

上海燧原科技股份有限公司

2022 年度、2023 年度、2024 年度报告及  
自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止 9 个月期间财务报表

KPMG Huazhen LLP  
8th Floor, KPMG Tower  
Oriental Plaza  
1 East Chang An Avenue  
Beijing 100738  
China  
Telephone +86 (10) 8508 5000  
Fax +86 (10) 8518 5111  
Internet [kpmg.com/cn](http://kpmg.com/cn)

毕马威华振会计师事务所  
(特殊普通合伙)  
中国北京  
东长安街 1 号  
东方广场毕马威大楼 8 层  
邮政编码: 100738  
电话 +86 (10) 8508 5000  
传真 +86 (10) 8518 5111  
网址 [kpmg.com/cn](http://kpmg.com/cn)

## 审计报告

毕马威华振审字第 2524410 号

上海燧原科技股份有限公司全体股东:

### 一、审计意见

我们审计了后附的上海燧原科技股份有限公司(以下简称“燧原科技”)财务报表,包括 2022 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日及 2025 年 9 月 30 日的合并及母公司资产负债表,2022 年度、2023 年度、2024 年度及截至 2025 年 9 月 30 日止 9 个月期间的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)的规定编制,充分反映了燧原科技 2022 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日及 2025 年 9 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2022 年度、2023 年度、2024 年度及截至 2025 年 9 月 30 日止 9 个月期间的合并及母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(以下简称“审计准则”)的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》,我们独立于燧原科技,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。



## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2524410 号

### 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 2022 年度、2023 年度、2024 年度及截至 2025 年 9 月 30 日止 9 个月期间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。

<b>收入确认</b>	
请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计” 21 所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释” 33 及“十七、母公司财务报表主要项目注释” 4。	
<b>关键审计事项</b>	<b>在审计中如何应对该事项</b>
<p>截至 2025 年 9 月 30 日止 9 个月期间、2024 年度、2023 年度及 2022 年度，燧原科技合并层面的营业收入分别为人民币 540,189,039.53 元、人民币 722,387,355.57 元、人民币 301,187,416.13 元和人民币 90,103,757.37 元。</p> <p>根据《企业会计准则第 14 号—收入 (修订)》，燧原科技综合评估客户合同和业务安排，AI 加速卡及模组产品的控制权在产品交付客户后，并取得客户验收入单时转移；智算系统产品的控制权在交付客户并安装调完毕后，并取得客户验收入单时转移；集群项目收入需要将算力集群设备、定制软件或相关配套整合为一项组合产出整体交付给客户并安装调试运行完毕，经最终客户整体验收时确认收入。</p>	<p>与评价收入确认相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 了解并评价收入确认相关的关键内部控制的设计及运行的有效性；</li><li>• 检查燧原科技与主要客户签订的销售合同条款，评价收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的要求；</li><li>• 选取主要客户，通过查询公开信息，获取客户的股东、董事和监事等信息并与燧原科技提供的关联方清单进行比对，检查是否存在潜在关联方关系；</li><li>• 检查主要客户报告期内的收入，核对至销售合同或销售订单、验收入单及销售发票等文件，检查相关收入确认的真实性和准确性，并评价收入是否按照燧原科技收入确认的会计政策予以确认；</li></ul>

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2524410 号

### 三、关键审计事项 (续)

<b>收入确认 (续)</b>	
<b>关键审计事项</b>	<b>在审计中如何应对该事项</b>
由于收入是燧原科技关键业绩指标之一，且存在燧原科技管理层 (以下简称管理层) 为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。	<ul style="list-style-type: none"><li>选取主要客户，就报告期内的收入及于资产负债表日的应收账款和合同负债余额实施函证程序；</li><li>获取资产负债表日前后记录的收入明细，核对至销售合同或销售订单、验收单及销售发票等文件，以评价销售收入是否已记录于恰当的会计期间；</li><li>选取符合特定风险标准的收入会计分录，向管理层询问做出该等会计分录的原因并检查相关支持性文件。</li></ul>

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2524410 号

### 三、关键审计事项 (续)

<b>存货的可变现净值</b>	
请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”11 所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”5。	
<b>关键审计事项</b>	<b>在审计中如何应对该事项</b>
<p>于 2025 年 9 月 30 日、2024 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日，燧原科技的存货跌价准备分别为人民币 190,399,612.39 元、人民币 182,491,342.29 元、人民币 159,285,971.63 元及人民币 35,964,990.92 元。</p> <p>由于存货金额重大，且确定存货跌价准备涉及重大的管理层判断，我们将存货的可变现净值识别为关键审计事项。</p>	<p>与评价存货跌价准备相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 了解和评价存货跌价准备相关的关键内部控制的设计及运行的有效性；</li><li>• 了解存货跌价准备计提政策，并评价相关政策的合理性；</li><li>• 选取样本评价存货估计售价的合理性，结合历史销售价格和期后实际销售合同价格，判断是否存在异常；</li><li>• 选取样本评价存货预期销售数量的合理性，并评价对存货至完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费估计的合理性；</li><li>• 通过执行监盘程序，根据期末存货的产品系列，识别是否存在积压毁损等形式，评价管理层就存货可变现净值所作估计的合理性；</li><li>• 复核管理层对存货可变现净值的计算是否准确。</li></ul>

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2524410 号

### 四、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，管理层负责评估燧原科技的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非燧原科技计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督燧原科技的财务报告过程。

### 五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
- (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。

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2524410 号

### 五、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

- (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，就可能导致对燧原科技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燧原科技不能持续经营。
- (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) 就燧原科技中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2524410 号

### 五、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对 2022 年度、2023 年度、2024 年度及截至 2025 年 9 月 30 日止 9 个月期间的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影响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。

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)  
(总所盖章)



中国北京

中国注册会计师

徐侃领



徐侃领 (项目合伙人)

杨瑾璐



杨瑾璐

日期：2025年 12月 30日



上海燧原科技股份有限公司

合并资产负债表

2022年12月31日、2023年12月31日、2024年12月31日及2025年9月30日  
(金额单位:人民币元)

	附注	2025年 9月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2022年 12月31日
<b>资产</b>					
<b>流动资产</b>					
货币资金	五、1	2,733,984,823.65	3,521,568,990.70	1,510,867,132.69	345,231,276.98
应收账款	五、2	384,801,010.30	472,745,976.51	231,479,141.02	81,822,730.48
预付款项	五、3	210,207,702.00	127,569,948.35	203,533,919.23	111,208,418.32
其他应收款	五、4	22,896,233.46	321,868,976.77	24,817,913.73	29,107,592.81
存货	五、5	957,758,084.18	796,900,962.19	102,143,023.36	274,737,778.37
一年内到期的非流动资产	五、6	8,206,601.64	11,456,907.60	5,764,487.11	306,032,673.69
其他流动资产	五、7	229,429,841.79	192,538,565.46	42,666,197.29	61,390,297.85
流动资产合计		4,547,284,297.02	5,444,650,327.58	2,121,271,814.43	1,209,530,768.50
<b>非流动资产</b>					
长期股权投资	五、8	-	427,538.72	-	-
固定资产	五、9	135,425,198.77	132,866,632.75	144,623,222.03	156,924,467.83
使用权资产	五、10	38,479,317.53	67,222,830.03	63,111,872.10	52,610,965.50
无形资产	五、11	106,171,210.64	137,573,468.17	153,457,792.28	132,082,065.35
长期待摊费用	五、12	16,743,861.86	15,083,399.65	26,713,284.44	36,480,825.13
其他非流动资产	五、14	45,395,075.92	29,463,251.28	31,373,959.92	27,199,888.58
非流动资产合计		342,214,664.72	382,637,120.60	419,280,130.77	405,298,212.39
<b>资产总计</b>		4,889,498,961.74	5,827,287,448.18	2,540,551,945.20	1,614,828,980.89

刊载于第 20 页至第 128 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



上海燧原科技股份有限公司  
合并资产负债表 (续)

2022年12月31日、2023年12月31日、2024年12月31日及2025年9月30日  
(金额单位: 人民币元)

	附注	2025年 9月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2022年 12月31日
<b>负债和股东权益</b>					
<b>流动负债</b>					
短期借款	五、16	176,012,738.80	500,452,222.21	-	-
应付账款	五、17	61,660,541.22	546,360,670.86	45,197,970.74	23,861,526.40
合同负债	五、18	325,946,446.42	127,615,739.10	75,717,596.06	75,754,764.20
应付职工薪酬	五、19	150,067,062.09	117,892,406.34	115,396,286.36	114,999,421.98
应交税费	五、20	21,615,891.39	19,982,787.69	19,912,224.40	12,867,026.53
其他应付款	五、21	132,836,481.86	131,889,495.71	129,402,771.71	86,922,508.54
一年内到期的非流动负债	五、22	142,381,904.26	111,470,961.32	53,477,405.09	73,258,347.99
其他流动负债	五、23	35,398,230.09	-	-	-
<b>流动负债合计</b>		1,045,919,296.13	1,555,664,283.23	439,104,254.36	387,663,595.64
<b>非流动负债</b>					
长期借款	五、24	401,382,000.00	15,000,000.00	-	-
租赁负债	五、25	13,844,156.43	24,965,370.23	22,208,145.46	19,476,705.74
长期应付职工薪酬	五、26	-	-	-	31,070,181.15
预计负债	五、27	14,614,940.25	12,659,726.56	9,266,698.82	6,624,723.28
递延收益	五、28	20,763,666.70	27,742,020.53	39,347,896.73	22,624,129.49
其他非流动负债	五、29	18,975,053.31	30,275,037.79	2,744,102.44	11,902,198.77
<b>非流动负债合计</b>		469,579,816.69	110,642,155.11	73,566,843.45	91,697,938.43
<b>负债合计</b>		1,515,499,112.82	1,666,306,438.34	512,671,097.81	479,361,534.07
<b>股东权益</b>					
股本 / 实收资本	五、30	387,316,555.00	387,316,555.00	104,277,140.00	3,935,589.00
资本公积	五、31	7,151,324,867.45	7,050,550,036.81	3,690,173,461.63	4,509,930,560.60
未弥补亏损	五、32	(4,164,641,573.53)	(3,276,885,581.97)	(1,766,569,754.24)	(3,378,398,702.78)
股东 / 所有者权益合计		3,373,999,848.92	4,160,981,009.84	2,027,880,847.39	1,135,467,446.82
<b>负债和股东 / 所有者权益总计</b>		4,889,498,961.74	5,827,287,448.18	2,540,551,945.20	1,614,828,980.89

此财务报表已获董事会批准。

张亚林

法定代表人

(签名和盖章)

日期: 2025年 12月 30日

刊载于第 20 页至第 128 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

唐伟

主管会计工作的  
公司负责人

(签名和盖章)

夏天

会计机构负责人

(签名和盖章)

(公司盖章)



上海燧原科技股份有限公司

母公司资产负债表

2022年12月31日、2023年12月31日、2024年12月31日及2025年9月30日  
(金额单位:人民币元)

	附注	2025年 9月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2022年 12月31日
<b>资产</b>					
<b>流动资产</b>					
货币资金		2,443,702,722.14	3,232,989,301.72	1,114,551,798.10	198,578,690.06
应收账款	十七、1	840,542,733.60	823,091,558.30	381,938,661.86	114,507,213.87
预付款项		205,876,352.95	106,271,654.07	184,946,349.42	108,781,514.84
其他应收款	十七、2	1,862,926,621.57	1,814,901,043.81	1,128,547,092.85	768,811,276.39
存货		956,974,725.27	710,359,527.24	22,170,232.62	199,666,265.96
一年内到期的非流动资产		5,551,397.31	8,541,865.92	5,377,628.18	303,807,857.57
其他流动资产		71,627,285.39	67,967,280.42	23,948,733.07	54,107,045.62
流动资产合计		6,387,201,838.23	6,764,122,231.48	2,861,480,496.10	1,748,259,864.31
<b>非流动资产</b>					
长期股权投资	十七、3	860,736,370.90	787,475,158.53	681,694,454.49	609,189,128.40
固定资产		87,292,715.33	73,674,048.34	83,582,862.60	109,153,451.77
使用权资产		33,368,216.98	49,337,134.71	38,279,819.84	31,483,061.61
无形资产		87,870,384.13	103,460,011.49	91,586,668.39	103,464,663.29
长期待摊费用		13,556,127.06	13,399,461.26	19,565,723.58	23,479,806.44
其他非流动资产		14,741,591.44	7,967,920.99	9,568,139.41	18,434,718.11
非流动资产合计		1,097,565,405.84	1,035,313,735.32	924,277,668.31	895,204,829.62
资产总计		7,484,767,244.07	7,799,435,966.80	3,785,758,164.41	2,643,464,693.93

刊载于第 20 页至第 128 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



上海燧原科技股份有限公司  
母公司资产负债表 (续)

2022年12月31日、2023年12月31日、2024年12月31日及2025年9月30日  
(金额单位: 人民币元)

	附注	2025年 9月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2022年 12月31日
<b>负债和股东权益</b>					
<b>流动负债</b>					
短期借款		176,012,738.80	500,452,222.21	-	-
应付账款		426,420,357.04	758,724,689.94	51,214,191.17	263,779,360.86
合同负债		325,943,228.01	69,026.55	12,389.38	49,557.52
应付职工薪酬		66,218,635.13	54,468,610.26	55,932,493.10	59,884,716.28
应交税费		8,584,172.76	7,312,621.42	7,387,764.44	6,388,540.43
其他应付款		228,685,350.15	133,293,778.16	81,165,579.17	63,782,782.74
一年内到期的非流动负债		134,058,522.66	97,029,641.90	26,272,404.06	51,828,396.42
流动负债合计		1,365,923,004.55	1,551,350,590.44	221,984,821.32	445,713,354.25
<b>非流动负债</b>					
长期借款		401,382,000.00	15,000,000.00	-	-
租赁负债		9,433,511.77	21,525,642.60	14,159,703.56	12,663,151.38
预计负债		12,511,362.03	12,649,698.70	6,983,868.69	4,370,362.97
递延收益		5,056,742.56	10,735,972.54	23,063,864.53	18,600,000.00
长期应付职工薪酬		-	-	-	4,542,571.52
其他非流动负债		1,736,633.88	12,151,662.60	1,834,956.41	3,544,678.77
非流动负债合计		430,120,250.24	72,062,976.44	46,042,393.19	43,720,764.64
<b>负债合计</b>		1,796,043,254.79	1,623,413,566.88	268,027,214.51	489,434,118.89
<b>股东权益</b>					
股本 / 实收资本		387,316,555.00	387,316,555.00	104,277,140.00	3,935,589.00
资本公积		7,165,870,322.00	7,065,095,491.36	3,704,718,916.18	4,524,476,015.15
未弥补亏损		(1,864,462,887.72)	(1,276,389,646.44)	(291,265,106.28)	(2,374,381,029.11)
股东权益合计		5,688,723,989.28	6,176,022,399.92	3,517,730,949.90	2,154,030,575.04
<b>负债和股东权益总计</b>		7,484,767,244.07	7,799,435,966.80	3,785,758,164.41	2,643,464,693.93

此财务报表已获董事会批准。

张亚林  
法定代表人

唐伟  
主管会计工作的  
公司负责人

夏天  
会计机构负责人

(公司盖章)

(签名和盖章)

(签名和盖章)

(签名和盖章)

日期: 2025年 12月 30日

刊载于第 20 页至第 128 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



## 上海燧原科技股份有限公司

## 合并利润表

2022 年度、2023 年度、2024 年度及截至 2025 年 9 月 30 日止 9 个月期间

(金额单位：人民币元)

	附注	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
<b>一、营业收入</b>	五、33	540,189,039.53	722,387,355.57	301,187,416.13	90,103,757.37
减：营业成本	五、33	(343,509,386.20)	(500,278,772.73)	(232,013,210.93)	(19,927,892.80)
税金及附加	五、34	(428,834.41)	(2,332,303.55)	(1,328,615.83)	(1,214,102.79)
销售费用	五、35	(98,827,081.17)	(146,982,137.04)	(127,226,088.52)	(104,264,583.73)
管理费用	五、36	(113,943,415.97)	(206,410,723.46)	(141,420,729.23)	(106,592,285.19)
研发费用	五、37	(890,087,869.78)	(1,312,293,833.27)	(1,228,875,806.00)	(987,644,172.54)
财务净(费用) / 收益	五、38	(3,166,198.57)	(5,812,167.86)	4,549,668.32	10,310,961.52
其中：利息费用		14,657,629.93	9,515,301.71	3,499,981.29	2,382,285.18
利息收入		11,989,156.54	10,968,491.32	11,165,318.80	15,374,776.01
加：其他收益	五、39	9,191,486.55	24,079,521.54	28,729,575.04	32,037,364.96
投资收益	五、40	15,860,219.01	1,345,072.97	5,311,972.61	5,876,715.19
其中：权益法核算的长期 股权投资损失		427,538.72	1,072,461.28	-	-
公允价值变动损失	五、41	-	-	(110,604,792.24)	-
信用减值转回 / (损失)	五、42	6,575,977.35	(32,174,234.63)	(15,337,757.38)	(1,684,089.57)
资产减值损失	五、43	(10,550,382.60)	(49,667,081.53)	(144,347,839.14)	(33,170,070.78)
资产处置收益	五、44	567,102.68	-	-	-
<b>二、营业亏损</b>		(888,129,343.58)	(1,508,139,303.99)	(1,661,376,207.17)	(1,116,168,398.36)
加：营业外收入	五、45	383,937.73	35,000.07	118,019.21	264,888.51
减：营业外支出	五、45	(6,127.93)	(136,477.64)	(30,844.10)	(100,089.59)
<b>三、亏损总额</b>		(887,751,533.78)	(1,508,240,781.56)	(1,661,289,032.06)	(1,116,003,599.44)
减：所得税费用	五、46	(4,457.78)	(2,075,046.17)	(3,301,815.25)	-
<b>四、净亏损</b>		(887,755,991.56)	(1,510,315,827.73)	(1,664,590,847.31)	(1,116,003,599.44)
(一) 按经营持续性分类：					
持续经营净亏损		(887,755,991.56)	(1,510,315,827.73)	(1,664,590,847.31)	(1,116,003,599.44)
(二) 按所有权归属分类：					
归属于母公司股东 / 所有者的净亏损		(887,755,991.56)	(1,510,315,827.73)	(1,664,590,847.31)	(1,116,003,599.44)

刊载于第 20 页至第 128 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



上海燧原科技股份有限公司  
合并利润表 (续)  
2022 年度、2023 年度、2024 年度及截至 2025 年 9 月 30 日止 9 个月期间  
(金额单位: 人民币元)

	附注	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
五、综合亏损总额		(887,755,991.56)	(1,510,315,827.73)	(1,664,590,847.31)	(1,116,003,599.44)
归属于母公司股东的综合亏损 总额		(887,755,991.56)	(1,510,315,827.73)	(1,664,590,847.31)	(1,116,003,599.44)
六、每股收益					
(一) 基本每股收益	五、47	(2.29)	(4.61)	(5.41)	不适用
(二) 稀释每股收益	五、47	(2.29)	(4.61)	(5.41)	不适用

此财务报表已获董事会批准。

 张亚林 法定代表人 (签名和盖章)	 唐伟 主管会计工作的 公司负责人 (签名和盖章)	 夏文 会计机构负责人 (签名和盖章)
---	---	---

  
 (公司盖章)

日期: 2025年 12月 30日

刊载于第 20 页至第 128 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



上海燧原科技股份有限公司  
母公司利润表  
2022 年度、2023 年度、2024 年度及截至 2025 年 9 月 30 日止 9 个月期间  
(金额单位: 人民币元)

	附注	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
一、营业收入	十七、4	431,754,270.75	829,428,678.76	375,284,090.87	119,224,144.73
减: 营业成本	十七、4	(259,655,312.63)	(558,682,140.69)	(230,337,169.53)	(42,167,990.80)
税金及附加		(347,840.80)	(1,621,064.85)	(961,723.67)	(382,525.77)
销售费用		(29,101,548.71)	(44,798,341.86)	(48,139,917.24)	(51,452,453.52)
管理费用		(76,738,328.17)	(148,512,970.21)	(109,726,510.22)	(87,575,199.02)
研发费用		(680,600,823.75)	(1,015,671,851.53)	(963,867,485.41)	(812,097,810.74)
财务净(费用)/收益		(4,094,442.46)	(5,801,294.50)	4,968,449.55	9,724,733.58
其中: 利息费用		14,268,695.01	8,663,152.83	2,749,056.35	1,789,282.39
利息收入		10,615,330.12	9,819,993.10	9,896,026.07	14,432,930.82
加: 其他收益		6,644,857.95	16,525,931.53	26,472,348.34	24,988,635.72
投资收益	十七、5	15,860,219.01	1,345,072.97	5,311,972.61	5,876,715.19
公允价值变动损失		-	-	(110,604,792.24)	-
信用减值转回/(损失)		18,373,938.33	(7,284,425.92)	(14,397,583.38)	(1,174,819.63)
资产处置收益		1,637.53	-	-	-
资产减值损失		(10,540,757.82)	(49,992,794.31)	(127,390,325.16)	(980,695.52)
二、营业亏损		(588,444,130.77)	(985,065,200.61)	(1,193,388,645.48)	(836,017,265.78)
加: 营业外收入		371,192.16	35,000.07	111,532.49	112,286.64
减: 营业外支出		(302.67)	(94,339.62)	(26,760.03)	(100,000.00)
三、亏损总额		(588,073,241.28)	(985,124,540.16)	(1,193,303,873.02)	(836,004,979.14)
减: 所得税费用		-	-	-	-
四、净亏损		(588,073,241.28)	(985,124,540.16)	(1,193,303,873.02)	(836,004,979.14)
五、其他综合亏损的税后净额		-	-	-	-
六、综合亏损总额		(588,073,241.28)	(985,124,540.16)	(1,193,303,873.02)	(836,004,979.14)

此财务报表已获董事会批准。

     
  
 张亚林 唐伟 夏天 (公司盖章)  
 法定代表人 主管会计工作的  
公司负责人 会计机构负责人

(签名和盖章) (签名和盖章) (签名和盖章)

日期: 2025年 12月 30日

刊载于第 20 页至第 128 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



上海燧原科技股份有限公司  
 合并现金流量表  
 2022 年度、2023 年度、2024 年度及截至 2025 年 9 月 30 日止 9 个月期间  
 (金额单位: 人民币元)

	附注	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
<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		969,438,816.71	622,821,357.01	185,893,497.79	114,475,193.67
收到的税费返还		150,226.41	-	46,935,120.78	43,613,021.53
收到其他与经营活动有关的现金	五、49 (1)(a)	353,543,344.52	92,696,173.15	117,225,880.31	134,569,453.41
经营活动现金流入小计		1,323,132,387.64	715,517,530.16	350,054,498.88	292,657,668.61
购买商品、接受劳务支付的现金		(1,117,616,398.21)	(1,514,882,849.76)	(623,593,586.99)	(441,251,032.42)
支付给职工以及为职工支付的现金		(567,331,449.47)	(842,406,822.58)	(809,996,388.15)	(689,356,110.88)
支付的各项税费		(9,047,446.33)	(7,295,612.32)	(412,946.28)	(7,490,380.88)
支付其他与经营活动有关的现金	五、49 (1)(b)	(398,755,206.54)	(148,670,091.74)	(125,055,663.24)	(141,812,693.86)
经营活动现金流出小计		(2,092,750,500.55)	(2,513,255,376.40)	(1,559,058,584.66)	(1,279,910,218.04)
经营活动支付的现金流量净额	五、50 (1)(a)	(769,618,112.91)	(1,797,737,846.24)	(1,209,004,085.78)	(987,252,549.43)
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>					
取得投资收益收到的现金		18,081,396.51	2,417,534.25	20,736,139.29	9,116,715.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		57,611.08	3,793.41	1,356.59	11,429.09
收到其他与投资活动有关的现金	五、49 (2)(a)	10,685,000,000.00	700,000,000.00	1,940,000,000.00	1,900,000,000.00
投资活动现金流入小计		10,703,139,007.59	702,421,327.66	1,960,737,495.88	1,909,128,144.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(98,112,162.83)	(214,609,547.07)	(234,962,715.25)	(182,619,523.85)
投资支付的现金		-	(1,500,000.00)	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	五、49 (2)(b)	(10,685,000,000.00)	(700,000,000.00)	(1,650,000,000.00)	(1,900,000,000.00)
投资活动现金流出小计		(10,783,112,162.83)	(916,109,547.07)	(1,884,962,715.25)	(2,082,619,523.85)
投资活动 (支付) / 产生的现金流量净额		(79,973,155.24)	(213,688,219.41)	75,774,780.63	(173,491,379.57)

刊载于第 20 页至第 128 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



上海燧原科技股份有限公司  
合并现金流量表 (续)  
2022 年度、2023 年度、2024 年度及截至 2025 年 9 月 30 日止 9 个月期间  
(金额单位: 人民币元)

	附注	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>					
吸收投资收到的现金		- 3,572,708,000.00	2,236,637,442.00	700,000,000.00	
取得借款收到的现金		655,900,000.00	674,999,350.00	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	五、49 (3)(a)	-	26,197,338.94	-	-
筹资活动现金流入小计		655,900,000.00	4,273,904,688.94	2,236,637,442.00	700,000,000.00
偿还债务支付的现金		(551,400,000.00)	(99,999,350.00)	-	-
偿付利息支付的现金		(14,510,166.43)	(6,669,341.08)	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	五、49 (3)(b)	(27,950,808.09)	(45,596,363.23)	(36,908,214.69)	(32,709,529.05)
筹资活动现金流出小计		(593,860,974.52)	(152,265,054.31)	(36,908,214.69)	(32,709,529.05)
筹资活动产生的现金流量净额		62,039,025.48	4,121,639,634.63	2,199,729,227.31	667,290,470.95
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		(6,088.05)	7,758.51	8,664.30	43,182.17
<b>五、现金及现金等价物净 (减少) / 增加额</b>	五、50 (1)(c)	(787,558,330.72)	2,110,221,327.49	1,066,508,586.46	(493,410,275.88)
加: 期 / 年初现金及现金等价物余额		3,521,020,434.84	1,410,799,107.35	344,290,520.89	837,700,796.77
<b>六、期 / 年末现金及现金等价物余额</b>	五、50 (1)(c)	2,733,462,104.12	3,521,020,434.84	1,410,799,107.35	344,290,520.89

此财务报表已获董事会批准。

     
  
 张亚林 唐伟 夏天 (公司盖章)  
 法定代表人 主管会计工作的  
公司负责人 会计机构负责人  
 (签名和盖章) (签名和盖章) (签名和盖章)  
 日期: 2025年 12月 30日

刊载于第 20 页至第 128 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



上海燧原科技股份有限公司  
 母公司现金流量表  
 2022 年度、2023 年度、2024 年度及截至 2025 年 9 月 30 日止 9 个月期间  
 (金额单位: 人民币元)

