证券代码：000716 证券简称：黑芝麻 公告编号：2026-024

南方黑芝麻集团股份有限公司 第十一届董事会第五次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

南方黑芝麻集团股份有限公司(以下简称“公司”)于2026年4月27日以现场会议的方式召开第十一届董事会第五次会议(以下简称“本次会议”)，本次会议通知已于2026年4月21日以书面送达或电子邮件方式发送至全体董事。本次会议在广西南宁市凤翔路20号黑芝麻大厦20楼公司会议室召开，由董事长谢示先生主持，应出席会议的董事9人，实际出席会议的董事9人；公司高级管理人员列席了本次会议。本次会议的召集、召开、参会人数、表决程序符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》等有关规定。

经与会董事对会议议案进行审议和表决，形成会议决议，现公告如下：

一、审议并通过《公司2025年度总裁工作报告》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，本议案获得通过。

二、审议并通过《公司2025年度董事会工作报告》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，本议案获得通过。

本议案尚须提交股东会审议。

公司独立董事叶志锋先生、蒙丽珍女士、梁戈夫先生分别向董事会提交了《2025年度独立董事述职报告》，并将在公司2025年年度股东会上述职。

详情请查阅公司同日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)登载的公告内容。

三、审议并通过《公司2025年度内部控制自我评价报告》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，本议案获得通过。

本议案事前已经董事会审计委员会审议通过，尚须提交股东会审议。

详情请查阅公司同日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)登载的公告内容。

四、审议并通过《董事会对独立董事独立性评估的专项意见》

董事会根据《上市公司独立董事管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等相关规定，并依据各位独立董事的任职经历、履职以及签署的独立性自查情况表，对公司独立董事的独立性进行了专项评估并出具了专项意见。

表决结果：同意6票，反对0票，弃权0票；公司3名独立董事对本议案回避表决，本议案获得通过。

有关详情请查阅公司同日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)登载的《董事会关于独立董事独立性评估的专项意见》。

五、审议并通过《2025年度会计师事务所履职情况评估报告及审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况的报告》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，本议案获得通过。

本议案事前已经董事会审计委员会审议通过。

详情请查阅公司同日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)登载的公告内容。

六、审议并通过《关于2025年度计提减值准备的议案》

为真实、准确反映公司截至2025年12月31日的资产状况和财务状况，基于谨慎性原则，根据《企业会计准则》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规和规范性文件的规定，董事会同意公司在本报告期共计提各项资产减值准备7,900.06万元，收回或转回各项资产减值准备309.67万元。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，本议案获得通过。

本议案事前已经公司董事会审计委员会审议通过。

详情请查阅公司同日在《中国证券报》《证券日报》《上海证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上登载的相关公告内容。

七、审议并通过《关于全资子公司自用房地产转为投资性房地产的议案》

公司董事会认为：本次公司将部分自用房地产转为投资性房地产，符合公司的实际情况，有利于提高公司资产使用效率，相关会计处理符合企业会计准则要求，不存在损害公司和股东利益的情形，不会对公司未来的持续正常经营产生重大影响。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，本议案获得通过。

本议案事前已经董事会审计委员会审议通过。

详情请查阅公司同日在《中国证券报》《证券日报》《上海证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上登载的相关公告内容。

八、审议并通过《关于前期会计差错更正的议案》

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》、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》等相关法律法规、规范性文件要求，公司对前期会计核算情况进行全面自查复核，发现前期存在会计核算差错。经审慎判断，本次会计差错属于不重要前期差错，按照准则规定适用未来适用法，不追溯重述调整以前年度已披露定期报告财务数据，仅对当期及以后会计期间财务报表进行调整核算。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，本议案获得通过。

本议案事前已经董事会审计委员会审议通过。

详情请查阅公司同日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)登载的公告内容。

九、审议并通过《公司2025年度内部审计工作情况报告》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，本议案获得通过。

本议案事前已经董事会审计委员会审议通过。

十、审议并通过《董事会关于对带强调事项段的无保留意见审计报告涉及事项的专项说明》

董事会认为：公司2025年度审计报告带强调事项段无保留意见涉及的事项符合公司实际情况，深圳旭泰会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“旭泰事务所”)在审计报告中增加强调事项段是为了提醒审计报告使用者关注有关内容，不影响公司财务报告的有效性。董事会同意旭泰事务所对公司2025年度审计报告中强调事项段的说明。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，本议案获得通过。

