会议及展览服务；组织文化艺术交流活动；企业策划；企业管理咨询；软件开发；基础软件服务；应用软件服务；产品设计；销售计算机、软件及辅助设备、工艺品、日用品、厨房用具、箱包、体育用品、电子产品、五金交电、通讯设备、服装；销售食品；第二类增值电信业务中的信息服务业务。	13,483,871	-	5.26	-	权益法
北京传奇极客管理咨询有限公司(以下简称“传奇极客”)	北京市	北京市	企业管理咨询；营销策划；市场调研；经济贸易咨询；承办展览展示及会议服务；组织文化艺术交流活动；设计、制作、代理、发布广告；计算机技术培训；技术咨询、技术服务；软件开发；软件设计；销售电子产品、摄影器材、计算机、软件及辅助设备、工艺品、通讯设备。	1,063,476	-	11.07	-	权益法
北京西玛国正科技发展有限公司(以下简称“西玛国正”)	北京市	北京市	技术推广服务；销售打印纸、磁盘、计算机专用帐页、帐夹、计算机及外围设备、文具用品；计算机软件制作；计算机技术服务、技术培训；技术进出口。	1,000,000	18.00	-	-	权益法
橙啦教育科技集团有限公司(以下简称“橙啦教育”)	北京市	北京市	技术开发、技术服务；会议服务；教育咨询(中介服务除外)；文化咨询(企业依法自主选择经营项目，开展经营活动)。	13,068,286	-	2.40	-	权益法
新易科	开封市	开封市	技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；企业管理咨询；人力资源服务(不含职业中介活动、劳务派遣服务)；社会经济咨询服务；计算机系统服务；会议及展览服务；广告设计、代理；机械设备销售；电子产品销售；日用品销售；图文设计制作；第二类增值电信业务。	10,000,000	18.07	-	-	权益法



八、 在其他主体中的权益(续)

3. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

(1) 重要的合营企业或联营企业(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本		持股比例(%)	会计处理
				直接	间接		
企云方(上海)软件科技有限公司(以下简称“企云方”)	上海市	上海市	技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；计算机系统服务；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；数据处理服务；大数据服务；信息咨询服务；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；电子产品销售。	12,368,874	-	5.00	权益法
赛诺数据科技(南京)有限公司(以下简称“赛诺数据”)	南京市	南京市	大数据技术研究、开发；数据处理、数据分析与挖掘技术服务、技术咨询、技术转让；企业营销策划；计算机系统服务；网上商务咨询、网上贸易代理(不得从事电信增值、金融业务)；软件开发；计算机软硬件及辅助设备、电子产品租赁、销售；经营性互联网信息服务。	5,555,556	-	10.00	权益法
北京前沿极客管理咨询有限公司(以下简称“前沿极客”)	北京市	北京市	企业管理咨询；计算机系统服务；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；软件开发；教育咨询(不含出国留学咨询及中介服务)；经济贸易咨询；公共关系服务；会议服务；工艺美术设计；电脑图文设计、制作；企业策划；设计、制作、代理、发布广告；市场调查；组织文化艺术交流活动(不含演出)；文艺创作；承办展览展示活动。	1,135,371	-	3.85	权益法
深圳数帝	深圳市	深圳市	提供计算机技术服务；计算机软件设计；大数据产业投资；数据处理和存储服务；数据集成和采集；大数据清洗及建模等技术开发；软件开发、应用服务。数据库服务；软件产品销售。	8,473,328	10.00	-	权益法
零可达	江阴市	江阴市	一般项目：软件开发；人工智能应用软件开发；软件销售；工业自动控制系统装置销售；电子产品销售；电子专用设备销售；智能控制系统集成；信息系统集成服务；信息系统运行维护服务；工业互联网数据服务；物联网应用服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。	6,286,400	-	19.19	权益法



八、 在其他主体中的权益(续)

3. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

(1) 重要的合营企业或联营企业(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本 持股比例(%)		会计处理
				直接	间接	
无锡友鉴	江阴市	江阴市	人力资源服务(不含职业中介活动、劳务派遣服务); 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; 广告设计、代理; 广告制作; 广告发布; 计算机软硬件及辅助设备零售; 计算机软硬件及辅助设备批发; 软件销售。	3,128,340	- 42.46	权益法
江苏红豆工业互联网有限公司(以下简称“江苏红豆”)	无锡市	无锡市	工业互联网数据服务; 物联网应用服务; 物联网技术服务; 物联网技术研发; 物联网设备销售; 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广; 大数据服务; 数据处理服务; 数据处理和存储支持服务; 信息系统集成服务; 软件开发; 网络与信息安全软件开发; 人工智能通用应用系统; 人工智能基础资源与技术平台; 人工智能行业应用系统集成服务; 计算机软硬件及辅助设备批发; 安全技术防范系统设计施工服务; 专业设计服务; 企业形象策划; 市场营销策划; 广告发布; 广告设计、代理; 服装服饰批发; 可穿戴智能设备销售; 机械设备销售; 业务培训(不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训); 信息技术咨询服务; 企业管理咨询; 计算机及办公设备维修; 人力资源服务(不含职业中介活动、劳务派遣服务); 工业设计服务; 数字内容制作服务(不含出版发行); 专用设备修理; 技术进出口; 货物进出口。	31,088,080	- 5.00	权益法



八、 在其他主体中的权益(续)

3. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

(1) 重要的合营企业或联营企业(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		会计处理
					直接	间接	
大通惠德	北京市	北京市	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；数据处理(数据处理中的银行卡中心、PUE值在1.4以上的云计算数据中心除外)；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件服务；软件开发；软件咨询；产品设计；模型设计；包装装潢设计；企业策划、设计；设计、制作、代理、发布广告；市场调查；企业管理咨询；健康管理、健康咨询(须经审批的诊疗活动除外)；组织文化艺术交流活动(不含营业性演出)；文艺创作；承办展览展示活动；影视策划；翻译服务；自然科学研究与试验发展；工程和技术研究与试验发展；销售通讯设备、计算机软件及辅助设备、电子产品、机械设备；计算机维修。	23,100,000	-	5.19	权益法
深圳迪博	深圳市	深圳市	企业运作内部控制咨询、企业风险管理咨询、信息咨询(不含限制项目)；计算机信息系统集成及软件的技术开发；计算机系统软硬件、通讯器材的购销(不含专营、专控、专卖商品)；会务策划；人工智能、大数据及服务，许可经营项目是：互联网信息服务；企业培训。	39,144,000	-	6.67	权益法
上海画龙	上海市	上海市	货物进出口；技术进出口。信息科技领域、互联网科技领域、计算机科技领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，计算机软件开发；计算机系统集成；市场营销策划，广告制作；广告设计、代理；广告发布(非广播电台、电视台、报刊出版单位)；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；通讯设备销售；电子产品销售；电子元器件批发；电子元器件零售；机械设备销售；建筑装饰材料销售；金属制品销售；橡胶制品销售；五金产品批发；办公用品销售；办公设备销售；劳动保护用品销售；食用农产品零售；食用农产品批发；日用百货销售；投资咨询；商务咨询，企业管理咨询；电子商务(不得从事增值电信、金融业务)。	45,000,000	8.58	4.29	权益法



八、 在其他主体中的权益(续)

3. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

(1) 重要的合营企业或联营企业(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		会计处理
					直接	间接	
无锡混沌	无锡市	无锡市	许可项目：建筑智能化系统设计；特种设备安装改造修理；建设工程设计；建设工程施工(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：新兴能源技术研发；云计算装备技术服务；互联网数据服务；工业互联网数据服务；人工智能应用软件开发；人工智能理论与算法软件开发；人工智能公共数据平台；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；合同能源管理；信息系统集成服务；计算机软硬件及辅助设备零售；技术进出口；货物进出口；物业管理；对外承包工程；软件开发；工业自动控制系统装置制造；工业自动控制系统装置销售；普通机械设备安装服务；科技推广和应用服务；节能管理服务；网络与信息安全软件开发；太阳能发电技术服务；光伏设备及元器件销售。	50,000,000	-	5.79	权益法
乐业乐活	北京市	北京市	许可项目：电子政务电子认证服务；代理记账；职业中介活动。一般项目：软件开发；企业管理咨询；家政服务；会议及展览服务；广告发布；专业设计服务；社会经济咨询服务；图文设计制作；企业形象策划；组织文化艺术交流活动；文艺创作；翻译服务；供应链管理服务；自然科学研究和试验发展；农业科学研究和试验发展；数据处理服务；企业管理；代驾服务；税务服务；人力资源服务(不含职业中介活动、劳务派遣服务)；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机系统服务；人工智能基础软件开发；网络与信息安全软件开发；广告设计、代理；广告制作；物业管理；平面设计；信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务)；公共事业管理服务；市场营销策划；咨询策划服务；日用品销售；办公用品销售；文具用品批发；劳务服务(不含劳务派遣)。	13,219,400	-	12.82	权益法



八、 在其他主体中的权益(续)

3. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

(1) 重要的合营企业或联营企业(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		会计处理
					直接	间接	
北京极睿	北京市	北京市	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；计算机系统服务；人工智能基础软件开发；人工智能应用软件开发；软件开发；专业设计服务；平面设计；社会经济咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；项目策划与公关服务；数据处理服务；广告制作；广告发布；广告设计、代理；服装服饰零售；服装服饰批发；鞋帽批发；鞋帽零售；化妆品批发；化妆品零售；日用品销售；文具用品批发；文具用品零售；珠宝首饰批发；珠宝首饰零售；电子产品销售；软件销售。	2,200,743	-	6.75	权益法



八、 在其他主体中的权益(续)

3. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

(2) 重要联营企业的主要财务信息

本集团的重要联营企业中关村银行，采用权益法核算。

下表列示了中关村银行的财务信息：

	2025年	2024年
资产合计	77,920,242,068	74,938,855,876
负债合计	72,023,647,436	69,236,825,465
所有者权益	5,896,594,632	5,702,030,411
按持股比例享有的净资产份额	1,757,185,200	1,699,205,062
调整事项	( 2,325,267 )	( 2,324,110 )
投资的账面价值	<u>1,754,859,933</u>	<u>1,696,880,952</u>
	2025年	2024年
营业收入	2,067,524,504	1,817,699,238
所得税费用	22,478,564	12,662,880
净利润	231,261,175	275,370,523
收到的股利	8,195,000	8,940,000

本集团对随锐科技、汉唐信通、民太安安全、赛诺贝斯、加和信息、杭州雅顾、上海悠络、畅捷支付、众享比特、无锡容智、南京戎光、智启蓝墨、深圳华傲、上海宏原、慧友云商、和越网络、大公智慧、传奇极客、西玛国正、橙啦教育、新易科、企云方、赛诺数据、前沿极客、深圳数帝、零可达、江苏红豆、大通惠德、深圳迪博、上海画龙、无锡混沌、乐业乐活、北京极睿等企业持有表决权比例均低于 20%，但在上述企业中均拥有董事会席位，且能够对其生产经营活动产生重大影响。

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

下表列示了非重要联营企业及合营企业汇总财务信息：

	2025年	2024年
联营企业及合营企业		
投资账面价值合计	972,301,497	1,121,783,762
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	( 10,515,431 )	( 43,823,262 )
综合收益总额	( 10,496,502 )	( 43,817,866 )



九、 政府补助

于2025年12月31日，其他应收款中包含应收政府补助款余额为59,926,433元。

于2025年12月31日，涉及政府补助的负债项目如下：

	年初余额	本年新增	本年计入其他收益	年末余额	与资产/收益相关
递延收益	<u>24,618,769</u>	<u>12,627,435</u>	<u>349,052</u>	<u>36,897,152</u>	资产/收益

计入当期损益的政府补助如下：

	2025年	2024年
与资产/收益相关的政府补助		
计入其他收益	276,604,525	278,535,675
计入营业外收入	<u>559,209</u>	<u>6,098,059</u>
合计	<u>277,163,734</u>	<u>284,633,734</u>

十、 与金融工具相关的风险

1. 金融工具风险

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

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

信用风险

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

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

本集团其他金融资产包括应收账款和其他应收款等，这些金融资产以及合同资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面价值。



十、与金融工具相关的风险(续)

1. 金融工具风险(续)

信用风险(续)

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。由于本集团的应收账款或合同资产客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本集团内不存在重大信用风险集中。本集团对应收账款或合同资产余额未持有任何担保物或其他信用增级。

*信用风险显著增加判断标准*

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过30日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

*已发生信用减值资产的定义*

本集团其他应收款主要为保证金，在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本集团也会将其视为已发生信用减值。

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

流动性风险

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

下表概括了金融负债与租赁负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2025年

	1年以内	1年至5年	5年以上	合计
短期借款及利息	3,627,435,501	-	-	3,627,435,501
应付账款	1,249,752,288	-	-	1,249,752,288
其他应付款	907,897,041	-	-	907,897,041
长期借款及利息 (含一年内到期)	345,210,719	684,906,425	-	1,030,117,144
租赁负债(含一年内到期)	54,036,364	59,911,766	-	113,948,130
长期应付款(含一年内到期)	2,620,572	2,598,132	-	5,218,704
其他非流动负债(含一年内到期)	130,545,361	177,199,741	-	307,745,102
合计	<u>6,317,497,846</u>	<u>924,616,064</u>	<u>-</u>	<u>7,242,113,910</u>



十、与金融工具相关的风险(续)

1. 金融工具风险(续)

流动性风险(续)

下表概括了金融负债与租赁负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：(续)

2024年

	1年以内	1年至5年	5年以上	合计
短期借款及利息	4,410,926,879	-	-	4,410,926,879
应付账款	1,102,904,048	-	-	1,102,904,048
其他应付款	1,031,183,901	-	-	1,031,183,901
长期借款及利息 (含一年内到期)	1,125,199,975	1,515,089,388	-	2,640,289,363
租赁负债(含一年内到期)	56,339,065	53,166,518	-	109,505,583
长期应付款(含一年内到期)	23,369,504	5,293,904	-	28,663,408
其他非流动负债(含一年内到期)	<u>82,336,838</u>	<u>266,571,543</u>	-	<u>348,908,381</u>
合计	<u>7,832,260,210</u>	<u>1,840,121,353</u>	-	<u>9,672,381,563</u>

市场风险

利率风险

于2025年12月31日，本集团以浮动利率计息的借款详见附注五、26、35。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在所有其他变量保持不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净损益的税后净额产生的影响。

2025年

	基点 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
利率上浮	5	(495,763)	(495,763)
利率下浮	5	495,763	495,763

2024年

	基点 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
利率上浮	5	(2,918,231)	(2,918,231)
利率下浮	5	2,918,231	2,918,231



十、与金融工具相关的风险(续)

1. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

汇率风险

于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团以外币计价的货币资金情况详见附注五、65。

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在所有其他变量保持不变的假设下，港币汇率发生合理、可能的变动时，将对净损益的税后净额产生的影响。

2025年

	港币汇率 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
人民币对港币贬值	5%	5,621,808	5,621,808
人民币对港币升值	5%	(5,621,808)	(5,621,808)

2024年

	港币汇率 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
人民币对港币贬值	5%	5,825,638	5,825,638
人民币对港币升值	5%	(5,825,638)	(5,825,638)

权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。于2025年12月31日，本集团暴露于因分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益工具投资的个别权益工具投资而产生的权益工具投资价格风险之下。本集团通过持有不同风险的投资组合来管理风险。

下表说明了，在所有其他变量保持不变的假设下，本集团的净损益对权益工具投资的公允价值的每5%的变动（以资产负债表日的账面价值为基础）的敏感性。

2025年

	权益工具投资 账面价值	净损益 增加/(减少)	股东权益 合计 增加/(减少)
权益工具投资 以公允价值计量且其变动计入当 期损益的权益工具投资	1,936,938	82,320	82,320



十、与金融工具相关的风险(续)

1. 金融工具风险(续)

市场风险(续)

权益工具投资价格风险(续)

2024年

	权益工具投资 账面价值	净损益 增加/(减少)	股东权益 合计 增加/(减少)
权益工具投资			
以公允价值计量且其变动计入当 期损益的权益工具投资	169,587,220	7,207,458	7,207,458

2. 资本管理

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

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

本集团采用杠杆比率来管理资本，杠杆比率是指净负债和调整后资本加净负债的比率。净负债包括所有借款款项、应付账款、其他应付款减现金后的净额。资本包括归属于母公司股东权益，本集团于资产负债表日的杠杆比率如下：

	2025年	2024年
短期借款	3,588,971,250	4,358,424,849
应付账款	1,249,752,288	1,102,904,048
其他应付款	896,874,385	1,031,183,901
长期借款(含一年内到期)	982,500,000	2,508,400,000
租赁负债(含一年内到期)	106,105,029	102,723,270
长期应付款(含一年内到期)	5,198,513	28,505,109
其他非流动负债(含一年内到期)	<u>307,745,102</u>	<u>348,908,381</u>
减：货币资金	<u>3,955,916,681</u>	<u>6,423,911,477</u>
净负债	3,181,229,886	3,057,138,081
归属于母公司股东权益	<u>7,598,565,044</u>	<u>8,246,605,925</u>
资本和净负债	<u>10,779,794,930</u>	<u>11,303,744,006</u>
杠杆比率	30%	27%



十、与金融工具相关的风险(续)