	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
<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	854,702,199.99	503,463,837.40	131,238,159.17	24,423,962.89
收到的税费返还	-	-	43,446,988.51	18,925,361.92
收到其他与经营活动有关的现金	851,648,411.55	640,603,113.99	1,155,098,440.19	242,113,371.95
经营活动现金流入小计	1,706,350,611.54	1,144,066,951.39	1,329,783,587.87	285,462,696.76
购买商品、接受劳务支付的现金	(1,121,566,966.15)	(1,445,215,393.90)	(964,109,373.08)	(364,940,825.00)
支付给职工以及为职工支付的现金	(262,437,332.66)	(415,349,816.88)	(428,773,857.09)	(370,018,694.89)
支付的各项税费	(1,250,114.42)	(1,366,694.89)	(353,952.39)	(906,465.88)
支付其他与经营活动有关的现金	(1,115,102,818.61)	(1,042,837,953.48)	(1,529,148,210.89)	(567,364,944.42)
经营活动现金流出小计	(2,500,357,231.84)	(2,904,769,859.15)	(2,922,385,393.45)	(1,303,230,930.19)
经营活动支付的现金流量净额	(794,006,620.30)	(1,760,702,907.76)	(1,592,601,805.58)	(1,017,768,233.43)
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
取得投资收益收到的现金	18,081,396.51	2,417,534.25	20,736,139.29	9,116,715.19
处置固定资产、无形资产和其他长期 资产收回的现金净额	50,500.00	-	27,237.77	631,080.79
收到其他与投资活动有关的现金	10,685,000,000.00	700,000,000.00	1,940,000,000.00	1,900,000,000.00
投资活动现金流入小计	10,703,131,896.51	702,417,534.25	1,960,763,377.06	1,909,747,795.98
购建固定资产、无形资产和其他长期 资产支付的现金	(67,443,283.07)	(147,631,431.17)	(111,312,164.32)	(126,511,597.10)
投资支付的现金	(15,500,000.00)	(11,500,000.00)	(2,300,000.00)	(112,255,000.00)
支付其他与投资活动有关的现金	(10,685,000,000.00)	(700,000,000.00)	(1,650,000,000.00)	(1,900,000,000.00)
投资活动现金流出小计	(10,767,943,283.07)	(859,131,431.17)	(1,763,612,164.32)	(2,138,766,597.10)
投资活动 (支付) / 产生的现金流量 净额	(64,811,386.56)	(156,713,896.92)	197,151,212.74	(229,018,801.12)

刊载于第 20 页至第 128 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



上海燧原科技股份有限公司  
母公司现金流量表 (续)  
2022 年度、2023 年度、2024 年度及截至 2025 年 9 月 30 日止 9 个月期间  
(金额单位: 人民币元)

	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				
吸收投资收到的现金	-	3,572,708,000.00	2,236,637,442.00	700,000,000.00
取得借款收到的现金	655,900,000.00	674,999,350.00	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	26,197,338.94	-	-
筹资活动现金流入小计	655,900,000.00	4,273,904,688.94	2,236,637,442.00	700,000,000.00
偿还债务支付的现金	(551,400,000.00)	(99,999,350.00)	-	-
偿付利息支付的现金	(14,510,166.43)	(6,669,341.08)	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	(20,426,481.91)	(31,869,978.59)	(24,349,674.67)	(17,146,908.24)
筹资活动现金流出小计	(586,336,648.34)	(138,538,669.67)	(24,349,674.67)	(17,146,908.24)
筹资活动产生的现金流量净额	69,563,351.66	4,135,366,019.27	2,212,287,767.33	682,853,091.76
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	(6,088.05)	7,758.51	8,664.30	43,182.17
<b>五、现金及现金等价物净 (减少) / 增加额</b>	(789,260,743.25)	2,217,956,973.10	816,845,838.79	(563,890,760.62)
<b>加: 期 / 年初现金及现金等价物余额</b>	3,232,440,745.86	1,014,483,772.76	197,637,933.97	761,528,694.59
<b>六、期 / 年末现金及现金等价物余额</b>	2,443,180,002.61	3,232,440,745.86	1,014,483,772.76	197,637,933.97

此财务报表已获董事会批准。

		
张亚林 法定代表人 (签名和盖章)	唐伟 主管会计工作的 公司负责人 (签名和盖章)	夏天 会计机构负责人 (签名和盖章)
 (公司盖章)		

日期: 2025年 12月 30日

刊载于第 20 页至第 128 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



上海燧原科技股份有限公司  
合并股东权益变动表  
自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止 9 个月期间  
(金额单位: 人民币元)

	附注	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
		实收资本 / 股本	资本公积	未弥补亏损	小计		
本期期初余额		387,316,555.00	7,050,550,036.81	(3,276,885,581.97)	4,160,981,009.84	-	4,160,981,009.84
本期增减变动额							
(一) 综合亏损总额		-	-	(887,755,991.56)	(887,755,991.56)	-	(887,755,991.56)
(二) 股东投入资本							
1. 股份支付及股权激励 回购安排	十三	-	100,774,830.64	-	100,774,830.64	-	100,774,830.64
本期期末余额		387,316,555.00	7,151,324,867.45	(4,164,641,573.53)	3,373,999,848.92	-	3,373,999,848.92

此财务报表已获董事会批准。

  
  
 张亚林 唐伟 夏天 (公司盖章)
   
 法定代表人 主管会计工作的公司负责人 会计机构负责人
   
 (签名和盖章) (签名和盖章) (签名和盖章)

日期: 2025年 12月 30日

刊载于第 20 页至第 128 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



上海燧原科技股份有限公司

合并股东权益变动表 (续)

2024 年度

(金额单位: 人民币元)

	附注	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
		实收资本 / 股本	资本公积	未弥补亏损	小计		
本年年初余额		104,277,140.00	3,690,173,461.63	(1,766,569,754.24)	2,027,880,847.39	-	2,027,880,847.39
本年度增减变动额							
(一) 综合亏损总额		-	-	(1,510,315,827.73)	(1,510,315,827.73)	-	(1,510,315,827.73)
(二) 股东投入资本							
1. 股东投入的资本	五、30、31(1)	66,668,121.00	3,406,039,879.00	-	3,472,708,000.00	-	3,472,708,000.00
2. 股份支付及股权激励回购安排	十三	-	145,332,882.00	-	145,332,882.00	-	145,332,882.00
3. 其他	五、31(5)	-	25,375,108.18	-	25,375,108.18	-	25,375,108.18
(三) 股东权益内部结转							
1. 资本溢价转增股本	五、30、31(3)	216,371,294.00	(216,371,294.00)	-	-	-	-
本年末余额		387,316,555.00	7,050,550,036.81	(3,276,885,581.97)	4,160,981,009.84	-	4,160,981,009.84

此财务报表已获董事会批准。


张亚林 唐伟 夏天 (公司盖章)  
 法定代表人 主管会计工作的  
 公司负责人 会计机构负责人  
 (签名和盖章) (签名和盖章) (签名和盖章)

日期: 2025年 12月 30日

刊载于第 20 页至第 128 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



上海燧原科技股份有限公司

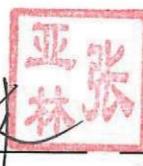
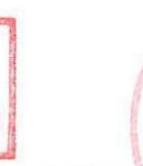
合并股东权益变动表 (续)

2023 年度

(金额单位: 人民币元)

	附注	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
		实收资本 / 股本	资本公积	未弥补亏损	小计		
本年年初余额		3,935,589.00	4,509,930,560.60	(3,378,398,702.78)	1,135,467,446.82	-	1,135,467,446.82
本年度增减变动额							
(一) 综合亏损总额		-	-	(1,664,590,847.31)	(1,664,590,847.31)	-	(1,664,590,847.31)
(二) 股东投入资本							
1. 股东投入的资本	五、30、31(1)	4,769,732.00	2,442,472,502.24	-	2,447,242,234.24	-	2,447,242,234.24
2. 股份支付及股权激励回购安排	十三	-	109,548,154.72	-	109,548,154.72	-	109,548,154.72
3. 其他		-	213,858.92	-	213,858.92	-	213,858.92
(三) 股东权益内部结转							
1. 整体变更为股份有限公司	五、30、31(2)	95,571,819.00	(3,371,991,614.85)	3,276,419,795.85	-	-	-
本年末余额		104,277,140.00	3,690,173,461.63	(1,766,569,754.24)	2,027,880,847.39	-	2,027,880,847.39

此财务报表已获董事会批准。

  
  
  
  
 张亚林 唐伟 夏天 (公司盖章)  
 法定代表人 主管会计工作的公司负责人 会计机构负责人  
 (签名和盖章) (签名和盖章) (签名和盖章)

日期: 2025年 12月 30日

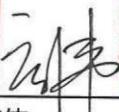
刊载于第 20 页至第 128 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



上海燧原科技股份有限公司  
合并股东权益变动表 (续)  
2022 年度  
(金额单位: 人民币元)

	附注	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
		实收资本 / 股本	资本公积	未弥补亏损	小计		
本年年初余额		3,694,528.00	3,777,627,988.22	(2,262,395,103.34)	1,518,927,412.88	-	1,518,927,412.88
本年度增减变动额							
(一) 综合亏损总额		-	-	(1,116,003,599.44)	(1,116,003,599.44)	-	(1,116,003,599.44)
(二) 股东投入资本							
1. 股东投入的资本	五、 30、 31(1)	241,061.00	699,758,939.00	-	700,000,000.00	-	700,000,000.00
2. 股份支付	十三	-	32,403,369.96	-	32,403,369.96	-	32,403,369.96
3. 其他		-	140,263.42	-	140,263.42	-	140,263.42
本年末余额		3,935,589.00	4,509,930,560.60	(3,378,398,702.78)	1,135,467,446.82	-	1,135,467,446.82

此财务报表已获董事会批准。

     
  
 张亚林 唐伟 夏天 (公司盖章)  
 法定代表人 主管会计工作的  
公司负责人 会计机构负责人  
 (签名和盖章) (签名和盖章) (签名和盖章)

日期: 2025年 12月 30日

刊载于第 20 页至第 128 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



上海燧原科技股份有限公司  
 母公司股东权益变动表  
 自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止 9 个月期间  
 (金额单位: 人民币元)

	附注	实收资本 / 股本	资本公积	未弥补亏损	股东权益合计
本期期初余额		387,316,555.00	7,065,095,491.36	(1,276,389,646.44)	6,176,022,399.92
本期增减变动额					
(一) 综合亏损总额		-	-	(588,073,241.28)	(588,073,241.28)
(二) 股东投入资本					
1. 股份支付及股权激励回购安排	十三	-	100,774,830.64	-	100,774,830.64
本期期末余额		387,316,555.00	7,165,870,322.00	(1,864,462,887.72)	5,688,723,989.28

此财务报表已获董事会批准。

     
  
 张亚林 唐伟 夏天

法定代表人 主管会计工作的  
 公司负责人 会计机构负责人

(签名和盖章) (签名和盖章) (签名和盖章)



日期: 2025年 12月 30日

刊载于第 20 页至第 128 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



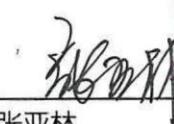
上海燧原科技股份有限公司  
母公司股东权益变动表 (续)

2024 年度

(金额单位: 人民币元)

	附注	实收资本 / 股本	资本公积	未弥补亏损	股东权益合计
本年年初余额		104,277,140.00	3,704,718,916.18	(291,265,106.28)	3,517,730,949.90
本年度增减变动额					
(一) 综合亏损总额		-	-	(985,124,540.16)	(985,124,540.16)
(二) 股东投入资本					
1. 股东投入的资本	五、30、31(1)	66,668,121.00	3,406,039,879.00	-	3,472,708,000.00
2. 股份支付及股权激励 回购安排	十三	-	145,332,882.00	-	145,332,882.00
3. 其他	五、31(5)	-	25,375,108.18	-	25,375,108.18
(三) 股东权益内部结转					
1. 资本溢价转增股本	五、30、31(3)	216,371,294.00	(216,371,294.00)	-	-
本年末余额		387,316,555.00	7,065,095,491.36	(1,276,389,646.44)	6,176,022,399.92

此财务报表已获董事会批准。

张亚林 唐伟 夏天 (公司盖章)  
法定代表人 主管会计工作的  
公司负责人 会计机构负责人  
(签名和盖章) (签名和盖章) (签名和盖章)



日期: 2025年 12月 30日

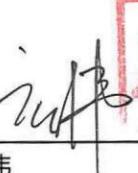
刊载于第 20 页至第 128 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



上海燧原科技股份有限公司  
母公司股东权益变动表 (续)  
2023 年度  
(金额单位: 人民币元)

	附注	实收资本 / 股本	资本公积	未弥补亏损	股东权益合计
本年年初余额		3,935,589.00	4,524,476,015.15	(2,374,381,029.11)	2,154,030,575.04
本年度增减变动额					
(一) 综合亏损总额		-	-	(1,193,303,873.02)	(1,193,303,873.02)
(二) 股东投入资本					
1. 股东投入的资本	五、30、31(1)	4,769,732.00	2,442,472,502.24	-	2,447,242,234.24
2. 股份支付及股权激励 回购安排	十三	-	109,548,154.72	-	109,548,154.72
3. 其他		-	213,858.92	-	213,858.92
(三) 股东权益内部结转					
1. 整体变更为股份有限 公司	五、30、31(2)	95,571,819.00	(3,371,991,614.85)	3,276,419,795.85	-
本年末余额		104,277,140.00	3,704,718,916.18	(291,265,106.28)	3,517,730,949.90

此财务报表已获董事会批准。

 张亚林	 唐伟	 夏天
法定代表人	主管会计工作的 公司负责人	会计机构负责人
(签名和盖章)	(签名和盖章)	(签名和盖章)


(公司盖章)


日期: 2025年 12月 30日

刊载于第 20 页至第 128 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



上海燧原科技股份有限公司  
母公司股东权益变动表 (续)

2022 年度

(金额单位: 人民币元)

	附注	实收资本 / 股本	资本公积	未弥补亏损	股东权益合计
本年年初余额		3,694,528.00	3,792,173,442.77	(1,538,376,049.97)	2,257,491,920.80
本年度增减变动额					
(一) 综合亏损总额		-	-	(836,004,979.14)	(836,004,979.14)
(二) 股东投入资本					
1. 股东投入的资本	五、30、31(1)	241,061.00	699,758,939.00	-	700,000,000.00
2. 股份支付	十三	-	32,403,369.96	-	32,403,369.96
3. 其他		-	140,263.42	-	140,263.42
本年末余额		3,935,589.00	4,524,476,015.15	(2,374,381,029.11)	2,154,030,575.04

此财务报表已获董事会批准。

张亚林 唐伟 夏天 (公司盖章)

法定代表人 主管会计工作的  
公司负责人 会计机构负责人

(签名和盖章) (签名和盖章) (签名和盖章)



日期: 2025年 12月 30日

刊载于第 20 页至第 128 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



上海燧原科技股份有限公司  
财务报表附注  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 一、 公司基本情况

上海燧原科技股份有限公司(以下简称“本公司”, 原名“上海燧原科技有限公司”)是由自然人股东 ZHAO LIDONG(赵立东)、张亚林等于2018年3月19日共同发起设立的股份有限公司, 注册地为中华人民共和国上海市, 总部地址为中华人民共和国上海市。

本公司及子公司(以下简称“本集团”)主要从事各类集成电路及应用系统软件的开发、设计, 委外生产和销售人工智能相关硬件产品, 并提供相关技术服务和售后服务。

本报告期内, 本公司的股权结构变化情况参见附注五、31。

本公司子公司的相关信息参见附注八。

## 二、 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

本集团和本公司截至2025年9月30日止9个月期间发生净亏损分别为人民币887,755,991.56元和人民币588,073,241.28元, 累计亏损分别为人民币4,164,641,573.53元和人民币1,864,462,887.72元。本集团管理层认为, 根据本集团预测的现金流量情况, 本集团将拥有拨付其运营资金以及资本开支需求所必须的流动资金, 故以持续经营为基础编制本财务报表。

## 三、 公司重要会计政策、会计估计

本集团应收款项坏账准备的确认和计量、发出存货的计量、固定资产的折旧、无形资产的摊销以及收入的确认和计量的相关会计政策是根据本集团相关业务经营特点制定的, 具体政策参见相关附注。



1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2022 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日及 2025 年 9 月 30 日的合并财务状况和财务状况，以及 2022 年度、2023 年度、2024 年度及截至 2025 年 9 月 30 日止 9 个月期间的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本财务报表仅为本公司申请首次公开发行 A 股股票之目的使用。本财务报表同时符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司将从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间作为正常营业周期。本公司主要业务的营业周期通常小于 12 个月。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

5、重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
账龄超过 1 年的重要应收款项	单项金额超过本集团总资产的 1%
账龄超过 1 年的重要预付款项	单项金额超过本集团总资产的 1%
账龄超过 1 年的重要合同负债	单项金额超过本集团总资产的 1%
账龄超过 1 年的重要应付款项 / 其他应付款	单项金额超过本集团总资产的 1%
重要的投资活动现金流量	单项投资活动现金流量金额超过本集团总资产的 1%
重要的联营企业	对联营企业的长期股权投资账面价值占本集团总资产 5% 以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

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，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值份额与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，在考虑相关递延所得税影响之后，如为正数则确认为商誉；如为负数则计入当期损益。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是指本集团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其回报金额。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

(2) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

8、现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目中除未分配利润及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。

10、金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、应收款项、应付款项、借款及股本等。

(1) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，本集团按照根据附注三、21 的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的分类和后续计量

(a) 本集团金融资产的分类

本集团通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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

- 本集团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。

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

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

(b) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

- 以摊余成本计量的金融资产

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

(3) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债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及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失(包括利息费用)计入当期损益。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(4) 抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本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，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）之和。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

(6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资或权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，以及衍生金融资产。

预期信用损失的计量

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

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

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

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

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日债务人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收账款外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

#### 应收款项的坏账准备

##### (a) 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

应收账款	除与合并范围内关联方之间产生的应收账款之外，根据本集团的历史经验，不同细分客户群体发生损失的情况存在显著差异，因此本集团将全部应收账款分为两个组合，在计算应收账款的坏账准备时区分不同的客户群体，具体为：互联网客户和非互联网客户。
其他应收款	本集团其他应收款主要包括应收押金和保证金、应收代客户采购款项和应收往来及其他款项等。根据应收款的性质和不同对手方的信用风险特征，本集团将其他应收款划分为 3 个组合，具体为：应收押金保证金组合、应收代客户采购款项组合和应收往来及其他款项组合。

##### (b) 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本集团对于应收账款和其他应收款，通常按照信用风险特征组合计量其损失准备。若某一对手方信用风险特征与组合中其他对手方显著不同，或该对手方信用风险特征发生显著变化，对应收该对手方款项按照单项计提损失准备。例如，当某对手方发生严重财务困难，应收该对手方款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄区间预期信用损失率时，对其单项计提损失准备。

### 具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

### 信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

### 已发生信用减值的金融资产

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

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

### 预期信用损失准备的列报

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

### 核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

## (7) 权益工具

本公司发行权益工具，本公司发行权益工具，按实际发行价格计入股东权益权益，相关的交易费用从股东权益（资本公积）中扣减，如资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

(8) 可转换工具

含权益成分的可转换工具

对于本集团发行的可转换为权益股份且转换时所发行的股份数量和对价的金额固定的可转换工具，本集团将其作为包含负债和权益成分的复合金融工具。

在初始确认时，本集团将相关负债和权益成分进行分拆，先确定负债成分的公允价值（包括其中可能包含的非权益性嵌入衍生工具的公允价值），再从复合金融工具公允价值中扣除负债成分的公允价值，作为权益成分的价值，计入权益。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

初始确认后，对于没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的负债成分，采用实际利率法按摊余成本计量。权益成分在初始计量后不再重新计量。

当可转换工具进行转换时，本集团将负债成分和权益成分转至权益相关科目。当可转换工具被赎回时，赎回支付的价款以及发生的交易费用被分配至权益和负债成分。分配价款和交易费用的方法与该工具发行时采用的分配方法一致。价款和交易费用分配后，其与权益和负债成分账面价值的差异中，与权益成分相关的计入权益，与负债成分相关的计入损益。

不含权益成分的其他可转换工具

对于本集团发行的不含权益成分的其他可转换工具，在初始确认时，可转换工具的衍生工具成分以公允价值计量，剩余部分作为主债务工具的初始确认金额。

初始确认后，衍生工具成分以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。对于主债务工具，采用实际利率法按摊余成本计量。

当可转换工具进行转换时，本集团将主债务工具和衍生工具成分转至权益相关科目。当可转换工具被赎回时，赎回支付的价款与主债务工具和衍生工具成分账面价值的差异计入损益。

11、存货

(1) 存货类别

存货包括原材料、在产品、产成品、合同履约成本和发出商品。

除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括直接人工和基于正常产量并按照适当比例分配的生产制造费用。

(2) 发出计价方法

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

(3) 盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

(4) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。按存货成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

12、长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

(a) 通过企业合并形成的长期股权投资

- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。

(b) 其他方式取得的长期股权投资

- 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益。

(b) 对联营企业的投资

联营企业指本集团能够对其施加重大影响（参见附注三、12(3)）的企业。

取得对联营企业投资后，本集团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；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本集团与联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

本集团对联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制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（即对安排的回报产生重大影响的活动）必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

- 是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动；
- 涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。

重大影响指本集团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。

### 13、固定资产

#### (1) 固定资产确认条件

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

#### (2) 固定资产的折旧方法

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	48 年	0%	2.08%
计算机及电子设备	3 - 5 年	0%	20.00 - 33.33%
办公设备	3 年	0%	33.33%
专用研发设备	3 - 5 年	0%	20.00 - 33.33%

本集团至少在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。

#### 14. 借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额（包括折价或溢价的摊销）：

- 对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的利息金额。
- 对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

本集团确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额作为财务费用，计入当期损益。

本集团发生的借款费用均于发生当期确认为财务费用。

#### 15. 无形资产

##### (1) 使用寿命及摊销方法

对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件。

各项无形资产的使用寿命及其确定依据、摊销方法为：

项目	使用寿命	确定依据	摊销方法
软件	1 - 5 年	合同约定与预计使用期限孰短	年限平均法
IP 授权	1 - 5 年	预计受益年限	年限平均法

(2) 研发支出

本集团内部研究开发项目的支出均为研究阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

企业对于研发过程中产出的产品对外销售，按照《企业会计准则第 14 号——收入》、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

16、长期待摊费用

本集团将已发生且受益期在一年以上的各项费用确认为长期待摊费用。

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。各项费用的摊销期限分别为：

	摊销期限
租赁资产改良支出	可使用年限与租赁年限孰低

17、除存货及金融资产外的其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 使用权资产
- 无形资产
- 长期股权投资
- 长期待摊费用等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值（参见附注三、18）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。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该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，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

#### 18、公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下列原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够的可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

#### 19、预计负债

如果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会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

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。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

20、股份支付

(1) 股份支付的种类

本集团的股份支付为以权益结算的股份支付。

(2) 实施股份支付计划的相关会计处理

对于以权益结算的股份支付，本集团以股份或其他权益工具作为对价换取职工提供服务时，以授予职工权益工具在授予日公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，本集团在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，本集团在等待期内的每个资产负债表日，根据预期职工离职率等对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此基础按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入资本公积。

(3) 其他长期职工福利

本集团股权激励计划中，如果职工在等待期内离职，股权激励计划将有权要求职工回售股份，职工尽管因离职未取得相应股份，但将股份回售仍可取得一定的收益，职工回售取得的收益与企业自身权益工具价值没有密切关系，本集团按照职工薪酬准则有关规定，在职工为取得该收益提供服务的期间内分期确认职工薪酬费用。

(4) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。

若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。

## 21. 收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

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的控制权时，确认收入。

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

对于本集团应付客户 (或向客户购买本集团商品的第三方) 对价的，将该应付客户对价冲减交易价格后，并在确认相关收入与支付 (或承诺支付) 客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

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

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，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取款项。

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本集团拥有的、无条件 (仅取决于时间流逝) 向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

公司销售收入主要分为 AI 加速卡及模组产品收入、智算系统产品收入、集群项目收入和 IP 授权收入等：

(1) AI 加速卡及模组产品收入

本集团对外销售 AI 加速卡及模组产品的收入在客户取得相关商品的控制权时确认。本集团的 AI 加速卡及模组产品的控制权在交付客户后，并取得客户验收单时转移。

(2) 智算系统产品收入

本集团对外销售智算系统产品的收入在客户取得相关商品的控制权时确认。本集团的智算系统产品的控制权在交付客户并安装调完毕后，并取得客户验收单时转移。

根据合同约定，本集团为智算系统产品提供质量保证，对识别为单项履约义务的服务类质量保证收入，按直线法在提供该服务类质量保证期间内分摊确认收入。本集团将交易价格按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例进行分摊，单独售价无法直接观察的情况下，本集团综合考虑其能够合理取得的全部相关信息，采用市场调整法、成本加成法、余值法等方法合理估计单独售价。

(3) 集群项目收入

作为集群项目的集成商，本集团需要将算力集群设备、定制软件或相关配套整合为一项组合产出整体交付给客户并安装调试运行完毕，经最终客户整体验收时确认收入。

(4) 运维服务收入

本集团在集群项目中按合同约定提供一定期间的运维服务，该运维服务被识别为单项履约义务，按直线法在提供运维服务期间内分摊确认收入。

(5) IP 授权收入

本集团 IP 授权收入为向客户授予许可技术的使用权，在许可技术交付客户使用并开始从中获利的时点确认收入。

## 22. 合同成本

为取得合同发生的增量成本是指本集团不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本集团将其作为合同取得成本确认为一项资产。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

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

- 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）；
- 该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；
- 该成本预期能够收回。

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

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

- 本集团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；
- 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

## 23. 职工薪酬

### (1) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费和工伤保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (2) 离职后福利 - 设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

- 本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

24、政府补助

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，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。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

25、所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果单项交易不是企业合并，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并未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体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；
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

## 26. 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。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。但是，对本集团作为承租人的建筑物租赁，本集团选择不分拆合同包含的租赁和非租赁部分，并将各租赁部分及与其相关的非租赁部分合并为租赁。

### (1) 本集团作为承租人

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

本集团使用直线法对使用权资产计提折旧。对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。否则，租赁资产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。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的，采用本集团增量借款利率作为折现率。

本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

- 根据担保余值预计的应付金额发生变动；
- 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- 本集团对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，本集团相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

本集团已选择对短期租赁(租赁期不超过 12 个月的租赁)和低价值资产租赁(单项租赁资产为全新资产时价值较低)不确认使用权资产和租赁负债,并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

(2) 本集团作为出租人

在租赁开始日,本集团将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

本集团作为转租出租人时,基于原租赁产生的使用权资产,而不是原租赁的标的资产,对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本集团选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理,本集团将该转租赁分类为经营租赁。

经营租赁的租赁收款额在租赁期内按直线法确认为租金收入。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。

27、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响,以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的,构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业,不构成关联方。

此外,本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

28、分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的,可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团在编制分部报告时,分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

29、 主要会计估计

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

除固定资产、无形资产及长期待摊费用等资产的折旧及摊销 (参见附注三、13、15 和 16) 和各类资产减值 (参见附注五、2、3、4、5、6、9、11、14 以及附注十七、1、2) 涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- (a) 附注五、27 - 保证类产品质量保证相关预计负债，及
- (b) 附注十三 - 股份支付。