本议案事前已经董事会审计委员会审议通过。

具体内容详见公司同日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)登载的《董事会关于对带强调事项段的无保留意见审计报告涉及事项的专项说明》。

十一、审议并通过《公司2025年度财务决算报告》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，本议案获得通过。

本议案事前已经董事会审计委员会审议通过，尚须提交股东会审议。

十二、审议并通过《公司2025年年度报告全文及摘要》

董事会认为：《公司2025年年度报告全文及摘要》真实、准确、完整地反映了报告期经营情况和财务状况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，本议案获得通过。

本议案事前已经公司董事会审计委员会审议通过，尚须提交股东会审议。

详情请查阅公司同日在《中国证券报》《证券日报》《上海证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上登载的相关公告内容。

十三、审议并通过《公司2025年度利润分配预案》

根据《公司章程》等规定并结合公司2025年度经营业绩实际，董事会提议2025年度利润分配预案为：不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，本议案获得通过。

本议案事前已经董事会审计委员会审议通过，尚须提交股东会审议。

详情请查阅公司同日在《中国证券报》《证券日报》《上海证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上登载的相关公告内容。

十四、审议并通过《关于修订<董事和高级管理人员薪酬管理制度>的议案》

根据《上市公司治理准则》等相关法律法规、规范性文件的规定，结合公司实际情况，董事会同意修订《董事和高级管理人员薪酬管理制度》。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，本议案获得通过。

本议案事前已经董事会薪酬与考核委员会审议通过，尚须提交股东会审议。

详情请查阅公司同日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上登载的公告内容。

十五、逐项审议《关于公司董事、高级管理人员2025年度薪酬确认及2026年度薪酬方案的议案》

(一)审议《关于公司董事2025年度薪酬确认及2026年度薪酬方案的议案》

表决结果：因涉及全体董事利益，全体董事回避表决同意提交股东会审议。本议案已经薪酬与考核委员会审议，均回避表决直接提交董事会审议。

(二)审议《关于公司高级管理人员2025年度薪酬确认及2026年度薪酬方案的议案》

表决结果：同意票5票，反对0票，弃权0票，本议案获得通过；董事长谢示及兼任公司高级管理人员的董事李玉碧、周焱钎、莫振军对本事项回避表决。

本议案已经薪酬与考核委员会审议通过，将在公司股东会会议上进行说明。

有关详情请查阅公司同日在《中国证券报》《证券日报》《上海证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上登载的《关于公司董事、高级管理人员2025年度薪酬确认及2026年度薪酬方案的公告》。

十六、审议并通过《公司2026年度财务预算方案》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，本议案获得通过。

本议案事前已经董事会审计委员会审议通过，尚须提交股东会审议。

十七、审议并通过《公司2026年第一季度报告》

董事会认为：《公司2026年第一季度报告》真实、准确、完整地反映了公司报告期的经营情况和财务状况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票，本议案获得通过。

本议案事前已经董事会审计委员会审议通过。

详情请查阅公司同日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上登载的公告内容。

备查文件：公司第十一届董事会第五次会议决议。

特此公告

南方黑芝麻集团股份有限公司

董 事 会

2026年4月28日

证券代码：000716 证券简称：黑芝麻 公告编号：2026-029

南方黑芝麻集团股份有限公司 关于2025年度利润分配预案的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、审议程序

1、南方黑芝麻集团股份有限公司(以下简称“公司”)于2026年4月27日召开了第十一届董事会第五次会议，以9票同意，0票反对，0票弃权，审议并通过了《公司2025年度利润分配预案》。本事项已经董事会审计委员会事前审议通过。

2、本次利润分配预案尚需提交公司2025年年度股东会审议批准。

二、2025年度利润分配预案的基本情况

根据深圳旭泰会计师事务所(特殊普通合伙)出具的公司2025年度审计报告，公司2025年度合并报表归属于母公司股东的净利润为-47,815,667.54元，母公司2025年度报表净利润为-44,263,147.86元，本年度提取法定盈余公积金及任意盈余公积金共计0元，加上年初未分配利润后，截至2025年12月31日，公司合并报表未分配利润为114,278,201.60元，母公司报表未分配利润-40,142,986.93元。