3. 套期

(1) 开展套期业务进行风险管理

	相应风险管理策略 和目标	被套期风险的定性 和定量信息	被套期项目及 相关套期工具 之间的经济关系	预期风险管理目 标有效实现情况	相应套期活动 对风险敞口的 影响
外汇风险	利用外汇远期合同的 避险保值功能开 展套期保值业务， 有效规避汇率风险  使用外汇远期合同 对美元借款进行套 期锁汇。套期保值 业务规模基于外币 借款规模情况，年 度保值规模为总外 币借款规模的 100%	于2025年12月31 日，金额为0美元 (2024年12月31 日：38,980,000美 元)，于2025年 10月15日到期的 美元长期借款所面 临的到期美元外汇 风险	美元远期合同 的名义金额， 币种，到期日 与美元借款相 关条款完全一 致，公司采用 套期方式对冲 了汇率风险， 存在相关经济 关系	严守套期保值基 本原则，已建立 套期相关内控制 度，持续对套期 有效性进行评 价，确保套期关 系在被指定的会 计期间有效，预 期风险管理目标 基本实现	于2025年12 月31日，衍 生品工具作为 套期工具，可 相应减少总计 0美元(2024 年12月31 日： 38,980,000 美元)借款面 临的汇率风险

(2) 开展符合条件套期业务并应用套期会计

现金流量套期

本集团将外汇远期合同指定为以美元计价结算的未来销售和采购的套期工具，本集团对这些未来销售和采购有确定承诺。这些外汇远期合同的余额随预期外币销售和采购的规模以及远期汇率的变动而变化。外汇远期合同的关键条款已进行商议从而与所作承诺的条款相匹配，并无现金流量套期无效部分。财务报表中，将套期工具利得或损失中属于套期有效的部分，直接确认为其他综合收益。

套期工具的名义金额的时间分布以及平均汇率如下：

2024年

	6至12个月
美元远期合同名义金额	283,026,720
人民币兑美元的平均汇率	7.1356



十、与金融工具相关的风险(续)

3. 套期(续)

(2) 开展符合条件套期业务并应用套期会计(续)

现金流量套期(续)

套期工具的账面价值以及公允价值变动如下:

2024年

	套期工具的名义金额	套期工具的账面价值		包含套期工具的 资产负债表列示 项目	本年用作确认套 期无效部分基础 的套期工具公允 价值变动
		资产	负债		
汇率风险-外币贷款	283,026,720	1,806,545	-	交易性金融资产	-

被套期项目的账面价值以及相关调整如下:

2024年

	被套期项目的账 面价值		被套期项目公允价值 套期调整的累计金额 (计入被套期项目的 账面价值)		包含被套 期项目的 资产负债 表列示项 目	本年用作确认 套期无效部分 基础的被套期 项目公允价值 变动	现金流量 套期储备
	资产	负债	资产	负债			
汇率风险-外币贷款	-	-	1,806,545	-	短期借款	-	- 1,806,545

套期工具公允价值变动在当期损益及其他综合收益列示如下:

2025年

	计入其他综合 收益的套期工 具的公允价值 变动	计入当期 损益的套 期无效部 分	包含已确认的 套期无效部分 的利润表列示 项目	从现金流量套 期储备重分类 至当期损益的 金额	包含重分类 调整的利润 表列示项目
汇率风险-外币贷款	(1,806,545)	-	无	1,806,545	财务费用

2025年

	计入其他综合 收益的套期工 具的公允价值 变动	计入当期 损益的套 期无效部 分	包含已确认的 套期无效部分 的利润表列示 项目	从现金流量套 期储备重分类 至当期损益的 金额	包含重分类 调整的利润 表列示项目
汇率风险-外币贷款	1,806,545	-	无	(1,806,545)	公允价值变 动收益



十、与金融工具相关的风险(续)

4. 金融资产转移

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收款项融资	63,850,507	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
票据背书及贴现	应收票据	62,201,302	未终止确认	相关的违约风险

于2025年12月31日，因转移而终止确认的金融资产如下：

金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失	
应收款项融资	票据背书	63,850,507	-

已转移但未整体终止确认的金融资产

于2025年12月31日，本集团已背书给供应商用于结算应付账款及贴现的银行承兑汇票的账面价值为62,201,302元（2024年12月31日：6,080,613元）。本集团认为，本集团保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险，因此，继续全额确认其及与之相关的已结算应付账款及确认银行借款。背书及贴现后，本集团不再保留使用其的权利，包括将其出售、转让或质押给其他第三方的权利。于2025年12月31日，本集团以其结算且供应商有追索权的应付账款及确认的银行借款账面价值总计为62,201,302元（2024年12月31日：6,080,613元）。

已整体终止确认但继续涉入的已转移金融资产

于2025年12月31日，本集团已背书给供应商用于结算应付账款的银行承兑汇票的账面价值为63,850,507元(2024年12月31日：11,387,555元)。于2025年12月31日，其到期日为1至12个月，根据《票据法》相关规定，若承兑银行拒绝付款的，持票人可以不按照汇票债务人的先后顺序，对包括本集团在内的汇票债务人中的任何一人、数人或者全体行使追索权(“继续涉入”)。本集团认为，本集团已经转移了其几乎所有的风险和报酬，因此，全额终止确认其及与之相关的已结算应付账款。继续涉入及回购的最大损失和未折现现金流量等于其账面价值。本集团认为，继续涉入公允价值并不重大。

2025年度，本集团于其转移日未确认利得或损失。本集团无因继续涉入已终止确认金融资产当年度和累计确认的收益或费用。背书在本年度大致均衡发生。





## 十一、公允价值的披露(续)

### 1. 以公允价值计量的资产和负债(续)

2024年

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
交易性金融资产				
应收款项融资	-	111,150,738	-	111,150,738
银行理财产品	-	123,288,842	-	123,288,842
权益工具投资	1,852,209	-	-	1,852,209
外汇衍生工具	-	1,806,545	-	1,806,545
其他非流动金融资产				
权益工具投资	167,735,011	-	710,542,529	878,277,540
其他权益工具投资				
权益工具投资	-	-	29,330,000	29,330,000
合计	<u>169,587,220</u>	<u>236,246,125</u>	<u>739,872,529</u>	<u>1,145,705,874</u>

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
其他非流动负债 (含一年内到期)	-	-	348,908,381	348,908,381

### 2. 第一层次公允价值计量

上市的权益工具投资，以市场报价确定公允价值。

### 3. 第二层次公允价值计量

银行理财产品采用未来现金流量折现法确定公允价值，以有相似合同条款、信用风险和剩余期限的其他金融工具的市场收益率作为折现率。2025年12月31日针对银行理财产品自身不履约风险评估为不重大。

本集团与多个交易对手有着较高信用评级的金融机构订立了衍生金融工具合同。衍生金融工具，包括外汇远期合同，采用类似于远期定价和互换模型以及现值方法的估值技术进行计量。模型涵盖了多个市场可观察到的输入值，包括交易对手的信用质量、即期和远期汇率和利率曲线。外汇远期合同的账面价值，与公允价值相同。于2024年12月31日，衍生金融资产的盯市价值，是抵销了归属于衍生工具交易对手违约风险的信用估值调整之后的净值，于2025年12月31日，衍生金融资产已到期。交易对手信用风险的变化，对于套期关系中指定衍生工具的套期有效性的评价和其他以公允价值计量的金融工具，均无重大影响。



## 十一、公允价值的披露(续)

### 4. 第三层次公允价值计量

本集团的财务部门由财务经理领导，负责制定金融工具公允价值计量的政策和程序。财务经理直接向财务总监和审计委员会报告。每个资产负债表日，财务部门分析金融工具价值变动，确定估值适用的主要输入值。估值须经财务总监审核批准。

非上市的权益工具投资，根据不可观察的市场价格或利率假设，采用市场法估计公允价值。本集团需要根据行业、规模、杠杆和战略确定可比上市公司，并就确定的每一可比上市公司计算恰当的市场乘数，如企业价值乘数和市盈率乘数。根据企业特定的事实和情况，考虑与可比上市公司之间的流动性和规模差异等因素后进行调整。本集团相信，以估值技术估计的公允价值及其变动，是合理的，并且亦是于资产负债表日最合适的价值。对于非上市的权益工具投资的公允价值，本集团估计了采用其他合理、可能的假设作为估值模型输入值的潜在影响。

第三层次公允价值计量的重要不可观察与输入值为上市公司比较法适用的流动性折价等。流动性折价范围为9%-45% (2024年：15%-45%)。

### 5. 持续公允价值计量的层次转换

截至2025年12月31日，并无金融资产和金融负债公允价值计量在第一层次和第二层次之间的转移，亦无转入或转出第三层次的情况。

### 6. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债

管理层已经评估了长期应收款、长期借款、长期应付款等，公允价值与账面价值相若。



## 十二、 关联方关系及其交易

### 1. 主要股东

主要股东名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	对本公司持股比例	对本公司表决权比例	统一社会信用代码
北京用友科技有限责任公司(自然人投资或控股)	有限责任公司	北京	王文京	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、企业管理咨询、经济信息咨询、项目投资、投资管理。	85,000,000	26.96%	26.96%	911101087002210746
上海用友科技咨询有限公司(自然人投资或控股)	有限责任公司	上海	王文京	从事计算机软硬件技术领域的技术咨询,企业管理咨询,投资管理,实业投资。	22,932,980	11.47%	11.47%	913101146077210078
北京用友企业管理研究有限公司(以下简称“用友研究所”)	有限责任公司	北京	王文京	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、企业管理咨询、经济贸易咨询、投资管理。	23,940,000	3.16%	3.16%	91110108700038026C