30、 主要会计政策的变更

本集团于 2022 年度、2023 年度、2024 年度及截至 2025 年 9 月 30 日止 9 个月期间执行了财政部于近年颁布的以下企业会计准则规定，主要包括：

- 《关于适用 <新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定> 相关问题的通知》(财会 [2022] 13 号)；
- 《企业会计准则解释第 16 号》(财会〔2022〕31 号) ( “解释第 16 号” ) 中 “关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理” 的规定；
- 解释第 16 号中 “关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理” 的规定；
- 解释第 16 号中 “关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理规定” 的规定；
- 《企业会计准则解释第 17 号》(财会 [2023] 21 号) (以下简称 “解释第 17 号” ) 中 “关于流动负债与非流动负债的划分” 的规定；

- 《企业会计准则解释第 18 号》(财会 [2024] 24 号) (以下简称“解释第 18 号”) 中“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”规定。
- 《无形资产实施问答》(2025 年 4 月) - 关于“研发样机的会计处理”规定；及
- 《财务报表列报准则实施问答》(2025 年 4 月) - 关于“如何对保证类质量保证形成的预计负债进行流动性划分”规定。

(1) 财会 [2022] 13 号

《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》(财会 [2020] 10 号) 对于满足一定条件的，由新冠肺炎疫情直接引发的租金减让提供了简化方法。如果企业选择采用简化方法，则不需要评估是否发生租赁变更，也不需要重新评估租赁分类。结合财会 [2021] 9 号的规定，该简化方法的租金减让期间为针对 2022 年 6 月 30 日前的应付租赁付款额。

根据财会 [2022] 13 号的规定，对于 2022 年 6 月 30 日之后应付租赁付款额的减让可以继续执行财会 [2020] 10 号的简化方法。

本集团自 2022 年 1 月 1 日起执行上述规定，采用该规定对本集团及本公司的财务状况及经营成果没有重大影响。

(2) 解释第 16 号中发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理规定

根据解释第 16 号的规定，对于按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等规定分类为权益工具的金融工具(如分类为权益工具的永续债等)，相关股利支出按照税收政策相关规定在企业所得税税前扣除的，本集团作为发行方在确认应付股利时，确认与股利相关的所得税影响。对于所分配的利润来源于以前产生损益的交易或事项，该股利的所得税影响计入当期损益；对于所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项，该股利的所得税影响计入所有者权益项目。

本集团自 2022 年 1 月 1 日起执行上述规定，采用该规定对本集团及本公司的财务状况及经营成果没有重大影响。

(3) 解释第 16 号中企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理规定

根据解释第 16 号的规定，本集团修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日，本集团按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。对于修改延长或缩短了等待期的，本集团按照修改后的等待期进行上述会计处理。

本集团自 2022 年 1 月 1 日起执行上述规定，采用该规定对本集团及本公司的财务状况及经营成果没有重大影响。

(4) 解释第 16 号中“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理规定”的规定

根据解释第 16 号的规定，本集团对于不是企业合并、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导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用《企业会计准则第 18 号——所得税》中关于豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。

本集团自 2022 年 1 月 1 日起执行上述规定，采用该规定未对本集团及本公司的财务状况及经营成果产生重大影响。

(5) 解释第 17 号中关于流动负债与非流动负债的划分规定

根据解释第 17 号的规定，本集团在对负债的流动性进行划分时，仅考虑本集团在资产负债表日是否有将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的实质性权利（以下简称“推迟清偿负债的权利”），而不考虑本集团是否有行使上述权利的主观可能性。

对于本集团贷款安排产生的负债，如果本集团推迟清偿负债的权利取决于本集团是否遵循了贷款安排中规定的条件（以下简称“契约条件”），本集团在对相关负债的流动性进行划分时，仅考虑在资产负债表日或者之前应遵循的契约条件，而不考虑本集团在资产负债表日之后应遵循的契约条件的影响。

对于本集团在交易对手方选择的情况下通过交付自身权益工具进行清偿的负债，若本集团按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定将上述选择权分类为权益工具并将其作为复合金融工具的权益组成部分单独确认，则不影响该项负债的流动性划分；反之，若上述选择权不能分类为权益工具，则会影响该项负债的流动性划分。

本集团自 2022 年 1 月 1 日起执行上述规定，采用该规定对本集团及本公司的财务状况及经营成果没有重大影响。

(6) 解释第 18 号中保证类质保费用的列报

根据解释第 18 号的规定，本集团将计提的保证类质保费用计入“主营业务成本”和“其他业务成本”。

本集团自 2022 年 1 月 1 日起执行上述规定，采用该规定未对本集团及本公司的财务状况及经营成果产生重大影响。

(7) 实施问答关于“研发样机的会计处理”规定

若企业在研发支出发生过程中形成了研发样机，但企业判断这些研发支出不满足无形资产、存货等资产的确认条件，将研发支出（包括研发样机的相关支出）全部作费用化处理，并计入了当期研发费用后，以后期间出现企业签订前述研发样机的销售合同销售研发样机时，根据财政部 2025 年 4 月发布的无形资产准则实施问答，企业不应将以前期间已费用化的研发样机支出金额从实现销售的当期研发费用中冲回并转入存货或结转营业成本等。

本集团自 2022 年 1 月 1 日起执行上述规定，采用该规定未对本集团及本公司的财务状况及经营成果产生重大影响。

(8) 财务报表列报准则实施问答-关于“如何对保证类质量保证形成的预计负债进行流动性划分”

对于期限在一年或一个营业周期以上的保证类质量保证形成的预计负债，企业应将预计在未来一年或一个营业周期以内清偿的保证类质量保证的预计负债金额计入流动负债，在资产负债表“一年内到期的非流动负债”项目列示，其余计入非流动负债，在资产负债表“预计负债”项目列示；如果不能合理预计未来一年或一个营业周期以内清偿的金额，则全部计入流动负债，在资产负债表“其他流动负债”项目列示。

本集团自 2022 年 1 月 1 日起执行上述规定，采用该规定未对本集团及本公司的财务状况及经营成果产生重大影响。

#### 四、税项

##### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物、应税劳务收入和应税服务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、3%、1%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计征	7%、5%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	3%
地方教育附加	按实际缴纳的增值税计征	2%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%、17%

本公司及其境内子公司 2022 年度、2023 年度、2024 年度及截至 2025 年 9 月 30 日适用的法定所得税税率为 25%。境外子公司 2022 年度、2023 年度、2024 年度及截至 2025 年 9 月 30 日适用境外的法定所得税税率为 17%，该境外子公司暂无实际经营业务。

##### 2、税收优惠

根据《财政部税务总局关于中国（上海）自贸试验区临港新片区重点产业企业所得税政策的通知》（财税〔2020〕38 号）和《中国（上海）自贸试验区临港新片区重点产业企业所得税优惠资格认定管理办法》（沪财发〔2020〕12 号）有关规定，自 2020 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，本公司及子公司上海燧原智能科技有限公司（以下简称“上海燧原智能”）享受相应所得税优惠政策资格条件，适用的所得税税率为 15%。

本公司于 2022 年 12 月 14 日被上海市科学技术委员会认定为高新技术企业，证书编号为 GR202231009116，2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日按照 15% 的优惠税率计征企业所得税。本公司下属子公司上海燧原智能于 2022 年 12 月 14 日被上海市科学技术委员会认定为高新技术企业，证书编号为 GR202231008707，2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日内按照 15% 的优惠税率计征企业所得税。

本公司下属子公司北京燧原智能科技有限公司（以下简称“北京燧原智能”）于 2022 年 11 月 28 日被北京市科学技术委员会认定为高新技术企业，证书编号为 GS202211000106，2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日按照 15% 的优惠税率计征企业所得税。根据国家税务总局公告 2017 年第 24 号，企业的高新技术企业资格期满当年，在通过重新认定前，其企业所得税暂按 15% 的税率预缴，在年底前仍未取得高新技术企业资格的，应按规定补缴相应期间的税款。

根据《财政部 税务总局 国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部 税务总局 国家发展改革委公告 2020 年第 23 号) 规定, 自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日, 对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。本条所称鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务, 且其主营业务收入占企业收入总额 60% 以上的企业。本公司之子公司燧原智能科技(成都)有限公司符合优惠事项规定的条件减按 15% 税率征收企业所得税。

根据《财政部 税务总局关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告 2021 年第 12 号), 自 2021 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日, 对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分, 减按 12.5% 计入应纳税所得额, 按 20% 的税率缴纳企业所得税; 对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分, 减按 25% 计入应纳税所得额, 按 20% 的税率缴纳企业所得税。根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号) 规定, 自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日, 对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额, 按 20% 的税率缴纳企业所得税。本公司之子公司上海云燧科技有限公司、燧原智能科技(杭州)有限公司、燧原智能科技(深圳)有限公司、燧原智能科技(厦门)有限公司、燧原智能科技(合肥)有限公司、燧原智能科技(天水)有限公司、燧原智能科技(天津)有限公司、燧原智能科技(广州)有限公司、燧原智能科技(武威)有限公司、燧原智能科技(西宁)有限公司、燧原智能科技(贵安新区)有限公司自其设立至 2025 年 9 月 30 日符合上述所得税优惠政策, 适用的企业所得税税率为 20%。

根据财政部、税务总局颁布的《关于集成电路企业增值税加计抵减政策的通知》(财税【2023】17 号) 的相关规定, 自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日, 允许集成电路设计、生产、封测、装备、材料企业(以下称集成电路企业), 按照当期可抵扣进项税额加计 15% 抵减应纳增值税税额。对适用加计抵减政策的集成电路企业采取清单管理, 具体适用条件、管理方式和企业清单由工业和信息化部会同发展改革委、财政部、税务总局等部门制定。本公司、上海燧原智能科技有限公司及燧原智能科技(成都)有限公司作为集成电路设计企业, 于 2023 年申请并通过审核, 于 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日按照当期可抵扣进项税额加计 15%, 抵减增值税应纳税额。

## 五、 合并财务报表项目注释

### 1、 货币资金

项目	附注	2025年 9月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2022年 12月31日
银行存款		2,733,462,104.12	3,521,020,434.84	1,410,799,107.35	344,290,520.89
其他货币资金	五、15	522,719.53	548,555.86	100,068,025.34	940,756.09
合计		2,733,984,823.65	3,521,568,990.70	1,510,867,132.69	345,231,276.98

于 2025 年 9 月 30 日，2024 年 12 月 31 日，2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日，其他货币资金系受限资金，主要为因长期未使用而收付受限的账户余额，金额分别为人民币 522,719.53 元、人民币 548,555.86 元、人民币 60,803.12 元和人民币 940,756.09 元。

于 2023 年 12 月 31 日，除收付受限的账户以外，其他货币资金中的受限资金为存放于银行交易资金监管账户中的资金，金额为人民币 100,007,222.22 元，该部分资金已于 2024 年 1 月 4 日解除上述限制。

### 2、 应收账款

#### (1) 应收账款分析如下：

	附注	2025年 9月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2022年 12月31日
应收账款					
- 关联方	十二、6	133,694,933.54	48,670,796.63	109,677,055.91	56,392,000.00
- 第三方		290,019,610.62	469,294,966.02	137,755,359.27	26,266,066.05
小计		423,714,544.16	517,965,762.65	247,432,415.18	82,658,066.05
减：坏账准备		(38,913,533.86)	(45,219,786.14)	(15,953,274.16)	(835,335.57)
合计		384,801,010.30	472,745,976.51	231,479,141.02	81,822,730.48

注： 应收关联方账款，包括 AVAP 模式销售下形成的应收款项，即本公司作为腾讯科技(深圳)有限公司(以下称“腾讯深圳”)指定的供应商，按照腾讯深圳指定的产品价格与第三方进行的销售交易。

(2) 应收账款按账龄分析如下：

	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
6 个月以内 (含 6 个月)	176,072,145.30	395,662,116.33	200,859,915.18	82,595,531.05
6 个月至 1 年 (含 1 年)	247,599,381.74	4,708,859.47	180,500.00	62,535.00
1 年至 2 年 (含 2 年)	43,017.12	91,202,786.85	46,392,000.00	-
2 年至 3 年 (含 3 年)	-	26,392,000.00	-	-
小计	423,714,544.16	517,965,762.65	247,432,415.18	82,658,066.05
减：坏账准备	(38,913,533.86)	(45,219,786.14)	(15,953,274.16)	(835,335.57)
合计	384,801,010.30	472,745,976.51	231,479,141.02	81,822,730.48

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(3) 应收账款按坏账准备计提方法分类披露

2025 年 9 月 30 日

类别	注	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	(a)	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	(b)	423,714,544.16	100.00	(38,913,533.86)	9.18	384,801,010.30
合计		423,714,544.16	100.00	(38,913,533.86)	9.18	384,801,010.30

2024 年 12 月 31 日

类别	注	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	(a)	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	(b)	517,965,762.65	100.00	(45,219,786.14)	8.73	472,745,976.51
合计		517,965,762.65	100.00	(45,219,786.14)	8.73	472,745,976.51

2023 年 12 月 31 日

类别	注	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	(a)	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	(b)	247,432,415.18	100.00	(15,953,274.16)	6.45	231,479,141.02
合计		247,432,415.18	100.00	(15,953,274.16)	6.45	231,479,141.02

2022 年 12 月 31 日

类别	注	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	(a)	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	(b)	82,658,066.05	100.00	(835,335.57)	1.01	81,822,730.48
合计		82,658,066.05	100.00	(835,335.57)	1.01	81,822,730.48

(a) 本集团无重要的按单项计提的应收账款坏账准备情况。

(b) 应收账款预期信用损失的评估：

根据本集团的历史经验，不同细分客户群体发生损失的情况存在差异，因此本集团根据历史经验区分不同的客户群体根据账龄信息计算减值准备。

2025 年 9 月 30 日

	整个存续期 预期信用损失率 (%)	期末账面余额	期末减值准备
组合一：互联网客户			
6 个月以内	1.00	128,434,762.98	1,284,347.63
小计		128,434,762.98	1,284,347.63
组合二：非互联网客户			
6 个月以内	1.00	47,637,382.32	476,373.82
6 - 12 个月	15.00	247,599,381.74	37,139,907.27
1 - 2 年	30.00	43,017.12	12,905.14
小计		295,279,781.18	37,629,186.23
合计		423,714,544.16	38,913,533.86

上海燧原科技股份有限公司  
2022 年度、2023 年度、2024 年度及  
自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间财务报表

2024 年 12 月 31 日

	整个存续期 预期信用损失率 (%)	年末账面余额	年末减值准备
组合一：互联网客户			
6 个月以内	1.00	19,207,610.80	192,076.11
小计		19,207,610.80	192,076.11
组合二：非互联网客户			
6 个月以内	1.00	376,454,505.53	3,764,545.06
6 - 12 个月	15.00	4,708,859.47	706,328.92
1 - 2 年	30.00	91,202,786.85	27,360,836.05
2 - 3 年	50.00	26,392,000.00	13,196,000.00
小计		498,758,151.85	45,027,710.03
合计		517,965,762.65	45,219,786.14

2023 年 12 月 31 日

	整个存续期 预期信用损失率 (%)	年末账面余额	年末减值准备
组合一：互联网客户			
6 个月以内	1.00	63,285,055.91	632,850.56
小计		63,285,055.91	632,850.56
组合二：非互联网客户			
6 个月以内	1.00	137,574,859.27	1,375,748.60
6 - 12 个月	15.00	180,500.00	27,075.00
1 - 2 年	30.00	46,392,000.00	13,917,600.00
小计		184,147,359.27	15,320,423.60
合计		247,432,415.18	15,953,274.16

2022 年 12 月 31 日

	整个存续期 预期信用损失率 (%)	年末账面余额	年末减值准备
组合二：非互联网客户			
6 个月以内	1.00	82,595,531.05	825,955.32
6 - 12 个月	15.00	62,535.00	9,380.25
小计		82,658,066.05	835,335.57
合计		82,658,066.05	835,335.57

预期信用损失率基于过去期间的实际信用损失经验计算，并根据历史数据收集期间的经济状况、当前的经济状况与本集团所认为的预计存续期内的经济状况三者之间的差异进行调整。

(4) 坏账准备的变动情况：

	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
期 / 年初余额	(45,219,786.14)	(15,953,274.16)	(835,335.57)	(94,508.04)
本期 / 年计提	(33,839,019.19)	(30,678,108.26)	(15,588,414.02)	(740,827.53)
本期 / 年核销	-	-	207,000.00	-
本期 / 年转回	40,145,271.47	1,411,596.28	263,475.43	-
期 / 年末余额	(38,913,533.86)	(45,219,786.14)	(15,953,274.16)	(835,335.57)

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

2025 年 9 月 30 日

单位名称	应收账款余额	占应收账款余额 总额比例 (%)	坏账准备金额
腾讯深圳	126,767,733.20	29.92	1,267,677.33
客户 E	118,358,978.10	27.93	17,753,846.72
客户 G	72,000,000.00	16.99	10,800,000.00
客户 F	29,315,000.00	6.92	4,397,250.00
成都高新愿景电子信息科技服务有限公司	24,328,865.01	5.74	243,288.65
合计	370,770,576.31	87.50	34,462,062.70

注： 成都高新愿景电子信息科技服务有限公司曾用名成都高新区电子信息产业发展有限公司，于 2024 年 12 月更名成都高新愿景电子信息科技服务有限公司。

上海燧原科技股份有限公司  
2022 年度、2023 年度、2024 年度及  
自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间财务报表

2024 年 12 月 31 日

单位名称	应收账款余额	占应收账款余额 总额比例 (%)	坏账准备金额
客户 E	168,362,700.00	32.50	1,683,627.00
客户 F	96,350,328.02	18.60	963,503.28
客户 G	88,000,000.00	16.99	880,000.00
客户 H	71,202,786.85	13.75	21,360,836.06
客户 K	28,512,000.00	5.50	13,217,200.00
合计	452,427,814.87	87.34	38,105,166.34

2023 年 12 月 31 日

单位名称	应收账款余额	占应收账款余额 总额比例 (%)	坏账准备金额
客户 H	71,202,786.85	28.78	712,027.87
客户 I	60,500,000.00	24.45	605,000.00
客户 K	46,392,000.00	18.75	13,917,600.00
客户 J2	43,260,383.57	17.48	432,603.84
客户 A	20,205,472.33	8.17	202,054.72
合计	241,560,642.75	97.63	15,869,286.43

2022 年 12 月 31 日

单位名称	应收账款余额	占应收账款余额 总额比例 (%)	坏账准备金额
客户 K	56,392,000.00	68.22	563,920.00
客户 L	13,600,000.00	16.45	136,000.00
客户 M	11,809,518.00	14.29	118,095.18
客户 J2	599,250.30	0.72	5,992.50
客户 N	186,212.70	0.23	1,862.13
合计	82,586,981.00	99.91	825,869.81

3、预付款项

(1) 预付款项分类列示如下：

项目	2025年9月30日	2024年	2023年	2022年
采购货物和服务	210,207,702.00	127,569,948.35	203,533,919.23	111,208,418.32

(2) 预付款项按账龄列示如下：

账龄	2025年9月30日		2024年12月31日		2023年12月31日		2022年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	226,602,679.58	98.70	131,939,614.45	89.78	198,998,865.24	97.77	99,733,927.94	89.68
1年以上	2,993,846.76	1.30	15,019,158.24	10.22	4,535,053.99	2.23	11,474,490.38	10.32
小计	229,596,526.34	100.00	146,958,772.69	100.00	203,533,919.23	100.00	111,208,418.32	100.00
减：减值准备	(19,388,824.34)		(19,388,824.34)		-		-	
合计	210,207,702.00		127,569,948.35		203,533,919.23		111,208,418.32	

账龄自预付款项确认日起开始计算。

于 2024 年 12 月 31 日，本公司对部分预付款项计提减值准备人民币 19,388,824.34 元，主要系受到国际贸易摩擦影响，供应商无法履行交付义务，公司对相应的预付款项计提资产减值损失。

(3) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

2025 年 9 月 30 日

单位名称	金额	占预付款项期末余额 合计数比例(%)
供应商 J	167,068,458.96	72.77
供应商 C	29,614,010.83	12.90
供应商 K	7,250,000.00	3.16
供应商 L	3,408,020.00	1.48
中科加禾(北京)科技有限公司	2,308,679.24	1.01
合计	209,649,169.03	91.32

上海燧原科技股份有限公司  
2022 年度、2023 年度、2024 年度及  
自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间财务报表

2024 年 12 月 31 日

单位名称	金额	占预付款项年末余额 合计数比例 (%)
供应商 C	83,469,797.50	56.80
供应商 B	22,135,284.04	15.06
四川恒哲建设有限公司	10,000,000.00	6.80
四川三元智科技有限责任公司	4,621,648.04	3.14
供应商 I	3,948,280.60	2.69
合计	124,175,010.18	84.49

2023 年 12 月 31 日

单位名称	金额	占预付款项年末余额 合计数比例 (%)
供应商 C	154,325,450.69	75.82
四川恒哲建设有限公司	10,000,000.00	4.91
中国联合网络通信有限公司上海市分公司	5,192,696.17	2.55
供应商 E2	5,058,723.97	2.49
四川三元智科技有限责任公司	3,320,754.72	1.63
合计	177,897,625.55	87.40

2022 年 12 月 31 日

单位名称	金额	占预付款项年末余额 合计数比例 (%)
供应商 C	60,823,939.22	54.69
供应商 E2	17,459,827.61	15.70
澎峰(北京)科技有限公司	5,142,295.13	4.62
供应商 M	3,491,695.20	3.14
供应商 N	3,225,060.00	2.90
合计	90,142,817.16	81.05

#### 4、其他应收款

##### (1) 按款项性质分类情况

	附注	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应收关联方款项	十二、6	-	1,462.00	291,196.80	238,509.84
押金和保证金		503,471.46	96,658.00	34,700.00	171,157.04
代客户采购款项		18,406,250.00	26,547,171.98	6,277,400.00	-
往来款及其他		7,064,604.91	298,562,276.88	18,677,246.96	29,253,135.33
小计		25,974,326.37	325,207,568.86	25,280,543.76	29,662,802.21
减：坏账准备		(3,078,092.91)	(3,338,592.09)	(462,630.03)	(555,209.40)
合计		22,896,233.46	321,868,976.77	24,817,913.73	29,107,592.81

##### (2) 按账龄分析如下：

	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	25,324,805.39	324,842,835.63	24,946,633.97	29,445,563.21
1 年至 2 年 (含 2 年)	644,820.98	358,571.23	116,670.79	55,096.40
2 年至 3 年 (含 3 年)	-	200.00	55,096.40	49,251.00
3 年以上	4,700.00	5,962.00	162,142.60	112,891.60
小计	25,974,326.37	325,207,568.86	25,280,543.76	29,662,802.21
减：坏账准备	(3,078,092.91)	(3,338,592.09)	(462,630.03)	(555,209.40)
合计	22,896,233.46	321,868,976.77	24,817,913.73	29,107,592.81

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

##### (3) 按坏账准备计提方法分类披露

2025 年 9 月 30 日

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备					
- 押金和保证金组合	503,471.46	1.94	(25,173.57)	5.00	478,297.89
- 代客户采购款项组合	18,406,250.00	70.86	(2,760,937.50)	15.00	15,645,312.50
- 往来款及其他组合	7,064,604.91	27.20	(291,981.84)	4.13	6,772,623.07
合计	25,974,326.37	100.00	(3,078,092.91)	11.85	22,896,233.46

上海燧原科技股份有限公司  
2022 年度、2023 年度、2024 年度及  
自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间财务报表

2024 年 12 月 31 日

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备					
- 押金和保证金组合	96,658.00	0.03	(4,832.90)	5.00	91,825.10
- 代客户采购款项组合	26,547,171.98	8.16	(265,471.72)	1.00	26,281,700.26
- 往来款及其他组合	298,563,738.88	91.81	(3,068,287.47)	1.03	295,495,451.41
合计	325,207,568.86	100.00	(3,338,592.09)	1.03	321,868,976.77

2023 年 12 月 31 日

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备					
- 押金和保证金组合	34,700.00	0.14	(1,735.00)	5.00	32,965.00
- 代客户采购款项组合	6,277,400.00	24.83	(62,774.00)	1.00	6,214,626.00
- 往来款及其他组合	18,968,443.76	75.03	(398,121.03)	2.10	18,570,322.73
合计	25,280,543.76	100.00	(462,630.03)	1.83	24,817,913.73

2022 年 12 月 31 日

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备					
- 押金和保证金组合	171,157.04	0.58	(8,557.85)	5.00	162,599.19
- 往来款及其他组合	29,491,645.17	99.42	(546,651.55)	1.85	28,944,993.62
合计	29,662,802.21	100.00	(555,209.40)	1.87	29,107,592.81

(4) 坏账准备的变动情况

	2025年9月30日				2024年12月31日				2023年12月31日				2022年12月31日											
	第一阶段		第二阶段		第三阶段		合计	第一阶段		第二阶段		第三阶段		合计	第一阶段		第二阶段		第三阶段		合计			
	未来 12 个月预期信用损失		整个存续期预期信用损失 - 未发生信用减值		整个存续期预期信用损失 - 已发生信用减值			未来 12 个月预期信用损失		整个存续期预期信用损失 - 未发生信用减值		整个存续期预期信用损失 - 已发生信用减值			未来 12 个月预期信用损失		整个存续期预期信用损失 - 未发生信用减值		整个存续期预期信用损失 - 已发生信用减值					
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 - 未发生信用减值	整个存续期预期信用损失 - 已发生信用减值	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 - 未发生信用减值	整个存续期预期信用损失 - 已发生信用减值		未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 - 未发生信用减值	整个存续期预期信用损失 - 已发生信用减值	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 - 未发生信用减值	整个存续期预期信用损失 - 已发生信用减值		未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 - 未发生信用减值	整个存续期预期信用损失 - 已发生信用减值	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 - 未发生信用减值	整个存续期预期信用损失 - 已发生信用减值				
1. 坏账准备																								
期/年初余额	(3,338,592.09)	-	-	(3,338,592.09)	(462,630.03)	-	-	(462,630.03)	(555,209.40)	-	-	(555,209.40)	(239,599.60)	-	-	-	-	(239,599.60)	-	-				
转入第二阶段	265,471.72	(265,471.72)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
转入第三阶段	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
本期/年计提	-	(2,495,465.78)	-	(2,495,465.78)	(2,930,155.61)	-	-	(2,930,155.61)	-	-	-	-	-	(315,609.80)	-	-	-	(315,609.80)	-	-				
本期/年转回	2,755,964.96	-	-	2,755,964.96	-	-	-	-	92,579.37	-	-	92,579.37	-	-	-	-	-	-	-	-				
本期/年核销	-	-	-	-	54,193.55	-	-	54,193.55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
期/年末余额	(317,155.41)	(2,760,937.50)	-	(3,078,092.91)	(3,338,592.09)	-	-	(3,338,592.09)	(462,630.03)	-	-	(462,630.03)	(555,209.40)	-	-	-	-	(555,209.40)	-	-				
2. 其他应收款/年末余额	7,568,076.37	18,406,250.00	-	25,974,326.37	325,207,568.86	-	-	325,207,568.86	25,280,543.76	-	-	25,280,543.76	29,662,802.21	-	-	-	-	29,662,802.21	-	-				
3. 坏账准备计提比例 (%)	4.19	15.00	-	11.85	1.03	-	-	-	1.03	1.83	-	-	1.83	1.87	-	-	-	-	1.87	-	-			

