证券代码：688158 证券简称：优刻得 公告编号：2026-042

优刻得科技股份有限公司关于前期会计差错更正的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示

●本次会计差错更正影响《2025 年半年度报告》及其摘要的资产负债表、利润表，《2025 年第三季度报告》的本期(2025年7-9月)相关数据，同时对《2025 年年度报告》及其摘要中涉及到分季度的数据进行相应调整，本次会计差错更正事项影响当期总资产、所有者权益、利润总额、净利润、投资收益等相关项目，但不影响公司 2025 年年度的财务报表数据，不会对公司财务状况和经营成果产生重大影响。

●本次会计差错更正事项已经公司董事会审计委员会、董事会审议通过，无需提交股东会审议。

●本次会计差错更正事项给广大投资者造成的不便，公司深表歉意。今后公司将持续提高规范运作水平及信息披露质量，切实保障公司及全体股东的利益。

一、概述

(一)会计差错更正的原因

经自查，优刻得科技股份有限公司(以下简称“公司”)发现2025 年半年报、三季报披露内容存在瑕疵：对参股公司安徽海马云科技股份有限公司(以下简称“海马云”)，因公司失去董事席位使得对其会计核算方式发生变化，在时点的判断上存在偏差，未及时进行会计处理，导致2025年半年度、三季度相关财务数据列报不准确。根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》以及中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号——财务信息的更正及相关披露》等有关规定，公司对 2025 年半年报、三季度报告进行更正，同时对《2025年年度报告》及其摘要中涉及分季度的数据进行相应调整，具体情况如下：

公司于 2021 年 5 月投资海马云，持有其9.2980%的股权，并向海马云委派一名董事，据此对海马云构成重大影响。2025年6月23日，海马云召开第三次临时股东会，决议改组董事会，公司提名的一名董事未能当选进入海马云新一届董事会。自此，公司实际不再对海马云的财务和经营有参与决策的权力，丧失重大影响。因海马云是公司重要的债务人及投资参股公司，为维护公司的投资权益及债务权益，公司后续就债务清偿等事宜仍与海马云保持持续磋商与沟通。2025年9月25日，海马云完成上述董事变更的工商登记。基于当时的业务判断，公司认工商变更完成日作为对海马云丧失重大影响的时点，存在会计判断偏差。

因对海马云丧失重大影响时点的判断偏差，分别导致公司2025年半年度报告及三季度报告中的投资收益、利润总额、净利润等科目列报金额存在差异，故公司对上述定期财务报告的相关财务数据进行更正。

(二)审议和表决情况

2026年6月9日和6月12日，公司分别召开第三届董事会审计委员会第十三次会议、第三届董事会第十五次会议，审议通过了《关于前期会计差错更正的议案》，同意公司对前期会计差错进行更正。本次会计差错更正事项无需提交股东会审议。

二、前期会计差错对公司财务状况和经营成果的影响

公司对上述会计差错采用追溯重述法进行更正，追溯调整相关定期报告财务报表的相关项目。具体情况如下：

(一)对2025年半年度财务报表的影响：

1、对合并资产负债表的影响

单位：万元 币种：人民币

项目	调整前(2025年6月30日)	调整金额	调整后(2025年6月30日)
长期股权投资	9,016.51	−5,802.81	3,213.70
其他非流动金融资产	865.65	10,599.00	11,464.65
非流动资产合计	219,061.95	4,796.19	223,858.14
资产总计	342,312.48	4,796.19	347,108.68
资本公积	396,977.43	−1,578.82	395,398.61
未分配利润	−207,018.98	6,375.01	−200,643.96
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	236,406.94	4,796.19	241,203.13
所有者权益(或股东权益)合计	236,452.43	4,796.19	241,248.63
负债和所有者权益(或股东权益)总计	342,312.48	4,796.19	347,108.68

注：本表格中所涉数据的尾数差异系四舍五入所致。

2、对母公司资产负债表的影响

单位：万元 币种：人民币

项目	调整前(2025年6月30日)	调整金额	调整后(2025年6月30日)
长期股权投资	48,336.47	−5,802.81	42,533.66
其他非流动金融资产	865.65	10,599.00	11,464.65
非流动资产合计	82,739.58	4,796.19	87,535.77
资产总计	370,582.92	4,796.19	375,379.12
资本公积	397,775.91	−1,578.82	396,197.09
未分配利润	−134,937.37	6,375.01	−128,562.36
所有者权益(或股东权益)合计	309,395.92	4,796.19	314,192.12
负债和所有者权益(或股东权益)总计	370,582.92	4,796.19	375,379.12