上述三家主要股东的最终控制人为王文京。

### 2. 子公司

子公司详见附注八、1。



## 十二、 关联方关系及其交易(续)

### 3. 合营企业和联营企业

除附注八、3披露的重要合营企业和联营企业外，与本集团发生交易的其他合营企业和联营企业如下：

#### 关联方关系

北京红橘科技有限公司(以下简称“红橘科技”)	本公司实际控制人施加重大影响的公司
上海长伴信息技术咨询有限公司 (以下简称“长伴信息”)	本公司重大影响的公司
上海职配数字科技有限公司(以下简称“上海职配”)	本公司重大影响的公司
北京联信征信咨询有限责任公司 (以下简称“联信征信”)	本公司重大影响的公司
北京锐元同联科技有限公司(以下简称“锐元同联”)	子公司重大影响的公司
北京未来数通科技有限公司(以下简称“未来数通”)	子公司重大影响的公司
融道(海南)股权投资基金管理有限公司 (以下简称“融道基金”)	子公司重大影响的公司

### 4. 其他关联方

#### 关联方关系

北京红邸餐饮文化有限公司(以下简称“红邸餐饮”)	受本公司董事控制的公司
北京红局餐饮文化有限公司(以下简称“红局餐饮”)	受本公司董事控制的公司
花果日葡萄酒(北京)有限公司(以下简称“花果日”)	实际控制人关联的公司
深圳前海用友力合科技服务有限公司 (以下简称“前海力合”)	与实际控制人关联的公司
深圳用友力合普惠信息服务有限公司 (以下简称“用友力合”)	受实际控制人控制的公司
北京伟库电子商务科技有限公司 (以下简称“北京伟库”)	受实际控制人控制的公司
易通星云(北京)科技发展有限公司 (以下简称“易通星云”)	关联自然人关联公司
曙光数据基础设施创新技术(北京)股份有限公司 (以下简称“曙光数据”)	关联自然人关联公司
北京用友公益基金会(以下简称“用友基金会”)	实际控制人关联的公司



十二、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易

(1) 关联方商品和劳务交易

自关联方购买商品和接受劳务及其他服务

	交易性质	2025年	2024年
红邸餐饮	采购服务	1,529,066	1,964,248
红局餐饮	采购服务	2,088,869	3,195,448
花果日	采购商品	683,358	931,896
汉唐信通	采购服务	496,160	509,038
上海职配	采购软件及服务	4,391,010	3,759,867
西玛国正	采购软件及服务	141,931	329,758
深圳迪博	采购软件及服务	-	2,168,142
锐元同联	采购软件及服务	345,133	-
其他	采购软件及服务	<u>1,086,108</u>	<u>475,625</u>
合计		<u>10,761,635</u>	<u>13,334,022</u>

向关联方销售商品和提供劳务

	交易性质	2025年	2024年
中关村银行	提供服务	1,476,265	780,165
随锐科技	提供服务	184,269	929
西玛国正	提供服务	185,973	230,456
汉唐信通	提供服务	29,078	202,241
畅捷支付	提供服务	1,059	532,351
民太安安全	提供服务	484,996	3,713,858
用友力合	提供服务	-	101,762
联信征信	提供服务	3,490,656	3,300,212
用友基金会	提供服务	1,438,556	-
曙光数据	提供服务	615,417	-
其他	提供服务	<u>54,141</u>	<u>495,788</u>
合计		<u>7,960,410</u>	<u>9,357,762</u>



十二、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(2) 关联方租赁

作为出租人

	交易性质	2025年	2024年
红局餐饮	房屋租赁	499,860	527,336
北京伟库	房屋租赁	275,252	336,185
融道基金	房屋租赁	248,483	311,628
畅捷支付	房屋租赁	135,102	250,271
用友研究所	房屋租赁	142,222	142,369
用友力合	房屋租赁	9,591	133,344
中关村银行	房屋租赁	4,603,139	3,853,140
易通星云	房屋租赁	990,976	-
其他	房屋租赁	<u>511,534</u>	<u>557,633</u>
合计		<u>7,416,159</u>	<u>6,111,906</u>

(3) 董事、监事及关键管理人员薪酬

	2025年	2024年
董事、监事及关键管理人员薪酬支出金额	27,106,586	33,405,509
董事、监事及关键管理人员已取得的限制性股票年度股权激励费用	1,394,463	1,319,256

董事、监事及关键管理人员的年度报酬总额包括基本工资、奖金、各项补贴及公司承担的社保费用等。该报酬总额包括本集团为其代扣代缴的个人所得税。

(4) 其他关联方交易

于本年，本公司收到前海力合和北京用友科技有限公司资金80,000,000元及212,000,000元，产生应付往来款80,862,865元及212,224,690元，于本年末，相关应付往来款已经支付结清。



十二、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(5) 关联方应收应付款项余额

应收及应付关联方款项均不计利息、无抵押、且无固定还款期。

其他应收款	2025年	2024年
红橘科技	738,728	738,728
友道科技	-	587,400
易通星云	882,907	-
其他	<u>60,989</u>	<u>101,634</u>
合计	<u>1,682,624</u>	<u>1,427,762</u>

注：上述款项为其他应收款项原值，于2025年12月31日上述其他应收款坏账准备781,388元(2024年12月31日：1,342,306元)。

应付账款	2025年	2024年
长伴信息	1,224,206	1,224,206
随锐科技	172,395	172,395
上海职配	1,109,504	1,567,933
深圳迪博	173,142	173,142
畅捷支付	6,127	6,127
锐元同联	1,908,805	-
其他	<u>547,694</u>	<u>444,051</u>
合计	<u>5,141,873</u>	<u>3,587,854</u>

其他应付款	2025年	2024年
融道基金	37,853	122,074
中关村银行	2,235,014	2,235,014
未来数通	400,000	-
和越网络	3,000,000	-
其他	<u>403,943</u>	<u>184,929</u>
合计	<u>6,076,810</u>	<u>2,542,017</u>

预收账款/合同负债	2025年	2024年
联信征信	752,765	437,797
畅捷支付	22,423	23,482
西玛国正	201,929	180,483
随锐科技	219,392	219,392
汉唐信通	2,296	21,034
用友基金会	1,475,261	-
其他	<u>174,725</u>	<u>217,860</u>
合计	<u>2,848,791</u>	<u>1,100,048</u>



十二、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(5) 关联方应收应付款项余额(续)

预付账款	2025年	2024年
汉唐信通	441,182	468,619
西玛国正	47,681	121,373
深圳迪博	339,231	339,231
上海职配	292,097	434,864
其他	<u>221,425</u>	<u>220,077</u>
合计	<u>1,341,616</u>	<u>1,584,164</u>
应收账款	2025年	2024年
中关村银行	340,014	215,211
长伴信息	550,151	550,151
用友力合	-	86,505
民太安安全	608,841	1,495,644
曙光数据	286,248	-
其他	<u>231,160</u>	<u>261,584</u>
合计	<u>2,016,414</u>	<u>2,609,095</u>

注：上述款项为应收账款原值，于2025年12月31日上述应收账款坏账准备金额为657,879元(2024年12月31日：721,314元)。

合同资产	2025年	2024年
中关村银行	393,866	219,279
民太安安全	-	240,000
曙光数据	139,239	-
随锐科技	<u>76,193</u>	<u>76,193</u>
合计	<u>609,298</u>	<u>535,472</u>

注：上述款项为合同资产原值，于2025年12月31日上述合同资产坏账准备金额为81,304元(2024年12月31日：54,583元)。



十二、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(6) 存放关联方的货币资金

	2025年	2024年
中关村银行	<u>189,118,830</u>	<u>260,615,817</u>

于2025年12月31日，本集团应收中关村银行利息413,000元(2024年12月31日：4,981,675元)。

2025年，上述存款年利率为0.25%-2.9%(2024年度：0.35%-2.9%)。

2025年度，本集团存放于中关村银行款项产生的利息收入为5,075,586元(2024年度：9,247,334元)。

(7) 自关联方取得的短期借款

	2025年	2024年
中关村银行	<u>280,000,000</u>	<u>-</u>

2025年，本集团向中关村银行贷款产生的利息支出为人民币11,616,403元(2024年：无)。



### 十三、股份支付

本公司实行的股权激励计划详见本公司股份支付计划。

本集团之子公司实行的限制性股票激励计划，设定了以公司业绩考核以及个人绩效考核的解锁条件、解锁期限、授予股数、授予价格等。本年本公司确认的股份支付费用为37,954,024元，本公司之子公司确认的股份支付费用为2,303,172元。

#### 股份支付计划

##### 2022年股份支付计划

本公司于2022年5月30日召开公司第八届董事会第三十八次会议，审议通过了《用友网络2022年限制性股票激励计划(草案)及摘要》并出具公告。公司于2022年6月15日召开公司2022年第三次临时股东大会决议，审议并通过了《用友网络2022年限制性股票激励计划(草案)及摘要》及《公司关于提请股东大会授权董事会办理公司2022年限制性股票激励计划相关事宜的议案》。公司于2022年6月15日召开第八届董事会第三十九次会议，审议并通过了《公司关于向激励对象授予限制性股票的议案》，决定向激励对象授予股票期权与限制性股票。本公司2022年授予计划的授予日为2022年6月15日。