(5) 本集团无实际重要的其他应收款项核销情况。

(6) 按欠款方归集的年末余额前五名的情况

2025 年 9 月 30 日

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
客户 E	代客户采购款项	16,140,000.00	1 年以内 (含 1 年)	62.14	2,421,000.00
供应商 C	往来款及其他	4,132,146.55	1 年以内 (含 1 年), 1 年至 2 年 (含 2 年)	15.91	194,529.22
供应商 Q	往来款及其他	2,421,584.91	1 年以内 (含 1 年)	9.32	24,215.85
客户 F	代客户采购款项	2,266,250.00	1 年以内 (含 1 年)	8.72	339,937.50
上海集挚咨询管理有限公司	押金和保证金	496,771.46	1 年以内 (含 1 年)	1.91	24,838.57
合计		25,456,752.92		98.00	3,004,521.14

2024 年 12 月 31 日

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
客户 J2	往来款及其他	84,960,023.79	1 年以内 (含 1 年)	26.12	849,600.24
客户 P	往来款及其他	68,640,019.22	1 年以内 (含 1 年)	21.11	686,400.19
客户 N	往来款及其他	66,240,000.08	1 年以内 (含 1 年)	20.37	662,400.00
客户 L	往来款及其他	39,840,000.00	1 年以内 (含 1 年)	12.25	398,400.00
客户 I	往来款及其他	37,440,000.00	1 年以内 (含 1 年)	11.51	374,400.00
合计		297,120,043.09		91.36	2,971,200.43

2023 年 12 月 31 日

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
客户 J2	往来款及其他	18,080,000.00	1 年以内 (含 1 年)	71.52	180,800.00
深圳市博朗轩科技有限公司	代客户采购款项	6,277,400.00	1 年以内 (含 1 年)	24.83	62,774.00
供应商 E2	往来款及其他	358,568.77	1 年以内 (含 1 年)	1.42	3,585.69
上海燧原崇英信息科技咨询合伙企业 (有限合伙)	应收关联方款项	145,598.40	1 年以内 (含 1 年); 1 年至 2 年 (含 2 年), 2 年至 3 年 (含 3 年), 3 年以上	0.58	97,057.80
上海燧原汇智信息科技咨询合伙企业 (有限合伙)	应收关联方款项	145,598.40	1 年以内 (含 1 年), 1 年至 2 年 (含 2 年), 2 年至 3 年 (含 3 年), 3 年以上	0.58	97,057.80
合计		25,007,165.57		98.93	441,275.29

上海燧原科技股份有限公司  
2022 年度、2023 年度、2024 年度及  
自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间财务报表

2022 年 12 月 31 日

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
客户 J2	往来款及其他	25,886,379.00	1 年以内 (含 1 年)	87.27	360,034.99
供应商 Q	往来款及其他	3,000,000.00	1 年以内 (含 1 年)	10.11	30,000.00
天通精电新科技有限公司	往来款及其他	228,510.66	1 年以内 (含 1 年)	0.77	5,333.02
北京梦想加信息技术有限公司成都第七分公司	押金和保证金	118,500.00	1 年以内 (含 1 年)	0.40	5,925.00
上海燧原崇英信息科技咨询合伙企业 (有限合伙)	应收关联方款项	119,254.92	1 年以内 (含 1 年), 1 年至 2 年 (含 2 年), 2 年至 3 年 (含 3 年), 3 年以上	0.40	74,184.03
合计		29,352,644.58		98.95	475,477.04

## 5. 存货

### (1) 存货分类

存货种类	2025 年 9 月 30 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	635,897,434.28	(66,986,521.90)	568,910,912.38
在产品	313,744,012.79	(96,887,732.12)	216,856,280.67
库存商品	198,072,073.53	(26,525,358.37)	171,546,715.16
发出商品	65,319.44	-	65,319.44
合同履约成本	378,856.53	-	378,856.53
合计	1,148,157,696.57	(190,399,612.39)	957,758,084.18

存货种类	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	554,150,373.10	(67,130,858.24)	487,019,514.86
在产品	355,463,796.44	(96,912,552.36)	258,551,244.08
库存商品	69,614,836.34	(18,447,931.69)	51,166,904.65
发出商品	163,298.60	-	163,298.60
合同履约成本	-	-	-
合计	979,392,304.48	(182,491,342.29)	796,900,962.19

上海燧原科技股份有限公司  
2022 年度、2023 年度、2024 年度及  
自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间财务报表

存货种类	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	50,472,707.73	(47,429,172.99)	3,043,534.74
在产品	188,479,893.48	(102,883,654.75)	85,596,238.73
库存商品	20,263,173.65	(8,973,143.89)	11,290,029.76
发出商品	25,021.49	-	25,021.49
合同履约成本	2,188,198.64	-	2,188,198.64
合计	261,428,994.99	(159,285,971.63)	102,143,023.36

存货种类	2022 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	64,729,152.41	(21,105,263.51)	43,623,888.90
半成品	233,133,918.51	(9,280,882.83)	223,853,035.68
产成品	12,839,698.37	(5,578,844.58)	7,260,853.79
发出商品	-	-	-
合同履约成本	-	-	-
合计	310,702,769.29	(35,964,990.92)	274,737,778.37

本集团为客户提供芯片定制研发服务和其他服务，在满足收入确认条件之前已经发生的成本列示为合同履约成本，在确认收入时转入营业成本。

(2) 存货跌价准备

存货种类	2025 年 1 月 1 日	本期计提 / (转回) 金额	本期转销金额	2025 年 9 月 30 日
原材料	67,130,858.24	269,399.12	(413,735.46)	66,986,521.90
在产品	96,912,552.36	210,677.85	(235,498.09)	96,887,732.12
库存商品	18,447,931.69	10,070,305.63	(1,992,878.95)	26,525,358.37
合计	182,491,342.29	10,550,382.60	(2,642,112.50)	190,399,612.39

存货种类	2024 年 1 月 1 日	本年计提 / (转回) 金额	本年转销金额	2024 年 12 月 31 日
原材料	47,429,172.99	24,752,504.86	(5,050,819.61)	67,130,858.24
在产品	102,883,654.75	(5,971,102.39)	-	96,912,552.36
库存商品	8,973,143.89	11,496,854.72	(2,022,066.92)	18,447,931.69
合计	159,285,971.63	30,278,257.19	(7,072,886.53)	182,491,342.29

上海燧原科技股份有限公司  
2022 年度、2023 年度、2024 年度及  
自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间财务报表

存货种类	2023 年 1 月 1 日	本年计提 / (转回) 金额	本年转销金额	2023 年 12 月 31 日
原材料	21,105,263.51	30,582,531.71	(4,258,622.23)	47,429,172.99
在产品	9,280,882.83	93,602,771.92	-	102,883,654.75
库存商品	5,578,844.58	3,566,319.51	(172,020.20)	8,973,143.89
合计	35,964,990.92	127,751,623.14	(4,430,642.43)	159,285,971.63

存货种类	2022 年 1 月 1 日	本年计提 / (转回) 金额	本年转销金额	2022 年 12 月 31 日
原材料	2,385,199.24	18,720,064.27	-	21,105,263.51
在产品	27,003.45	9,288,231.38	(34,352.00)	9,280,882.83
库存商品	417,069.45	5,161,775.13	-	5,578,844.58
合计	2,829,272.14	33,170,070.78	(34,352.00)	35,964,990.92

## 6. 一年内到期的非流动资产

	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
押金、保证金及其他	8,631,748.95	12,021,191.89	6,027,206.57	4,155,276.07
定期存款及利息	-	-	-	302,046,520.55
小计	8,631,748.95	12,021,191.89	6,027,206.57	306,201,796.62
减：坏账准备	(425,147.31)	(564,284.29)	(262,719.46)	(169,122.93)
合计	8,206,601.64	11,456,907.60	5,764,487.11	306,032,673.69

## 7. 其他流动资产

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
待认证进项税额	27,874,574.00	26,529,431.50	20,370,833.71	38,339,143.00
待抵扣进项税额	100,731,873.28	95,963,557.15	22,295,363.58	23,051,154.85
应收退货成本	98,336,346.23	69,998,966.93	-	-
预缴所得税	2,487,048.28	46,609.88	-	-
合计	229,429,841.79	192,538,565.46	42,666,197.29	61,390,297.85

8、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下：

项目	2025年 9月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2022年 12月31日
对联营企业的投资	-	427,538.72	-	-
减：长期股权投资减值准备	-	-	-	-
合计	-	427,538.72	-	-

(2) 长期股权投资变动情况分析如下：

被投资单位	2025年 1月1日 期初余额	追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损失	权益法下确认的 联营企业权益变动	2025年 9月30日 账面价值
上海光羽芯辰科技有限公司	427,538.72	-	-	(427,538.72)	-	-

被投资单位	2024年 1月1日 年初余额	追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损失	权益法下确认的 联营企业权益变动	2024年 12月31日 账面价值
上海光羽芯辰科技有限公司	-	1,500,000.00	-	(1,072,461.28)	-	427,538.72

于 2024 年 4 月 30 日，本公司与周强、兆易创新科技集团股份有限公司、上海芯蕴企业管理合伙企业（有限合伙）、上海芯彰企业管理合伙企业（有限合伙）签署股权投资协议设立上海光羽芯辰科技有限公司（以下简称“光羽芯辰”），本公司于 2024 年 8 月出资人民币 1,500,000.00 元，持有 15% 股权比例，并拥有 1 个董事会席位，对光羽芯辰施加重大影响，并采用权益法核算。

自 2024 年 9 月起，光羽芯辰陆续完成数轮融资，截至 2025 年 9 月 30 日，本公司的持股比例被动稀释至 6.3114%。

于 2025 年 9 月 30 日，本公司持有光羽芯辰 6.3114% 的股权，并拥有 1 个董事会席位，对该主体仍能施加重大影响，并采用权益法核算。

9. 固定资产

项目	房屋及建筑物	计算机及电子设备	办公设备	专用研发设备	合计
原值					
2022 年 1 月 1 日余额	-	85,489,052.28	270,566.36	119,517,272.32	205,276,890.96
本年增加	-	48,308,993.78	107,391.46	20,321,648.78	68,738,034.02
本年处置及报废	-	(341,459.38)	-	-	(341,459.38)
2022 年 12 月 31 日余额	-	133,456,586.68	377,957.82	139,838,921.10	273,673,465.60
本年增加	6,642,883.22	17,354,501.36	502,815.82	23,826,152.16	48,326,352.56
本年处置及报废	-	(530,459.20)	-	-	(530,459.20)
2023 年 12 月 31 日余额	6,642,883.22	150,280,628.84	880,773.64	163,665,073.26	321,469,358.96
本年增加	-	7,855,391.44	1,618,917.50	38,587,874.25	48,062,183.19
本年处置及报废	-	(243,672.72)	-	-	(243,672.72)
2024 年 12 月 31 日余额	6,642,883.22	157,892,347.56	2,499,691.14	202,252,947.51	369,287,869.43
本期增加	-	9,169,796.31	924,502.09	35,670,707.83	45,765,006.23
本期处置及报废	-	(1,069,435.31)	-	-	(1,069,435.31)
2025 年 9 月 30 日余额	6,642,883.22	165,992,708.56	3,424,193.23	237,923,655.34	413,983,440.35
累计折旧					
2022 年 1 月 1 日余额	-	(29,217,816.89)	(128,481.24)	(38,095,908.62)	(67,442,206.75)
本年增加	-	(23,662,493.79)	(90,968.04)	(25,893,023.20)	(49,646,485.03)
本年处置及报废	-	339,694.01	-	-	339,694.01
2022 年 12 月 31 日余额	-	(52,540,616.67)	(219,449.28)	(63,988,931.82)	(116,748,997.77)
本年增加	-	(30,610,006.19)	(120,364.16)	(29,880,312.79)	(60,610,683.14)
本年处置及报废	-	513,543.98	-	-	513,543.98
2023 年 12 月 31 日余额	-	(82,637,078.88)	(339,813.44)	(93,869,244.61)	(176,846,136.93)
本年增加	(138,393.40)	(28,424,421.17)	(314,176.78)	(30,937,987.71)	(59,814,979.06)
本年处置及报废	-	239,879.31	-	-	239,879.31
2024 年 12 月 31 日余额	(138,393.40)	(110,821,620.74)	(653,990.22)	(124,807,232.32)	(236,421,236.68)
本期增加	(103,795.05)	(18,909,486.18)	(629,548.07)	(23,563,610.91)	(43,206,440.21)
本期处置及报废	-	1,069,435.31	-	-	1,069,435.31
2025 年 9 月 30 日余额	(242,188.45)	(128,661,671.61)	(1,283,538.29)	(148,370,843.23)	(278,558,241.58)
账面价值					
2025 年 9 月 30 日账面价值	6,400,694.77	37,331,036.95	2,140,654.94	89,552,812.11	135,425,198.77
2024 年 12 月 31 日账面价值	6,504,489.82	47,070,726.82	1,845,700.92	77,445,715.19	132,866,632.75
2023 年 12 月 31 日账面价值	6,642,883.22	67,643,549.96	540,960.20	69,795,828.65	144,623,222.03
2022 年 12 月 31 日账面价值	-	80,915,970.01	158,508.54	75,849,989.28	156,924,467.83

于 2025 年 9 月 30 日、2024 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日，本集团无暂时闲置的固定资产。

于 2025 年 9 月 30 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团通过经营租赁租出的固定资产账面价值分别为人民币 3,200,347.39 元、3,252,244.91 元。于 2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日，本集团无通过经营租赁租出的固定资产。

于 2025 年 9 月 30 日、2024 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日，本集团不存在未办妥产权证书的固定资产。

10. 使用权资产

	房屋建筑物	IDC 机房	合计
<b>原值</b>			
2022 年 1 月 1 日余额	82,176,013.68	-	82,176,013.68
本年增加	12,161,485.03	9,515,677.26	21,677,162.29
本年减少	-	-	-
2022 年 12 月 31 日余额	94,337,498.71	9,515,677.26	103,853,175.97
本年增加	45,101,390.28	-	45,101,390.28
本年减少	-	-	-
2023 年 12 月 31 日余额	139,438,888.99	9,515,677.26	148,954,566.25
本年增加	39,246,499.50	3,165,881.01	42,412,380.51
本年减少	-	-	-
2024 年 12 月 31 日余额	178,685,388.49	12,681,558.27	191,366,946.76
本期增加	4,098,887.97	-	4,098,887.97
本期减少	(2,196,758.47)	(12,681,558.27)	(14,878,316.74)
2025 年 9 月 30 日余额	180,587,517.99	-	180,587,517.99
<b>累计折旧</b>			
2022 年 1 月 1 日余额	(21,321,084.60)	-	(21,321,084.60)
本年计提折旧	(29,326,396.04)	(594,729.83)	(29,921,125.87)
本年减少	-	-	-
2022 年 12 月 31 日余额	(50,647,480.64)	(594,729.83)	(51,242,210.47)
本年计提折旧	(32,221,564.37)	(2,378,919.31)	(34,600,483.68)
本年减少	-	-	-
2023 年 12 月 31 日余额	(82,869,045.01)	(2,973,649.14)	(85,842,694.15)
本年计提折旧	(35,961,615.86)	(2,339,806.72)	(38,301,422.58)
本年减少	-	-	-
2024 年 12 月 31 日余额	(118,830,660.87)	(5,313,455.86)	(124,144,116.73)
本期增加	(25,474,298.06)	(1,745,076.89)	(27,219,374.95)
本期减少	2,196,758.47	7,058,532.75	9,255,291.22
2025 年 9 月 30 日余额	(142,108,200.46)	-	(142,108,200.46)
<b>账面价值</b>			
2025 年 9 月 30 日	38,479,317.53	-	38,479,317.53
2024 年 12 月 31 日	59,854,727.62	7,368,102.41	67,222,830.03
2023 年 12 月 31 日	56,569,843.98	6,542,028.12	63,111,872.10
2022 年 12 月 31 日	43,690,018.07	8,920,947.43	52,610,965.50

使用权资产的原值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以及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。

11、无形资产

	软件	IP 授权	合计
账面原值			
2022 年 1 月 1 日余额	188,919,680.34	176,606,992.11	365,526,672.45
本年增加	24,863,673.57	4,664,800.46	29,528,474.03
本年处置	(71,355,985.53)	-	(71,355,985.53)
2022 年 12 月 31 日余额	142,427,368.38	181,271,792.57	323,699,160.95
本年增加	35,456,938.00	101,026,649.53	136,483,587.53
本年处置	(650,000.00)	-	(650,000.00)
2023 年 12 月 31 日余额	177,234,306.38	282,298,442.10	459,532,748.48
本年增加	101,291,049.43	7,449,395.72	108,740,445.15
本年处置	(106,465,897.87)	-	(106,465,897.87)
2024 年 12 月 31 日余额	172,059,457.94	289,747,837.82	461,807,295.76
本期增加	25,268,226.25	6,070,858.50	31,339,084.75
本期处置	(5,372,696.38)	-	(5,372,696.38)
2025 年 9 月 30 日余额	191,954,987.81	295,818,696.32	487,773,684.13
累计摊销			
2022 年 1 月 1 日余额	(82,438,625.93)	(90,133,761.46)	(172,572,387.39)
本年计提摊销	(50,105,819.38)	(40,294,874.36)	(90,400,693.74)
本年处置	71,355,985.53	-	71,355,985.53
2022 年 12 月 31 日余额	(61,188,459.78)	(130,428,635.82)	(191,617,095.60)
本年计提摊销	(54,081,109.33)	(44,430,535.27)	(98,511,644.60)
本年处置	650,000.00	-	650,000.00
2023 年 12 月 31 日余额	(114,619,569.11)	(174,859,171.09)	(289,478,740.20)
本年计提摊销	(62,679,916.68)	(61,944,852.58)	(124,624,769.26)
本年处置	106,465,897.87	-	106,465,897.87
2024 年 12 月 31 日余额	(70,833,587.92)	(236,804,023.67)	(307,637,611.59)
本期计提摊销	(42,719,592.60)	(20,021,749.68)	(62,741,342.28)
本期处置	5,372,696.38	-	5,372,696.38
2025 年 9 月 30 日余额	(108,180,484.14)	(256,825,773.35)	(365,006,257.49)
减值准备			
2022 年 1 月 1 日、2022 年 12 月 31 日余额	-	-	-
本年计提减值准备	-	(16,596,216.00)	(16,596,216.00)
2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日及 2025 年 9 月 30 日余额	-	(16,596,216.00)	(16,596,216.00)
账面价值			
2025 年 9 月 30 日	83,774,503.67	22,396,706.97	106,171,210.64
2024 年 12 月 31 日	101,225,870.02	36,347,598.15	137,573,468.17
2023 年 12 月 31 日	62,614,737.27	90,843,055.01	153,457,792.28
2022 年 12 月 31 日	81,238,908.60	50,843,156.75	132,082,065.35

于 2023 年 12 月 31 日，为应对国际贸易摩擦影响，本集团及时调整研发方案，原购入的部分 IP 模块不再用于项目研发，计提减值准备金额为人民币 16,596,216.00 元。

## 12、长期待摊费用

项目	2025 年 1 月 1 日	本期增加	本期摊销	2025 年 9 月 30 日
租赁资产改良支出	15,083,399.65	12,129,599.55	(10,469,137.34)	16,743,861.86

项目	2024 年 1 月 1 日	本年增加	本年摊销	2024 年 12 月 31 日
租赁资产改良支出	26,713,284.44	6,847,133.36	(18,477,018.15)	15,083,399.65

项目	2023 年 1 月 1 日	本年增加	本年摊销	2023 年 12 月 31 日
租赁资产改良支出	36,480,825.13	14,125,933.55	(23,893,474.24)	26,713,284.44

项目	2022 年 1 月 1 日	本年增加	本年摊销	2022 年 12 月 31 日
租赁资产改良支出	24,178,825.24	26,225,828.63	(13,923,828.74)	36,480,825.13

## 13、递延所得税资产、递延所得税负债

### (1) 递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2025 年 9 月 30 日		2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差 异 / (应纳税暂时 性差异)	递延所得税资产 / (负债)						
<b>递延所得税资产：</b>								
租赁负债	30,522,763.19	7,338,839.75	57,512,496.08	8,540,218.23	56,442,451.40	8,356,350.73	45,264,320.31	6,462,770.78
预计负债	7,956,554.34	1,767,957.43	8,351,266.59	1,153,367.33	6,419,861.97	913,167.48	5,284,548.07	742,870.40
可抵扣亏损	-	-	731,346.83	109,702.02	249,558.73	12,477.94	2,062,097.12	272,964.97
预提费用	-	-	627,720.53	31,386.03	-	-	-	-
小计	38,479,317.53	9,106,797.18	67,222,830.03	9,834,673.61	63,111,872.10	9,281,996.15	52,610,965.50	7,478,606.15
互抵金额		(9,106,797.18)		(9,834,673.61)		(9,281,996.15)		(7,478,606.15)
互抵后的金额		-		-		-		-
<b>递延所得税负债：</b>								
使用权资产	(38,479,317.53)	(9,106,797.18)	(67,222,830.03)	(9,834,673.61)	(63,111,872.10)	(9,281,996.15)	(52,610,965.50)	(7,478,606.15)
互抵金额		9,106,797.18		9,834,673.61		9,281,996.15		7,478,606.15
互抵后的金额		-		-		-		-

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	308,001,144.31	306,809,817.78	241,329,761.39	66,194,846.67
可抵扣亏损	9,321,177,292.75	7,930,303,267.83	5,854,638,553.45	3,749,757,648.97
合计	9,629,178,437.06	8,237,113,085.61	6,095,968,314.84	3,815,952,495.64

(3) 可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
2026 年	2,766,356.15	2,766,356.15	2,766,356.15	2,766,356.15
2027 年	35,721,324.58	35,721,324.58	35,721,324.58	35,721,324.58
2028 年	227,603,418.66	227,603,418.66	227,603,418.66	107,219,927.69
2029 年	539,475,406.36	539,475,406.36	431,141,954.46	431,141,954.46
2030 年	1,907,622,270.18	613,386,549.94	613,386,549.94	613,386,549.94
2031 年	1,093,316,325.98	1,093,316,325.98	1,093,316,325.98	1,093,316,325.98
2032 年	1,468,267,307.29	1,468,267,307.29	1,468,267,307.29	1,468,267,307.29
2033 年	1,982,684,875.12	1,982,684,875.12	1,982,684,875.12	-
2034 年	1,967,813,050.58	1,967,813,050.58	-	-
2035 年	95,906,957.85	-	-	-
合计	9,321,177,292.75	7,931,034,614.66	5,854,888,112.18	3,751,819,746.09

14、 其他非流动资产

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
预付长期资产采购款	25,979,773.58	16,694,663.62	15,456,516.64	17,661,067.81
上市费用	3,059,341.75	692,304.25	-	-
长期租赁押金	5,860,648.09	3,262,427.46	9,742,382.75	9,506,350.86
待抵扣进项税	10,788,344.93	8,976,977.29	6,662,179.66	507,787.41
小计	45,688,108.35	29,626,372.62	31,861,079.05	27,675,206.08
减：坏账准备	(293,032.43)	(163,121.34)	(487,119.13)	(475,317.50)
合计	45,395,075.92	29,463,251.28	31,373,959.92	27,199,888.58

15、 所有权或使用权受到限制的资产

项目	附注	2025年9月30日	2024年	2023年	2022年
银行存款	五、1	522,719.53	548,555.86	100,068,025.34	940,756.09

于 2025 年 9 月 30 日, 2024 年 12 月 31 日, 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日, 银行存款中受限资金主要为因长期未使用而收付受限的账户余额, 金额分别为人民币 522,719.53 元、人民币 548,555.86 元、人民币 60,803.12 元和人民币 940,756.09 元。

于 2023 年 12 月 31 日, 除收付受限的账户以外, 银行存款中的受限资金为存放于银行交易资金监管账户中的资金, 金额为人民币 100,007,222.22 元, 该部分资金已于 2024 年 1 月 4 日解除上述限制。

16、 短期借款

项目	2025年 9月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2022年 12月31日
信用借款	176,012,738.80	500,452,222.21	-	-

于 2025 年 9 月 30 日和 2024 年 12 月 31 日, 本集团的信用借款为向商业银行取得的短期借款, 借款期间均为一年以内, 无已逾期尚未归还的借款。

17、 应付账款

项目	附注	2025年 9月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2022年 12月31日
应付第三方款项		61,660,541.22	536,966,385.15	45,197,970.74	23,861,526.40
应付关联方款项	十二、6	-	9,394,285.71	-	-
合计		61,660,541.22	546,360,670.86	45,197,970.74	23,861,526.40

18. 合同负债

(1) 合同负债情况如下：

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
预收货款	325,946,446.42	127,615,739.10	75,717,596.06	75,754,764.20

本集团从客户销售商品合同中收取的预收款。该合同的相关收入将在本集团履行履约义务后确认。

(2) 账龄超过 1 年的重要合同负债：

项目	2024 年 12 月 31 日	未结转原因
成都高新愿景电子信息科技服务有限公司	75,705,206.68	根据合同安排收到的分阶段款项，但考虑到履约义务尚未履行完毕，在履约义务履行完毕时一次性确认收入。

项目	2023 年 12 月 31 日	未结转原因
成都高新愿景电子信息科技服务有限公司	75,705,206.68	根据合同安排收到的分阶段款项，但考虑到履约义务尚未履行完毕，在履约义务履行完毕时一次性确认收入。

本集团的合同负债余额的重大变动如下：

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止九个月期间	变动金额	变动原因
成都高新愿景电子信息科技服务有限公司	127,522,267.73		2025 年履约义务履行完毕确认收入
腾讯系主体 A	325,608,197.12		根据合同安排预收货款，但尚未履行履约义务

项目	2024 年度	
	变动金额	变动原因
成都高新愿景电子信息科技服务有限公司	51,817,061.05	根据合同安排收到的分阶段款项，但考虑到履约义务尚未履行完毕，在履约义务履行完毕时一次性确认收入。

## 19、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示：

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
短期薪酬	148,937,256.65	116,732,221.71	114,211,973.09	113,899,260.06
离职后福利 - 设定提存计划	1,129,805.44	1,160,184.63	1,184,313.27	1,100,161.92
合计	150,067,062.09	117,892,406.34	115,396,286.36	114,999,421.98

### (2) 短期薪酬

项目	2025 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2025 年 9 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴	111,329,205.67	500,202,199.94	(470,483,550.06)	141,047,855.55
职工福利费	645,526.65	1,891,773.76	(1,721,022.46)	816,277.95
社会保险费				
- 医疗保险费	688,254.67	23,515,616.91	(23,564,041.89)	639,829.69
- 工伤保险费	14,068.92	548,057.94	(548,431.68)	13,695.18
- 生育保险费	-	72,625.36	(72,625.36)	-
住房公积金	-	32,627,027.50	(32,627,027.50)	-
短期带薪缺勤	4,055,165.80	3,498,415.87	(1,133,983.39)	6,419,598.28
合计	116,732,221.71	562,355,717.28	(530,150,682.34)	148,937,256.65