注：本表格中所涉数据的尾数差异系四舍五入所致。

3、对合并利润表的影响

单位：万元 币种：人民币

项目	调整前(2025年1-6月)	调整金额	调整后(2025年1-6月)
投资收益(损失以“−”号填列)	−478.89	6,375.01	5,896.12
三、营业利润(亏损以“−”号填列)	−7,464.11	6,375.01	−1,089.10
四、利润总额(亏损总额以“−”号填列)	−7,489.90	6,375.01	−1,114.88
五、净利润(净亏损以“−”号填列)	−7,977.54	6,375.01	−1,602.53
1.持续经营净利润(净亏损以“−”号填列)	−7,977.54	6,375.01	−1,602.53
2.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“−”号填列)	−7,964.84	6,375.01	−1,589.82
七、综合收益总额	−8,025.96	6,375.01	−1,650.95
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额	−8,013.26	6,375.01	−1,638.25

注：本表格中所涉数据的尾数差异系四舍五入所致。

项目	调整前(2025年1-6月)	调整金额	调整后(2025年1-6月)
基本每股收益(元/股)	−0.18	0.14	−0.04
稀释每股收益(元/股)	−0.18	0.14	−0.04

4、对母公司利润表的影响

单位：万元 币种：人民币

项目	调整前(2025年1-6月)	调整金额	调整后(2025年1-6月)
投资收益(损失以“−”号填列)	−200.06	6,375.01	6,174.95
三、营业利润(亏损以“−”号填列)	−8,847.58	6,375.01	−2,472.57
四、利润总额(亏损总额以“−”号填列)	−8,871.39	6,375.01	−2,496.38
五、净利润(净亏损以“−”号填列)	−8,871.39	6,375.01	−2,496.38
1.持续经营净利润(净亏损以“−”号填列)	−8,871.39	6,375.01	−2,496.38
七、综合收益总额	−8,871.39	6,375.01	−2,496.38

5、对合并现金流量表的影响

会计差错更正对合并现金流量表无影响。

6、对母公司现金流量表的影响

会计差错更正对母公司现金流量表无影响。

(二)对2025年第三季度财务报表的影响：

1、对合并资产负债表的影响

会计差错更正对合并资产负债表无影响。

2、对合并利润表的影响

会计差错更正对2025年1-9月合并利润表无影响。对2025年三季度当期(7-9月)的数据影响如下：

单位：万元 币种：人民币

项目	调整前(2025年7-9月)	调整金额	调整后(2025年7-9月)
投资收益(损失以“−”号填列)	6,269.10	−6,375.01	−105.91
三、营业利润(亏损以“−”号填列)	−75.17	−6,375.01	−6,450.18
四、利润总额(亏损总额以“−”号填列)	−88.87	−6,375.01	−6,463.88
五、净利润(净亏损以“−”号填列)	−394.59	−6,375.01	−6,769.60
1.持续经营净利润(净亏损以“−”号填列)	−394.59	−6,375.01	−6,769.60
2.归属于上市公司股东的净利润(净亏损以“−”号填列)	−377.69	−6,375.01	−6,752.70
七、综合收益总额	−375.68	−6,375.01	−6,750.69
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额	−358.78	−6,375.01	−6,733.79

项目	调整前(2025年7-9月)	调整金额	调整后(2025年7-9月)
基本每股收益(元/股)	−0.01	−0.14	−0.15
稀释每股收益(元/股)	−0.01	−0.14	−0.15

3、对合并现金流量的影响

会计差错更正对合并现金流量表无影响。

(三)其他内容的调整：

1、对《2025年年度报告》及其摘要的调整

单位：万元 币种：人民币

归属于上市公司股东的净利润	调整前	调整金额	调整后
第一季度(1-3月)	−4,473.25	−	−4,473.25
第二季度(4-6月)	−3,491.58	6,375.01	2,883.43
第三季度(7-9月)	−377.69	−6,375.01	−6,752.70
第四季度(10-12月)	987.19	−	987.19

2、其他内容的调整

除上述更正内容外，公司对已经披露的《2025 年半年度报告》及其摘要、《2025 年第三季度报告》、《2025年年度报告》及其摘要中与上述财务数据相关的正文及附注内容同步进行了更正，具体内容详见公司同日于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的定期报告。

