



# 万兴科技集团股份有限公司 2025年年度报告

让世界更有创意!

2026年4月

# 2025 年年度报告

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人吴太兵、主管会计工作负责人熊晨及会计机构负责人(会计主管人员)蒋荷声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

2025 年，公司净利润亏损，主要由于公司营业成本、管理费用、销售费用有所增长，报告期公司不断拓宽业务布局，增强产品质量，提升营销效率，经营效益持续改善。公司所处行业、主营业务、核心竞争力均未发生重大不利变化，持续经营能力不存在重大风险，具体情况请见“第三节、管理层讨论与分析”有关内容。未来，公司将持续强化产品质量，加强成本效益管控，助推经营效益有效展现。

提请投资者注意以下风险：

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，能否实现取决于宏观经济、市场状况变化等多种因素，存在很大的不确定性，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异，敬请广大投资者注意投资风险。

### 1、产品创新及技术应用风险

近年来随着计算机基础设施水平不断提升、深度学习模型不断完善、AI 算法扩充以及 AI 预训练模型等技术快速发展，软件产品的创新空间及应用范围持续拓展与变化，行业竞争激烈。公司基于对市场发展的理解和未来技术趋势的预判，开展视频等数字创意领域相关 AIGC 算法模型、3D 数字人等新兴技术的探索、研发与应用。该类技术研发投入大、研发持续性要求高，为紧跟技术与市场的发展，快速迭代满足用户持续进化的产品需求，公司需要投入大量人力、物力支撑产品升级与创新孵化，公司在产品实现方向、技术研发应用、市场推广运营等方面具有不确定性因素，存在产品创新短期内市场化进度不及预期从而影响公司盈利能力的风险。

对此，公司将积极进行行业研究、市场洞察和外部合作，加强对用户需求理解和市场趋势预判的前瞻性及准确性，合理规划技术研究与产品开发，严格管理开发过程减少资源损耗，以更垂直的技术、更稳固的产品能力和更丰富的产品矩阵满足用户需求，并在不同市场因地制宜积极进行产品推广，促进产品成功创新与持续发展。

### 2、宏观经济波动风险

目前全球政治、经济争端与地缘冲突加剧，全球化经济格局正在发生变化，全球经济发展的不确定性风险增加。公司主要面向全球用户销售数字创意软件产品及服务，可能受到宏观经济波动下的用户购买意愿、支付能力、付费行为以及国际政治、经济等多种因素影响，对公司全球化业务布局和市场应对能力均提出更高的要求，存在因全球区域市场政治经济波动影响公司未来业绩的风险。

对此，公司将密切关注全球政治经济形势发展，加大以中国为主的全球新兴市场拓展，持续降低对单一国家的收入依赖，增加收入来源地，并加强对全球突发事件的应对机制建设，提升风险管理能力，保障公司业务持续健康发展。

### 3、汇率波动风险

公司软件产品与服务主要以境外销售为主，以美元、欧元、日元等多币种进行结算。近年来，国际政治经济形势快

速演变、全球主要货币相互间的汇率持续变动，不确定性因素增加。人民币汇率存在随国内外政治、经济、金融环境的变化而不断波动的风险。可能对公司经营业绩产生不利影响。

对此，公司将加强外汇风险防范，密切关注汇率走势，根据业务发展需要，灵活选用外汇避险工具组合，降低汇率波动对公司业绩的影响。

#### **4、人才竞争风险**

公司所处行业为人才密集型行业，公司亦属于人才密集型企业，高素质产品、技术团队是公司核心竞争力的基本保障。基于目前行业整体竞争持续加剧，人才争夺日趋激烈，人力成本持续提升，公司在精英人才引进和保留等方面面临一定的压力和挑战。若公司无法有效地吸引、保留、持续培养优秀人才，将对公司未来发展造成不利影响。

对此，公司将通过全球化布局、提供有竞争力的薪酬、加大品牌宣传、大力外招内推、打造平台+创业者的新型组织形态等方式广纳社会优秀人才；内部不断拓宽员工职业发展通道，提供多样化学习深造机会，多举措吸引、培养和保留高潜、高端人才，为公司长期发展夯实人才基础。

#### **5、商誉减值风险**

公司通过投资并购拓展业务领域，积累了较大商誉金额。若未来相关资产经营状况变化，自身业务竞争力下降或者因其他因素导致资产盈利能力未达预期，则公司存在商誉减值的风险，可能对公司的财务状况和经营业绩造成一定的不利影响。