结合公司2025年实际经营情况，依据《公司章程》等相关规定，公司本次不满足利润分配条件，因此2025年度利润分配预案为：不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、现金分红方案的具体情况

(一)公司2025年度利润分配方案不触及其他风险警示情形

1、公司近三年利润分配相关指标

项 目	本年度	上年度	上上年度
现金分红总额(元)	0	37,674,477.50	37,674,477.50
回购注销总额(元)	0	0	0
归属于上市公司股东的净利润(元)	-47,815,667.54	77,737,620.08	43,078,204.46
合并报表本年度末累计未分配利润(元)	114,278,201.60		
母公司报表本年度末累计未分配利润(元)	-40,142,986.93		
上市是否满三个完整会计年度	是		
最近三个会计年度累计现金分红总额(元)	75,348,955.00		
最近三个会计年度累计回购注销总额(元)	0		
最近三个会计年度平均净利润(元)	24,333,385.67		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额(元)	75,348,955.00		
是否触及《股票上市规则》第9.8.1条第(九)项规定的可能被实施其他风险警示情形	否		

2、不触及其他风险警示情形的说明

综合上述情况及指标，公司最近一个会计年度归属于上市公司股东的净利润及母公司报表年度末未分配利润均为负值，不满足分红条件。因此公司未触及《深圳证券交易所股票上市规则》第9.8.1条第(九)项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

(二)分配预案的合理性

由于本年度公司实现的可分配利润为负值，未达到《公司章程》中关于现金分红条件，为满足公司日常经营、战略发展需要，增强公司抵御风险的能力，实现公司持续、稳定、健康发展，更好地维护全体股东的长远利益，公司2025年度利润分配预案为不派发现金红利、不送红股、不以公积金转增股本。

该情形符合《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》及《公司章程》等法律法规的相关规定，不存在损害公司及股东特别是中小股东利益的情形。

四、子公司利润分配情况

公司母公司报表中期末未分配利润为-40,142,986.93元，合并报表中期末未分配利润为114,278,201.60元，报告期内，控股子公司根据其生产经营资金需求，未向母公司实施现金分红。

五、公司为增强投资者回报水平拟采取的措施

未来，公司将继续聚焦提质增效，持续加强经营管理，努力提升盈利能力；公司将按照相关法律法规、规范性文件等规定，完善子公司分红机制，强化分红管理，不断提升母公司利润分配能力。公司将继续秉承为投资者带来长期持续回报的经营理念，结合当前宏观经济形势以及重大资金支出安排等因素，继续优化利润分配方案，增厚投资者回报。

六、备查文件

1、公司第十一届董事会第五次会议决议；

2、第十一届董事会审计委员会2026年第三次会议决议。

特此公告

南方黑芝麻集团股份有限公司

董 事 会

2026年4月28日

证券代码：000716 证券简称：黑芝麻 公告编号：2026-025

南方黑芝麻集团股份有限公司 关于2025年度计提减值准备的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

南方黑芝麻集团股份有限公司(以下简称“公司”)分别于2026年4月26日召开了第十一届董事会审计委员会2026年第三次会议、2026年4月27日召开第十一届董事会第五次会议，审议并通过《关于2025年度计提减值准备的议案》。根据《企业会计准则》《深圳证券交易所股票上市规则》及公司会计政策等相关规定，为真实、准确地反映公司的财务状况、资产价值及经营成果，公司本着谨慎性原则，对截止2025年12月31日公司合并报表范围内可能发生减值损失的相关资产计提减值准备。现将有关情况公告如下：

一、本次计提减值准备的情况概述

为更加真实、准确地反映公司2025年12月31日的资产状况，公司对合并范围内的应收款项、其他应收款、存货、长期股权投资、固定资产、商誉等进行减值测试，对存在减值迹象的相关资产计提减值损失。报告期共计提各项资产减值准备7,900.06万元，收回或转回各项资产减值准备309.67万元，具体情况如下：