项目	2024 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	110,520,895.62	703,944,558.45	(703,136,248.40)	111,329,205.67
职工福利费	59,180.99	1,892,083.48	(1,305,737.82)	645,526.65
社会保险费				
- 医疗保险费	709,419.75	32,447,121.21	(32,468,286.29)	688,254.67
- 工伤保险费	14,518.98	640,027.93	(640,477.99)	14,068.92
- 生育保险费	-	82,648.89	(82,648.89)	-
住房公积金	-	44,513,395.19	(44,513,395.19)	-
短期带薪缺勤	2,907,957.75	2,604,202.97	(1,456,994.92)	4,055,165.80
合计	114,211,973.09	786,124,038.12	(783,603,789.50)	116,732,221.71

上海燧原科技股份有限公司  
2022 年度、2023 年度、2024 年度及  
自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间财务报表

项目	2023 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	105,232,171.31	675,454,178.90	(670,165,454.59)	110,520,895.62
职工福利费	218,399.45	1,428,115.08	(1,587,333.54)	59,180.99
社会保险费				
- 医疗保险费	5,648,068.25	30,311,822.28	(35,250,470.78)	709,419.75
- 工伤保险费	34,021.66	590,818.08	(610,320.76)	14,518.98
- 生育保险费	501,975.27	2,332,858.67	(2,834,833.94)	-
住房公积金	-	41,946,291.72	(41,946,291.72)	-
短期带薪缺勤	2,264,624.12	1,858,630.04	(1,215,296.41)	2,907,957.75
合计	113,899,260.06	753,922,714.77	(753,610,001.74)	114,211,973.09

项目	2022 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2022 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	90,383,235.92	597,248,372.99	(582,399,437.60)	105,232,171.31
职工福利费	-	1,477,565.26	(1,259,165.81)	218,399.45
社会保险费				
- 医疗保险费	405,425.81	25,701,860.57	(20,459,218.13)	5,648,068.25
- 工伤保险费	8,267.45	469,550.66	(443,796.45)	34,021.66
- 生育保险费	-	1,939,302.06	(1,437,326.79)	501,975.27
住房公积金	-	32,515,107.33	(32,515,107.33)	-
短期带薪缺勤	765,056.40	2,576,729.73	(1,077,162.01)	2,264,624.12
合计	91,561,985.58	661,928,488.60	(639,591,214.12)	113,899,260.06

(3) 离职后福利 - 设定提存计划

项目	2025 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2025 年 9 月 30 日
基本养老保险费	1,124,808.66	41,853,132.89	(41,882,373.39)	1,095,568.16
失业保险费	35,375.97	1,386,853.43	(1,387,992.12)	34,237.28
合计	1,160,184.63	43,239,986.32	(43,270,365.51)	1,129,805.44

项目	2024 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日
基本养老保险费	1,148,013.74	56,829,380.89	(56,852,585.97)	1,124,808.66
失业保险费	36,299.53	1,887,053.05	(1,887,976.61)	35,375.97
合计	1,184,313.27	58,716,433.94	(58,740,562.58)	1,160,184.63

项目	2023 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日
基本养老保险费	1,066,472.08	53,110,655.63	(53,029,113.97)	1,148,013.74
失业保险费	33,689.84	1,609,066.93	(1,606,457.24)	36,299.53
合计	1,100,161.92	54,719,722.56	(54,635,571.21)	1,184,313.27

上海燧原科技股份有限公司  
2022 年度、2023 年度、2024 年度及  
自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间财务报表

项目	2022 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2022 年 12 月 31 日
基本养老保险费	655,177.16	43,296,344.97	(42,885,050.05)	1,066,472.08
失业保险费	20,669.76	1,317,490.67	(1,304,470.59)	33,689.84
合计	675,846.92	44,613,835.64	(44,189,520.64)	1,100,161.92

20、应交税费

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
个人所得税	19,854,671.76	13,765,073.37	13,827,543.87	12,642,456.73
企业所得税	1,136.94	1,955,065.32	3,301,815.25	-
增值税	1,633,154.58	2,697,895.63	1,577,873.76	-
印花税	112,529.96	1,427,688.00	1,015,646.67	224,569.80
其他	14,398.15	137,065.37	189,344.85	-
合计	21,615,891.39	19,982,787.69	19,912,224.40	12,867,026.53

21、其他应付款

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应付采购款	74,557,796.50	53,403,809.92	70,423,144.21	27,509,935.89
应付专业服务费	37,361,566.95	52,355,578.86	31,242,800.68	34,803,362.73
应付运营费用	2,736,579.67	4,691,072.53	4,213,180.87	5,162,729.28
应付员工报销款	1,883,353.73	2,479,458.11	3,024,407.21	1,486,861.44
应付利息	-	1,400,000.00	1,400,000.00	-
其他	16,297,185.01	17,559,576.29	19,099,238.74	17,959,619.20
合计	132,836,481.86	131,889,495.71	129,402,771.71	86,922,508.54

22、一年内到期的非流动负债

项目	附注	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
租赁负债	五、25	21,761,475.81	32,551,321.63	34,847,764.79	25,792,606.45
长期借款	五、24	102,566,466.96	60,061,875.00	-	-
应付采购款	五、29	11,652,198.02	12,664,665.35	13,356,001.76	43,440,167.82
预计负债	五、27	6,401,763.47	6,193,099.34	5,273,638.54	4,025,573.72
合计		142,381,904.26	111,470,961.32	53,477,405.09	73,258,347.99

23、其他流动负债

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应付退货款	35,398,230.09	-	-	-

24、长期借款

项目	附注	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
信用借款		503,948,466.96	75,061,875.00	-	-
减：一年内到期的长期借款	五、22	(102,566,466.96)	(60,061,875.00)	-	-
合计		401,382,000.00	15,000,000.00	-	-

本集团的长期借款为向银行取得的信用借款，贷款利率为 2.24% 至 2.75%。

25、租赁负债

项目	附注	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
租赁负债		35,605,632.24	57,516,691.86	57,055,910.25	45,269,312.19
减：一年内到期的租赁负债	五、22	(21,761,475.81)	(32,551,321.63)	(34,847,764.79)	(25,792,606.45)
长期租赁负债		13,844,156.43	24,965,370.23	22,208,145.46	19,476,705.74

本集团有关租赁活动的具体安排，参见附注五、51。

26、长期应付职工薪酬

项目	附注	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
股权激励回购安排	十三、3	-	-	-	31,070,181.15

27、预计负债

项目	附注	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 9 月 30 日
租赁复原费		12,690,139.24	1,462,097.82	(1,301,655.62)	12,850,581.44
产品质量保证		6,162,686.66	3,082,950.14	(1,079,514.52)	8,166,122.28
小计		18,852,825.90	4,545,047.96	(2,381,170.14)	21,016,703.72
减：将于一年内支付预计负债	五、22	(6,193,099.34)	(1,682,473.63)	1,473,809.50	(6,401,763.47)
合计		12,659,726.56	2,862,574.33	(907,360.64)	14,614,940.25

项目	附注	2023 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日
租赁复原费		12,234,304.05	5,729,473.73	(5,273,638.54)	12,690,139.24
产品质量保证		2,306,033.31	4,063,556.99	(206,903.64)	6,162,686.66
小计		14,540,337.36	9,793,030.72	(5,480,542.18)	18,852,825.90
减：将于一年内支付预计负债	五、22	(5,273,638.54)	(6,193,099.34)	5,273,638.54	(6,193,099.34)
合计		9,266,698.82	3,599,931.38	(206,903.64)	12,659,726.56

项目	附注	2022 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日
租赁复原费		10,340,414.75	5,919,463.02	(4,025,573.72)	12,234,304.05
产品质量保证		309,882.25	2,059,472.81	(63,321.75)	2,306,033.31
小计		10,650,297.00	7,978,935.83	(4,088,895.47)	14,540,337.36
减：将于一年内支付预计负债	五、22	(4,025,573.72)	(5,273,638.54)	4,025,573.72	(5,273,638.54)
合计		6,624,723.28	2,705,297.29	(63,321.75)	9,266,698.82

项目	附注	2022 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2022 年 12 月 31 日
租赁复原费		8,590,338.76	3,302,652.69	(1,552,576.70)	10,340,414.75
产品质量保证		153,484.64	335,240.55	(178,842.94)	309,882.25
小计		8,743,823.40	3,637,893.24	(1,731,419.64)	10,650,297.00
减：将于一年内支付预计负债	五、22	(1,552,576.70)	(4,025,573.72)	1,552,576.70	(4,025,573.72)
合计		7,191,246.70	(387,680.48)	(178,842.94)	6,624,723.28

28、递延收益

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 9 月 30 日
政府补助	27,742,020.53	50,000.00	(7,028,353.83)	20,763,666.70

项目	2023 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日
政府补助	39,347,896.73	2,432,800.00	(14,038,676.20)	27,742,020.53

上海燧原科技股份有限公司  
2022 年度、2023 年度、2024 年度及  
自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间财务报表

项目	2022 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日
政府补助	22,624,129.49	37,116,400.00	(20,392,632.76)	39,347,896.73

项目	2021 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2022 年 12 月 31 日
政府补助	18,600,000.00	22,267,000.00	(18,242,870.51)	22,624,129.49

## 29、其他非流动负债

项目	附注	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应付长期资产采购款		11,715,461.02	24,027,912.83	16,100,104.20	55,342,366.59
预收维保费		18,911,790.31	18,911,790.31	-	-
小计		30,627,251.33	42,939,703.14	16,100,104.20	55,342,366.59
减：一年内到期的非流动负债	五、22	(11,652,198.02)	(12,664,665.35)	(13,356,001.76)	(43,440,167.82)
合计		18,975,053.31	30,275,037.79	2,744,102.44	11,902,198.77

## 30、股本 / 实收资本

	附注	2025 年 1 月 1 日余额	本期增减变动			2025 年 9 月 30 日余额
			股东投入的普通股	其他	小计	
股份总数		387,316,555.00	-	-	-	387,316,555.00

	附注	2024 年 1 月 1 日余额	本年增减变动			2024 年 12 月 31 日余额
			股东投入的普通股	资本公积转增股本	小计	
股份总数	五、31(1)、(3)	104,277,140.00	66,668,121.00	216,371,294.00	283,039,415.00	387,316,555.00

	附注	2023 年 1 月 1 日余额	本年增减变动			2023 年 12 月 31 日余额
			股东 / 所有者投入 的普通股	整体变更为股份 有限公司	小计	
股份总数	五、31(1)、(2)	3,935,589.00	4,769,732.00	95,571,819.00	100,341,551.00	104,277,140.00

	附注	2022 年 1 月 1 日余额	本年增减变动			2022 年 12 月 31 日余额
			所有者投入的 普通股	其他	小计	
实收资本总数	五、31(1)	3,694,528.00	241,061.00	-	241,061.00	3,935,589.00

31、资本公积

项目	注 / 附注	2025 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2025 年 9 月 30 日
资本溢价					
- 股东投入资本溢价		9,623,860,019.70	-	-	9,623,860,019.70
- 整体变更为股份有限公司		(3,371,991,614.85)	-	-	(3,371,991,614.85)
- 转增股本		(216,371,294.00)	-	-	(216,371,294.00)
其他资本公积					
- 以权益结算的股份支付及 股权激励回购安排	(4) 及十三	989,323,695.44	100,774,830.64	-	1,090,098,526.08
其他		25,729,230.52	-	-	25,729,230.52
合计		7,050,550,036.81	100,774,830.64	-	7,151,324,867.45

项目	注 / 附注	2024 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日
资本溢价					
- 股东投入资本溢价	(1)	6,217,820,140.70	3,406,039,879.00	-	9,623,860,019.70
- 整体变更为股份有限公司		(3,371,991,614.85)	-	-	(3,371,991,614.85)
- 转增股本	(3)	-	-	(216,371,294.00)	(216,371,294.00)
其他资本公积					
- 以权益结算的股份支付及 股权激励回购安排	(4) 及十三	843,990,813.44	145,332,882.00	-	989,323,695.44
其他	(5)	354,122.34	25,375,108.18	-	25,729,230.52
合计		3,690,173,461.63	3,576,747,869.18	(216,371,294.00)	7,050,550,036.81

项目	注 / 附注	2023 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日
资本溢价					
- 所有者投入资本溢价	(1)	3,775,347,638.46	2,442,472,502.24	-	6,217,820,140.70
- 整体变更为股份有限公司	(2)	-	-	(3,371,991,614.85)	(3,371,991,614.85)
其他资本公积					
- 以权益结算的股份支付及 股权激励回购安排	(4) 及十三	734,442,658.72	109,548,154.72	-	843,990,813.44
其他		140,263.42	213,858.92	-	354,122.34
合计		4,509,930,560.60	2,552,234,515.88	(3,371,991,614.85)	3,690,173,461.63

项目	注 / 附注	2022 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2022 年 12 月 31 日
资本溢价					
- 所有者投入资本溢价	(1)	3,075,588,699.46	699,758,939.00	-	3,775,347,638.46
其他资本公积					
- 以权益结算的股份支付	十三	702,039,288.76	32,403,369.96	-	734,442,658.72
其他		-	140,263.42	-	140,263.42
合计		3,777,627,988.22	732,302,572.38	-	4,509,930,560.60

(1) 2024 年度，本公司收到股东投资款合计人民币 3,472,708,000.00 元，其中人民币 66,668,121.00 元计入股本，人民币 3,406,039,879.00 元计入资本公积

2023 年 4 月，本公司与投资方：腾讯科技（上海）有限公司、允泰优材投资管理（杭州）合伙企业（有限合伙）、上海武岳峰三期私募投资基金合伙企业（有限合伙）、苏州达泰创业投资管理有限公司、南京红点驰晟创业投资合伙企业（有限合伙）和无锡锐普灏盛股权投资合伙企业（有限合伙）签署《可转债协议》，发行本金总额为人民币 767,000,000.00 元的可转债。初始确认时，本公司将上述可转债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，持有期间确认公允价值变动损失为人民币 110,604,792.24 元。2023 年 9 月，投资方行使转股权，本公司将届时公允价值为人民币 877,604,792.24 元的可转债转为股本人民币 244,568.00 元，同时增加资本公积人民币 877,360,224.24 元。

2023 年 9 月及 2023 年 12 月，本公司收到股东投资款合计人民币 1,569,637,442.00 元，其中人民币 4,525,164.00 元计入股本，人民币 1,565,112,278.00 元计入资本公积。

2022 年度，本公司收到股东投资款合计人民币 700,000,000.00 元，其中人民币 241,061.00 元计入实收资本，人民币 699,758,939.00 元计入资本公积。

(2) 于 2023 年 12 月 12 日，本公司整体变更为股份有限公司，本公司全体股东以截至 2023 年 9 月 30 日经审计的本公司净资产人民币 3,098,901,561.48 元，按照 1: 0.0323 的比例折合股本人民币 100,000,000.00 元（每股面值为人民币 1.00 元），以及资本公积人民币 2,998,901,561.48 元。因此，本公司整体变更为股份有限公司使得本公司股本增加人民币 95,571,819.00 元，资本公积增加人民币 3,371,991,614.85 元。

(3) 于 2024 年 5 月 28 日，本公司股东大会审议通过了《关于公司资本公积金转增股本的议案》，决议资本公积转增股本人民币 216,371,294.00 元。

(4) 以权益结算的股份支付及股权激励回购安排所产生的资本公积中包含激励对象离职回购所确认的职工薪酬费用，具体参见附注十三、3。

(5) 2024 年度，资本公积其他项的增加主要是由于本公司最终控制方控制的员工持股平台，上海燧原汇智信息科技咨询合伙企业（有限合伙）和上海燧原崇英信息科技咨询合伙企业（有限合伙），将员工认购员工持股平台激励份额所收到的款项人民币 25,002,391.00 元，支付给本公司，作为股东捐赠计入资本公积。

### 32、未弥补亏损

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
期 / 年初累计亏损	(3,276,885,581.97)	(1,766,569,754.24)	(3,378,398,702.78)	(2,262,395,103.34)
加：本期 / 年归属于母公司股东的净亏损	(887,755,991.56)	(1,510,315,827.73)	(1,664,590,847.31)	(1,116,003,599.44)
减：整体变更为股份有限公司	-	-	3,276,419,795.85	-
期 / 年末累计亏损	(4,164,641,573.53)	(3,276,885,581.97)	(1,766,569,754.24)	(3,378,398,702.78)

### 33、营业收入、营业成本

#### (1) 营业收入、营业成本

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止九个月期间		2024 年		2023 年		2022 年	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	536,601,929.92	342,200,236.12	709,339,350.09	492,367,484.63	292,093,753.42	226,077,737.28	89,880,394.02	19,714,156.21
其他业务	3,587,109.61	1,309,150.08	13,048,005.48	7,911,288.10	9,093,662.71	5,935,473.65	223,363.35	213,736.59
合计	540,189,039.53	343,509,386.20	722,387,355.57	500,278,772.73	301,187,416.13	232,013,210.93	90,103,757.37	19,927,892.80

#### (2) 营业收入、营业成本的分解信息

##### 主营业务收入、成本

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止九个月期间		2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
按商品类型分类								
AI 加速卡及模组产品收入	411,718,215.93	250,329,169.39	307,559,308.20	182,123,368.38	185,839,147.71	157,010,529.74	36,680,394.02	19,714,156.21
智算系统产品及集群项目收入	123,570,506.45	91,169,209.61	398,926,551.32	308,141,848.91	100,109,329.33	63,340,220.51	-	-
IP 授权收入及其他	1,313,207.54	701,857.12	2,853,490.57	2,102,267.34	6,145,276.38	5,726,987.03	53,200,000.00	-
合计	536,601,929.92	342,200,236.12	709,339,350.09	492,367,484.63	292,093,753.42	226,077,737.28	89,880,394.02	19,714,156.21
按商品转让的时间分类								
在某一时点确认收入	536,601,929.92	342,200,236.12	709,339,350.09	492,367,484.63	292,093,753.42	226,077,737.28	89,880,394.02	19,714,156.21
在某一时段内确认收入		-	-	-	-	-	-	-
合计	536,601,929.92	342,200,236.12	709,339,350.09	492,367,484.63	292,093,753.42	226,077,737.28	89,880,394.02	19,714,156.21

##### 其他业务收入、成本

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止九个月期间		2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
销售材料	2,083,676.48	387,971.57	12,554,010.48	7,776,777.52	7,625,598.60	5,935,473.65	223,363.35	213,736.59
其他	1,503,433.13	921,178.51	493,995.00	134,510.58	1,468,064.11	-	-	-
合计	3,587,109.61	1,309,150.08	13,048,005.48	7,911,288.10	9,093,662.71	5,935,473.65	223,363.35	213,736.59

34、税金及附加

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
印花税	290,004.36	2,173,120.36	1,135,443.78	572,935.01
城市维护建设税	55,702.36	71,549.50	112,700.93	374,014.82
教育费附加	23,959.95	30,778.72	48,282.67	160,291.78
地方教育费附加	15,973.29	20,519.15	32,188.45	106,861.18
房产税	41,850.15	35,290.25	-	-
城镇土地使用税	1,344.30	1,045.57	-	-
合计	428,834.41	2,332,303.55	1,328,615.83	1,214,102.79

35、销售费用

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
职工薪酬	57,760,262.04	86,921,307.08	91,851,055.06	79,086,384.49
股份支付及股权激励回购安排	15,048,307.88	22,885,952.65	7,862,751.27	4,234,197.71
样品费	4,540,062.28	8,175,825.04	3,054,090.52	1,282,372.28
业务招待费	5,091,757.15	6,855,218.36	6,063,949.75	3,094,910.80
差旅费	4,712,417.40	6,795,952.16	5,382,614.10	2,590,910.16
市场推广费	5,190,141.14	5,718,342.75	5,898,693.91	7,775,546.18
折旧及摊销费用	3,522,136.10	3,963,121.89	3,383,335.83	1,071,559.08
专业服务费	346,727.13	2,181,534.15	2,227,973.00	4,647,484.31
其他	2,615,270.05	3,484,882.96	1,501,625.08	481,218.72
合计	98,827,081.17	146,982,137.04	127,226,088.52	104,264,583.73

36、管理费用

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
职工薪酬	66,758,329.38	82,203,179.60	75,552,835.77	56,431,888.78
咨询服务费	16,163,323.37	69,617,786.47	40,728,769.19	31,281,747.68
股份支付及股权激励回购安排	13,991,606.82	31,758,383.42	9,541,003.0303	4,380,045.51
办公费	2,698,883.32	5,047,207.38	3,456,403.02	3,284,193.93
差旅费	1,953,902.57	2,606,885.80	2,134,839.35	890,318.54
折旧及摊销费用	3,403,038.43	3,688,246.56	3,127,277.62	3,231,454.29
业务招待费	570,783.85	825,946.62	753,785.50	296,539.00
其他	8,403,548.23	10,663,087.61	6,125,815.75	6,796,097.46
合计	113,943,415.97	206,410,723.46	141,420,729.23	106,592,285.19

37、研发费用

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
职工薪酬	477,265,044.40	668,933,438.79	631,791,480.54	559,926,318.86
折旧摊销费	134,841,489.30	231,102,459.82	208,188,513.59	178,769,709.28
材料及工程试制费	112,038,383.99	118,434,203.73	157,429,261.51	28,534,112.37
技术服务费	64,997,985.03	159,894,027.62	130,861,105.07	153,481,562.06
股份支付及股权激励回购安排	71,734,915.94	90,688,545.93	62,542,170.44	32,889,424.43
租赁及水电物业费	16,314,945.98	30,118,151.29	18,577,780.86	16,118,565.51
其他	12,895,105.14	13,123,006.09	19,485,493.99	17,924,480.03
合计	890,087,869.78	1,312,293,833.27	1,228,875,806.00	987,644,172.54

38、 财务净费用 / (收益)

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
借款或可转债的利息支出	13,057,274.98	7,183,438.29	1,400,000.00	-
租赁负债的利息支出	1,600,354.95	2,331,863.42	2,099,981.29	2,382,285.18
存款的利息收入	(11,989,156.54)	(10,968,491.32)	(11,165,318.80)	(15,374,776.01)
净汇兑亏损	447,406.83	7,173,772.56	3,001,105.78	2,554,053.01
银行手续费	50,318.35	91,584.91	114,563.41	127,476.30
合计	3,166,198.57	5,812,167.86	(4,549,668.32)	(10,310,961.52)

39、 其他收益

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
政府补助	7,141,904.90	22,128,661.46	26,959,845.32	31,067,405.01
个税扣缴税款手续费返还	2,049,581.65	1,950,860.08	1,769,729.72	969,959.95
合计	9,191,486.55	24,079,521.54	28,729,575.04	32,037,364.96

40、 投资收益

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
权益法核算的长期股权投资损失	(427,538.72)	(1,072,461.28)	-	-
交易性金融资产在持有期间的投资收益	16,287,757.73	2,417,534.25	5,311,972.61	5,876,715.19
其中：指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
合计	15,860,219.01	1,345,072.97	5,311,972.61	5,876,715.19

41、 公允价值变动损失

项目	附注	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	五、 31(1)	-	-	110,604,792.24	-

42、 信用减值(转回)/损失

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
应收账款	(6,306,252.28)	29,266,511.98	15,324,938.59	740,827.53
其他应收款	(260,499.18)	2,930,155.61	(92,579.37)	315,609.80
其他非流动资产	129,911.09	(323,997.79)	11,801.63	458,529.31
一年内到期的非流动资产	(139,136.98)	301,564.83	93,596.53	169,122.93
合计	(6,575,977.35)	32,174,234.63	15,337,757.38	1,684,089.57

43、 资产减值损失

项目	附注	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
预付款项	五、3	-	19,388,824.34	-	-
存货跌价损失	五、5	10,550,382.60	30,278,257.19	127,751,623.14	33,170,070.78
无形资产减值损失	五、11	-	-	16,596,216.00	-
合计		10,550,382.60	49,667,081.53	144,347,839.14	33,170,070.78

44、 资产处置收益

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
使用权资产处置利得	567,102.68	-	-	-

45、 营业外收支

(1) 营业外收入分项目情况如下：

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
赔偿收入	1,462.39	35,000.07	105,000.00	255,000.00
固定资产报废利得	55,973.45	-	13,018.73	9,663.72
其他	326,501.89	-	0.48	224.79
合计	383,937.73	35,000.07	118,019.21	264,888.51

本集团营业外收入均计入非经常性损益。

(2) 营业外支出

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
固定资产盘亏	-	-	28,577.36	-
对外捐赠	-	-	-	100,000.00
滞纳金	5,627.93	41,938.02	2,266.74	89.59
其他	500.00	94,539.62	-	-
合计	6,127.93	136,477.64	30,844.10	100,089.59

本集团营业外支出均计入非经常性损益。

46、所得税费用

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
按税法及相关规定计算的当期 / 年所得税	4,457.78	2,075,046.17	3,301,815.25	-

(1) 所得税费用与会计亏损的关系如下：

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
税前亏损	(887,751,533.78)	(1,508,240,781.56)	(1,661,289,032.06)	(1,116,003,599.44)
按法定税率计算的预期所得税	(221,937,883.45)	(377,060,195.39)	(415,322,258.02)	(279,000,899.86)
优惠税率的影响	17,367,555.23	150,837,084.11	163,801,458.83	113,844,285.78
可转换债券的公允价值变动损失	-	-	16,590,718.84	-
可加计扣除的研发费用	(146,109,723.28)	(124,786,460.35)	(127,942,766.24)	(76,903,056.36)
不可抵税支出的影响	23,201,582.64	22,654,365.19	12,358,553.50	6,445,683.52
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣 亏损的影响	-	-	(39,806.46)	(57,808.35)
本期 / 年未确认递延所得税资产的可抵扣 暂时性差异或可抵扣亏损的影响	321,204,131.49	330,497,120.79	355,173,495.50	236,600,933.20
本期 / 年未确认递延所得税负债的应纳税 暂时性差异的影响	6,278,795.15	(66,868.17)	(1,317,580.70)	(929,137.93)
本期 / 年所得税费用	4,457.78	2,075,046.17	3,301,815.25	-

47. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净亏损除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度
归属于本公司普通股股东的合并净亏损	(887,755,991.56)	(1,510,315,827.73)	(1,664,590,847.31)
本公司发行在外普通股的加权平均数	387,316,555.00	327,931,860.00	307,496,383.20
基本每股收益 (元 / 股)	(2.29)	(4.61)	(5.41)

普通股的加权平均数计算过程如下：

	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度
期 / 年初实收资本折股对应普通股股份数	387,316,555.00	104,277,140.00	307,496,383.20
报告期因发行新股等增加股份数的影响	-	7,283,426.00	-
资本公积转增股本的影响	-	216,371,294.00	-
期 / 年末普通股的加权平均数	387,316,555.00	327,931,860.00	307,496,383.20