对此，公司将基于严格的内控管理制度，定期对形成商誉的相关资产组或资产组组合进行减值测试。同时，公司也将审慎投资，不断加强对已并购公司的生产经营管理和业务拓展，提升并购资产的盈利能力，加强并购资产与公司的协同与融合，尽力降低商誉减值的风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	7
第三节 管理层讨论与分析.....	11
第四节 公司治理、环境和社会.....	42
第五节 重要事项.....	59
第六节 股份变动及股东情况.....	73
第七节 债券相关情况.....	79
第八节 财务报告.....	80

## 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章，注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、其他相关文件。

## 释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、股份公司、万兴科技	指	万兴科技集团股份有限公司
控股股东、实际控制人	指	吴太兵
报告期、本报告期	指	2025 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日
上期、上年同期	指	2024 年 1 月 1 日-2024 年 12 月 31 日
深圳万兴	指	深圳万兴软件有限公司
炜博科技	指	炜博科技有限公司
万兴全球	指	万兴全球有限公司
湖南万兴	指	万兴科技（湖南）有限公司
万兴软件开发	指	深圳万兴软件开发有限公司
深圳亿图	指	深圳市亿图软件有限公司
万兴科技（长沙）	指	万兴科技（长沙）集团有限公司
杭州格像	指	杭州格像科技有限公司
保荐机构、中金公司	指	中国国际金融股份有限公司
政旦志远	指	政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）
股东会	指	万兴科技集团股份有限公司股东会
董事会	指	万兴科技集团股份有限公司董事会
公司章程	指	万兴科技集团股份有限公司章程
审计委员会	指	万兴科技集团股份有限公司董事会审计委员会
薪酬与考核委员会	指	万兴科技集团股份有限公司董事会薪酬与考核委员会
提名委员会	指	万兴科技集团股份有限公司董事会提名委员会
战略委员会	指	万兴科技集团股份有限公司董事会战略委员会
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
2025 年员工持股计划	指	2025 年第二期员工持股计划
AI	指	Artificial Intelligence 即人工智能技术
AIGC	指	人工智能生成内容（Artificial Intelligence Generated Content）
LLM	指	大语言模型（Large Language Model），指使用大量文本数据训练的深度学习模型，可以生成自然语言文本或理解语言文本的含义
Agent	指	智能体（Agent）在人工智能和计算机科学中是指能够感知其环境并采取行动以实现特定目标的实体
MCP	指	模型上下文协议（Model Context Protocol）
AI 原生应用	指	指以人工智能（AI）技术为出发点，将 AI 作为核心驱动力设计和构建的应用
多模态	指	多模态指的是多种模态的信息，包括：文本、图像、视频、音频等
数字经济	指	直接或间接利用数据来引导资源发挥作用，推动生产力发展的经济形态
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	万兴科技	股票代码	300624
公司的中文名称	万兴科技集团股份有限公司		
公司的中文简称	万兴科技		
公司的外文名称（如有）	Wondershare Technology Group Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Wondershare		
公司的法定代表人	吴太兵		
注册地址	拉萨市柳梧新区东环路以西、1-4 路以北、1-3 路以南、柳梧大厦以东 8 栋 2 单元 6 层 2 号		
注册地址的邮政编码	850000		
公司注册地址历史变更情况	报告期内无变化		
办公地址	深圳市南山区粤海街道海天二路软件产业基地 5 栋 D 座 10 楼		
办公地址的邮政编码	518057		
公司网址	www.wondershare.cn		
电子信箱	zhengquan@wondershare.cn		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘江华	彭海霞
联系地址	深圳市南山区粤海街道海天二路软件产业基地 5 栋 D 座 10 楼	深圳市南山区粤海街道海天二路软件产业基地 5 栋 D 座 10 楼
电话	0755-86665000	0755-86665000
传真	0755-86117737	0755-86117737
电子信箱	zhengquan@wondershare.cn	zhengquan@wondershare.cn

### 三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所：www.szse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网：www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

### 四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	深圳市福田区莲花街道福新社区鹏程一路 9 号广电金融中心 11F
签字会计师姓名	杨谦、吴泽娜

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
中国国际金融股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层	唐雨薇、沙浩	持续督导期：2023.8.4-2023.12.31。截至2023年12月31日，公司2021年度向不特定对象发行可转换公司债券项目的持续督导期已届满，但鉴于公司募集资金尚未使用完毕，中国国际金融股份有限公司仍需继续履行对公司募集资金的存放和使用情况持续督导的职责。