三、董事会及审计委员会审议情况

(一)审计委员会意见

2026 年 6 月 9 日公司召开第三届董事会审计委员会第十三次会议，审议通过了《关于前期会计差错更正的议案》，审计委员会认为：公司本次会计差错更正符合《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》及《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号——财务信息的更正及相关披露》等有关法律、法规的有关规定，更正后的财务数据及财务报表能够更加客观、准确地反映公司财务状况，不存在损害公司及全体股东利益的情形。审计委员会同意将本议案提交公司董事会审议。

(二)董事会意见

2026 年 6 月 12 日公司召开第三届董事会第十五次会议，审议通过了《关于前期会计差错更正的议案》，董事会认为：本次会计差错更正符合《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》及《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号——财务信息的更正及相关披露》等有关法律、法规的有关规定，更正后的财务数据及财务报表能够更加客观、准确地反映公司财务状况及经营成果，有利于提高公司财务信息质量。因此，董事会同意本次会计差错更正事项。

特此公告。

优刻得科技股份有限公司

董事会

2026年6月16日

证券代码：688158 证券简称：优刻得 公告编号：2026-043

优刻得科技股份有限公司关于2025年年度报告的信息披露监管问询函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

优刻得科技股份有限公司(以下简称“公司”、“优刻得”)于近日收到上海证券交易所(以下简称“上交所”)出具的《关于优刻得科技股份有限公司2025年年度报告的信息披露监管问询函》(上证科创公函【2026】0177号，以下简称“问询函”)，公司高度重视，积极组织相关工作人员对问询函所列问题进行了认真研究和逐项核实，现就有关问题回复如下：

本回复中若出现总计数尾数与所列数值总和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。如无特别说明，本回复中使用的简称或名词释义与《优刻得科技股份有限公司2025年年度报告(更正后)》一致。

基于商业秘密和商业敏感信息，根据相关法律法规、规范性文件，公司已履行相应信息豁免披露程序，对本次问询函回复中相关内容进行豁免披露处理。

问题1.关于会计估计变更和会计核算方法变更。

年报显示，公司结合固定资产性质及实际使用状况，对各类资产的预计使用年限进行了复核评估和重新确定，将固定资产-经营设备中的服务器GPU机型折旧年限从 4 年变更为 5 年；公司其他非流动金融资产期末余额为 1.20 亿元，同比增加 1,338.55%，主要是对联营企业安徽海马云科技股份有限公司(以下简称安徽海马云)丧失重大影响后转入，重新计量产生的投资收益为 6,380.29 万元，是报告期缩亏的重要原因之一。

请公司：(1)列示服务器GPU机型设备的账面余额、折旧减值金额及在全部固定资产、全部经营设备中的占比，结合相关设备的技术迭代周期、实际使用状况、同行业可比公司的折旧政策等情况，说明本次调整折旧年限的具体原因、判断依据及其合理性、对公司2025 年度固定资产折旧费用及净利润的影响金额；

(2)补充说明公司对安徽海马云丧失重大影响的时点、判断依据及具体事件，列示长期股权投资核算的安徽海马云账面价值如何结转、转换日公允价值的确定方法及金额、投资收益的具体计算过程，对照《企业会计准则》逐条分析公司丧失重大影响的判断及核算结果是否合规；

(3)结合具体市场乘数、折现率、可比公司选择等，说明转换为其他非流动金融资产核算的安徽海马云期末公允价值及公允价值变动损益的确定依据及其合理性；

(4)补充说明剔除会计估计变更和会计核算方法变更产生的影响后，公司净利润金额及同比变动情况。

回复：

一、列示服务器GPU机型设备的账面余额、折旧减值金额及在全部固定资产、全部经营设备中的占比，结合相关设备的技术迭代周期、实际使用状况、同行业可比公司的折旧政策等情况，说明本次调整折旧年限的具体原因、判断依据及其合理性、对公司2025 年度固定资产折旧费用及净利润的影响金额

截至2025年12月31日，公司GPU服务器账面原值59,978.22万元，累计折旧24,323.15万元，减值准备0元，账面净值35,655.07万元。GPU服务器账面净值占固定资产账面净值19.07%，占经营设备账面净值69.78%。

进入2025年，AI技术快速发展，GPU等硬件市场需求显著增长，供需关系变化带动了硬件设备在二手市场的残值和市场回收价值的提升，服务器GPU机型设备实际服役周期明显拉长；同时，公司GPU服务器规模逐步扩大，随着更长周期的资产运行数据积累，公司经评估，认为GPU服务器按照5年折旧年限，与资产的当前实际耗用、业务价值状况更为匹配。下表为同行业可比公司对同类资产的折旧政策情况：