注：如附注五、31 所述，于 2023 年 12 月 20 日，“上海燧原科技有限公司”整体变更为“上海燧原科技股份有限公司”，股本为 100,000,000.00 元，每股面值 1 元，股本总数为 100,000,000.00 股。于 2023 年度，基本每股收益视同上述股本自 2023 年 1 月 1 日即已发行的基础上计算所得。

如附注五、31 所述，于 2024 年 6 月 27 日，本公司在 D++轮融资时以资本公积转增股本。本公司按照调整后的股数重新计算各列报期间的每股收益。2023 年度，调整后的普通股的加权平均数为 307,496,383.20 股。

(2) 稀释每股收益

除附注五、31(1) 所述的本公司于 2023 年 4 月发行，并于 2023 年 9 月转股的可转换公司债券外，报告期内无潜在的普通股或稀释作用的证券，而上述可转换债券于公司股改前已经转股，不影响 2023 年基于转股后股本计算的每股收益，因此稀释每股收益等于基本每股收益。

#### 48. 利润表补充资料

对利润表中的费用按性质分类：

	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
营业收入	540,189,039.53	722,387,355.57	301,187,416.13	90,103,757.37
减：职工薪酬	605,595,703.60	844,840,472.06	808,642,437.33	706,542,324.24
存货的变动	(168,765,392.09)	(717,963,309.49)	49,273,774.30	(227,709,872.59)
采购的原材料及加工费	506,566,221.97	1,211,327,478.40	171,703,827.88	236,934,725.34
折旧及摊销费用	143,636,294.78	241,218,189.05	217,616,285.66	183,892,133.38
股份支付及股权激励回购安排	100,774,830.64	145,332,882.00	79,945,924.73	41,503,667.65
材料及工程试制费	112,038,383.99	118,434,203.73	157,429,261.51	28,534,112.37
技术服务费	81,508,035.53	231,693,348.24	173,817,847.26	189,410,794.05
租赁及办公费	19,013,829.30	35,165,358.67	22,034,183.88	19,402,759.44
业务招待费	5,662,541.00	7,681,164.98	6,817,735.25	3,391,449.80
样品及市场推广费	9,730,203.42	13,894,167.79	8,952,784.43	9,057,918.46
财务净费用 / (净收益)	3,166,198.57	5,812,167.86	(4,549,668.32)	(10,310,961.52)
其他收益	(9,191,486.55)	(24,079,521.54)	(28,729,575.04)	(32,037,364.96)
投资收益	(15,860,219.01)	(1,345,072.97)	(5,311,972.61)	(5,876,715.19)
资产减值损失	10,550,382.60	49,667,081.53	144,347,839.14	33,170,070.78
信用减值 (转回) / 损失	(6,575,977.35)	32,174,234.63	15,337,757.38	1,684,089.57
公允价值变动损失	-	-	110,604,792.24	-
其他	30,468,832.71	36,673,814.62	34,630,388.28	28,683,024.91
营业亏损	(888,129,343.58)	(1,508,139,303.99)	(1,661,376,207.17)	(1,116,168,398.36)

#### 49. 现金流量表项目

##### (1) 与经营活动有关的现金

###### a. 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
收到的政府补助	2,213,132.72	12,473,645.34	45,453,342.28	36,061,494.45
利息收入	11,989,156.54	10,968,491.32	7,787,672.67	6,044,776.01
向服务器厂商出售 AI 加速卡收到的现金	335,740,965.14	34,345,329.20	62,939,108.79	92,052,990.16
其他	3,600,090.12	34,908,707.29	1,045,756.57	410,192.79
合计	353,543,344.52	92,696,173.15	117,225,880.31	134,569,453.41

**b. 支付的其他与经营活动有关的现金**

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
水电物业费	17,010,473.16	23,371,909.15	21,074,572.22	13,306,810.58
办公差旅费	17,304,713.60	25,043,642.98	20,103,231.55	11,302,758.87
向服务器厂商支付智算系统产品采 购款中 AI 加速卡部分的现金	297,120,043.09	15,776,320.01	23,142,400.00	55,469,440.00
其他	67,319,976.69	84,478,219.60	60,735,459.47	61,733,684.41
<b>合计</b>	<b>398,755,206.54</b>	<b>148,670,091.74</b>	<b>125,055,663.24</b>	<b>141,812,693.86</b>

**(2) 与投资活动有关的现金**

**a. 收到的其他与投资活动有关的现金**

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
赎回结构性存款收到的现金	10,685,000,000.00	700,000,000.00	1,650,000,000.00	1,900,000,000.00
赎回定期存款收到的现金	-	-	290,000,000.00	-
<b>合计</b>	<b>10,685,000,000.00</b>	<b>700,000,000.00</b>	<b>1,940,000,000.00</b>	<b>1,900,000,000.00</b>

**b. 支付的其他与投资活动有关的现金**

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
购买结构性存款支付的现金	10,685,000,000.00	700,000,000.00	1,650,000,000.00	1,900,000,000.00

(3) 与筹资活动有关的现金

a. 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	附注	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
股东捐赠	五、31(5)	-	25,002,391.00	-	-
收回的租赁押金		-	1,194,947.94	-	-
合计		-	26,197,338.94	-	-

b. 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
支付的租金	27,610,302.54	44,283,462.32	35,414,773.51	31,572,532.83
支付的租赁押金	340,505.55	1,312,900.91	1,493,441.18	1,136,996.22
合计	27,950,808.09	45,596,363.23	36,908,214.69	32,709,529.05

c. 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	2025 年 1 月 1 日余额	本期增加		本期减少		2025 年 9 月 30 日余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	500,452,222.21	226,000,000.00	7,859,999.87	(558,299,483.28)	-	176,012,738.80
租赁负债 (含一年内到期)	57,516,691.86	-	5,699,242.92	(27,610,302.54)	-	35,605,632.24
长期借款 (含一年内到期)	75,061,875.00	429,900,000.00	5,197,275.11	(6,210,683.15)	-	503,948,466.96
合计	633,030,789.07	655,900,000.00	18,756,517.90	(592,120,468.97)	-	715,566,838.00

项目	2024 年 1 月 1 日余额	本年增加		本年减少		2024 年 12 月 31 日余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	-	599,999,350.00	7,121,563.29	(106,668,691.08)	-	500,452,222.21
租赁负债 (含一年内到期)	57,055,910.25	-	44,744,243.93	(44,283,462.32)	-	57,516,691.86
长期借款 (含一年内到期)	-	75,000,000.00	61,875.00	-	-	75,061,875.00
合计	57,055,910.25	674,999,350.00	51,927,682.22	(150,952,153.40)	-	633,030,789.07

项目	2023 年 1 月 1 日余额	本年增加		本年减少		2023 年 12 月 31 日余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债 (含一年内到期)	45,269,312.19	-	47,201,371.57	(35,414,773.51)	-	57,055,910.25

项目	2022 年 1 月 1 日余额	本年增加		本年减少		2022 年 12 月 31 日余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债 (含一年内到期)	54,532,473.54	-	22,309,371.48	(31,572,532.83)	-	45,269,312.19

## 50. 现金流量表相关情况

### (1) 现金流量表补充资料

#### a. 将净亏损调节为经营活动现金流量：

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
净亏损	(887,755,991.56)	(1,510,315,827.73)	(1,664,590,847.31)	(1,116,003,599.44)
加：信用减值(转回) / 损失	(6,575,977.35)	32,174,234.63	15,337,757.38	1,684,089.57
资产减值损失	10,550,382.60	49,667,081.53	144,347,839.14	33,170,070.78
固定资产折旧	43,206,440.21	59,814,979.06	60,610,683.14	49,646,485.03
无形资产摊销	62,741,342.28	124,624,769.26	98,511,644.60	90,400,693.74
长期待摊费用摊销	10,469,137.34	18,477,018.15	23,893,474.24	13,923,828.74
使用权资产折旧	27,219,374.95	38,301,422.58	34,600,483.68	29,921,125.87
公允价值变动损失	-	-	110,604,792.24	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的(收益) / 损失	(623,076.13)	-	15,558.63	(9,663.72)
财务净费用 / (收益)	14,657,629.93	9,515,301.71	122,335.16	(6,947,714.82)
投资收益	(15,860,219.01)	(1,345,072.97)	(5,311,972.61)	(5,876,715.19)
股份支付及股权激励回购安排	100,774,830.64	145,332,882.00	78,477,973.57	40,099,471.40
存货的(增加) / 减少	(171,407,504.59)	(725,036,196.02)	44,843,131.87	(227,744,224.59)
经营性应收项目的减少 / (增加)	280,451,309.11	(626,429,303.73)	(226,093,310.26)	2,157,452.17
经营性应付项目的(减少) / 增加	(237,471,879.38)	587,115,906.62	75,421,176.13	108,229,069.78
其他	6,088.05	364,958.67	205,194.62	97,081.25
经营活动支付的现金流量净额	(769,618,112.91)	(1,797,737,846.24)	(1,209,004,085.78)	(987,252,549.43)

#### b. 不涉及现金收支的重大活动：

项目	附注	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
可转债转股时公允价值 变动金额	五、31(1)	-	-	110,604,792.24	-

c. 现金及现金等价物净变动情况：

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
现金及现金等价物的期 / 年末余额	2,733,462,104.12	3,521,020,434.84	1,410,799,107.35	344,290,520.89
减：现金及现金等价物的期 / 年初余额	3,521,020,434.84	1,410,799,107.35	344,290,520.89	837,700,796.77
现金及现金等价物净 (减少) / 增加额	(787,558,330.72)	2,110,221,327.49	1,066,508,586.46	(493,410,275.88)

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
现金及现金等价物				
其中：可随时用于支付的银行存款	2,733,462,104.12	3,521,020,434.84	1,410,799,107.35	344,290,520.89
使用受限制的现金和现金等价物	522,719.53	548,555.86	100,068,025.34	940,756.09
年末现金及现金等价物余额	2,733,984,823.65	3,521,568,990.70	1,510,867,132.69	345,231,276.98
减：使用受限制的现金和现金等价物	522,719.53	548,555.86	100,068,025.34	940,756.09
年末可随时变现的现金及现金等价物余额	2,733,462,104.12	3,521,020,434.84	1,410,799,107.35	344,290,520.89

51. 租赁

(1) 本集团作为承租人的租赁情况

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
选择简化处理方法的短期租赁费用	455,865.67	10,455,663.22	1,984,635.95	2,199,233.81
选择简化处理方法的低价值资产租赁费用 (低价值资产的短期租赁费用除外)	814,432.78	710,299.25	458,040.91	522,688.01
与租赁相关的总现金流出	28,880,600.99	55,449,424.79	37,857,450.37	34,294,454.65

本集团租用房屋及建筑物作为其办公场所，租赁期为 1 至 4 年不等。

本集团还租用打印机、电脑等设备，这些租赁为短期或低价值租赁，本集团已选择对这些租赁不确认使用权资产和租赁负债。

## 六、 研发支出

### 按费用性质列示

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
职工薪酬	477,265,044.40	668,933,438.79	631,791,480.54	559,926,318.86
折旧摊销费	134,841,489.30	231,102,459.82	208,188,513.59	178,769,709.28
材料及工程试制费	112,038,383.99	118,434,203.73	157,429,261.51	28,534,112.37
技术服务费	64,997,985.03	159,894,027.62	130,861,105.07	153,481,562.06
股份支付及股权激励回购安排	71,734,915.94	90,688,545.93	62,542,170.44	32,889,424.43
租赁及水电物业费	16,314,945.98	30,118,151.29	18,577,780.86	16,118,565.51
其他	12,895,105.14	13,123,006.09	19,485,493.99	17,924,480.03
合计	890,087,869.78	1,312,293,833.27	1,228,875,806.00	987,644,172.54
其中：费用化研发支出	890,087,869.78	1,312,293,833.27	1,228,875,806.00	987,644,172.54
资本化研发支出	-	-	-	-

## 七、 合并范围的变更

本集团于截止 2025 年 9 月 30 日止期间、2024 年度、2023 年度及 2022 年度新纳入合并范围的子公司如下：

注	子公司名称
(1)	燧原智能科技(合肥)有限公司
(2)	燧原智能科技(宜昌)有限公司
(3)	燧原智能科技(天水)有限公司
(4)	燧原智能科技(天津)有限公司
(5)	燧原智能科技(庆阳)有限公司
(6)	ENFLAME INTERNATIONAL TECHNOLOGY PTE. LTD.
(7)	燧原智能科技(广州)有限公司
(8)	燧原智能科技(无锡)有限公司
(9)	燧原智能科技(贵安新区)有限公司
(10)	燧原智能科技(武威)有限公司
(11)	燧原智能科技(西宁)有限公司

注：

- (1) 本公司于 2022 年 6 月 29 日注册设立燧原智能科技 (合肥) 有限公司并持有其 100.00% 权益，于 2022 年起纳入本集团合并范围。于 2025 年 11 月 20 日该子公司注销。
- (2) 本公司于 2023 年 6 月 14 日注册设立燧原智能科技 (宜昌) 有限公司并持有其 100.00% 权益，于 2023 年起纳入本集团合并范围。
- (3) 本公司于 2023 年 6 月 26 日注册设立燧原智能科技 (天水) 有限公司并持有其 100.00% 权益，于 2023 年起纳入本集团合并范围。于 2025 年 5 月 19 日该子公司注销。
- (4) 本公司于 2023 年 10 月 27 日注册设立燧原智能科技 (天津) 有限公司并持有其 100.00% 权益，于 2023 年起纳入本集团合并范围。
- (5) 本公司于 2023 年 11 月 9 日注册设立燧原智能科技 (庆阳) 有限公司并持有其 100.00% 权益，于 2023 年起纳入本集团合并范围。
- (6) 本公司之子公司北京燧原智能科技有限公司于 2023 年 11 月 23 日在新加坡注册设立 ENFLAME INTERNATIONAL TECHNOLOGY PTE. LTD. 并持有其 100.00% 权益，于 2023 年起纳入本集团合并范围。
- (7) 本公司于 2024 年 7 月 11 日注册设立燧原智能科技 (广州) 有限公司并持有其 100.00% 权益，于 2024 年起纳入本集团合并范围。
- (8) 本公司于 2024 年 10 月 16 日注册设立燧原智能科技 (无锡) 有限公司并持有其 100.00% 权益，于 2024 年起纳入本集团合并范围。
- (9) 本公司于 2024 年 11 月 22 日注册设立燧原智能科技 (贵安新区) 有限公司并持有其 100.00% 权益，于 2024 年起纳入本集团合并范围。
- (10) 本公司于 2024 年 11 月 22 日注册设立燧原智能科技 (武威) 有限公司并持有其 100.00% 权益，于 2024 年起纳入本集团合并范围。
- (11) 本公司于 2025 年 4 月 28 日注册设立燧原智能科技 (西宁) 有限公司并持有其 100.00% 权益，于 2025 年起纳入本集团合并范围。
- (12) 本公司子公司上海燧原之芯科技有限公司于 2023 年 1 月 18 日注销，因此不再纳入集团合并范围。

## 八、 在其他主体中的权益

### 1、 在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	注册资本	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
上海燧原智能科技有限公司	上海	上海	人民币 300,000,000.00	集成电路科技, 计算机软件开发等	100%	-	设立
北京燧原智能科技有限公司	北京	北京	人民币 150,000,000.00	技术开发、咨询、服务及转让, 数据处理, 计算机系统服务等	100%	-	设立
上海云燧科技有限公司	上海	上海	人民币 20,000,000.00	技术开发、技术服务, 集成电路、计算机硬件及辅助设备的研发	100%	-	设立
上海燧原之芯科技有限公司	上海	上海	人民币 50,000,000.00	集成电路科技, 计算机软件开发等	100%	-	设立
燧原智能科技(杭州)有限公司	杭州	杭州	人民币 10,000,000.00	集成电路科技, 计算机软件开发等	100%	-	设立
燧原智能科技(深圳)有限公司	深圳	深圳	人民币 5,000,000.00	集成电路科技, 计算机软件开发等	100%	-	设立
燧原智能科技(成都)有限公司	成都	成都	人民币 100,000,000.00	集成电路科技, 计算机软件开发等	100%	-	设立
燧原智能科技(厦门)有限公司	厦门	厦门	人民币 2,000,000.00	集成电路科技, 计算机软件开发等	100%	-	设立
燧原智能科技(合肥)有限公司	合肥	合肥	人民币 70,000,000.00	集成电路科技, 计算机软件开发等	100%	-	设立
燧原智能科技(宜昌)有限公司	宜昌	宜昌	人民币 1,000,000.00	集成电路科技, 计算机软件开发等	100%	-	设立
燧原智能科技(天水)有限公司	天水	天水	人民币 1,000,000.00	集成电路科技, 计算机软件开发等	100%	-	设立
燧原智能科技(天津)有限公司	天津	天津	人民币 10,000,000.00	集成电路科技, 计算机软件开发等	100%	-	设立
燧原智能科技(庆阳)有限公司	庆阳	庆阳	人民币 1,000,000.00	集成电路科技, 计算机软件开发等	100%	-	设立
燧原智能科技(无锡)有限公司	无锡	无锡	人民币 1,000,000.00	集成电路科技, 计算机软件开发等	100%	-	设立
燧原智能科技(西宁)有限公司	西宁	无锡	人民币 500,000.00	集成电路科技, 计算机软件开发等	100%	-	设立
燧原智能科技(广州)有限公司	广州	广州	人民币 500,000.00	集成电路科技, 计算机软件开发等	100%	-	设立
燧原智能科技(贵安新区)有限公司	贵州	贵州	人民币 1,000,000.00	集成电路科技, 计算机软件开发等	100%	-	设立
燧原智能科技(武威)有限公司	甘肃	甘肃	人民币 1,000,000.00	集成电路科技, 计算机软件开发等	100%	-	设立
ENFLAME INTERNATIONAL TECHNOLOGY PTE. LTD.	新加坡	新加坡	新加坡币 100,000.00	集成电路科技, 计算机软件开发等	100%	-	设立

### 2、 在联营企业中的权益

项目	附注	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年	2023 年	2022 年
联营企业					
- 不重要的联营企业	五、8	-	427,538.72	-	-
小计		-	427,538.72	-	-
减：减值准备		-	-	-	-
合计		-	427,538.72	-	-

(1) 不重要联营企业的汇总财务信息如下：

	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年	2023 年	2022 年
联营企业：				
投资账面价值合计	-	427,538.72	-	-
下列各项按持股比例计算的合计数				
- 净亏损	(427,538.72)	(1,072,461.28)	-	-

## 九、 政府补助

### 1、 计入当期损益的政府补助

政府补助	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
政府补助	7,141,904.90	22,128,661.46	26,959,845.32	31,067,405.01
个税扣缴税款手续费返还	2,049,581.65	1,950,860.08	1,769,729.72	969,959.95
合计	9,191,486.55	24,079,521.54	28,729,575.04	32,037,364.96

2、涉及政府补助的负债项目

项目	2025年1月1日余额	本期增加	本期计入其他收益	2025年9月30日余额	与资产相关 / 与收益相关
2022 年度上海市浦江人才计划项目-面向异构场景的人工智能统一计算抽象层研究	44,509.19	-	-	44,509.19	与收益相关
2022 年度上海市浦江人才计划项目-多层级人工智能芯片编译软件栈	130,430.00	-	(60,845.70)	69,584.30	与收益相关
人工智能推断的解决方案项目(设备)	10,061,033.35	-	(5,618,384.28)	4,442,649.07	与资产相关
产教融合发展专项资金	500,000.00	-	-	500,000.00	与收益相关
项目 C	117,147.52	-	(117,147.52)	-	与资产相关
项目 D	2,379,344.42	-	(92,950.11)	2,286,394.31	与资产相关
项目 B——研究经费补贴	2,100,100.00	-	(94,339.62)	2,005,760.38	与收益相关
项目 B——设备补贴	2,400,000.00	-	-	2,400,000.00	与资产相关
项目 E——设备补贴	8,750,000.00	-	-	8,750,000.00	与资产相关
上海市 2022 年度“科技创新行动计划”启明星项目补贴	188,056.05	-	(64,483.06)	123,572.99	与收益相关
2024 年杭州临空经济示范区补助经费	4,700.00	-	(1,000.00)	3,700.00	与收益相关
项目 K	1,066,700.00	-	(929,203.54)	137,496.46	与资产相关
庆阳市元旦春节慰问资金—数字经济企业	-	50,000.00	(50,000.00)	-	与收益相关
合计	27,742,020.53	50,000.00	(7,028,353.83)	20,763,666.70	

上海燧原科技股份有限公司  
2022 年度、2023 年度、2024 年度及  
自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间财务报表

项目	2024 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年计入 其他收益	2024 年 12 月 31 日余额	与资产相关 / 与收益相关
2022 年度上海市浦江人才计划项目-面向异构场景的人工 智能统一计算抽象层研究	204,365.00	-	(159,855.81)	44,509.19	与收益相关
2022 年度上海市浦江人才计划项目-多层级人工智能芯片 编译软件栈	164,430.00	-	(34,000.00)	130,430.00	与收益相关
人工智能推断的解决方案项目 (设备)	17,552,212.39	-	(7,491,179.04)	10,061,033.35	与资产相关
产教融合发展专项资金	-	500,000.00	-	500,000.00	与收益相关
IP 和 EDA 软件补贴	5,142,857.14	861,400.00	(6,004,257.14)	-	与资产相关
项目 C	310,288.48	-	(193,140.96)	117,147.52	与资产相关
项目 D	2,400,000.00	-	(20,655.58)	2,379,344.42	与资产相关
项目 B——研究经费补贴	2,100,100.00	-	-	2,100,100.00	与收益相关
项目 B——设备补贴	2,400,000.00	-	-	2,400,000.00	与资产相关
项目 E——设备补贴	8,750,000.00	-	-	8,750,000.00	与资产相关
上海市 2022 年度“科技创新行动计划”启明星项目补贴	323,643.72	-	(135,587.67)	188,056.05	与收益相关
2024 年杭州临空经济示范区补助经费	-	4,700.00	-	4,700.00	与收益相关
项目 K	-	1,066,700.00	-	1,066,700.00	与资产相关
合计	39,347,896.73	2,432,800.00	(14,038,676.20)	27,742,020.53	

上海燧原科技股份有限公司  
2022 年度、2023 年度、2024 年度及  
自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间财务报表

项目	2023年1月 1日余额	本年增加	本年计入 其他收益	2023年12月 31日余额	与资产相关 / 与收益相关
2022 年度上海市浦江人才计划项目-面向异构场景的人工 智能统一计算抽象层研究	300,000.00	-	(95,635.00)	204,365.00	与收益相关
2022 年度上海市浦江人才计划项目-多层级人工智能芯片 编译软件栈	300,000.00	-	(135,570.00)	164,430.00	与收益相关
人工智能推断的解决方案项目 (设备)	-	17,552,212.39	-	17,552,212.39	与资产相关
人工智能推断的解决方案项目 (研发)	18,000,000.00	447,787.61	(18,447,787.61)	-	与收益相关
项目 C	503,429.49	-	(193,141.01)	310,288.48	与资产相关
项目 D	-	2,400,000.00	-	2,400,000.00	与资产相关
项目 B——研究经费补贴	733,700.00	1,366,400.00	-	2,100,100.00	与收益相关
项目 B——设备补贴	2,400,000.00	-	-	2,400,000.00	与资产相关
项目 E——设备补贴	-	8,750,000.00	-	8,750,000.00	与资产相关
上海市 2022 年度“科技创新行动计划”启明星项目补贴	387,000.00	-	(63,356.28)	323,643.72	与收益相关
IP 和 EDA 软件补贴	-	6,600,000.00	(1,457,142.86)	5,142,857.14	与资产相关
合计	22,624,129.49	37,116,400.00	(20,392,632.76)	39,347,896.73	

项目	2022 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年计入 其他收益	2022 年 12 月 31 日余额	与资产相关 / 与收益相关
2022 年度上海市浦江人才计划项目-面向异构场景的人工 智能统一计算抽象层研究	-	300,000.00	-	300,000.00	与收益相关
2022 年度上海市浦江人才计划项目-多层级人工智能芯片 编译软件栈	-	300,000.00	-	300,000.00	与收益相关
人工智能推断的解决方案项目 (研发)	18,000,000.00	-	-	18,000,000.00	与收益相关
项目 B——研究经费补贴	-	733,700.00	-	733,700.00	与收益相关
项目 B——设备补贴	-	2,400,000.00	-	2,400,000.00	与资产相关
上海市 2022 年度“科技创新行动计划”启明星项目补贴	-	400,000.00	(13,000.00)	387,000.00	与收益相关
项目 C	600,000.00	-	(96,570.51)	503,429.49	与资产相关
IP 和 EDA 软件补贴	-	9,096,700.00	(9,096,700.00)	-	与资产相关
流片补贴	-	9,036,600.00	(9,036,600.00)	-	与收益相关
合计	18,600,000.00	22,267,000.00	(18,242,870.51)	22,624,129.49	

## 十、 与金融工具相关的风险

### 金融工具的风险

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
- 利率风险
- 汇率风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在本年发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在本年发生的变化等。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

## 1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要来自货币资金、应收账款等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。

### a. 应收账款

本集团信用风险主要是受每个客户自身特性的影响，而不是客户所在的行业或国家和地区。因此重大信用风险集中的情况主要源自本集团存在对个别客户的重大应收账款。于 2025 年 9 月 30 日、2024 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日，本集团的前五大客户的应收账款占本集团应收账款总额的 87.50%、87.34%、97.63% 及 99.91%。

对于应收账款，本集团已根据实际情况制定了信用政策，对客户进行信用评估以确定赊销额度与信用期限。信用评估主要根据客户的财务状况。有关的应收账款自收入确认时点起按合同规定天数到期。在一般情况下，本集团不会要求客户提供抵押品。

有关应收账款的具体信息，请参见附注五、2 的相关披露。

## 2. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本集团及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求 (如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准)。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

本集团于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量 (包括按合同利率 (如果是浮动利率则按 12 月 31 日的现行利率) 计算的利息) 的剩余合约期限, 以及被要求支付的最早日期如下:

项目	2025 年 9 月 30 日					资产负债表日 账面价值
	1年内或实时偿还 (含 1 年)	1年至 2 年 (含 2 年)	2年至 5 年 (含 5 年)	5 年以上	合计	
短期借款	176,012,738.80	-	-	-	176,012,738.80	176,012,738.80
长期借款	-	313,205,544.75	96,330,000.00	-	409,535,544.75	401,382,000.00
一年内到期的非流动负债	138,336,962.79	-	-	-	138,336,962.79	142,381,904.26
应付账款	61,660,541.22	-	-	-	61,660,541.22	61,660,541.22
其他应付款	132,836,481.86	-	-	-	132,836,481.86	132,836,481.86
租赁负债	-	13,967,514.10	129,600.00	-	14,097,114.10	13,844,156.43
其他非流动负债	-	63,263.00	-	-	63,263.00	63,263.00
合计	508,846,724.67	327,236,321.85	96,459,600.00	-	932,542,646.52	928,181,085.57