##### 限制性股票激励计划

本公司2022年发行了限制性股票激励计划，向363位激励对象授予限制性股票3,343,700股，限制性股票的授予价格为12.56元，股票来源为公司从二级市场回购的本公司A股普通股。获授的限制性股票应在授予日起满12个月后的未来24个月内分两期解锁。具体安排如下：

解除限售安排	解锁时间	解锁比例
限制性股票第一个解除限售期	自授予登记完成之日起12个月后的首个交易日起至授予登记完成之日起24个月内的最后一个交易日当日止	50%
限制性股票第二个解除限售期	自授予登记完成之日起24个月后的首个交易日，起至授予登记完成之日起36个月内的最后一个交易日当日止	50%

公司未满足业绩考核目标的，激励对象对应期间获授的限制性股票均不得解除限售，由公司回购注销，回购价格为授予价格。

公司的业绩条件如下：

限制性股票解锁条件	业绩考核目标
限制性股票第一个解除限售期	以2019年“软件业务收入”和“云服务业务收入”之和为基数，2022年度“软件业务收入”和“云服务业务收入”之和的增长率不低于30%
限制性股票第二个解除限售期	以2019年“软件业务收入”和“云服务业务收入”之和为基数，2023年度“软件业务收入”和“云服务业务收入”之和的增长率不低于40%



### 十三、股份支付(续)

#### 股份支付计划(续)

##### 2023年股份支付计划

本公司于2023年8月30日召开公司第九届董事会第五次会议，审议通过了《公司2023年员工持股计划(草案)及摘要》并出具公告。于2023年9月15日召开了2023年第一次临时股东大会，审议通过了《公司2023年员工持股计划(草案)及摘要》《公司2023年员工持股计划管理办法》和《公司关于提请股东大会授权董事会办理公司2023年员工持股计划相关事宜的议案》等议案。本公司2023年授予计划的授予日为2023年9月15日。

本公司2023年发行了限制性股票激励计划，最终向2,557位激励对象授予限制性股票61,502,161股，限制性股票的授予价格为9.08元/股，股票来源为公司从二级市场回购的本公司A股普通股。获授的限制性股票应在授予日起满12个月后的未来36个月内分三期解锁。具体安排如下：

解除限售安排	解锁时间	解锁比例
限制性股票第一个解除限售期	为自公司公告首次授予部分最后一笔标的股票过户至员工持股计划名下之日起满12个月	30%
限制性股票第二个解除限售期	为自公司公告首次授予部分最后一笔标的股票过户至员工持股计划名下之日起满24个月	35%
限制性股票第三个解除限售期	为自公司公告首次授予部分最后一笔标的股票过户至员工持股计划名下之日起满36个月	35%

公司未满足业绩考核目标的，激励对象对应期间可归属的标的股票均不得解除限售。本员工计划管理委员会将在上述股份再次授予或择机出售后取得资金按上述股份原始出资额返还。

员工持股计划的考核分为公司业绩考核、经营单元业绩考核与个人业绩考核，

(1) 公司业绩考核条件如下：

限制性股票解锁条件	业绩考核目标
限制性股票第一个解除限售期	2023年度公司营业收入不低于106.5亿元，即相比2022年营业收入增长率不低于15.0%
限制性股票第二个解除限售期	2024年度公司营业收入不低于130亿元，即相比2022年营业收入增长率不低于40.3%
限制性股票第三个解除限售期	2025年度公司营业收入不低于162.5亿元，即相比2022年营业收入增长率不低于75.4%

若对应考核年度，公司层面达到上述业绩目标，则公司层面归属比例为100%，否则为0%。



十三、股份支付(续)

股份支付计划(续)

2023年股份支付计划(续)

(2) 经营单元业绩考核条件如下:

经营单元的业绩考核按照上述考核期,按年度设定业绩考核目标。业绩考核内容、方法、目标由公司按年度决定。

考核结果	实际业绩完成情况	经营单元层面归属比例
达标	$P \geq 100\%$	100%
	$90\% \leq P < 100\%$	P
不达标	$P < 90\%$	无法归属

(3) 个人层面业绩考核条件如下:

各人绩效考核由公司人力资源部门及持有人所在部门负责组织落实,基于绩效考核结果确定个人层面归属比例:

考核结果	合格	不合格
个人层面归属比例	100%	0%

2025年本集团授予的各项权益工具如下:

	本年授予 数量	本年解锁 数量	本年失效 数量
销售人员	-	3,463,630	2,671,166
管理人员	-	4,617,789	5,492,071
研发人员	-	3,028,877	5,477,195
实施人员	-	975,380	1,126,010
合计	-	<u>12,085,676</u>	<u>14,766,442</u>

以权益结算的股份支付情况如下:

2025年

以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额 1,091,190,219

本年度发生的股份支付费用如下:

以权益结算的股份支付费用

销售人员	13,416,251
管理人员	5,321,337
研发人员	14,285,370
实施人员	<u>7,234,238</u>
合计	<u>40,257,196</u>



#### 十四、承诺及或有事项

##### 1. 重要承诺事项

	2025年	2024年
资本承诺	27,368,635	286,806,992
投资承诺	<u>65,000,000</u>	<u>68,570,000</u>
合计	<u>92,368,635</u>	<u>355,376,992</u>

公司与三亚高成华柏投资有限公司等八家主体共同成立高成行至（北京）股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“高成行至”），以10,000万元的出资额认缴11.7647%股权，该投资实缴3,500万元，尚未履行投资承诺为人民币6,500万元。

2026年1月16日，公司与宁波市云番祥企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“云番祥”）签署了《高成行至（北京）股权投资合伙企业（有限合伙）合伙份额转让协议》，约定公司以人民币0元将其持有并尚未完成实缴的3,500万份高成基金份额转让给云番祥。上述财产份额转让完成后，公司持有高成基金份额6,500万元基金份额，其中未实缴份额为3,000万元基金份额。

##### 2. 或有事项

于2025年12月31日，本集团并无须作披露的重要或有事项。

#### 十五、资产负债表日后事项

于2025年12月31日，本集团并无须作披露的日后事项。

#### 十六、其他重要事项

##### 1. 分部报告

###### 经营分部

于2025年度及2024年度，本集团不存在经营分部。

###### 其他信息

###### 产品和劳务信息

参见附注五、46营业收入和营业成本。

###### 地理信息

于2025年度本集团97%(2024年：98%)的收入均来自于中国大陆。

###### 主要客户信息

2025年，本集团并无任何客户产生的营业收入超过本集团收入的10%(2024年：无)。



十七、公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

应收账款的账龄分析如下：

	2025年	2024年
1年以内	921,933,697	1,100,917,207
1年至2年	239,135,588	249,943,175
2年至3年	174,904,587	111,417,896
3年至4年	97,343,670	80,158,111
4年至5年	79,360,100	49,891,494
5年以上	<u>183,218,453</u>	<u>138,384,493</u>
	1,695,896,095	1,730,712,376
减：应收账款坏账准备	<u>633,204,339</u>	<u>540,062,849</u>
合计	<u>1,062,691,756</u>	<u>1,190,649,527</u>

注：应收账款应收子公司余额为18,481,666元(2024年12月31日：62,860,184元)，应收其他关联方余额为824,024元(2024年12月31日：688,474元)。

2025年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	108,419,952	6	96,478,316	89	11,941,636
按信用风险特征组合 计提坏账准备	<u>1,587,476,143</u>	<u>94</u>	<u>536,726,023</u>	34	<u>1,050,750,120</u>
合计	<u>1,695,896,095</u>	<u>100</u>	<u>633,204,339</u>	37	<u>1,062,691,756</u>

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	113,799,574	7	100,943,188	89	12,856,386
按信用风险特征组合 计提坏账准备	<u>1,616,912,802</u>	<u>93</u>	<u>439,119,661</u>	27	<u>1,177,793,141</u>
合计	<u>1,730,712,376</u>	<u>100</u>	<u>540,062,849</u>	31	<u>1,190,649,527</u>



十七、公司财务报表主要项目注释(续)

1. 应收账款(续)

单项计提坏账准备的应收账款情况如下:

	2025年			2024年		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由	账面余额	坏账准备
单位1	23,883,271	11,941,635	50	预计款项无法收回	25,712,771	12,856,385
单位2	14,069,305	14,069,305	100	预计款项无法收回	14,069,305	14,069,305
单位3	6,909,735	6,909,735	100	预计款项无法收回	6,909,735	6,909,735
其他	<u>63,557,641</u>	<u>63,557,641</u>	100	预计款项无法收回	<u>67,107,763</u>	<u>67,107,763</u>
合计	<u>108,419,952</u>	<u>96,478,316</u>	89		<u>113,799,574</u>	<u>100,943,188</u>