序号	公司	类别名称	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
1	并行科技	专用设备	年限平均法	5年	5%	19%
2	青云科技	服务器	年限平均法	5年	5%	19%
3	首都在线	机器及电子设备	年限平均法	5-10年	5%	9.5%-19%
4	Google	服务器/网络设备	年限平均法	6年	0%	16.67%
5	CoreWeave	技术设备	年限平均法	6年	0%	16.67%

为了更加客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果，公司在对各类资产的预计使用年限进行复核评估和重新确定后，于2025年10月审议通过了《关于会计估计变更的议案》，将固定资产-经营设备中的服务器GPU机型折旧年限变更为5年，同月于上海证券交易所官网进行公告(公告编号：2025-052)。

本次会计估计变更，使2025年固定资产的折旧费用减少886.19万元，净利润增加859.25万元。

二、补充说明公司对安徽海马云丧失重大影响的时点、判断依据及具体事件，列示长期股权投资核算的安徽海马云账面价值如何结转、转换日公允价值的确定方法及金额、投资收益的具体计算过程，对照《企业会计准则》逐条分析公司丧失重大影响的判断及核算结果是否合规

(一)公司对安徽海马云丧失重大影响的时点、判断依据及具体事件

2021年5月公司投资安徽海马云，持股比例9.2980%，公司向海马云委派一名董事。2025年6月23日，海马云召开第三次临时股东会，为符合H股上市的治理要求，决议改组董事会，将其非独立董事席位缩减超半数。公司提名一名董事，但最终未能当选，使得公司原委派的一名董事退出了海马云董事会。自该日以后，公司对海马云的财务和经营不再有参与决策的权力，因此公司对海马云丧失重大影响的时点是2025年6月23日。

根据《企业会计准则第2号—长期股权投资》的规定，投资方丧失了对被投资单位的重大影响的，剩余股权应当改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理。

(二)长期股权投资核算的安徽海马云账面价值结转、转换日公允价值的确定方法及金额、投资收益的具体计算过程，对照《企业会计准则》逐条分析公司丧失重大影响的判断及核算结果的合规性

1、对照《企业会计准则》逐条分析公司丧失重大影响的判断

根据企业会计准则及其应用指南，企业通常可以通过以下一种或几种情形来判断是否对被投资单位具有重大影响：

(1)直接或间接持有被投资单位20%以上但50%以下具有表决权的股份。公司对海马云的持股比例为7.3046%，未达到重大影响的持股比例。关于股权比例的变化过程：2021年5月公司投资海马云后，海马云经历多轮融资，总股本有所扩充，且在其中一轮融资中采取老股转让和新股发行相结合的方式，公司将部分股份进行了转让。截至《优刻得关于对参股公司会计核算方法变更的公告》(编号2025-053)披露日，公司持有海马云股份数量4,171,249股，占其总股本57,104,526股的7.3046%。

(2)在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。公司在海马云董事会原派有一名董事。2025年6月23日，海马云董事会改选，公司推荐一名董事，但未能当选进入海马云的新一届董事会。

(3)参与被投资单位财务和经营政策制定过程。公司未参与海马云财务和经营政策的制定过程。

(4)与被投资单位之间发生重要交易。公司与海马云的交易未发生重大变动，未通过交易进而影响海马云的生产经营决策。

(5)向被投资单位派出管理人员。公司未向海马云派出管理人员。

(6)向被投资单位提供关键技术资料。公司未向海马云提供关键技术资料。

综上分析，公司于2025年6月23日丧失对海马云的重大影响。

2、长期股权投资核算的安徽海马云账面价值结转、转换日公允价值的确定方法及金额、投资收益的具体计算过程

在会计核算时间节点上，公司以2025年6月30日作为核算方式变更的转换日，对海马云长期股权投资的核算方法由按权益法计量变更为其他非流动金融资产、并以公允价值计量。公司从核算谨慎性原则考虑，由于2025年上半年海马云所在行业及自身经营情况未发生重大变化，但海马云在此期间内经过多轮股转、融资、各轮股权交易价格差异较大，可参考性有限，公司在转换日难以把握对海马云持股的公允价值，且预期海马云核算方式变更将会给公司财报带来重大影响，因此公司聘请专业评估机构，就海马云估值问题进行咨询评估，并于2025年10月出具评估咨询报告(卓信大华咨报字(2025)第8716号)。公司采用市场法对持有的海马云股权公允价值进行评估，具体测算过程如下：