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

## 五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	1,532,776,301.84	1,439,743,390.50	6.46%	1,480,936,048.65
归属于上市公司股东的净利润（元）	-91,232,191.62	-163,455,868.14	44.19%	86,205,745.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-137,960,788.44	-161,248,390.10	14.44%	89,683,073.51
经营活动产生的现金流量净额（元）	21,411,187.94	33,319,546.12	-35.74%	233,567,191.91
基本每股收益（元/股）	-0.47	-0.85	44.71%	0.46
稀释每股收益（元/股）	-0.47	-0.85	44.71%	0.46
加权平均净资产收益率	-8.46%	-13.24%	4.78%	7.69%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
资产总额（元）	1,684,277,714.86	1,516,485,942.87	11.06%	1,678,769,662.57
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,023,555,339.13	1,127,699,678.97	-9.24%	1,325,361,221.38

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

项目	2025 年	2024 年	备注
营业收入（元）	1,532,776,301.84	1,439,743,390.50	扣除前营业收入

与主营业务无关的业务收入	6,998,089.74	6,427,363.86	与主营业务无关的业务收入
营业收入扣除金额（元）	6,998,089.74	6,427,363.86	租赁收入等
营业收入扣除后金额（元）	1,525,778,212.10	1,433,316,026.64	扣除后营业收入

## 六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	379,582,355.04	380,422,613.79	382,368,027.79	390,403,305.22
归属于上市公司股东的净利润	-32,814,240.34	-19,994,842.37	-8,783,233.72	-29,639,875.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-37,679,054.18	-26,855,523.30	-17,263,316.54	-56,162,894.42
经营活动产生的现金流量净额	-57,560,147.19	-10,459,122.80	30,478,137.14	58,952,320.79

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 八、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	178,983.31	423,876.76	316,133.61	详见“第八节、财务报告七、合并财务报表项目注释 73、资产处置收益、74、营业外收入、75、营业外支出”
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	22,476,818.42	9,095,103.34	13,587,550.27	详见“第八节、财务报告七、合并财务报表项目注释 67、其他收益”

影响的政府补助除外)				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	17,441,665.98	-7,657,761.99	-2,810,688.62	详见“第八节、财务报告七、合并财务报表项目注释 69、公允价值变动收益、70、投资收益”
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			13.58	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,630,762.40	-1,148,309.31	12,276.63	详见“第八节、财务报告七、合并财务报表项目注释 74、营业外收入、75、营业外支出”
其他符合非经常性损益定义的损益项目	13,538,446.14	-1,665,680.47	-12,008,494.56	详见“第八节、财务报告七、合并财务报表项目注释 70、投资收益”
减：所得税影响额	5,293,818.94	618,057.31	1,908,147.85	
少数股东权益影响额（税后）	-17,264.31	636,649.06	665,970.62	
合计	46,728,596.82	-2,207,478.04	-3,477,327.56	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

其他符合非经常性损益定义的损益项目主要系与权益法核算相关的非持续性的投资收益，详见“第八节、财务报告七、合并财务报表项目注释 70、投资收益”。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、报告期内公司从事的主要业务


##### (一) 公司主要业务

公司业务涵盖视频创意、绘图创意、文档创意、实用工具四大产品及服务，主要分类及简述如下：

##### (1) 视频创意类




公司视频创意类业务提供包含视频、图片、音乐及特效素材资源在内的多种优质视频创意产品与服务解决方案，助力不同能力的用户高效创作富有特色、个性化的视频内容，更好地实现创意表达或商业变现。近年来，公司视频创意类软件产品不断融合更多先进 AI 人工智能、Agent 等创新技术，进一步满足用户多类型、多场景、多端的视频创作需求。公司的视频创意类软件产品主要包括：