项目	2024 年 12 月 31 日					资产负债表日 账面价值
	1年内或实时偿还 (含 1 年)	1年至 2 年 (含 2 年)	2年至 5 年 (含 5 年)	5 年以上	合计	
短期借款	500,452,222.21	-	-	-	500,452,222.21	500,452,222.21
长期借款	-	15,202,500.00	-	-	15,202,500.00	15,000,000.00
一年内到期的非流动负债	105,860,108.70	-	-	-	105,860,108.70	111,470,961.32
应付账款	546,360,670.86	-	-	-	546,360,670.86	546,360,670.86
其他应付款	131,889,495.71	-	-	-	131,889,495.71	131,889,495.71
租赁负债	-	19,187,901.54	6,237,779.18	-	25,425,680.72	24,965,370.23
其他非流动负债	-	11,363,247.48	-	-	11,363,247.48	11,363,247.48
合计	1,284,562,497.48	45,753,649.02	6,237,779.18	-	1,336,553,925.68	1,341,501,967.81

项目	2023 年 12 月 31 日					资产负债表日 账面价值
	1年内或实时偿还 (含 1 年)	1年至 2 年 (含 2 年)	2年至 5 年 (含 5 年)	5 年以上	合计	
一年内到期的非流动负债	49,786,396.48	-	-	-	49,786,396.48	53,477,405.09
应付账款	45,197,970.74	-	-	-	45,197,970.74	45,197,970.74
其他应付款	129,402,771.71	-	-	-	129,402,771.71	129,402,771.71
租赁负债	-	17,624,288.66	5,268,943.25	-	22,893,231.91	22,208,145.46
其他非流动负债	-	2,259,334.93	484,767.51	-	2,744,102.44	2,744,102.44
合计	224,387,138.93	19,883,623.59	5,753,710.76	-	250,024,473.28	253,030,395.44

项目	2022 年 12 月 31 日					资产负债表日 账面价值
	1年内或实时偿还 (含 1 年)	1年至 2 年 (含 2 年)	2年至 5 年 (含 5 年)	5 年以上	合计	
一年内到期的非流动负债	70,334,985.27	-	-	-	70,334,985.27	73,258,347.99
应付账款	23,861,526.40	-	-	-	23,861,526.40	23,861,526.40
其他应付款	86,922,508.54	-	-	-	86,922,508.54	86,922,508.54
租赁负债	-	18,738,709.68	1,305,042.72	-	20,043,752.40	19,476,705.74
其他非流动负债	-	9,821,569.46	2,080,629.31	-	11,902,198.77	11,902,198.77
合计	181,119,020.21	28,560,279.14	3,385,672.03	-	213,064,971.38	215,421,287.44

### 3. 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

#### a. 本集团于 12 月 31 日持有的计息金融工具如下：

项目	2025 年 9 月 30 日		2024 年		2023 年		2022 年	
	实际利率 (%)	金额	实际利率 (%)	金额	实际利率 (%)	金额	实际利率 (%)	金额
固定利率金融工具								
金融资产								
- 货币资金	-	-	-	-	-	-	3.05-3.60	290,000,000.00
金融负债								
- 租赁负债	4.75	(13,844,156.43)	4.75	(24,965,370.23)	4.75	(22,208,145.46)	4.75	(19,476,705.74)
- 一年内到期的非流动负债 - 租赁负债	4.75	(21,761,475.81)	4.75	(32,551,321.63)	4.75	(34,847,764.79)	4.75	(25,792,606.45)
- 一年内到期的非流动负债 - 长期借款	2.45	(2,957,319.46)	-	-	-	-	-	-
- 短期借款	2.11 - 2.60	(176,012,738.80)	2.70 - 3.00	(500,452,222.21)	-	-	-	-
- 长期借款	2.45	(140,140,000.00)	-	-	-	-	-	-
合计		(354,715,690.50)		(557,968,914.07)		(57,055,910.25)		244,730,687.81
浮动利率金融工具								
金融资产								
- 货币资金	0.05 - 1.35	2,733,984,823.65	0.10 - 2.10	3,521,568,990.70	0.20 - 3.60	1,510,867,132.69	0.05 - 2.10	345,231,276.98
金融负债								
- 一年内到期的非流动负债 - 长期借款	2.24 - 2.75	(99,609,147.50)	2.70	(60,061,875.00)	-	-	-	-
- 长期借款	2.45 - 2.75	(261,242,000.00)	2.70	(15,000,000.00)	-	-	-	-
合计		2,373,133,676.15		3,446,507,115.70		1,510,867,132.69		345,231,276.98

#### b. 敏感性分析

于 2025 年 9 月 30 日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升 / 下降 100 个基点将会导致本集团股东权益和净亏损分别增加 / 减少人民币 23,731,336.76 元 (2024 年：人民币 34,465,071.16 元；2023 年：人民币 15,108,671.33 元；2022 年：人民币 3,452,312.77 元)。

### 4. 汇率风险

对于不是以记账本位币计价的货币资金、应付账款、其他应付款等外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

a. 本集团于 12 月 31 日的各外币资产负债项目汇率风险敞口如下。出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。外币报表折算差额未包括在内。

	2025 年 9 月 30 日		2024 年		2023 年		2022 年	
	外币余额	折算人民币余额	外币余额	折算人民币余额	外币余额	折算人民币余额	外币余额	折算人民币余额
货币资金								
- 美元	73,438.50	521,817.26	73,438.50	521,817.26	73,401.19	521,552.16	73,364.00	521,287.90
应付账款								
- 美元	74,692.00	530,724.01	2,168,338.43	15,407,128.71	-	-	2,029,793.75	14,422,699.49
其他应付款								
- 美元	299,711.72	2,129,601.63	113,569.66	806,969.22	864,779.84	6,144,693.15	2,178,688.74	15,480,672.85
其他非流动负债								
- 美元	-	-	1,183,766.50	8,411,252.87	34,200.00	243,008.10	4,286,546.00	30,458,052.60
一年内到期的非流动负债								
- 美元	1,200,866.00	8,532,753.36	1,183,766.50	8,411,252.87	215,413.00	1,530,617.07	1,381,213.00	9,814,208.97

b. 本集团适用的人民币对外币的汇率分析如下：

	平均汇率				报告日中间汇率			
	截至 2025 年 9 月 30 日止九个月期间	2024 年	2023 年	2022 年	截至 2025 年 9 月 30 日止九个月期间	2024 年	2023 年	2022 年
美元	7.1470	7.1356	7.0237	6.6702	7.1055	7.1884	7.0827	6.9646

c. 敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本集团于 12 月 31 日人民币对美元的汇率变动使美元升值 5% 将导致股东权益和净亏损的减少情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

	股东权益	净亏损
2025 年 9 月 30 日		
美元	400,172.32	400,172.32
2024 年 12 月 31 日		
美元	1,219,304.49	1,219,304.49
2023 年 12 月 31 日		
美元	277,378.73	277,378.73
2022 年 12 月 31 日		
美元	2,612,037.98	2,612,037.98

本集团于 2025 年 9 月 30 日、2024 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日，在假定其他变量保持不变的前提下，人民币对美元的汇率变动使人民币贬值 5% 将导致本集团股东权益和净亏损的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本集团或本公司持有的、面临汇率风险的金融工具进行重新计量得出的。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

## 十一、公允价值的披露

### (1) 公允价值计量

公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

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。

于 2025 年 9 月 30 日、2024 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日，本集团不持有以公允价值计量的金融工具。

### (2) 其他金融工具的公允价值 (年末非以公允价值计量的项目)

于 2025 年 9 月 30 日、2024 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日，本集团各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本公司的最终控制方情况

本公司的最终控制方为 ZHAO LIDONG (赵立东) 和张亚林。

### 2、本公司的子公司情况

本集团子公司的情况详见附注八、1。

3. 本公司的联营企业情况

本集团联营企业的情况详见附注五、8。

4. 其他关联方情况

其他关联方名称	与本集团的关系
上海燧原汇智信息科技咨询合伙企业(有限合伙)	受本公司最终控制方控制的企业
上海燧原崇英信息科技咨询合伙企业(有限合伙)	受本公司最终控制方控制的企业
腾讯科技(上海)有限公司	直接持有本公司 5%以上的股份的股东
供应商 O(注)	本公司董事担任董事的企业
客户 K	比照关联方披露的企业
腾讯深圳	比照关联方披露的企业
腾讯云计算(北京)有限责任公司	比照关联方披露的企业
腾讯系主体 A	比照关联方披露的企业
关联方 A	比照关联方披露的企业

注：于 2025 年 11 月开始在本集团任职的董事同时在供应商 O 担任董事，故根据《上海证券交易所科创板股票上市规则(2025 年 4 月修订)》，从 2024 年 11 月供应商 O 为本集团关联方。

根据实质重于形式原则，“比照关联方披露的企业”为认定的其他与本集团有特殊关系，可能导致发行人利益对其倾斜的法人或其他组织，其中：客户 K 和关联方 A 为本公司离职员工 A 设立的有限责任公司。腾讯深圳、腾讯云计算(北京)有限责任公司和腾讯系主体 A 为直接持有本公司 5%以上的股份的股东腾讯科技(上海)有限公司的关联公司。

## 5. 关联交易情况

下列与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行的。

### (1) 向关联方进行的销售

关联方名称	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
客户 K	2,736,216.39	2,000,000.00	-	53,200,000.00
腾讯深圳 ——直接销售	329,716,450.66	-	-	-
腾讯深圳 ——AVAP 模式销售	58,349,865.67	272,825,000.88	100,420,181.54	7,683,646.88
供应商 O	-	784,655.00	不适用	不适用
关联方 A	59,197.87	59,197.87	-	-
合计	390,861,730.59	275,668,853.75	100,420,181.54	60,883,646.88

### (2) 向关联方进行的采购

名称	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
供应商 O	18,995,575.38	12,057,522.12	不适用	不适用
腾讯云计算(北京)有限责任公司	7,330,941.49	11,377,191.50	4,346,070.09	682,747.74
合计	26,326,516.87	23,434,713.62	4,346,070.09	682,747.74

### (3) 关键管理人员报酬

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
关键管理人员工资薪金	10,174,525.29	15,806,771.54	10,354,013.40	7,334,628.47
关键管理人员股份支付	13,817,188.62	18,007,170.72	10,402,160.34	1,376,459.60
合计	23,991,713.91	33,813,942.26	20,756,173.74	8,711,088.07

(4) 其他关联交易

名称	关联交易内容	2025 年度	2024 年度	2023 年度	2022 年度
上海燧原汇智信息科技咨询合伙企业 (有限合伙)	代垫款项	-	-	26,343.48	12,985.42
上海燧原崇英信息科技咨询合伙企业 (有限合伙)	代垫款项	-	-	26,343.48	12,985.42
腾讯科技 (上海) 有限公司	可转债利息	-	-	1,400,000.00	-
ZHAO LIDONG (赵立东)	注 1	-	-	250,000.00	-
张亚林	注 1	-	-	250,000.00	-

注 1：2023 年 12 月，本公司最终控制方以本公司名义向红十字会捐款人民币 500,000.00 元，并于当月将该笔款项汇至本公司账户。

注 2：2024 年度，本公司最终控制方控制的员工持股平台上海燧原汇智信息科技咨询合伙企业 (有限合伙) 和上海燧原崇英信息科技咨询合伙企业 (有限合伙) 支付人民币 25,002,391.00 元给本公司，具体情况详见附注五、31(5)。

6. 应收、应付等关联方等未结算项目情况

(1) 应收关联方款项

本集团	关联方	2025 年 9 月 30 日		2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	腾讯深圳 ——直接销售	126,767,733.20	(1,267,677.33)	-	-	-	-	-	-
应收账款	腾讯深圳 ——AVAP 模式 销售	1,667,029.78	(16,670.30)	19,207,610.80	(192,076.11)	63,285,055.91	(632,850.56)	-	-
应收账款	客户 K	5,131,119.20	(644,517.30)	28,512,000.00	(13,217,200.00)	46,392,000.00	(13,917,600.00)	56,392,000.00	(563,920.00)
应收账款	关联方 A	129,051.36	(19,787.88)	64,525.68	(3,656.46)	-	-	-	-
应收账款	供应商 O	-	-	886,660.15	(8,866.60)	不适用	-	不适用	-
	合计	133,694,933.54	(1,948,652.81)	48,670,796.63	(13,421,799.17)	109,677,055.91	(14,550,450.56)	56,392,000.00	(563,920.00)
其他应收款	上海燧原汇智信 息科技咨询合伙 企业 (有限合伙)	-	-	731.00	(681.00)	145,598.40	(97,057.80)	119,254.92	(74,184.03)
其他应收款	上海燧原崇英信 息科技咨询合伙 企业 (有限合伙)	-	-	731.00	(681.00)	145,598.40	(97,057.80)	119,254.92	(74,184.03)
	合计	-	-	1,462.00	(1,362.00)	291,196.80	(194,115.60)	238,509.84	(148,368.06)
预付账款	腾讯云计算 (北 京) 有限责任公 司	53,135.49	-	-	-	116,152.83	-	552,188.79	-
预付账款	供应商 O	221,238.93	-	1,216,814.16	-	不适用	-	不适用	-
	合计	274,374.42	-	1,216,814.16	-	116,152.83	-	552,188.79	-

(2) 应付关联方款项

本集团	关联方	2025年	2024年	2023年	2022年
		9月30日	12月31日	12月31日	12月31日
其他应付款	腾讯科技(上海)有限公司	-	1,400,000.00	1,400,000.00	-
其他应付款	腾讯云计算(北京)有限责任公司	4,576,713.44	810,310.23	1,218,843.46	524,428.77
其他应付款	供应商 O	19,569,718.76	1,569,718.76	不适用	不适用
合计		24,146,432.20	3,780,028.99	2,618,843.46	524,428.77
应付账款	腾讯云计算(北京)有限责任公司	-	9,394,285.71	-	-
合同负债	腾讯系主体 A	325,608,197.12	-	-	-

**十三、股份支付**

1、股份支付总体情况

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
本期 / 年授予的各项权益工具数量	2,078,620.00	6,356,935.00	11,831,855.00	6,929,297.00
本期 / 年行权的各项权益工具数量	2,067,620.00	5,874,935.00	40,866,041.00	-
本期 / 年解锁的各项权益工具数量	-	-	-	-
本期 / 年失效的各项权益工具数量	6,080,300.00	6,408,927.00	2,383,402.00	1,068,246.00
期 / 年末发行在外的权益工具行权价格的范围	0.01 - 4.52	0.01 - 4.52	0.01 - 1.00	0.01 - 1.00
期 / 年末发行在外的权益工具的合同剩余期限	1.25 年	2 年	3 年	4 年

注：其中失效的各项权益工具数量中包括员工自愿放弃激励计划权益工具的数量。

本期 / 年发生的股份支付费用如下：

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
销售费用	13,621,610.47	20,847,139.65	6,598,947.42	3,500,473.14
管理费用	12,049,862.73	29,054,431.21	8,534,006.46	3,658,162.57
研发费用	63,678,065.84	74,715,629.64	54,234,024.13	25,244,734.25
合计	89,349,539.04	124,617,200.50	69,366,978.01	32,403,369.96

2、以权益结算的股份支付情况

(1) 期权和限制性股票激励计划

于 2018 年 6 月 15 日，本公司董事会审议批准《上海燧原科技股份有限公司员工股权激励计划管理办法》(以下简称“《股权激励管理办法》”)。根据《股权激励管理办法》，激励对象自授予日起服务期限每满一年，即赋权激励份额中的 25%，合计 4 年赋权完毕。

根据《股权激励管理办法》规定，除另有约定外，等待期为自激励对象被授予之日起至本公司上市之日起三十六个月止。激励对象在等待期内离职的，激励份额则按照约定的价格由本集团或由最终控制方控制的上海燧卓科技服务有限公司进行回购，具体参见附注十三、3，等待期后，激励对象被授予激励份额可行权。在等待期内的每个资产负债表日，本集团以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关费用和资本公积。权益工具的公允价值详见附注十三、2(2)。

对于激励对象离职前主动放弃行权的股份支付费用，本集团将原在剩余等待期内摊销的股份支付费用一次性计入当期损益，同时确认资本公积。

考虑到激励对象在职期间对本集团的贡献，本集团同意部分激励对象在离职后继续持有保留股份，本集团将保留股份原在剩余等待期内摊销的股份支付费用，在激励对象离职时一次性计入当期损益，同时确认资本公积。

于 2023 年 11 月，本集团注销 932,209 份未授予给激励对象的激励份额，该激励份额对应的股份等比例归属于持股平台，上海燧原汇智信息科技咨询合伙企业(有限合伙)和上海燧原崇英信息科技咨询合伙企业(有限合伙)的其他激励对象享有，因此，本集团所授予给其他激励对象的权益工具的公允价值增加，由于其他股份支付的条款未发生变化，属于对员工的有利修改，本集团按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务费用的增加，将权益工具公允价值的增加额在剩余等待期内计入相关费用和资本公积。

于 2023 年 11 月，本集团对前期授予员工的期权进行了统一的行权安排，将尚未行权的股票期权转换为限制性股票。经评估，转换日限制性股票的公允价值低于原股票期权公允价值，此次股票期权的行权转为限制性股票属于对员工的不利修改，本集团视同该变更从未发生，仍继续对取得的服务进行会计处理。

(2) 授予日权益工具公允价值的确定方法如下：

	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
授予日权益工具公允价值的确定方法	参考近期融资交易对价确定	参考近期融资交易对价确定	采用收益法和二叉树期权定价模型确定或者参考近期融资交易对价确定	采用收益法和二叉树期权定价模型确定
可行权权益工具数量的确定依据	根据预期离职率确定等	根据预期离职率确定等	根据预期离职率确定等	根据预期离职率确定等
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无	无	无	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的 累计金额	1,017,776,376.26	928,426,837.22	803,809,636.72	734,442,658.72

(3) 对可行权权益工具数量的确定依据：

在等待期内每个资产负债表日，根据预期职工离职率等，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权权益工具的数量一致。

3、激励对象离职回购

当等待期内激励对象离职时（除离职激励对象与本集团协商继续持有保留份额的情形外），根据《股权激励管理办法》，已赋权的激励份额按照本集团净资产为基础计算的价格进行回购；未赋权的激励份额按其已支付的行权价款，即原价回购。自 2018 年至 2023 年 12 月止，该股权激励对象的离职回购义务由本集团承担，并以现金进行结算，本集团按照职工薪酬准则有关规定，以预期离职率及本集团净资产为基础确认职工薪酬费用，并计入长期应付职工薪酬，详见附注五、26。自 2023 年 12 月起，该股权激励对象的离职回购义务由最终控制方控制的上海燧卓科技服务有限公司代本集团承担，并以现金进行结算，本集团按照职工薪酬准则有关规定，以预期离职率及本集团净资产为基础确认职工薪酬费用，并计入资本公积，详见附注五、31(4)。

本期 / 年发生的激励对象的离职回购所确认的职工薪酬费用如下：

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
销售费用	1,426,697.41	2,038,813.00	1,263,803.85	733,724.57
管理费用	1,941,744.09	2,703,952.21	1,006,996.58	721,882.94
研发费用	8,056,850.10	15,972,916.29	8,308,146.31	7,644,690.18
合计	11,425,291.60	20,715,681.50	10,578,946.74	9,100,297.69

截至 2025 年 9 月 30 日、2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本集团因激励对象的离职回购而累计计入资本公积的金额分别为人民币 72,322,149.82 元、60,896,858.22 元和 40,181,176.72 元；截至 2022 年 12 月 31 日，本集团因激励对象的离职回购而计入长期应付职工薪酬的金额为人民币 31,070,181.15 元。

#### 十四、资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团对资本的定义为股东权益。本集团的资本不包括与关联方之间的业务往来余额。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出等。如果经济状况发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

本公司或本公司的子公司均无需遵循的外部强制性资本要求。

#### 十五、承诺及或有事项

##### 1、资本承担

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
资本承诺	36,340,184.46	38,741,096.68	25,892,650.21	22,523,225.79

##### 2、或有事项

本集团于 2025 年 9 月 30 日、2024 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日不存在重大或有事项。

#### 十六、资产负债表日后事项

截止本财务报表报出日，本集团并无须作披露的重大资产负债表日后事项。

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 应收账款按客户类别分析如下：

	2025年 9月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2022年 12月31日
应收账款				
- 关联方	811,926,946.68	818,153,212.68	330,375,531.92	89,907,246.55
- 第三方	32,282,767.53	25,063,350.96	66,371,772.40	25,418,068.01
小计	844,209,714.21	843,216,563.64	396,747,304.32	115,325,314.56
减：坏账准备	(3,666,980.61)	(20,125,005.34)	(14,808,642.46)	(818,100.69)
合计	840,542,733.60	823,091,558.30	381,938,661.86	114,507,213.87

#### (2) 应收账款按账龄分析如下：

	2025年 9月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2022年 12月31日
6 个月以内 (含 6 个月)	152,139,496.68	593,535,391.00	350,174,804.32	114,466,632.28
6 个月至 1 年 (含 1 年)	493,421,882.52	6,427,478.80	180,500.00	858,682.28
1 年至 2 年 (含 2 年)	198,066,771.90	216,861,693.84	46,392,000.00	-
2 年至 3 年 (含 3 年)	581,563.11	26,392,000.00	-	-
小计	844,209,714.21	843,216,563.64	396,747,304.32	115,325,314.56
减：坏账准备	(3,666,980.61)	(20,125,005.34)	(14,808,642.46)	(818,100.69)
合计	840,542,733.60	823,091,558.30	381,938,661.86	114,507,213.87

账龄自应收账款确认日起开始计算。

#### (3) 按坏账准备计提方法分类披露

类别	2025年 9月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	844,209,714.21	100.00	(3,666,980.61)	0.43	840,542,733.60
合计	844,209,714.21	100.00	(3,666,980.61)	0.43	840,542,733.60

上海燧原科技股份有限公司  
2022 年度、2023 年度、2024 年度及  
自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间财务报表

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	843,216,563.64	100.00	(20,125,005.34)	2.39	823,091,558.30
合计	843,216,563.64	100.00	(20,125,005.34)	2.39	823,091,558.30

类别	2023 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	396,747,304.32	100.00	(14,808,642.46)	3.73	381,938,661.86
合计	396,747,304.32	100.00	(14,808,642.46)	3.73	381,938,661.86

类别	2022 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	115,325,314.56	100.00	(818,100.69)	0.71	114,507,213.87
合计	115,325,314.56	100.00	(818,100.69)	0.71	114,507,213.87

本公司无重要的按单项计提的应收账款坏账准备情况。

#### (4) 坏账准备的变动情况

	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
期 / 年初余额	(20,125,005.34)	(14,808,642.46)	(818,100.69)	(86,848.00)
本期 / 年计提	(2,318,960.68)	(19,520,005.33)	(14,451,636.95)	(731,252.69)
本期 / 年核销	-	-	207,000.00	-
本期 / 年转回	18,776,985.41	14,203,642.45	254,095.18	-
期 / 年末余额	(3,666,980.61)	(20,125,005.34)	(14,808,642.46)	(818,100.69)

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款的情况

2025 年 9 月 30 日

单位名称	应收账款余额	占应收账款余额总额 比例 (%)	坏账准备金额
燧原智能科技(庆阳)有限公司	254,602,512.07	30.16	-
燧原智能科技(宜昌)有限公司	196,861,693.84	23.32	-
腾讯深圳	126,767,733.20	15.02	1,267,677.33
燧原智能科技(成都)有限公司	114,925,452.55	13.61	-
燧原智能科技(无锡)有限公司	88,236,792.00	10.45	-
合计	781,394,183.66	92.56	1,267,677.33

2024 年 12 月 31 日

单位名称	应收账款余额	占应收账款余额总额 比例 (%)	坏账准备金额
燧原智能科技(庆阳)有限公司	340,377,973.72	40.37	-
燧原智能科技(宜昌)有限公司	196,861,693.84	23.35	-
燧原智能科技(成都)有限公司	113,985,782.32	13.52	-
燧原智能科技(无锡)有限公司	88,168,877.76	10.46	-
客户 K	28,512,000.00	3.38	13,217,200.00
合计	767,906,327.64	91.08	13,217,200.00

2023 年 12 月 31 日

单位名称	应收账款余额	占应收账款余额总额 比例 (%)	坏账准备金额
燧原智能科技(宜昌)有限公司	196,861,693.84	49.62	-
上海燧原智能科技有限公司	66,916,365.75	16.87	-
客户 I	60,500,000.00	15.25	605,000.00
客户 K	46,392,000.00	11.69	13,917,600.00
客户 A	20,205,472.33	5.09	202,054.72
合计	390,875,531.92	98.52	14,724,654.72

2022 年 12 月 31 日

单位名称	应收账款余额	占应收账款余额总额 比例 (%)	坏账准备金额
客户 K	56,392,000.00	48.90	563,920.00
上海燧原智能科技有限公司	28,751,110.56	24.93	-
客户 L	13,600,000.00	11.79	136,000.00
客户 M	11,809,518.00	10.24	118,095.18
燧原智能科技(成都)有限公司	4,764,135.98	4.13	-
合计	115,316,764.54	99.99	818,015.18

## 2. 其他应收款

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
押金和保证金	501,471.46	28,618.00	34,700.00	20,100.00
应收关联方款项	1,855,706,570.23	1,603,497,140.29	1,122,031,554.70	765,740,827.24
代客户采购款项	-	-	6,277,400.00	-
往来款及其他	7,035,342.69	213,595,333.99	484,137.09	3,233,842.96
小计	1,863,243,384.38	1,817,121,092.28	1,128,827,791.79	768,994,770.20
减：坏账准备	(316,762.81)	(2,220,048.47)	(280,698.94)	(183,493.81)
合计	1,862,926,621.57	1,814,901,043.81	1,128,547,092.85	768,811,276.39

### (1) 按账龄分析如下：

账龄	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	635,506,534.90	946,033,904.53	1,101,193,882.00	336,632,596.99
1 年至 2 年(含 2 年)	1,052,432,049.48	846,781,025.75	27,416,670.79	347,892,397.61
2 年至 3 年(含 3 年)	166,000,100.00	24,300,200.00	55,096.40	84,356,884.00
3 年以上	9,304,700.00	5,962.00	162,142.60	112,891.60
小计	1,863,243,384.38	1,817,121,092.28	1,128,827,791.79	768,994,770.20
减：坏账准备	(316,762.81)	(2,220,048.47)	(280,698.94)	(183,493.81)
合计	1,862,926,621.57	1,814,901,043.81	1,128,547,092.85	768,811,276.39

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(2) 按坏账准备计提方法分类披露

类别	2025 年 9 月 30 日					账面价值	
	账面余额		坏账准备		金额		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)			
按组合计提坏账准备							
- 押金和保证金组合	501,471.46	0.03	(25,073.57)	5.00	476,397.89		
- 往来款及其他组合	1,862,741,912.92	99.97	(291,689.24)	0.02	1,862,450,223.68		
合计	1,863,243,384.38	100.00	(316,762.81)	0.02	1,862,926,621.57		