单位：万元

项目	标的公司	对比公司一	对比公司二	对比公司三	对比公司四
公司简称	海马云	优刻得	信雅达	能科科技	亚康股份
EV/S	A	3.96	2.71	3.44	2.85
修正系数(企业规模、经营能力、风险能力、成长能力、盈利能力)	B	0.83	0.85	0.74	0.94
修正后EV/S	C=A*B	3.30	2.31	2.55	2.67
标的公司EV/S	D(平均)	2.71			
标的公司2025年预估年化S	E	55,982.29			
标的企业价值	F=D*E	151,578.79			
调整：非经营性资产、货币资金、付息债务等	G	−6,481.08			
标的公司股权估值(取整)	H=F+G	145,100.00			

测算海马云整体股权价值145,100万元。公司对海马云持股7.3046%，测算持股公允价值为10,599万元。公司对海马云持股的账面价值为5,802.81万元，公允价值与账面价值之间的差额4,796.19万元计入当期损益。此外，原采用权益法核算而确认的其他所有者权益变动金额1,578.82万元也全部转入当期损益。上述两项对损益影响合计6,375.01万元。

3、分析公司丧失重大影响核算结果的合规性

在2025年定期报告数据中，公司对海马云持股核算方式变更带来的影响披露时点存在一定瑕疵。

公司未能在2025年中报及时披露该数据影响(实际在三季报披露)，主要原因是：公司在2025年6月及之后对于海马云丧失重大影响的判断存有疑虑。海马云既是公司重大的债务人(截至2025年6月30日止，应收款余额约1.66亿元)，也是公司重要的投资参股公司。2025年6月海马云董事会改组，公司推荐的董事未能当选。其后为维护公司对海马云的投资权益以及保障对其债务的回收性，公司就债务清偿等重要事宜仍与海马云保持持续磋商与沟通。2025年9月25日，海马云完成了本次董事变更的工商备案登记手续。公司基于当时的业务情况判断认为9月25日工商变更完成日为公司对海马云丧失重大影响的日期。

后公司经过与会计师讨论认为，2025年6月23日公司董事退出海马云董事会后，公司对海马云实际上已不再具备“参与决策的权力”，将该日作为公司丧失对海马云的重大影响日更为符合业务实质、企业会计准则以及证监会《监管规则适用指引—会计类第1号》“1-2 重大影响的判断”相关规定。

因海马云核算方式变更时点调整，公司对2025年定期报告财务数据进行修正后对合并利润表主要数据的影响如下：

(1)对2025年半年报的影响

单位：万元

序号	项目	原半年报披露数A(2025年1-6月)	调整金额B	更正后报表数C=A+B(2025年1-6月)
1、	营业收入	79,107.07	−	79,107.07
2、	营业成本	59,360.92	−	59,360.92
3、	投资收益	−478.89	6,375.01	5,896.12
4、	利润总额	−7,489.90	6,375.01	−1,114.88
5、	净利润	−7,977.54	6,375.01	−1,602.53

(2)对2025年三季报的影响

单位：万元

序号	项目	原三季报披露数A(2025年7-9月)	调整金额B	更正后报表数C=A+B(2025年7-9月)
1、	营业收入	43,608.47	−	43,608.47
2、	营业成本	32,982.54	−	32,982.54
3、	投资收益	6,269.10	−6,375.01	−105.91
4、	利润总额	−88.87	−6,375.01	−6,463.88
5、	净利润	−394.59	−6,375.01	−6,769.60

修正后，公司2025年半年报投资收益、利润总额、净利润分别调增6,375.01万，三季报当期数(2025年7-9月)投资收益、利润总额、净利润分别调减6,375.01万，三季报年初至报告期末数(2025年1-9月)无影响。此外，公司年报中披露的分季度主要财务数据也做相应修订，具体请参阅公司同日披露的《关于前期会计差错更正的公告》。

三、结合具体市场乘数、折现率、可比公司选择等，说明转换为其他非流动金融资产核算的安徽海马云期末公允价值及公允价值变动损益的确定依据及其合理性

2025年末，公司对持有的海马云股权公允价值进行重估。由于海马云为科技型企业，当前仍处于亏损状态，因此公司选取市销率(PS)与市净率(PB)两个指标综合加权(PS为主，PB为辅)的方式对其进行估值。