产品图片	产品名称	产品简介
	万兴喵影 /Filmora	一款面向大众用户的进阶级视频编辑软件。通过丰富的专业功能和强大的 AI 能力，赋能视频剪辑创作 workflow，帮助用户对视频、照片、音频等内容进行高质、高效的个性化编辑、制作和转换操作。
	万兴天幕 /ToMoviec AI	一个音视频多媒体大模型，衍生产品包含移动端 App “万兴天幕 AI”、Web 端 “万兴天幕创作广场”、API 服务平台 “万兴天幕创作引擎” 三种产品形态，支持视频生成、图片生成、音频生成等多样化的创作需求，赋能影视、传媒、设计、营销等多行业创作者高效创意表达。
	万兴超媒 /ReelMate AI	一款音视频 AI Agent 创作工具，集成包括万兴天幕音视频多媒体大模型在内的多样化大模型底座，支持一站式完成镜头设计、配音、剪辑、字幕、配乐等任务，生成完整可编辑的音视频作品。
	万兴剧厂	一款 AI 驱动的一站式精品漫剧创作平台，提供从智能剧本创作、资产制作管理、分镜规划与生成，团队协作管理的全链路 AI 创作解决方案，主要面向以 2D、3D、仿真人的漫剧剧集类视频内容创作，旨在解决创作过程中常见的效率、效果、成本与规模化难题。
	SelfyzAI	一款功能强大的移动端 AI 人像生成编辑工具，通过众多趣味 AI 功能，支持一键生成高质量图片和视频，使照片编辑快速且有趣。
	Media.io studio	一个云端 AI 创意工具集，涵盖一批视频、音频、图片领域的 AI 创意工具，赋能用户智能化进行内容创作与编辑。
	万兴录演 /Democreator	一款一站式演示视频创作工具，支持高清屏幕录制，虚拟人演示功能等，同时内置丰富视频资源模板，广泛应用于教培、企宣及营销演示内容生产。
	万兴优转 /Uniconverter	一款多功能音视频处理软件，具备转换、压缩、编辑、录制等多重功能，帮助用户快速、无损完成处理操作。

	Beat.ly	一款音乐短视频创作工具，拥有海量模板，用户超过 1 亿的卡点音乐视频创作工具。
---	---------	---

## (2) 绘图创意类



公司绘图创意类业务为用户提供类型多样的绘图创意产品与服务解决方案，能够帮助用户有序构建知识与灵感，绘制包括思维导图、组织架构、项目管理、平面布置、工艺工程等在内的各类图形图表，赋能企业管理、软件数据、教育培训、工程设计等多个领域的用户轻松实现工作创意的高效实现与转化。公司的绘图创意类软件产品主要包括：

产品图片	产品名称（注 1）	产品简介
	万兴图示 /EdrawMax	一款一站式专业绘图软件，采取全拖拽式操作，支持团队协作共享的一站式流程图、架构图、甘特图、工业设计等 280+种图形绘制、一键生成及 AI 对话等功能的专业绘图工具，同时为用户提供丰富、时尚、实用性强的模板和素材。
	万兴脑图 /EdrawMind	一款基于云端的跨端思维导图软件，提供丰富的布局、样式、主题的多平台思维导图绘制/智能化生成及 AI 对话等思维导图工具，帮助用户有序构建个人或团队的知识与想法。
	万兴项管 /EdrawProj	一款专业的项目管理绘图工具，可用于甘特图绘制、项目计划、资源分配和预算管理等，实现科学管理项目进度，有效管理项目资源，实时共享项目情况。

注 1：为强化集团品牌，统一产品名称，绘图产品名称变更为万兴图示、万兴脑图、万兴项管等。

## (3) 文档创意类

公司文档创意类软件产品以行业领先的 PDF 处理能力为基础，不断融合新兴技术，拓展产品能力边界，致力于为用户提供简单、高效、强大的智慧文档服务。产品目前已覆盖桌面端、移动端和在线端，可满足用户多场景下的文档创作、编辑、阅读、翻译、保护等多样需求，全面提升办公效率和工作体验。公司文档创意类软件主要包括：

产品图片	产品名称	产品简介
	万兴 PDF /PDFelement	一款全能智慧 PDF 阅读编辑器，提供编辑、转换、注释、OCR、签名及 AI 对话、智能阅读、总结、翻译、校对等全面功能。
	万兴 PDF 阅读器 /PDF Reader	一款流畅、极简的轻量 PDF 阅读器，集创建、阅读、注释和数字签名功能于一体，具备流畅、快捷、高效、易操作等特点。

## (4) 实用工具类

公司的实用工具类软件包括覆盖 PC 端和移动端的数据管理和修复工具，能够为同时拥有台式端个人电脑设备和智能手机、智能平板、手提电脑等多个移动端智能设备的用户提供跨端数据迁移、数据备份、数据恢复、数据安全和设备管理等服务，以提升用户信息尤其是隐私信息的保密性、真实性、完整性及可控性；为各类手机文件传输场景提供安全高效便捷的跨终端文件传输、备份和恢复服务，为各类文件损坏场景提供易用、高效、安全的修复服务等。公司实用工具类软件主要包括：