金额单位：万元

项目	本期计提	本期收回或转回	合计
应收账款减值准备	2,473.78	238.58	2,235.20
其他应收款减值准备	3,442.01	71.09	3,370.92
存货跌价准备	45.59		45.59
商誉减值准备	598.27		598.27
长期股权投资减值准备	311.64		311.64
固定资产减值准备	264.06		264.06
无形资产减值准备	35.90		35.90
其他非流动资产减值准备	728.81		728.81
合计	7,900.06	309.67	7,590.39

1、计提信用减值准备：报告期计提信用减值准备的资产主要为应收账款和其他应收款，合计计提减值准备金额为5,915.79万元，收回或转回减值准备309.67万元，具体如下：

金额单位：万元

信用减值准备	本期计提	本期收回或转回	合计
根据账龄计提应收账款坏账准备	2,473.78	238.58	2,235.20
根据账龄计提其他应收款坏账准备	3,442.01	71.09	3,370.92
合 计	5,915.79	309.67	5,606.12

2、计提存货跌价准备45.59万元：公司在报告期末对存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对预计其成本不可收回的存货计提存货跌价准备，对以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。(1)报告期下属子公司南方黑芝麻(广西)健康粮仓工厂有限公司部分原材料有减值迹象，故计提存货跌价准备11.23万元；(2)报告期下属子公司荆门我家庄园富硒米业有限公司部分周转材料有减值迹象，故计提存货跌价准备2.98万元；(3)报告期下属子公司湖北京和米业有限公司部分库存商品有减值迹象，故计提存货跌价准备31.38万元。

3、计提商誉减值准备：公司每年对企业合并所形成的商誉是否存在减值进行减值测试，即根据预计未来可回收现金情况选择恰当的折现率折现后的金额作为估值测算，或根据可收回金额减去处置费用后净额作为估值测算。报告期以2025年12月31日为基准日，聘请专业评估机构对商誉相关资产组的期末可回收价值进行评估，并以此为基础对商誉减值情况进行测试。根据测试结果，报告期公司计提商誉减值准备598.27万元，具体如下：

金额单位：万元

项目	年初原值	本期减少(处置)	本期减值(计提)	累计减值	账面价值
江苏南方黑芝麻食品股份有限公司	7.70			7.70	0
深圳市润谷食品有限公司	2,908.03			2,908.03	0
上海礼多多电子商务有限公司	53,001.79	18,749.09	598.27	2,250.41	32,002.29
广西华信长欣旅游投资有限公司	923.35				923.35
合 计	56,840.87	18,749.09	598.27	5,166.14	32,925.64

4、对公司车位计提减值准备：报告期以2025年12月31日为基准日，公司聘请专业评估机构对公司办公资产及车位、无形资产—人防车位、其他非流动资产—车位是否存在长期空置、出租率或转让价格显著低于预期，导致车位市场价值或未来租金收益持续下降等情况进行测试。根据测试结果，报告期计提减值准备合计1,028.77万元(办公资产及车位减值准备264.06万元、无形资产—人防车位减值准备35.90万元、其他非流动资产—车位减值准备728.81万元)。该资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

5、计提长期股权投资减值准备：公司于资产负债表日，对联营企业广西文缘文化投资有限责任公司的长期股权投资进行减值测试，经测试，预计公司未来无法从该项投资中获得经济利益流入，期末该资产未计提减值准备前的账面价值为511.64万元，因已收回200万元投资款，基于谨慎性原则，对该项长期股权投资计提减值准备311.64万元。

二、本次计提减值准备对公司的影响

本次计提减值准备7,900.06万元，收回或转回各项资产减值准备309.67万元，相应地将减少公司2025年度利润总额7,590.39万元，本次计提减值准备数据已经会计师事务所审计和评估机构评估。公司本期计提信用减值准备和资产减值准备事项符合《企业会计准则》和公司会计政策等规定，计提减值准备后可公允反映公司截至2025年12月31日合并财务状况以及2025年度的合并经营成果，有助于向投资者提供更加可靠的会计信息；本事项不存在损害公司及股东特别是中小股东利益的情形。

三、公司履行的相关审议程序

本次计提减值准备事项，已经公司第十一届董事会审计委员会2026年第三次会议、第十一届董事会第五次会议审议通过。

(一)董事会审计委员会意见

董事会审计委员会认为：公司本次计提减值准备符合《企业会计准则》和公司会计政策规定，依据充分，体现了会计谨慎性原则，公允反映了公司截至2025年12月31日合并财务状况以及2025年度的合并经营成果，有助于向投资者提供更加可靠的会计信息；不存在损害公司及股东特别是中小股东利益的情形。董事会审计委员会同意将本事项提交董事会审议。