在可比公司选择上选取了优刻得、信雅达、亚康股份、光环新网四家公司，对比转换日公允价值测算的可比公司中，我们将能科科技调整为光环新网，因为在底层业务逻辑、客户结构上光环新网较能科科技与海马云更为接近(海马云与光环新网均是AI算力基础服务商，偏向IaaS/PaaS基础服务层，客户群体中都包括互联网、内容运营商客户；而能科科技是解决方案提供商，更偏向SaaS应用层，客户群体以制造业为主)。

经测算得出平均PS为4.7、平均PB为4.39。同时结合海马云的实际经营情况，考虑流动性折扣、规模折扣等因素，对市场乘数得出的估值进行折扣修正，设定折扣比例为0.6413。综上测算，公司得出期末对海马云持股的公允价值为10,703.40万元，较转换日增值约104.40万元，增值率0.98%。出于重要性及审慎性考虑，报告期末未将上述增值计入公允价值变动损益。

报告期内，公司公允价值变动损益项下“其他非流动金融资产”的变动额572.47万元，主要系公司除海马云外另有两家投资公司。报告期末，公司分别确认该两家公司的公允价值变动损益，其中：合肥语音智能创新发展有限公司，结合该公司最近一期的财务报表及权益规模，估算期末公允价值；青岛中金甲子智能互联产业股权投资基金(有限合伙)，依据其最近一期的投资协议中的最近一次融资价格，作为公允价值的合理估计。具体构成如下：

其他非流动金融资产	2025年发生额(元)
合肥语音智能创新发展有限公司	5,493,730.12
青岛中金甲子智能互联产业股权投资基金(有限合伙)	231,000.00
合计	5,724,730.12

四、补充说明剔除会计估计变更和会计核算方法变更产生的影响后，公司净利润金额及同比变动情况

公司2025年净利润−7,388.51万元，剔除上述会计估计变更影响859.25万元以及会计核算方法变更影响6,380.29万元后，经调整后的净利润为−14,628.05万元，较2024年同比减亏9,536.32万元，减亏幅度为39.46%。

五、年审会计师核查情况

(一) 核查程序

针对上述问题，我们在执行2025年度财务报表审计中实施的程序包括但不限于：

1、会计估计变更

(1)获取并检查公司对经营设备进行使用寿命分析的情况；

(2)查阅了同行业可比公司对同类服务器的折旧年限情况，分析公司同类资产的使用年限与同行业可比公司是否存在差异；

(3)检查了公司关于服务器使用年限变更的审批程序，了解本次调整折旧年限的具体原因并判断其合理性；

(4)重新计算并分析相关资产折旧年限变更对当期利润以及后续年度的影响，对相关资产折旧计提情况进行测算，检查与上述会计估计变更相关的财务报表列报与披露的准确性。

2、会计核算方法变更

(1)了解、评估公司与投资相关的内部控制并测试了关键内部控制；

(2)获取并核查了2025年4月安徽海马云科技股份有限公司(以下简称“安徽海马云”)与股东签订的协议及2025年6月签订的补充协议并了解相关业务背景；

(3)获取并核查了安徽海马云2025年6月召开的第四届董事会第二次会议决议及2025年第三次临时股东会会议决议；

(4)利用可获得的公开资料查阅安徽海马云的工商登记信息，了解其主营业务，注册资本和董监高的变动情况；

(5)获取安徽海马云2025年度1-6月财务报表及2025年度报表；

(6)评价公司关于对安徽海马云丧失重大影响依据的充分性，并复核公司关于权益法转公允价值相关的会计处理过程，重新计算投资收益金额；

(7)获取并复核公司对安徽海马云转换日公允价值估计的咨询报告，复核公司对安徽海马云期末公允价值的计量；

(8)检查公司的相关会计处理，并结合企业会计准则的相关规定，评价是否符合企业会计准则的相关规定。

(二)核查程序执行结果

基于实施的审计程序，就2025年度财务报表整体公允反映而言，我们没有发现上述公司回复中与财务报表相关的信息与我们在审计中获取的相关资料在所有重大方面存在不一致之处。