产品图片	产品名称	产品简介
	万兴恢复专家 /Recoverit	一款专业的数据恢复软件，支持电脑硬盘、移动硬盘、SD 卡、U 盘等设备在各种场景下的数据恢复。
	万兴易修 /Repairit	一款专业的损坏文件修复软件，为多种文件损坏场景提供手动修复、智能分析、AI 填补等解决方案，帮助用户便捷、高效地完成各类文件的修复工作。
	万兴手机管家 /Dr.Fone	一款专业的手机数据高效管理工具，具备移动数据恢复、传输、管理、换机、系统修复、备份迁移等功能，能够为用户提供完备的移动端数据管理服务。
	MobileTrans	一款手机数据传输和备份工具，支持 iOS 和 Android 手机之间以及手机和电脑之间多达 18 种类型的数据传输，帮助用户高效完成多格式、多设备、跨平台的数据传输、备份和恢复。

## （二）报告期内公司经营模式

报告期内，公司持续聚焦视频创意软件业务，积极推动绘图创意、文档创意和实用工具软件业务，实现各领域产品技术创新与体验提升。作为全球领先的新生代数字创意赋能者，经过多年的发展与沉淀，公司已建成成熟的产品研发及迭代机制，拥有了业界领先的市场响应能力和全球化的营销推广能力，形成了稳固、可持续的经营发展模式。

### 1、研发模式

公司主要采用自主研发的方式进行软件开发，涵盖市场需求分析、用户调研、产品规划、产品研发、动态优化等产品研发全生命周期。公司以市场需求为核心，多渠道深入用户群体，紧密跟踪技术发展，建立线上、线下多维度调研开发机制，确保产品与技术的持续创新。公司在加大自主研发力度的同时，积极开展外部技术合作，目前已与微软、百度、华为、阿里等知名技术公司和国内外优质资源素材公司开展相关合作，共同提升技术创新水平和垂类模型效果，促进 AI 产业化落地。

公司高度重视产品规划，建立了严格的研发质量管理体系，根据用户数据和反馈快速推进新版本、新功能的研发，及时响应市场需求。不断提升产品的市场竞争力，满足用户需求，提升产品体验；另外，公司积极引入优秀技术人才，通过全方位人才激励政策，确保技术人才与团队的创新积极性，保障公司的技术洞察敏感性和技术创新实力。

### 2、服务模式

基于软件产品及服务的不同类型、功能与受众群体，以及不同地区的付费习惯，公司用订阅模式重新定义“以用户为中心”，支持不同时间维度的费用支付方式，满足用户灵活使用的需求。公司积极构建“会员订阅服务+AI 增值服务”的多元化收入结构，推出 AI 生成额度、专属模板素材资源、团队协作与管理功能等差异化服务内容，通过分层定价与权益组合设计，公司在保障基础订阅稳定性的同时，实现 AI 能力的商业化变现，持续优化用户体验，增强用户粘性，延伸用户生命周期，提升用户终身价值。

公司在持续拓展 C 端用户市场的同时，积极开拓 B 端政企业务，面向全球海量用户提供矩阵式创新的产品与服务，实现多端多场景精细覆盖，为不同类型、多领域用户提供丰富多样的数字创意解决方案。

### 3、营销模式

公司坚持以自主品牌、自建渠道为核心，秉持长期主义的品牌建设理念，将品牌价值提升作为全球化发展的重要战略抓手，致力于在全球范围内塑造具有持续影响力与高辨识度的品牌形象。在营销实践层面，公司以开放合作构建生态网络的思维，整合多元化网络资源，通过综合利用搜索引擎优化、搜索引擎付费广告、网络红人推广、展示广告、社会化媒体营销、线上代理营销、邮件营销等多种数字营销方式，形成覆盖从品牌曝光到用户转化和复购留存的全链路营销体系，持续提升品牌认知与用户信任度，以线上销售方式向全球消费者提供多端创意软件产品和服务。在稳固的全球营销管理体系的基础上，公司采取全球化、多元化、本土化的销售、运营方式，精准匹配不同区域市场的文化特征与消费习惯，积极探索流量蓝海，紧跟市场趋势，推动营销投放效率优化与渠道组合创新，通过高质量内容营销、UGC 共创、场景化裂变传播等方式，在用户高频触达和深度互动中不断深化品牌价值沉淀与用户心智占领，推动品牌声量与全球市场影响力持续提升，力求实现高覆盖度、高性价比、高转化率的营销效果，夯实品牌在全球市场的长期竞争力。

## 二、报告期内公司所处行业情况

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“软件与信息技术服务业”的披露要求

### （一）所属行业情况

公司定位为全球领先的新生代数字创意赋能者，主要从事视频创意、绘图创意、文档创意、实用工具类软件产品与服务的研发、销售和运营。公司所属行业为软件行业，根据《国民经济行业分类》，公司归类于“I65 软件和信息技术服务业”之“I6513 应用软件开发”。