(二)董事会意见

董事会认为：公司本次计提资产减值准备事项遵照并符合《企业会计准则》及公司相关会计政策的规定，计提资产减值准备依据充分，体现了会计处理的谨慎性原则，有利于客观、公允地反映公司资产价值和财务状况，使公司关于资产价值的会计信息更加真实可靠及具有合理性。

四、备查文件

1、公司第十一届董事会审计委员会2026年第三次会议决议；

2、公司第十一届董事会第五次会议决议；

3、董事会审计委员会关于2025年度计提减值准备的合理性说明。

特此公告

南方黑芝麻集团股份有限公司

董 事 会

2026年4月28日

证券代码：000716 证券简称：黑芝麻 公告编号：2026-026

南方黑芝麻集团股份有限公司 关于全资子公司自用房地产转为投资性房地产的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

南方黑芝麻集团股份有限公司(以下简称“公司”)于2026年4月27日召开第十一届董事会第五次会议，审议通过了《关于全资子公司自用房地产转为投资性房地产的议案》，现将相关情况公告如下：

一、事项概述

为盘活下属全资子公司闲置资产的使用效率，公司拟将其部分自用房地产转型为投资性房地产用于出租经营。本次明确将用于出租的房地产明细如下：

序号	产权权利人	房产地址	总建筑面积(㎡)	账面原值(万元)	账面净值(万元)
1	江西小黑小蜜食品有限责任公司	江西省南昌市新建区望城新区瑞溪大道811号	71,487.14	23,116.75	15,145.06
2	南方黑芝麻(广西)投资有限公司	南宁市青秀区凤翔路20号容州文化中心2号楼	10,538.44	13,355.41	13,223.25

上述房地产从固定资产、无形资产科目转为投资性房地产科目，会计核算方式不变，仍按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产、无形资产相同的方法计提折旧及摊销。

二、审批程序

(一)董事会审批及意见

2026年4月27日，公司召开第十一届董事会第五次会议，审议通过了《关于全资子公司自用房地产转为投资性房地产的议案》，董事会认为：本次将下属全资子公司的部分自用房地产转为投资性房地产用于出租经营，有利于盘活闲置资产、提高相关资产的使用效率；相关会计处理符合企业会计准则要求，不存在损害公司和股东利益的情形，不会对公司未来的持续正常经营产生重大影响。

(二)审计委员会审批及意见

2026年4月26日，公司召开第十一届董事会审计委员会2026年第三次会议，审议通过了《关于全资子公司自用房地产转为投资性房地产的议案》，董事会审计委员会认为：本次将部分自用房地产转为投资性房地产用于出租经营，有利于盘活闲置资产、提升资产使用效率，符合公司及所有股东的利益；同时，相关会计处理符合企业会计准则相关规定，因此同意将本议案提交董事会审议。

三、对公司的影响

1.公司本次将下属全资子公司的部分自用房地产转为投资性房地产，有利于提高资产使用效率、增加公司整体收益，不存在损害公司和股东利益的情形，不会对公司未来的持续正常经营产生重大影响。

2.本次所涉及的资产相关会计处理将从固定资产、无形资产科目变更至投资性房地产科目，会计核算方式不变，不存在对以前会计年度报表进行追溯调整的情形，不属于会计政策变更。

四、备查文件

1.公司第十一届董事会第五次会议决议；

2.公司第十一届董事会审计委员会2026年第三次会议决议。

特此公告。

南方黑芝麻集团股份有限公司

董 事 会

2026年4月28日

证券代码：300002 证券简称：神州泰岳 公告编号：2026-005

北京神州泰岳软件股份有限公司 2025年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

立信会计师事务所(特殊普通合伙)对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

非标准审计意见提示

□适用 ☑ 不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

□适用 ☑ 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

☑适用 □不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以1,967,173,866股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.60元(含税)，送红股0股(含税)，以资本公积金向全体股东每10股转增0股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 ☑ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	神州泰岳	股票代码	300002
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	张开彦	杨忠宝	
办公地址	北京市朝阳区北苑路甲13号院1号楼22层	北京市朝阳区北苑路甲13号院1号楼22层	
传真	010-58847583	010-58847583	
电话	010-84927606	010-84927606	
电子信箱	IRM@ultrapower.com.cn	IRM@ultrapower.com.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