问题2.关于主营业务结构。

年报显示，公司主要业务为公有云、私有云、混合云，细分领域产品包括人工智能产品簇AstraFlow、智能算力平台“孔明”、轻量化算力平台优云智算和并行文件存储产品UPFS等。2025 年度营业收入为 16.99 亿元，同比增长 13.07%，主要系公司智算产品收入稳定增长，全年AI相关收入同比增长 40%以上。同时在美国华盛顿节点部署GPU裸金属集群，境外收入 3.48 亿元，同比增长 30.86%，占比 20.47%。公司盈利模式为根据所购买的产品类型不同、所选择的资源配置不同，用户按照付费周期或者实际资源耗用量付费。

请公司：(1)以简明清晰、通俗易懂的方式，分板块列示不同业务类型的主要产品、产品形态、收入占比、费用构成、业务模式、收入确认方法及前五大客户，其中AI相关收入金额及具体构成；

(2)补充说明境外前五大客户名称、销售内容、金额、关联关系、合作历史、收入确认方法及依据、应收账款及期后回款情况，境外业务前五大供应商名称、采购内容、采购渠道(境内/境外)、关联关系、金额。请年审会计师说明针对境外收入执行的审计程序、覆盖比例、获得的审计证据及结论。

回复：

一、以简明清晰、通俗易懂的方式，分板块列示不同业务类型的主要产品、产品形态、收入占比、费用构成、业务模式、收入确认方法及前五大客户，其中AI相关收入金额及具体构成

(一)公司不同业务类型的主要产品、产品形态

公司是国内领先的中立、全栈式第三方云计算服务商，同时自建了内蒙古乌兰察布和上海青浦两大智算中心。公司的主营业务分为云计算业务、IDC 及 AIDC 服务、云通信业务和其他四大板块，其主要产品及产品形态具体如下：

1、云计算业务

云计算是依托互联网网络架构，将计算、存储、网络、数据与中间件等各类信息化软硬件资源进行集中池化、统一调度与弹性管理的信息技术服务模式。通过云计算，用户可通过网络按需自助获取、配置、调整云端IT资源，并进行远程的访问和使用，实现自身本地IT资源的轻量化部署，助力降本增效。云计算具备资源虚拟化、服务可扩展、部署敏捷化等核心特征，是数字经济时代企业数字化转型、算力等资源集约化配置的重要基础设施。

按照底层资源类型与服务能力，云计算业务涵盖计算、存储、网络、数据与中间件等核心产品线，以及面向企业级场景的私有云解决方案。计算服务以虚拟化、容器化及算力调度技术为核心，将物理服务器、CPU/GPU 算力等硬件资源进行池化封装，向客户提供云主机等弹性算力产品；存储服务基于分布式存储架构，对底层磁盘及存储硬件资源进行集中管理与虚拟化整合，为客户提供块存储(云盘)、文件存储、对象存储等标准化存储产品；网络服务基于软件定义网络(SDN)技术，构建云端虚拟网络架构，为客户提供专有网络(VPC)、弹性公网 IP、网络防护及跨地域互联等网络能力，根据客户选择的带宽、流量或连接配置按使用量或包周期计费；数据与中间件服务面向应用开发与数据处理场景，提供数据库、中间件、大数据三类产品能力，其中数据库服务涵盖关系型数据库、数据仓库及数据库审计等云端托管化产品，中间件服务涵盖分布式缓存、API 网关及微服务引擎等云端托管能力，大数据服务涵盖实时流计算、数据湖仓、数据集成及数据治理等一站式数据平台能力。

云计算业务中，主要是采取订阅模式进行交付和计费，公司用软件管理上述资源，客户根据自身需求，对不同类型资源进行组合配置、购买和使用，比如选择不同的GPU机型、CPU核数、内存容量等。计费方面，公司的计费系统会记录客户对各种资源的使用情况，然后按照使用量或者按照包周期的方式进行收费，包括资源费用、软件费用和服务费用。此外，云计算业务也包含一些非订阅模式的产品和服务，比如私有云业务，根据客户定制化需求进行架构设计与交付实施，产品形态可能是软件，也可能是软件和硬件资源相结合的方式，计费方面，私有云业务采取项目制一次性收费，以及后期持续收取维护费的模式。

2、IDC 及 AIDC 服务

IDC及AIDC服务是指服务商提供专业的数据中心环境，涵盖空间租赁、电力保障、散热系统、高速带宽接入及物理安全监控，并由客户自主部署硬件设施的服务模式。在该模式下，物理服务器等硬件资产的所有权属于客户，运行环境则由服务商保障。客户不仅拥有对硬件的控制权与自主运维权限，更能有效避免虚拟化带来的性能损耗，确保底层算力的全量输出。