### （二）行业发展状况

#### 1、政策推动“人工智能+”全方位赋能千行百业，模型与智能体产业应用场景持续拓宽

国家高度重视人工智能产业创新发展，顶层战略规划持续完善产业布局。2025 年 11 月，《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》提出，全面实施“人工智能+”行动，以人工智能引领科研范式变革，加强人工智能同产业发展、文化建设、民生保障、社会治理相结合，抢占人工智能产业应用制高点，全方位赋能千行百业。

2025 年 8 月，国务院印发《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》（国发〔2025〕11 号），提出推动人工智能与经济社会各行业各领域广泛深度融合，指出要提升模型基础能力、优化应用发展环境等，推动软件信息服务企业智能化转型，重构产品形态和服务模式。培育人工智能应用服务商，发展“模型即服务”、“智能体即服务”等，打造人工智能应用服务链。

2025 年 4 月，习近平总书记在中共中央政治局第二十次集体学习时强调，面对新一代人工智能技术快速演进的新形势，要充分发挥新型举国体制优势，坚持自立自强，突出应用导向，推动我国人工智能朝着有益、安全、公平方向健康有序发展。

2024 年 12 月，中央经济工作会议提出，以科技创新引领新质生产力发展，建设现代化产业体系。加强基础研究和关键核心技术攻关，超前布局重大科技项目，开展新技术、新产品、新场景大规模应用示范行动。开展“人工智能+”行动，培育未来产业。

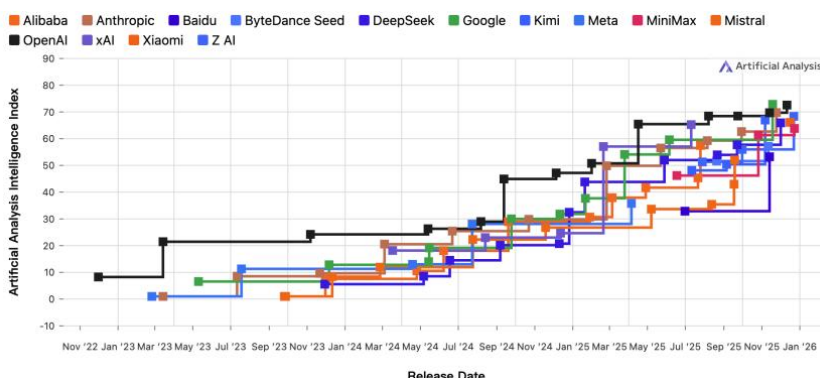
2024 年 7 月，工业和信息化部等四部门印发《国家人工智能产业综合标准化体系建设指南（2024 版）》。目标到 2026 年，标准与产业科技创新的联动水平持续提升，新制定国家标准和行业标准 50 项以上，引领人工智能产业高质量发展的标准体系加快形成。开展标准宣贯和实施推广的企业超过 1,000 家，标准服务企业创新发展的成效更加凸显。参与制定国际标准 20 项以上，促进人工智能产业全球化发展。

2022 年 1 月，国务院印发《“十四五”数字经济发展规划》指出：“我国数字经济迈向全面扩展期，数字经济核心产业增加值占 GDP 比重目标将从 2020 年的 7.8% 上升至 2025 年的 10%，数字化创新引领发展能力大幅提升，智能化水平明显增强，数字技术与实体经济融合取得显著成效。软件与信息技术服务业规模目标在 2025 年突破 14 万亿元，年均增长率达到 12% 以上”。

随着人工智能+在数字经济发展的顶层规划中逐步完善，人工智能产业体系建设与治理框架日趋成熟，为数字经济高质量发展提供了坚实保障，政策支持大模型广泛应用到千行百业，有效助力数字创意与人工智能深度融合。