报告期内，神州泰岳坚持创新驱动、全球布局的发展战略，将AI与云计算、软件开发、大数据、物联网等数字技术深度融合，为全球玩家提供高品质游戏产品，为企业级客户提供数智化产品和解决方案。

(1)手机游戏业务

壳木游戏是中国手游开发商中最早的一批出海开拓者，是中国大陆地区第一家获Google官方颁发的Top Developer认证的手游开发团队，制作的《Age of Origins》《War and Order》《Infinite Galaxy》《Little Empire》等产品多次获得App Store和Google全球推荐。当前公司发行的主要产品包括《Age of Origins》《War and Order》《Infinite Galaxy》等。

壳木游戏专注于策略类(SLG)游戏的研发与运营，以“聚焦全球游戏市场，研发精品游戏”作为游戏业务发展战略，以“打造少数高品质产品，并长线运营”为经营理念。经过多年的发展与积淀，公司已经具备国际化的产品制作水平和发行能力。公司的游戏产品通过Google Play、App Store等平台向全球发行，市场遍布150多个国家和地区，主要国家和地区为美国、日本、韩国、中国大陆、欧洲、南美等。报告期内，公司发行的《Age of Origins》和《War and Order》，在全球市场继续保持强大的生命力，两款游戏在值流水保持在高位区间。

新游戏方面，公司持续强化研发能力，将过往在游戏制作、运营等方面积累的经验，以“工程化创新”的方式复用到新游戏中。报告期内，多款新游戏制作接近尾声，公司已对其中数款进行了商业化测试。

技术创新方面，公司一贯重视AI技术的探索与应用，通过使用最新的AIGC工具，提高制作效率，降低制作成本，同时游戏团队通过持续的训练和迭代，训练出具有壳木游戏特质的AI模型，加快游戏的创作进度，提升游戏产品的用户体验。

(2)软件和信息技术服务业务

① AI-云服务

公司秉承“创新驱动，全球布局”的发展战略，精心构建AI技术生态系统，致力于将AI技术融入各业务线产品之中，全力推进AI技术在各业务领域的商业化应用和AI创新成果在市场中落地生根。截至2025年12月31日，公司在人工智能领域已申请专利407件，其中383件为发明专利；已获得授权的专利223件，其中发明专利208件，新申请专利的应用方向聚焦大模型训练应用、意图推理及识别、自然语言处理等专业领域。

AI技术的快速发展也深刻重塑云服务行业的格局与形态，AI与云服务之间形成了相互依存、相互促进的共生生态。一方面，云是AI发展的根基。大模型的训练与推理需要海量算力、存储和网络资源，云计算提供了弹性扩展、按需付费的基础设施，大幅降低了AI研发门槛。同时，云平台的海量数据资源为AI模型训练提供了宝贵的语料支撑。另一方面，AI赋能云服务升级。智能运维大幅提升云资源管理效率，预测性维护降低故障率；AI驱动的弹性调度优化资源利用率；大模型即服务(MaaS)模式拓展了云服务的商业边界。

两者深度融合催生新业态。云边协同、AIoT等创新模式加速落地，推动云计算从基础设施向智能服务转型。2025年，我国云计算、大数据服务收入同比增长13.6%，AI相关云服务增速更是超过30%。

展望未来，AI与云将持续深化融合，形成“云上智能、智触云基”的共生格局，共同驱动数字经济高质量发展。

报告期内，公司的AI-云服务按客户类型分为以下两种：

一是携手全球云厂商，为中国企业出海提供全栈式云+AI综合服务；

二是将AI能力与软件开发结合，以工程化能力推动AI应用落地干行百业。

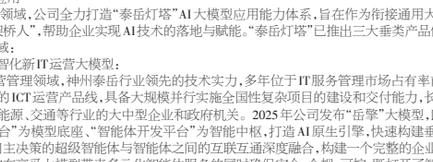
A.云+AI综合服务

在云+AI综合服务领域，作为中国首批获得亚马逊云科技生成式AI能力认证的合作伙伴，公司从架构选型、模型选择、模型调优到云应用的集成开发，帮助企业打通生成式AI落地的最后三公里，助力企业释放生成式AI的商业价值。报告期内，公司云业务线从战略定位到商业模式、产品孵化均进行了多维度的升级。