类别	2024 年 12 月 31 日					账面价值	
	账面余额		坏账准备		金额		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)			
按组合计提坏账准备							
- 押金和保证金组合	28,618.00	-	(1,430.89)	5.00	27,187.11		
- 往来款及其他组合	1,817,092,474.28	100.00	(2,218,617.58)	0.12	1,814,873,856.70		
合计	1,817,121,092.28	100.00	(2,220,048.47)	0.12	1,814,901,043.81		

类别	2023 年 12 月 31 日					账面价值	
	账面余额		坏账准备		金额		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)			
按组合计提坏账准备							
- 押金和保证金组合	34,700.00	0.00	(1,735.00)	5.00	32,965.00		
- 代客户采购款项组合	6,277,400.00	0.56	(62,774.00)	1.00	6,214,626.00		
- 往来款及其他组合	1,122,515,691.79	99.44	(216,189.94)	0.02	1,122,299,501.85		
合计	1,128,827,791.79	100.00	(280,698.94)	0.02	1,128,547,092.85		

类别	2022 年 12 月 31 日					账面价值	
	账面余额		坏账准备		金额		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)			
按组合计提坏账准备							
- 押金和保证金组合	20,100.00	-	(1,005.00)	5.00	19,095.00		
- 往来款及其他组合	768,974,670.20	100.00	(182,488.81)	0.02	768,792,181.39		
合计	768,994,770.20	100.00	(183,493.81)	0.02	768,811,276.39		

(3) 坏账准备的变动情况

	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
	第一阶段	第一阶段	第一阶段	第一阶段
	未来 12 个月 预期信用损失	未来 12 个月 预期信用损失	未来 12 个月 预期信用损失	未来 12 个月 预期信用损失
期 / 年初余额	(2,220,048.47)	(280,698.94)	(183,493.81)	(56,680.66)
本期 / 年计提	-	(1,993,543.08)	(97,205.13)	(126,813.15)
本期 / 年核销	-	54,193.55	-	-
本期 / 年转回	1,903,285.66	-	-	-
期 / 年末余额	(316,762.81)	(2,220,048.47)	(280,698.94)	(183,493.81)

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的情况

2025 年 9 月 30 日

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占期末余额 合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
上海燧原智能科技有限公司	应收关联方款项	952,642,096.06	1 年以内 (含 1 年), 1 年至 2 年 (含 2 年)	51.13	-
北京燧原智能科技有限公司	应收关联方款项	585,198,296.16	1 年以内 (含 1 年), 1 年至 2 年 (含 2 年), 2 年至 3 年 (含 3 年)	31.41	-
燧原智能科技 (深圳) 有限公司	应收关联方款项	151,663,736.00	1 年以内 (含 1 年), 1 年至 2 年 (含 2 年), 2 年至 3 年 (含 3 年), 3 年以上	8.14	-
上海云燧科技有限公司	应收关联方款项	42,055,215.00	1 年以内 (含 1 年), 1 年至 2 年 (含 2 年)	2.26	-
燧原智能科技 (杭州) 有限公司	应收关联方款项	41,024,085.49	1 年以内 (含 1 年), 1 年至 2 年 (含 2 年)	2.20	-
合计		1,772,583,428.71		95.14	-

上海燧原科技股份有限公司  
2022 年度、2023 年度、2024 年度及  
自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间财务报表

2024 年 12 月 31 日

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
上海燧原智能科技有限公司	应收关联方款项	960,877,562.77	1 年以内 (含 1 年), 1 年至 2 年 (含 2 年)	52.88	-
北京燧原智能科技有限公司	应收关联方款项	417,699,063.00	1 年以内 (含 1 年), 1 年至 2 年 (含 2 年)	22.99	-
燧原智能科技 (深圳) 有限公司	应收关联方款项	117,378,959.00	1 年以内 (含 1 年), 1 年至 2 年 (含 2 年), 2 年至 3 年 (含 3 年)	6.46	-
客户 P	往来款及其他	68,640,019.22	1 年以内 (含 1 年)	3.78	686,400.19
客户 N	往来款及其他	66,240,000.08	1 年以内 (含 1 年)	3.65	662,400.00
合计		1,630,835,604.07		89.76	1,348,800.19

2023 年 12 月 31 日

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
上海燧原智能科技有限公司	应收关联方款项	600,424,663.90	1 年以内 (含 1 年)	53.19	-
燧原智能科技 (宜昌) 有限公司	应收关联方款项	230,938,900.00	1 年以内 (含 1 年)	20.46	-
北京燧原智能科技有限公司	应收关联方款项	205,000,000.00	1 年以内 (含 1 年)	18.16	-
燧原智能科技 (深圳) 有限公司	应收关联方款项	65,349,859.00	1 年以内 (含 1 年), 1 年至 2 年 (含 2 年)	5.79	-
燧原智能科技 (成都) 有限公司	应收关联方款项	20,017,608.00	1 年以内 (含 1 年)	1.77	-
合计		1,121,731,030.90		99.37	-

2022 年 12 月 31 日

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
上海燧原智能科技有限公司	应收关联方款项	525,067,931.96	1 年以内 (含 1 年), 1 年至 2 年 (含 2 年), 2 年至 3 年 (含 3 年)	68.28	-
北京燧原智能科技有限公司	应收关联方款项	189,441,165.21	1 年以内 (含 1 年), 1 年至 2 年 (含 2 年), 2 年至 3 年 (含 3 年)	24.63	-
燧原智能科技 (深圳) 有限公司	应收关联方款项	34,344,527.77	1 年以内 (含 1 年)	4.47	-
燧原智能科技 (杭州) 有限公司	应收关联方款项	16,645,000.00	1 年以内 (含 1 年)	2.16	-
供应商 Q	往来款及其他	3,000,000.00	1 年以内 (含 1 年)	0.39	30,000.00
合计		768,498,624.94		99.93	30,000.00

### 3、长期股权投资

#### (1) 长期股权投资分类如下：

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
对子公司的投资	860,736,370.90	787,047,619.81	681,694,454.49	609,189,128.40
对联营企业的投资	-	427,538.72	-	-
减：长期股权投资减值准备	-	-	-	-
合计	860,736,370.90	787,475,158.53	681,694,454.49	609,189,128.40

#### (2) 对子公司投资

单位名称	2025 年 1 月 1 日	本期增减变动		2025 年 9 月 30 日
		追加投资	股份支付	
北京燧原智能科技有限公司	220,757,690.40	-	20,252,198.68	241,009,889.08
上海燧原智能科技有限公司	435,726,675.06	-	33,240,304.54	468,966,979.60
燧原智能科技(成都)有限公司	103,523,133.17	-	1,657,407.96	105,180,541.13
燧原智能科技(杭州)有限公司	11,656,754.64	-	725,610.69	12,382,365.33
燧原智能科技(深圳)有限公司	9,778,990.24	-	1,751,391.54	11,530,381.78
上海云燧科技有限公司	4,604,376.30	15,500,000.00	561,837.68	20,666,213.98
燧原智能科技(宜昌)有限公司	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00
合计	787,047,619.81	15,500,000.00	58,188,751.09	860,736,370.90

单位名称	2024 年 1 月 1 日	本年增减变动		2024 年 12 月 31 日
		追加投资	股份支付	
北京燧原智能科技有限公司	183,891,053.12	8,000,000.00	28,866,637.28	220,757,690.40
上海燧原智能科技有限公司	374,906,991.93	-	60,819,683.13	435,726,675.06
燧原智能科技(成都)有限公司	101,616,609.82	-	1,906,523.35	103,523,133.17
燧原智能科技(杭州)有限公司	10,729,371.06	-	927,383.58	11,656,754.64
燧原智能科技(深圳)有限公司	7,031,750.66	-	2,747,239.58	9,778,990.24
上海云燧科技有限公司	2,518,677.90	2,000,000.00	85,698.40	4,604,376.30
燧原智能科技(宜昌)有限公司	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00
合计	681,694,454.49	10,000,000.00	95,353,165.32	787,047,619.81

上海燧原科技股份有限公司  
2022 年度、2023 年度、2024 年度及  
自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间财务报表

单位名称	2023 年 1 月 1 日	本年增减变动		2023 年 12 月 31 日
		追加投资	股份支付	
北京燧原智能科技有限公司	161,444,764.84	-	22,446,288.28	183,891,053.12
上海燧原智能科技有限公司	330,593,216.52	-	44,313,775.41	374,906,991.93
燧原智能科技(成都)有限公司	100,314,726.60	-	1,301,883.22	101,616,609.82
燧原智能科技(杭州)有限公司	10,197,988.08	-	531,382.98	10,729,371.06
燧原智能科技(深圳)有限公司	5,434,691.70	-	1,597,058.96	7,031,750.66
上海云燧科技有限公司	1,203,740.66	1,300,000.00	14,937.24	2,518,677.90
燧原智能科技(宜昌)有限公司	-	1,000,000.00	-	1,000,000.00
合计	609,189,128.40	2,300,000.00	70,205,326.09	681,694,454.49

单位名称	2022 年 1 月 1 日	本年增减变动		2022 年 12 月 31 日
		追加投资	股份支付	
北京燧原智能科技有限公司	151,860,338.04	-	9,584,426.80	161,444,764.84
上海燧原智能科技有限公司	320,338,925.80	-	10,254,290.72	330,593,216.52
燧原智能科技(成都)有限公司	-	100,000,000.00	314,726.60	100,314,726.60
燧原智能科技(杭州)有限公司	2,001,696.47	8,055,000.00	141,291.61	10,197,988.08
燧原智能科技(深圳)有限公司	1,000,000.00	4,000,000.00	434,691.70	5,434,691.70
上海云燧科技有限公司	1,000,000.00	200,000.00	3,740.66	1,203,740.66
合计	476,200,960.31	112,255,000.00	20,733,168.09	609,189,128.40

本公司子公司的相关信息参见附注七。

### (3) 对联营公司投资

被投资单位	2025 年 1 月 1 日 期初余额	追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资收益	权益法下确认的 联营企业权益变动	2025 年 9 月 30 日 账面价值
上海光羽芯辰科技有限公司	427,538.72	-	-	(427,538.72)	-	-

被投资单位	2024 年 1 月 1 日 期初余额	追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资收益	权益法下确认的 联营企业权益变动	2024 年 12 月 31 日 账面价值
上海光羽芯辰科技有限公司	-	1,500,000.00	-	(1,072,461.28)	-	427,538.72

## 4、营业收入、营业成本

### (1) 营业收入、营业成本

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止九个月期间		2024 年		2023 年		2022 年	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	428,247,585.41	258,469,712.35	818,682,979.83	550,905,376.37	365,722,745.62	224,458,172.88	118,310,939.18	41,130,650.84
其他业务	3,506,685.34	1,185,600.28	10,745,698.93	7,776,764.32	9,561,345.25	5,878,996.65	913,205.55	1,037,339.96
合计	431,754,270.75	259,655,312.63	829,428,678.76	558,682,140.69	375,284,090.87	230,337,169.53	119,224,144.73	42,167,990.80

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

主营业务收入、成本

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止九个月期间		2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
<b>按商品类型分类</b>								
AI 加速卡及模组产品收入	411,718,215.92	250,742,234.59	308,075,874.16	82,852,714.62	185,183,854.50	150,746,538.49	60,616,471.26	36,890,586.75
智算系统产品及集群项目收入	14,181,162.11	6,049,205.68	506,185,696.84	464,767,871.30	173,000,000.00	67,273,792.55	-	-
IP 授权收入及其他	2,348,207.38	1,678,272.08	4,421,408.83	3,284,790.45	7,538,891.12	6,437,841.84	57,694,467.92	4,240,064.09
<b>合计</b>	<b>428,247,585.41</b>	<b>258,469,712.35</b>	<b>818,682,979.83</b>	<b>550,905,376.37</b>	<b>365,722,745.62</b>	<b>224,458,172.88</b>	<b>118,310,939.18</b>	<b>41,130,650.84</b>
<b>按商品转让的时间分类</b>								
在某一特定点确认收入	428,247,585.41	258,469,712.35	818,682,979.83	550,905,376.37	365,722,745.62	224,458,172.88	118,310,939.18	41,130,650.84
在某一段时期内确认收入	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>428,247,585.41</b>	<b>258,469,712.35</b>	<b>818,682,979.83</b>	<b>550,905,376.37</b>	<b>365,722,745.62</b>	<b>224,458,172.88</b>	<b>118,310,939.18</b>	<b>41,130,650.84</b>

其他业务收入、成本

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止九个月期间		2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
<b>销售材料</b>								
销售材料	2,083,676.48	387,971.57	10,745,698.93	7,776,764.32	7,791,433.75	5,878,996.65	326,405.35	452,195.16
其他	1,423,008.86	797,628.71	-	-	1,769,911.50	-	586,800.20	585,144.80
<b>合计</b>	<b>3,506,685.34</b>	<b>1,185,600.28</b>	<b>10,745,698.93</b>	<b>7,776,764.32</b>	<b>9,561,345.25</b>	<b>5,878,996.65</b>	<b>913,205.55</b>	<b>1,037,339.96</b>

5、 投资收益

项目	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间		2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	2024 年度	2023 年度	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度
交易性金融资产 - 结构性存款利息收入	16,287,757.73	2,417,534.25	5,311,972.61	5,876,715.19	-	-	-	-
权益法核算的长期股权投资收益	(427,538.72)	(1,072,461.28)	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>15,860,219.01</b>	<b>1,345,072.97</b>	<b>5,311,972.61</b>	<b>5,876,715.19</b>				

## 十八、 非经常性损益明细表

	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年度	2023 年度	2022 年度
非流动资产处置收益	623,076.13	-	13,018.73	9,663.72
计入当期损益的政府补助 (与公司正常经营 业务密切相关、符合国家政策 规定、按照 确定的标准享有、对公司损益产生持续影 响的政府补助除外)	7,141,904.90	22,128,661.46	26,959,845.32	31,067,405.01
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值 业务外，非金融企业持有金融资产和金融 负债产生的公允价值变动损益以及处置金 融资产和金融负债产生的收益 / (损失)	16,287,757.73	2,417,534.25	(105,292,819.63)	5,876,715.19
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股 份支付费用	-	(32,066,735.33)	(19,659,652.52)	(3,424,881.71)
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	321,836.35	(101,477.57)	74,156.38	155,135.20
合计	24,374,575.11	(7,622,017.19)	(97,905,451.72)	33,684,037.41

注： 上述各非经常性损益项目按税前金额列示。

## 十九、 净资产收益率及每股收益

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 以及会计准则相关规定计算的净资产收益率和每股收益如下：

	加权平均	每股收益	
	净资产收益率 (%)	基本每股收益	稀释每股收益
	截至 2025 年 9 月 30 日止九个月期间	截至 2025 年 9 月 30 日止九个月期间	截至 2025 年 9 月 30 日止九个月期间
归属于公司普通股股东的合并净亏损	(23.56)	(2.29)	(2.29)
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的 净亏损	(24.21)	(2.36)	(2.36)

	加权平均	每股收益	
	净资产收益率 (%)	基本每股收益	稀释每股收益
	2024 年度	2024 年度	2024 年度
归属于公司普通股股东的合并净亏损	(87.98)	(4.61)	(4.61)
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的 净亏损	(87.54)	(4.58)	(4.58)

	加权平均	每股收益	
	净资产收益率 (%)	基本每股收益	稀释每股收益
	2023 年度	2023 年度	2023 年度
归属于公司普通股股东的合并净亏损	(211.52)	(5.41)	(5.41)
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的 净亏损	(199.08)	(5.09)	(5.09)

	加权平均	每股收益	
	净资产收益率 (%)	基本每股收益	稀释每股收益
	2022 年度	2022 年度	2022 年度
归属于公司普通股股东的合并净亏损	(84.09)	不适用	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的 净亏损	(86.63)	不适用	不适用

## 1、 每股收益的计算过程

### (1) 基本每股收益

基本每股收益的计算过程详见附注五、47。

### (2) 扣除非经常性损益后的基本每股收益

扣除非经常性损益后的基本每股收益以扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的合并净亏损除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年	2023 年	2022 年
归属于本公司普通股股东的合并净亏损	(887,755,991.56)	(1,510,315,827.73)	(1,664,590,847.31)	(1,116,003,599.44)
归属于本公司普通股股东的非经常性损益	24,374,575.11	(7,622,017.19)	(97,905,451.72)	33,684,037.41
扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东 的合并净亏损	(912,130,566.67)	(1,502,693,810.54)	(1,566,685,395.59)	(1,149,687,636.85)
本公司发行在外普通股的加权平均数	387,316,555.00	327,931,860.00	307,496,383.20	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元 / 股)	(2.36)	(4.58)	(5.09)	不适用

除附注五、31(1) 所述的本公司于 2023 年 4 月发行，并于 2023 年 9 月转股的可转换公司债权外，报告期内无潜在的普通股或稀释作用的证券，而上述可转换债券于公司股改前已经转股，不影响 2023 年基于转股后股本计算的每股收益，因此稀释每股收益等于基本每股收益。

截至 2025 年 9 月 30 日止 9 个月期间、2024 年度、2023 年度和 2022 年度的本集团扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率，均根据附注十八、非经常性损益明细表的披露进行计算。

## 2、加权平均净资产收益率的计算过程

### (1) 加权平均净资产收益率

加权平均净资产收益率以归属于本公司普通股股东的合并净亏损除以归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数计算：

	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年	2023 年	2022 年
归属于本公司普通股股东的合并净亏损	(887,755,991.56)	(1,510,315,827.73)	(1,664,590,847.31)	(1,116,003,599.44)
归属于本公司普通股股东的合并净资产的 加权平均数	3,767,490,429.38	1,716,571,105.83	786,977,248.43	1,327,197,429.85
加权平均净资产收益率 (%)	(23.56)	(87.98)	(211.52)	(84.09)

归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数计算过程如下：

	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年	2023 年	2022 年
期 / 年初归属于本公司普通股股东的合并净 资产	4,160,981,009.84	2,027,880,847.39	1,135,467,446.82	1,518,927,412.88
本期 / 年归属于本公司普通股股东的合并净 利润的影响	(443,877,995.78)	(755,157,913.87)	(832,295,423.66)	(558,001,799.72)
股东投入资本	-	371,181,731.31	429,031,147.91	350,000,000.00
股份支付的影响	50,387,415.32	72,666,441.00	54,774,077.36	16,271,816.69
期 / 年末归属于本公司普通股股东的合并净 资产的加权平均数	3,767,490,429.38	1,716,571,105.83	786,977,248.43	1,327,197,429.85

(2) 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率以扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的合并净亏损除以归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数计算：

	截至 2025 年 9 月 30 日止 九个月期间	2024 年	2023 年	2022 年
扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的合并净亏损	(912,130,566.67)	(1,502,693,810.54)	(1,566,685,395.59)	(1,149,687,636.85)
归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数	3,767,490,429.38	1,716,571,105.83	786,977,248.43	1,327,197,429.85
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	(24.21)	(87.54)	(199.08)	(86.63)

截至 2025 年 9 月 30 日止 9 个月期间、2024 年度、2023 年度和 2022 年度的本集团扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率，均根据附注十八、非经常性损益明细表的披露进行计算。

上海燧原科技股份有限公司  
(公司公章)

日期：2025 年 12 月 30 日





# 营业执照

统一社会信用代码

91110000599649382G

扫描市场主体身份码  
了解更多登记、备案、  
许可、监管信息，体验  
更多应用服务。



名 称 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)  
类 型 合伙企业(特殊普通合伙)  
执行事务合伙人 邹俊

经营范 围 审查企业会计报表，出具审计报告，验证企业资本，出具验资报告，办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告，基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动。依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

登记机关

2025年12月08日



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

国家市场监督管理总局监制



证书序号: NO.000421

## 说 明

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

2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。  
凭 证

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, 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: 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)  
首席合伙人: 邹俊  
主任会计师:  
办公场所: 北京市东长安街1号东方广场SOHO东座11层

组织形式: 特殊的普通合伙企业  
会计师事务所编号: 11000241

注册资本(出资额): 人民币壹亿零壹拾伍万元整  
批准设立文号: 财会函(2012) 31号  
批准设立日期: 二〇一二年七月五日





动态信息  监管公告  审批事项公示  审批事项公告  信息公开  政策法规

您当前位置：首页 > 从事证券服务业务会计师事务所备案名录

## 从事证券服务业务会计师事务所备案名录

行政区划	执业证书编号	事务所名称	组织形式	注册资本 (万元)	主任会计师/首席合伙人	批注
北京市	11000241	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	普通合伙	12129	邹俊	(92)
行政区划 执业证书编号 事务所名称 用于 上市公司审计、审阅、核查、验证、其他用途。 事务所状态 ---请选择--- 汪师数量(人) 至 有限公司 						

信息来源：中国财政部



共11页 每页显示 20 条 1



当前位置：首页&gt;办事服务&gt;备案结果公示

## 从事证券服务业务会计师事务所备案名录（截至2025年10月21日）

日期：2025-10-21 来源：证监会

【字号： 大 中 小】

从事证券服务业务会计师事务所备案名录（截至2025年10月21日）

从事证券服务业务会计师事务所备案名录（截至2025年10月21日）					
	会计师事务所名称	统一社会信用代码	会计师事务所执业证书编号	通讯地址	联系电话
1	安礼华粤（广东）会计师事务所（特殊普通合伙）	91440115MAC1EHGG5Y	44010008	广东省广州市天河区天园街道建华路25号203	020-86210306
2	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	91110000051421390A	11000243	北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层	010-58153142
3	北京澄宇会计师事务所（特殊普通合伙）	91110304MA120EEQ99	11000169	北京市丰台区丽泽路16号聚杰金融大厦12楼1205室	010-63356788
4	北京大地泰华会计师事务所（特殊普通合伙）	91110104MA6CX59826	11010343	北京市丰台区丽泽路16号院3号楼10层1003-1005	010-63566609
5	北京德勤国际会计师事务所（特殊普通合伙）	911101016890000000	11010041	北京市丰台区西翠路首汇广场10号楼	010-68278880
6	北京东审会计师事务所（特殊普通合伙）	9111010281700826T	11000395	北京市东城区崇文门外大街7、9号1幢11层11-1	010-51265999
7	北京国盈嘉盈会计师事务所（特殊普通合伙）	9111025MA01UAX33U	11000436	北京市朝阳区霄云里南街9号院5号楼9层906室	010-64790905
8	北京国富会计师事务所（特殊普通合伙）	91110108MA007VQ0G	11010274	北京市海淀区西四环中路16号院2号楼3层301	010-88218011-3318
9	北京国勤会计师事务所（普通合伙）	91110106786851033E	11000438	北京市东城区广渠门内大街27号公建楼4层401-10室	010-67127174
10	北京华昊会计师事务所（普通合伙）	91110113MA01QVBY4E	11010362	北京市顺义区南彩镇彩达二街2号12-125	010-62205799
11	北京精勤成思会计师事务所（特殊普通合伙）	91110105697697134T	11010084	北京市石景山区苹果园路28号1号楼中铁创业大厦B座509	010-53328063
12	北京兴昌华会计师事务所（特殊普通合伙）	91110114686901101X	11010054	北京市丰台区马家堡东路106号2号楼1210	010-58030218
13	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	911101020855463000	11000010	北京市西城区裕民路18号2206房间	010-82250666
14	北京兴华华会会计师事务所（普通合伙）	91110302MA01P3DF8A	11010356	北京市朝阳区通惠家园惠润园3号楼110室	010-59673336
15	北京炎黄合正税务师事务所（普通合伙）	91110101MA001CMM50	11010260	北京市朝阳区奥运村街道西奥中心B座6层	010-66090385
16	北京政远会计师事务所（普通合伙）	911101010171436000	11010184	北京市朝阳区望京SOHO T1C座701	010-64750693
17	北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）	91110101MA01YQ1N85	11010375	北京市东城区建国门内大街18号办公楼一座9层910单元	010-63396165
18	北京中天恒会计师事务所（特殊普通合伙）	91110101086330693000	11000220	北京市海淀区中关村南大街17号韦伯时代中心C座2306室	010-88578479
19	北京中天华锐会计师事务所（普通合伙）	9111010575770048XU	11000287	北京市朝阳区高碑店乡北花园村388号华汇大厦A座四层A4009D	010-85775016
20	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	91110000599649382G	11000241	北京市东城区东长安街1号东方广场东2座办公楼8层	010-85085049
21	大华会计师事务所（特殊普通合伙）	91110108590676050Q	11010148	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼12层	010-58350090
22	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	91110108590611484C	11010141	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦22层	010-82337890
23	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	913100005587870XB	31000012	上海市黄浦区延安东路222号外滩中心30楼	010-85342858
24	德鑫（福建）会计师事务所（普通合伙）	91350102MA33T74R94	35010088	福建省福州市台江区宁化街道长汀街23号升龙环球大厦13层10单元	0591-83853635
25	赣州联信会计师事务所（普通合伙）	91360702MA7EUE792H	36120011	江西省赣州市章贡区渡口路34号陆通佳苑1#楼B303B室	0797-8231029
26	公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）	91320200078269333C	32020028	江苏省无锡市滨湖区太湖新城金融三街嘉凯城财富中心5号楼十层	0510-68567751
27	广东诚安信会计师事务所（特殊普通合伙）	91440101MA9UQ94J80	44010053	广东省广州市天河区华强路1号902、903、904、905、906室	020-82208816
28	广东亨安会计师事务所（普通合伙）	91440101MA9W5LMK0P	44010303	广东省广州市越秀区广州大道中599号第十一层1116单元	020-38936160
29	广东岭南智华会计师事务所（特殊普通合伙）	91440101MA9Y1LN46N	44010006	广东省广州市天河区体育东路108号创展中心西座608室	020-83808566
30	广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）	91440101MA9WV0YP8X3	44010293	广东省广州市天河区珠江新城华夏路32号太平洋金融大厦10楼	020-39391992

信息来源：中国证券监督管理委员会



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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

徐侃领 110002410233

年 月 日  
Year Month Day



姓名 徐侃领  
Full name 徐侃领  
性别 男  
Sex 男  
出生日期 1977-09-25  
Date of birth 1977-09-25  
工作单位 毕马威华振会计师事务所  
Working unit 毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) 南京分所  
身份证号码 310109197709250814  
Identity card No. 310109197709250814

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



徐侃领 110002410233  
年 月 日  
Year Month Day

证书编号： 110002410233  
批准注册协会：  
上海市注册会计师协会  
发证日期：  
2005 年 10 月 25 日  
Date of issuance: 2005 year 10 month 25 day



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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

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

杨瑾璐(110002413966)  
您已通过2021年年检  
上海市注册会计师协会  
2021年10月30日



年 月 日  
y m d



姓 名  
Full name 杨瑾璐  
性 别  
Sex 女  
出生日期  
Date of birth 1986-06-03  
工作单位  
Working unit 毕马威华振会计师事务所  
(特殊普通合伙)上海分所  
身份证号码  
Identity card No. 320211198606030425



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



杨瑾璐(110002413966)  
您已通过2020年年检  
上海市注册会计师协会  
2020年08月31日

证书编号：  
No. of Certificate 110002413966  
批准注册协会：  
Authorized Institute of CPAs 上海市注册会计师协会  
发证日期：  
Date of issuance 2014 年 05 月 27 日  
2020年08月31日