## 2、多模态大模型生成能力持续突破，AIGC 技术发展驱动漫剧等新兴内容形态崛起，创作者经济持续扩容

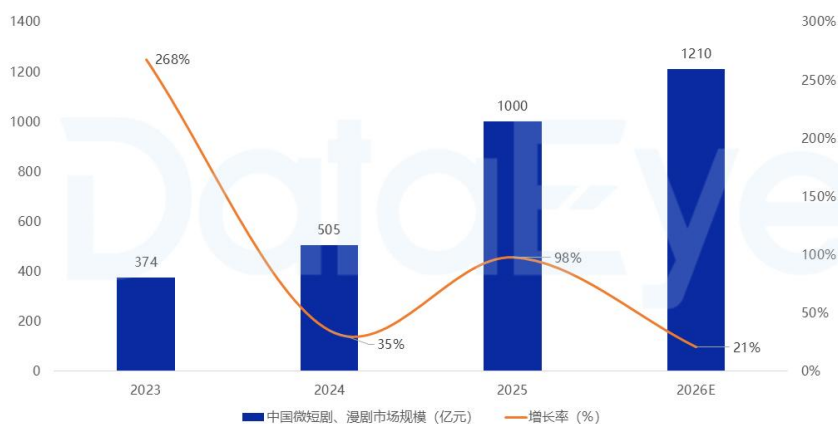
2025 年，国内外大模型厂商密集迭代多模态大模型，3 月 OpenAI 推出 GPT-4o 原生图像生成功能，4 月快手可灵 2.0 视频生成模型推出多模态视频编辑功能，5 月谷歌 I/O 大会发布首个可生成视频背景音效的 Veo3 视频生成模型，6 月字节发布 Seedance 1.0 Pro 视频生成模型，MiniMax 发布基于 NCR 新技术架构的 Hailuo 02 视频生成大模型，7 月阿里开源视频生成模型通义万相 Wan2.2，8 月谷歌 DeepMind 创新发布新一代通用世界模型——Genie 3，9 月 OpenAI 发布高度真实可控且音画一体的视频音频生成模型 Sora2，全球多模态大模型百花齐放，跨模态融合的技术能力持续突破。根据 Artificial Analysis 统计，2025 年全球大模型厂商密集迭代，模型智能化水平彼此追赶、不断提升。



图一：Artificial Analysis-2025 年全球大模型厂商密集迭代

根据 Adobe MAX 2025 大会发布的调研报告，约 86% 的创作者积极使用创意生成式 AI 并将其融入整个创作工作流程。在 AIGC 技术进步驱动下，内容产业创作门槛显著降低，短剧、漫剧等新兴内容形态供需两端快速扩张。一方面，多模态生成技术显著降低了剧本创作、分镜设计、角色生成及后期合成等环节的创作门槛，使个人创作者与中小团队能够以更低成本完成高质量内容生产；另一方面，移动互联网与内容平台算法分发机制持续强化高频、碎片化、视觉化内容消费趋势，新兴内容形态快速获得用户关注与流量支持。根据 DataEye 研究院数据，2025 年中国微短剧、漫剧全年产值达千亿，同比接近翻倍，本轮爆发式增长主要源于免费微短剧市场的持续扩容，以及漫剧赛道的异军突起，2026 年中国微短剧、漫剧市场规模保守估计将突破 1,200 亿。

## 中国微短剧、漫剧市场规模



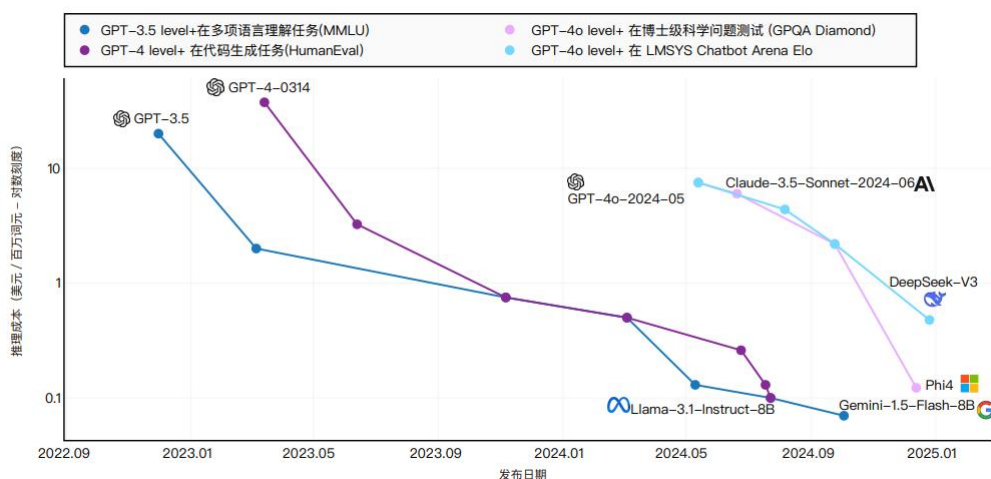
图二：DataEye 研究院-中国微短剧、漫剧市场规模爆发式增长

总体来看，多模态大模型能力成熟与 AIGC 工具普及正在推动内容创作从“专业化小众生产”向“智能化规模生产”