战略定位方面，公司以客户需求为核心，打造差异化的云产品矩阵，从传统的云资源代理商升级为云+AI综合服务商。商业模式方面，公司从“原厂Partner”转换为“客户Partner”，即身份定位从云原厂的销售渠道、技术服务商转换为客户的云战略顾问、云技术整合专家及AI合作伙伴；产品孵化上，公司在原有的云上工具的基础上，推出ModelHub Platform(AI大模型平台)、Omni-Smart CDN Service(全方位智能CDN加速服务)等创新工具。

ModelHub Platform：兼容主流大模型，降低应用门槛

Omni-Smart CDN Service：全面智能调度，双优性能成本



B.AI ToB应用

在AI应用领域，公司全力打造“泰岳灯塔”AI大模型应用能力体系，旨在作为衔接通用大模型与行业应用的“架桥人”，帮助企业实现AI技术的落地与赋能。“泰岳灯塔”已推出三大垂类产品体系，分别面向不同领域：

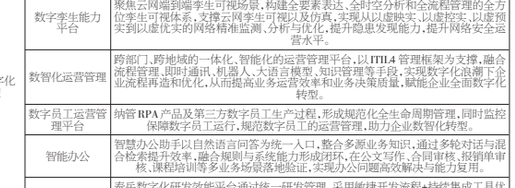
“岳擎”数智化新IT运营大模型：

在ICT运营管理领域，神州泰岳行业领先的技术实力、多年位于IT服务管理市场占有率前列；公司拥有全覆盖的ICT运营产品线，具备大规模并行实施全国性复杂项目的建设和交付能力，长期服务于电信、金融、能源、交通等行业的大中型企业和政府机关。2025年公司发布“岳擎”大模型，以“模型训推一体化平台”为模型底座、“智能体开发平台”为智能中枢，打造AI原生引擎，快速构建垂类智能体矩阵，通过自主决策的超级智能体与智能体之间的互联互通深度融合，构建一个完整的企业级智能体生态，让客户在享受大模型带来多元化智能体服务的同时确保安全、合规、可控，既打开了智能化的空间，又守住了企业级的合规底线，全面提升企业客户的智能化水平。

“岳擎”数智化新IT大模型应用体系

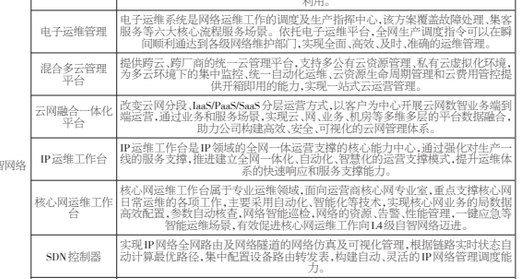
“泰岳泰斗”安全大模型：

在信息安全领域，公司打造的垂类大模型“泰岳泰斗”，秉承AI融合业务、全域数据融通、全链运营闭环三大理念，助力电信、能源、交通、政府、金融等行业企业客户实现“合规、监测、审计、运维、运营”的一体化智能管理。“泰岳泰斗”安全大模型基于“智能分析引擎+智能问答引擎”两大基座，通过智能体矩阵，拉通业务知识和工具技能，构建专注于安全场景的Agent应用，提升资产治理、合规管控、安全运营、态势感知、行为审计等各类安全管理的智能化水平，以坚实的技术底座与丰富的场景实践，助力客户筑牢智能化防御新防线。



avavox语音数字员工：

avavox是公司推出的新一代AI语音数字员工平台。该平台以支持18种以上全球主流商业语种为核心优势，并采用按需计费的轻量化部署模式，旨在解决企业在多语言客户沟通中面临的人力成本高、响应不及时等核心痛点。avavox的多语言能力基于大小模型融合的技术架构实现，大语言模型负责深度语义理解与多轮对话推理，小模型则专注于语音层面的优化，有效控制响应延迟与“机器感”。在商业模式上，avavox采取“无平台使用费，按需充值，即用即付”策略，机器人通话接成功接通时长计费，已在家装、旅游、招聘等行业落地，实现企业与用户自主“搭话”式沟通。