于2025年12月31日, 组合计提坏账准备的应收账款情况如下:

	账面余额	减值准备	计提比例(%)
1年以内	920,188,427	101,970,675	11
1年至2年	211,806,559	75,573,914	36
2年至3年	158,149,970	93,532,480	59
3年至4年	87,315,658	64,017,690	73
4年至5年	71,758,961	63,374,696	88
5年以上	<u>138,256,568</u>	<u>138,256,568</u>	100
合计	<u>1,587,476,143</u>	<u>536,726,023</u>	34



十七、公司财务报表主要项目注释(续)

1. 应收账款(续)

应收账款坏账准备的变动如下:

	年初余额	本年计提	本年转回	本年核销	其他	年末余额
2025年	<u>540,062,849</u>	<u>224,244,178</u>	<u>(131,102,688)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>633,204,339</u>

其中, 本年无重要的坏账准备收回或转回的款项。

本年无重要的核销款项。

于2025年12月31日, 应收账款和合同资产余额前五名如下:

	应收账款 年末余额	合同资产 年末余额	应收账款和 合同资产 年末余额	占应收账款 和合同资产 年末余额合 计数的比例 (%)	应收账款坏 账准备和合 同资产减值 准备 年末余额
单位1	23,943,633	7,828,539	31,772,172	>1	15,854,371
单位2	-	27,217,495	27,217,495	>1	7,773,981
单位3	26,680,270	123,228	26,803,498	>1	2,972,171
单位4	1,385,730	22,787,497	24,173,227	<1	2,678,756
单位5	<u>-</u>	<u>19,647,704</u>	<u>19,647,704</u>	<1	<u>2,177,260</u>
合计	<u>52,009,633</u>	<u>77,604,463</u>	<u>129,614,096</u>	5	<u>31,456,539</u>



十七、公司财务报表主要项目注释(续)

2. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2025年	2024年
1年以内	2,768,787,905	2,849,164,953
1年至2年	36,353,822	26,736,726
2年至3年	16,127,641	14,347,577
3年至4年	5,351,377	12,129,242
4年至5年	8,461,775	10,122,777
5年以上	<u>31,530,313</u>	<u>21,739,068</u>
	2,866,612,833	2,934,240,343
减：其他应收款坏账准备	<u>207,506,952</u>	<u>251,450,342</u>
合计	<u>2,659,105,881</u>	<u>2,682,790,001</u>

注：其他应收款应收子公司原值余额 2,653,562,426 元，其他应收款应收子公司坏账准备金额为 143,167,462 元(2024 年 12 月 31 日：原值余额为 2,761,327,771 元，坏账准备金额为 188,775,318 元)，应收其他关联方原值余额为 747,280 元，应收其他关联方坏账准备金额为 744,095 元(2024 年 12 月 31 日：原值余额为 782,861 元，坏账准备金额为 758,043 元)。

其他应收款按性质分类如下：

	2025年	2024年
关联方借款及往来款	2,654,309,706	2,762,110,632
押金及保证金	154,266,101	158,755,892
增值税退税款	12,375,805	-
其他	<u>45,661,221</u>	<u>13,373,819</u>
合计	<u>2,866,612,833</u>	<u>2,934,240,343</u>



十七、公司财务报表主要项目注释(续)

2. 其他应收款(续)

2025年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备 按信用风险特征组	163,303,947	6	163,303,947	100	-
合计计提坏账准备	<u>2,703,308,886</u>	<u>94</u>	<u>44,203,005</u>	2	<u>2,659,105,881</u>
合计	<u>2,866,612,833</u>	<u>100</u>	<u>207,506,952</u>	7	<u>2,659,105,881</u>

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备 按信用风险特征组	208,911,804	7	208,911,804	100	-
合计计提坏账准备	<u>2,725,328,539</u>	<u>93</u>	<u>42,538,538</u>	2	<u>2,682,790,001</u>
合计	<u>2,934,240,343</u>	<u>100</u>	<u>251,450,342</u>	12	<u>2,682,790,001</u>

单项计提坏账准备的其他应收账款情况如下:

	2025年			计提理由	2024年	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)		账面余额	坏账准备
单位1	90,497,002	90,497,002	100	预计款项无法收回	90,297,002	90,297,002
单位2	-	-	-	-	43,807,857	43,807,857
单位3	41,092,085	41,092,085	100	预计款项无法收回	43,092,085	43,092,085
单位4	11,721,844	11,721,844	100	预计款项无法收回	11,721,844	11,721,844
单位5	11,578,375	11,578,375	100	预计款项无法收回	11,578,375	11,578,375
其他	<u>8,414,641</u>	<u>8,414,641</u>	100	预计款项无法收回	<u>8,414,641</u>	<u>8,414,641</u>
合计	<u>163,303,947</u>	<u>163,303,947</u>			<u>208,911,804</u>	<u>208,911,804</u>



十七、公司财务报表主要项目注释(续)

2. 其他应收款(续)

于2025年12月31日,组合计提坏账准备的其他应收款情况如下:

	账面余额	减值准备	计提比例(%)
履约保证金/投标保证金	116,595,602	34,444,949	30
押金	17,534,014	3,943,278	22
应收增值税退税款	12,375,805	-	-
个人借款/部门备用金	4,666,490	3,754,811	80
关联方借款及往来款	2,511,142,244	744,095	<1
其他	<u>40,994,731</u>	<u>1,315,872</u>	3
合计	<u>2,703,308,886</u>	<u>44,203,005</u>	2

其他应收款按照整个存续期预期信用损失计提的坏账准备的变动如下:

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
年初余额	12,089,866	30,448,672	208,911,804	251,450,342
年初余额在本年 阶段转换	( 2,192,886)	2,192,886	-	-
本年计提	4,778,203	9,112,045	200,000	14,090,248
本年转回	( 2,273,997)	( 9,891,785)	( 2,287,686)	( 14,453,468)
本年核销	-	( 60,000)	(43,520,170)	( 43,580,170)
年末余额	<u>12,401,186</u>	<u>31,801,818</u>	<u>163,303,948</u>	<u>207,506,952</u>

其他应收款坏账准备的变动如下:

	年初余额	本年计提	本年转回	本年核销	年末余额
2025年	<u>251,450,342</u>	<u>14,090,248</u>	<u>(14,453,468)</u>	<u>(43,580,170)</u>	<u>207,506,952</u>

其中,本年无重要的坏账准备收回或转回的款项。

本年度核销重大款项金额为43,520,170元,核销原因为长账龄款项无法收回,上述核销程序均已获适当管理层批准。



十七、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 合同资产

	2025年			2024年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
软件实施						
开发服务	<u>935,365,111</u>	<u>(250,028,734)</u>	<u>685,336,377</u>	<u>734,453,553</u>	<u>(155,275,708)</u>	<u>579,177,845</u>

合同资产账面价值发生重大变动的情形:

	变动金额	变动原因
单位1	<u>19,647,704</u>	本年确认收入
合计	<u>19,647,704</u>	

2025年

	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提减值准备	14,276,293	2	( 10,363,557)	73	3,912,736
按信用风险特征组合 计提减值准备	<u>921,088,818</u>	<u>98</u>	<u>(239,665,177)</u>	26	<u>681,423,641</u>
合计	<u>935,365,111</u>	<u>100</u>	<u>(250,028,734)</u>	27	<u>685,336,377</u>

2024年

	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提减值准备	16,680,691	2	( 12,767,955)	77	3,912,736
按信用风险特征组合 计提减值准备	<u>717,772,862</u>	<u>98</u>	<u>(142,507,753)</u>	20	<u>575,265,109</u>
合计	<u>734,453,553</u>	<u>100</u>	<u>(155,275,708)</u>	21	<u>579,177,845</u>



十七、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 合同资产(续)

单项计提坏账准备的合同资产情况如下:

	2025年			计提理由	2024年	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)		账面余额	坏账准备
单位1	7,825,472	3,912,736	50	预计款项 无法收回	7,825,472	3,912,736
单位2	2,389,381	2,389,381	100	预计款项 无法收回	3,940,885	3,940,885
单位3	2,886,121	2,886,121	100	预计款项 无法收回	2,936,782	2,936,782
其他	<u>1,175,319</u>	<u>1,175,319</u>	100	预计款项 无法收回	<u>1,977,552</u>	<u>1,977,552</u>
合计	<u>14,276,293</u>	<u>10,363,557</u>	73		<u>16,680,691</u>	<u>12,767,955</u>

合同资产减值准备的变动如下:

	年初余额	本年计提	本年转回	年末余额
2025年	<u>155,275,708</u>	<u>154,834,357</u>	<u>(60,081,331)</u>	<u>250,028,734</u>

其中, 本年本公司无重要的坏账准备收回或转回的合同资产。

4. 长期股权投资

	2025年		
	账面余额	减值准备	账面价值
长期股权投资			
权益法	2,168,227,354	( 24,574,571)	2,143,652,783
成本法	<u>4,957,138,462</u>	<u>(497,612,393)</u>	<u>4,459,526,069</u>
合计	<u>7,125,365,816</u>	<u>(522,186,964)</u>	<u>6,603,178,852</u>