公司提供的数据中心服务深度融合了现代高功率密度算力需求，服务内容不仅包括基于通算需求的标准机柜托管、网络带宽、电力供应及运维管理等在内的一体化服务，确保客户业务的连续性与数据的安全性；更针对AI大模型训练与推理等高耗能场景，推出了相适配的高功率机柜托管服务，通过电力冗余设计与提供散热支持，公司能够平稳承载大规模算力集群的持续运行，助力企业快速构建自主可控的AI基础设施。

3、云通信业务

云通信业务是一种基于云计算技术提供的通信服务，旨在通过互联网或云平台的资源，为用户提供灵活、高效、低成本的通信能力，公司云通信业务主要包括语音消息服务、短信服务、视频短信和短链工具等产品。通过统一网关与智能调度，实现多渠道通信能力的按需调用、快速集成与高并发支撑，免去企业客户自建通信网关、硬件部署与运维投入，具备接入便捷、稳定可靠、弹性伸缩、全球覆盖、安全合规等特点，广泛应用于消息触达、用户认证、营销活动等场景。

4、其他主营业务

公司其他产品主要包括“孔明”智能算力调度平台、UCDN定制服务、大模型微调服务等客户综合解决方案。

(二)近两年主营业务分产品收入占比、费用构成情况及AI相关收入

公司主营业务收入主要来自云计算业务、IDC 及 AIDC 服务两大核心板块。2024年度与2025年度，公司主营业务收入按产品类别分布情况如下：

单位：万元

业务类别	2025年度		2024年度	
	金额	占比	金额	占比
云计算业务	105,582.85	62.39%	103,104.49	69.12%
IDC及AIDC服务	46,515.36	27.49%	35,059.15	23.50%
云通信	15,013.26	8.87%	8,775.59	5.88%
其他	2,114.51	1.25%	2,237.25	1.50%
合计	169,225.97	100.00%	149,176.47	100.00%

2025年，公司AI相关收入金额约为6.85亿元，其中：(1)云计算板块中与AI相关的收入金额为3.64亿元，其中GPU云主机等计算产品收入金额为2.24亿元，存储、网络、数据库等其他云计算产品收入金额为1.06亿元，私有云等产品收入金额为0.34亿元；(2)IDC及AIDC服务板块中与AI相关的收入金额为3.19亿元，主要来自与AI相关的高功率机柜托管业务及其配套服务；(3)云通信业务中AI相关收入占比基本为零；(4)其他主营业务中，有少量AI相关业务收入。

2024年度与2025年度，公司主营业务成本分产品类别构成情况如下：

单位：万元

业务类别	2025年度		2024年度	
	金额	占比	金额	占比
云计算业务	82,115.34	65.07%	85,065.44	71.79%
IDC及AIDC服务	27,729.41	21.97%	23,618.10	19.93%
云通信	14,796.04	11.72%	8,629.86	7.28%
其他	1,564.28	1.24%	1,175.20	0.99%
合计	126,205.07	100.00%	118,488.61	100.00%

2024年度与2025年度，公司分业务板块的成本构成情况如下：

单位：万元

项目		2025年度		2024年度	
业务类型	成本构成项目	金额	占比	金额	占比
云计算业务	数据中心费用	43,735.09	53.26%	39,612.03	46.57%
	经营设备折旧	20,201.22	24.60%	30,031.10	35.30%
	光纤费用	5,707.04	6.95%	5,280.68	6.21%
	耗品摊销	667.54	0.81%	338.65	0.40%
	其他	11,804.45	14.38%	9,802.98	11.52%
	小计	82,115.34	100.00%	85,065.44	100.00%
IDC及AIDC服务	数据中心费用	25,878.67	93.33%	22,167.61	93.86%
	经营设备折旧	55.28	0.20%	233.95	0.99%
	光纤费用	176.11	0.64%	180.65	0.76%
	耗品摊销	18.07	0.07%	8.58	0.04%
	其他	1,601.28	5.77%	1,027.31	4.35%
	小计	27,729.41	100.00%	23,618.10	100.00%
云通信	云通信费用	14,647.81	99.00%	8,544.93	99.02%
	经营设备折旧	0.32	0.00%	1.52	0.02%
	其他	147.91	1.00%	83.41	0.97%
	小计	14,796.04	100.00%	8,629.86	100.00%
其他	其他	1,564.28	100.00%	1,175.20	100.00%
合计		126,205.07	−	118,488.61	−

关于数据中心费用，主要按第三方数据中心和自建数据中心两