ICT运营管理、信息安全是公司长期深耕的两大业务领域。公司是中国ICT运营管理领域的开拓者之一，拥有业内最全的ICT运营管理产品线，服务以中国移动、中国联通、中国电信等通信运营商为代表的大型企业集团。在信息安全领域，公司也是国内最早投入该领域的企业之一，服务通信运营商、能源、电力等关键行业。在ICT运营管理、信息安全领域，公司其他的主要产品及功能列举如下：

ICT运营管理领域的部分产品及功能

产品线	产品名	产品功能
AI原生	模型训推一体化平台	通过一站式AI能力平台共筑开发者生态，为模型开发人员、应用开发人员提供数据标注、训练、调试、编排等服务，从而为上层业务系统提供充分的能力集合，降低企业及业务团队面向AI开发成本及门槛，为一线业务进行AI助智。
	智能体开发平台	基于混合专家架构的智能体开发平台，提供智能体全生命周期开发、动态编排、第三方智能体纳管及多智能体协作能力，支持一站式服务管理、知识库沉淀与多源大模型接入，实现跨厂商多模型统一调度与效能优化。
	智能体协同中心	基于AI原生架构打造，深入企业运营管理场景，准确理解用户目标，拆解复杂任务，同时通过调用多智能体技能，各智能体互相协同，实现跨平台、跨系统、场景的复杂业务流程的智能化运行。
AI+数字化转型	全业务可观测性平台	以业务为中心，基于全面自动化技术的全链路可观测与运行保障平台，通过统一采集、统一资源管理、全栈监控、流程引擎、自动化运维、用户中心、AI能力引擎、数据分析八大能力中心，将传统监控的被动感知变为主动观测，解决了烟囱式监控带来的数据割裂、重复建设、可观测性差的问题。
	自动化运维	神州泰岳自动化运维产品是一款可提供场景化IT运维服务的自动化运维能力的产品。产品具备自主管理运维指令能力，可视化灵活编排运维流程能力，支撑巡检类、操作类等各种运维场景，致力于实现更安全、更高效的IT运维管理，为实现AIOps转型奠定坚实基础。
	自动化测试平台	凭借脚本自动化录制编排快速生成测试用例、测试场景的可视化灵活拖拽组合、测试数据传递、灵活执行配置以及最终生成详细测试报告，解决传统测试效率低、成本高、覆盖窄的顽疾，实现测试效率提升、缺陷率降低的降本增效价值。
	数字孪生能力平台	聚焦云网端到端孪生可视场景，构建全要素表达、全时空分析和全流程管理的全方位孪生可视体系，支撑云网孪生可视以及仿真，实现从以虚映实，以虚控实，以虚预实到以虚优实的网络精准监测、分析与优化，提升隐患发现能力，提升网络安全运营水平。
	数智化运营管理	跨部门、跨地域的一体化、智能化的运营管理平台，以ITIL4管理框架为支撑，融合流程管理，即时通讯、机器人、大语言模型、知识管理等手段，实现数字化浪潮下企业流程再造和优化，从而提高业务运营效率和业务决策质量，赋能企业全面数字化转型。
	数字员工运营管理平台	纳管RPA产品及第三方数字员工生产过程，形成规范化全生命周期管理，同时监控保障数字员工运行，规范数字员工的运营管理，助力企业数智化转型。
	智能办公	智慧办公助手以自然语言问答为统一入口，整合多源业务知识，通过多轮对话与混合检索提升效率，融合规则与系统能力形成闭环，在公文写作、会同审核、报销单审核、课程培训等多业务场景落地验证，实现办公问题高效解决与能力复用。
	数字化研发效能平台	泰岳数字化研发效能平台通过统一研发管理，采用敏捷开发流程+持续集成工具优化+项目管控，构建面向业务敏捷的数字化研发交付体系，实现需求、项目、度量的全生命周期管理，助力企业加快敏捷一站式数字化研发效能平台，提升研发交付效率，降低重复投资，实现对内对外赋能。
	智能营销	依托多源数据与多源大模型，构建“数据-模型-能力-应用”全链路体系，实现智能化运营与精准服务。在节假日营销、新品上市等复杂活动中实现