十七、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

	年初 账面价值	年初 减值准备	本年变动						年末 账面价值	年末 减值准备
			增加 /减少投资	其他 权益变动	权益法下 投资损益	其他 增加/减少	宣告 现金股利	计提 减值准备		
权益法：										
联营企业										
中关村银行	1,699,400,556	-	-	(2,508,884)	68,915,830	-	(8,195,000)	-	1,757,612,502	-
智齿博创	141,665,610	-	-	-	(12,627,228)	-	-	-	129,038,382	-
民太安安全	68,664,561	-	-	18,929	3,327,871	-	(1,173,652)	-	70,837,709	-
用友融联	67,579,088	-	-	-	(2,033,348)	-	-	-	65,545,740	-
幸福联创	46,074,211	-	-	-	(5,960,880)	-	(3,250,000)	-	36,863,331	-
汉唐信通	23,798,625	(24,572,079)	-	-	(500,262)	-	-	-	23,298,363	(24,572,079)
上海画龙	17,153,652	-	-	-	1,361,906	-	-	-	18,515,558	-
深圳数帝	13,356,583	-	-	-	(50,088)	-	-	-	13,306,495	-
新易科	13,007,780	-	-	-	(216,661)	-	-	-	12,791,119	-
西玛国正	4,657,613	-	-	-	358,046	-	-	-	5,015,659	-
其他	12,007,152	(2,492)	-	-	291,174	-	(1,470,401)	-	10,827,925	(2,492)
合计	2,107,365,431	(24,574,571)	-	(2,489,955)	52,866,360	-	(14,089,053)	-	2,143,652,783	(24,574,571)



十七、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

	年初余额	本年增加/(减少)	年末余额	减值准备	本年计提 减值准备	本年 现金红利
成本法：						
子公司						
用友(南昌)	966,962,547	-	966,962,547	-	-	-
用友政务	496,252,992	-	496,252,992	(312,220,422)	-	-
友车科技	486,090,000	-	486,090,000	-	-	40,590,000
大易云	399,853,576	-	399,853,576	-	-	-
北京点聚	274,100,000	-	274,100,000	-	-	-
柚子移动	230,000,000	-	230,000,000	-	-	-
用友优普	200,000,000	-	200,000,000	-	-	-
幸福创新二期	198,000,000	-	198,000,000	-	-	-
畅捷通	197,403,931	( 27,566,126)	169,837,805	-	-	-
青岛用友云创投	189,208,563	-	189,208,563	-	-	-
秉钧网络	175,000,000	(175,000,000)	-	-	-	-
用友云创投	160,000,000	-	160,000,000	-	-	-
用友数能	142,000,000	-	142,000,000	-	-	-
三亚用友	100,000,000	-	100,000,000	-	-	-
江阴用友	100,000,000	-	100,000,000	-	-	-
用友医疗	80,000,000	-	80,000,000	( 80,000,000)	-	-
友太安保险	79,680,000	-	79,680,000	-	-	-
YONYOU INTERNATIONAL	78,765,628	-	78,765,628	( 6,300,755)	-	-
深圳用友	63,000,000	-	63,000,000	-	-	-
用友商创	60,000,000	-	60,000,000	( 46,698,500)	-	-
友泰商务	52,080,071	( 52,080,071)	-	-	-	-



十七、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

	年初余额	本年增加/(减少)	年末余额	减值准备	本年计提 减值准备	本年 现金红利
用友金融	50,000,000	-	50,000,000	-	-	32,000,000
新道科技	46,652,000	-	46,652,000	-	-	12,540,860
用友建筑	44,000,000	-	44,000,000	( 44,000,000)	-	-
用友广信	37,500,000	-	37,500,000	-	-	-
用友薪福社	37,500,000	-	37,500,000	-	-	-
YONYOU SINGAPORE	37,453,860	1,147,076	38,600,936	-	-	-
黑龙江用友	32,000,000	-	32,000,000	-	-	-
智石开	27,500,000	-	27,500,000	-	-	-
江西用友	20,000,000	-	20,000,000	-	-	-
苏州用友	20,000,000	-	20,000,000	-	-	-
用友产投	15,750,000	-	15,750,000	-	-	-
用友移动	15,100,000	-	15,100,000	-	-	-
用友企创	15,000,000	( 14,000,000)	1,000,000	-	-	-
厦门烟草	14,600,000	-	14,600,000	-	-	-
用友工业互联网	10,000,000	-	10,000,000	-	-	-
用友艾福斯	8,392,716	-	8,392,716	( 8,392,716)	-	-
重庆用友	8,220,000	-	8,220,000	-	-	-
广东用友	7,890,000	-	7,890,000	-	-	-
天津用友	7,019,999	-	7,019,999	-	-	-
宁波用友	5,000,000	-	5,000,000	-	-	-
浙江用友	4,500,000	-	4,500,000	-	-	-
山东用友	4,500,000	-	4,500,000	-	-	-
江苏用友	4,500,000	-	4,500,000	-	-	-



十七、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

	年初余额	本年增加/(减少)	年末余额	减值准备	本年计提 减值准备	本年 现金红利
山西用友	4,500,000	-	4,500,000	-	-	-
幸福投资	3,750,000	-	3,750,000	-	-	-
沈阳用友	2,700,000	-	2,700,000	-	-	-
大连用友	2,700,000	-	2,700,000	-	-	-
广西用友	2,700,000	-	2,700,000	-	-	-
湖南用友	2,700,000	-	2,700,000	-	-	-
内蒙古用友	2,700,000	-	2,700,000	-	-	-
安徽用友	876,000	-	876,000	-	-	-
北京用友幸福云创创业投资中心(有限合伙)	<u>535,700</u>	<u>-</u>	<u>535,700</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>5,224,637,583</u>	<u>(267,499,121)</u>	<u>4,957,138,462</u>	<u>(497,612,393)</u>	<u>-</u>	<u>85,130,860</u>



十七、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

成本法(续)

长期股权投资减值准备的情况:

	年初余额	本年处置	年末余额
用友政务	312,220,422	-	312,220,422
秉钧网络	175,000,000	(175,000,000)	-
用友医疗	80,000,000	-	80,000,000
用友商创	46,698,500	-	46,698,500
YONYOU INTERNATIONAL	6,300,755	-	6,300,755
用友艾福斯	8,392,716	-	8,392,716
友泰商务	52,080,071	( 52,080,071 )	-
用友建筑	<u>44,000,000</u>	<u>-</u>	<u>44,000,000</u>
合计	<u>724,692,464</u>	<u>(227,080,071)</u>	<u>497,612,393</u>



十七、 公司财务报表主要项目注释(续)

5. 其他非流动金融资产

	2025年				2024年	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					<u>496,270,800</u>	<u>624,088,392</u>
2025年						
	年初余额	本年追加投资	本年处置	本年公允价值变动		年末余额
上市股权投资	167,735,011	-	(221,694,439)	53,959,428		-
非上市股权投资	<u>456,353,381</u>	-	-	<u>39,917,419</u>		<u>496,270,800</u>
合计	<u>624,088,392</u>	-	<u>(221,694,439)</u>	<u>93,876,847</u>		<u>496,270,800</u>
2024年						
	年初余额	本年追加投资	本年处置	本年公允价值变动		年末余额
上市股权投资	189,166,962	-	(23,422,185)	1,990,234		167,735,011
非上市股权投资	<u>579,312,703</u>	-	-	<u>(122,959,322)</u>		<u>456,353,381</u>
合计	<u>768,479,665</u>	-	<u>(23,422,185)</u>	<u>(120,969,088)</u>		<u>624,088,392</u>



十七、 公司财务报表主要项目注释(续)

6. 营业收入和营业成本

	2025年		2024年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,506,956,507	2,410,093,116	4,397,359,975	2,600,896,278
其他业务	<u>234,128,103</u>	<u>21,051,366</u>	<u>249,428,383</u>	<u>27,109,097</u>
合计	<u>4,741,084,610</u>	<u>2,431,144,482</u>	<u>4,646,788,358</u>	<u>2,628,005,375</u>

营业收入分解信息如下：

	2025年	2024年
商品类型		
许可销售及技术服务收入(注)	4,437,931,102	4,344,556,337
外购商品销售	69,025,403	52,803,638
其他	<u>67,982,513</u>	<u>72,076,921</u>
	4,574,939,018	4,469,436,896
租金收入	<u>166,145,592</u>	<u>177,351,462</u>
合计	<u>4,741,084,610</u>	<u>4,646,788,358</u>
经营地区		
中国境内	<u>4,574,939,018</u>	<u>4,469,436,896</u>
商品转让的时间		
在某一时点转让	1,191,610,166	1,265,175,792
在某一时段内转让	<u>3,383,328,852</u>	<u>3,204,261,104</u>
合计	<u>4,574,939,018</u>	<u>4,469,436,896</u>

注：技术服务收入主要包括实施和开发收入、订阅收入及运维服务收入。



十七、 公司财务报表主要项目注释(续)

6. 营业收入及成本(续)

本年度营业成本分解信息如下:

	2025年
许可销售及技术服务成本	2,352,132,630
外购商品销售	57,960,487
其他	<u>566,280</u>
	2,410,659,397
租赁成本	<u>20,485,085</u>
合计	<u>2,431,144,482</u>
经营地区	
中国境内	<u>2,410,659,397</u>
商品转让的时间	
在某一时点转让	328,989,710
在某一时段内转让	<u>2,081,669,687</u>
合计	<u>2,410,659,397</u>

当年确认的包括在合同负债年初账面价值中的收入如下:

	2025年	2024年
合同负债年初账面价值	1,358,448,524	1,285,829,791
预收客户软件及服务款	<u>952,980,604</u>	<u>862,341,529</u>

本公司与履约义务相关的信息如下:

**软件许可销售**

单一履约义务软件许可销售向客户交付软件产品时履行履约义务。客户通常在交付软件产品后支付合同价款。本公司为履约义务主要责任人。

**外购商品销售**

向客户交付商品时履行履约义务。客户通常在交付商品后支付合同价款。本公司为履约义务主要责任人。

**实施开发服务**

包括向客户提供服务的时段内履行履约义务及在客户验收时履行履约义务。本公司为履约义务主要责任人。合同价款通常按里程碑支付。部分合同客户保留一定比例的质保金，质保金通常在1年内到期。



## 十七、 公司财务报表主要项目注释(续)

### 6. 营业收入及成本(续)

#### 服务费收入

在提供支付结算服务时履行履约义务。本公司为履约义务主要责任人。通常按照服务费率支付合同价款。

#### 运维服务

在提供服务的时间内履行履约义务。本公司为履约义务主要责任人。通常按服务期间支付合同价款。

于2025年12月31日, 本公司剩余履约义务主要与本公司软件实施开发、云服务及运维服务合同相关。剩余履约合同义务预计未来1年至3年按照履约进度确认为收入。

### 7. 投资收益

	2025年	2024年
处置子公司取得的投资收益	167,649,877	( 2,369,212)
成本法核算的长期股权投资收益(注1)	85,130,860	105,615,128
权益法核算的长期股权投资收益	52,866,360	50,224,250
其他非流动金融资产在持有期间取得的投资收益	<u>1,050,000</u>	<u>8,152,649</u>
合计	<u>306,697,097</u>	<u>161,622,815</u>

注1. 详情参见附注十七、4。

于2025年12月31日及2024年12月31日, 本公司投资收益的汇回均无重大限制。



1、非经常性损益明细表

	金额
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	( 10,273,439)
计入当期损益的政府补助(与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、对损益产生持续影响的政府补助除外)	67,729,440
委托他人投资或管理资产的损益	15,209,784
除同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	166,520,374
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,961,285
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	( 11,345,323)
	229,802,121
所得税影响额	( 10,070,987)
归属于少数股东的非经常性损益	( 11,788,226)
归属于母公司股东的非经常性损益	<u>207,942,908</u>

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》(证监会公告[2008]43号)的规定执行。

2、净资产收益率和每股收益

	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	(18.73)	(0.41)	(0.41)
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	(21.53)	(0.47)	(0.47)





# 营业执照

(副本)(8-1)

统一社会信用代码

91110000051421390A

扫描市场主体身份码  
了解更多登记、备案、  
许可、监管信息，体



名称 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 台港澳投资特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 毛鞍宁

出资额 人民币元 10000 万元

成立日期 2012年08月01日

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

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

登记机关



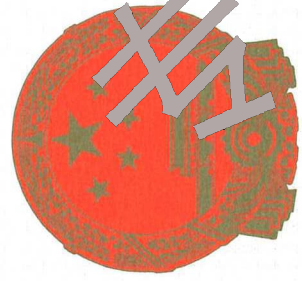
2026年03月11日



证书序号: 0004095

# 说明

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



## 会计师事务所 执业证书

名称: 安永华明会计师事务所 (特殊普通合伙)  
 首席合伙人: 毛鞍宁  
 主任会计师:  
 经营场所: 北京市东长安街1号东方广场安永大楼17层

组织形式: 特殊的普通合伙企业  
 执业证书编号: 11000243  
 批准执业文号: 财会函(2012)35号  
 批准执业日期: 二〇一二年七月二十七日





从事证券服务业务会计师事务所备案名单及基本信息  
(截至2020年11月10日)

序号	会计师事务所名称	统一社会信用代码	执业证书编号	备案公告日期
1	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)	911100000514213904	11000006	2020-11-02
2	北京国富会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108M4007YRQ06	1100274	2020-11-02
3	北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)	911101020835463270	1100000	2020-11-02
4	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	91110000596493820	1100241	2020-11-02
5	大华会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108590676059Q	1101048	2020-11-02
6	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108590611484C	1101041	2020-11-02
7	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)	9131000005387870XB	31000012	2020-11-02
8	公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)	91320200078269333C	32020028	2020-11-02
9	广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)	914401010827260072	44010079	2020-11-02
10	广东中联广信会计师事务所(特殊普通合伙)	91440101M49LX3Y181	44010157	2020-11-02
11	新信会计师事务所(特殊普通合伙)	913701000611889323	37010001	2020-11-02
12	华兴会计师事务所(特殊普通合伙)	9135010008433028L	35010001	2020-11-02
13	利安达会计师事务所(特殊普通合伙)	911101030805090096	11000154	2020-11-02
14	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	91310101568093764L	31000006	2020-11-02
15	立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)	911301160796417077	12010023	2020-11-02
16	鹏盛会计师事务所(特殊普通合伙)	914403007703294606	47470029	2020-11-02
17	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	913100000699134343	31000007	2020-11-02
18	容诚会计师事务所(特殊普通合伙)	911101020854927874	11010032	2020-11-02
19	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)	9111010856949923XD	11010130	2020-11-02
20	上会会计师事务所(特殊普通合伙)	91310106086242261L	31000008	2020-11-02
21	深圳鹏盛会计师事务所(普通合伙)	914403007703294222R	47470034	2020-11-02
22	四川华信(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)	91510500083391472Y	51010003	2020-11-02
23	苏亚诚会计师事务所(特殊普通合伙)	91320000085046285W	32000026	2020-11-02
24	唐山市新正会计师事务所(普通合伙)	911302035795687109	13029011	2020-11-02
25	天衡会计师事务所(特殊普通合伙)	913200000831585821	32000010	2020-11-02
26	天健会计师事务所(特殊普通合伙)	9133000005793421213	33000001	2020-11-02

27	天圆全会计师事务所(特殊普通合伙)	911101080896649376	11000374	2020-11-02
28	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)	911101085923435568	11010150	2020-11-02
29	希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)	9161013607340469X2	61010047	2020-11-02
30	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)	91110101592354581W	11010136	2020-11-02
31	亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)	911100000785622412	11010075	2020-11-02
32	永拓会计师事务所(特殊普通合伙)	911101030855458861W	11000102	2020-11-02
33	尤尼泰盛会计师事务所(特殊普通合伙)	91370200M43TG4B979	37020009	2020-11-02
34	致同会计师事务所(特殊普通合伙)	91110103592343655N	11010156	2020-11-02
35	中汇会计师事务所(特殊普通合伙)	910000087574063A	33000014	2020-11-02
36	中勤万信会计师事务所(特殊普通合伙)	92089698790Q	11000162	2020-11-02
37	中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)	9136088390411	12010011	2020-11-02
38	中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)	91061301173Y	11010170	2020-11-02
39	中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)	9106081978608B	42010005	2020-11-02
40	中天运会计师事务所(特殊普通合伙)	110102089661664J	11000204	2020-11-02
41	中喜会计师事务所(特殊普通合伙)	9111010108553078XF	11000168	2020-11-02
42	中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)	9111010208376569XD	11010205	2020-11-02
43	中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)	91110102082881146K	11000167	2020-11-02
44	中审天通会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108089662085K	11000267	2020-11-02
45	中准会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108082889906D	11000170	2020-11-02
46	众华会计师事务所(特殊普通合伙)	913101108119251J	31000003	2020-11-02

以上信息根据会计师事务所首次备案材料生成,行政机关仅对备案材料完备性进行形式审核,会计师事务所对相关信息的真实性、准确、完整负责;为会计师事务所从事证券服务业务备案,不代表对其执业能力的认可。

附件: 1. 会计师事务所名称字母排序,排名不分先后。  
2. 会计师事务所基本信息,注册会计师基本信息,近二年行政处罚信息详见附件。

附件: 从事证券服务业务会计师事务所备案名单及基本信息(截至2020年10月10日).xls

发布日期: 2020年11月03日

【大中小】 【打印此页】 【关闭窗口】

联系我们 | 网站地图

主办单位: 中华人民共和国财政部  
 备案证号: 京ICP备05002860号 京公网安备11010202000006号  
 技术支持: 财政部信息中心  
 版权所有, 如蒙转载, 请注明来源