转型。技术底座升级叠加新兴内容形态兴起，使创作活动更加高频、低门槛与场景化，数字创意工具的垂类价值与协同能力进一步凸显。未来，围绕视频创作与新兴内容场景的智能化工具体系，有望成为创作者经济持续繁荣的重要基础设施。

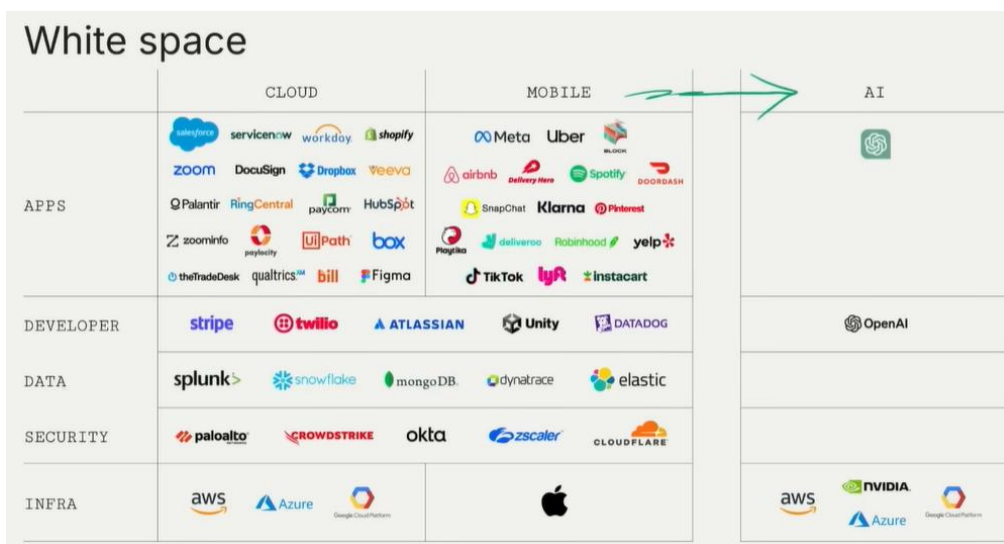
### 3、算力成本下降释放 B/C 端 AI 应用效率与盈利空间，AI 应用商业化价值加速落地

伴随 AI 基础设施与算力供给体系的持续优化，以及模型算法层面的迭代提效，AI 模型推理成本呈现持续下降趋势。根据斯坦福大学 HAI 研究所发布的《2025 年 AI 指数报告》，在 2022 年 11 月至 2024 年 10 月的 18 个月内，AI 推理成本大幅降低 99.6%，成本的急剧下降极大释放了 B 端企业和广大 C 端用户的 AI 应用效率与盈利空间，AI 技术趋于成熟和普惠，为 AI 应用商业化价值的加速释放创造了条件。



图三：斯坦福大学 HAI 研究所-大模型推理成本大幅下降

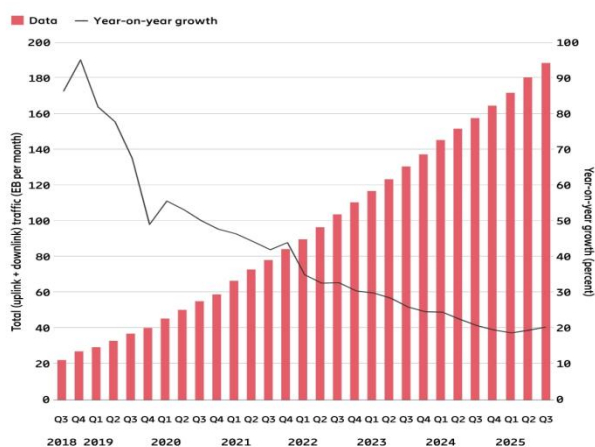
红杉资本 AI Ascent 2025 峰会观点表示，过去 20 年的云计算+移动互联网催生出新的商业模式、新的应用、新的人机交互方式，而当前 AI 发展已具备强大的算力、高速网络传输能力、大数据、渠道以及人才储备等先决条件，未来在新一轮技术浪潮下，AI 应用层的市场空间有望快速爆发。



图四：红杉资本 AI Ascent 2025-云计算与移动互联网市场格局及 AI 应用层机会展望

### 4、全球流量移动化持续演进，移动端内容需求与创作供给同步扩张

随着智能手机和移动互联网的普及，全球移动端流量快速增长。根据 Ericsson 发布的 2025 移动趋势报告，全球移动网络数据流量持续呈现增长态势，其中视频流量约占所有移动流量的 76%，而社媒视频约占移动端视频流量的 70%-80%，社媒短视频等移动端内容需求不断扩张。

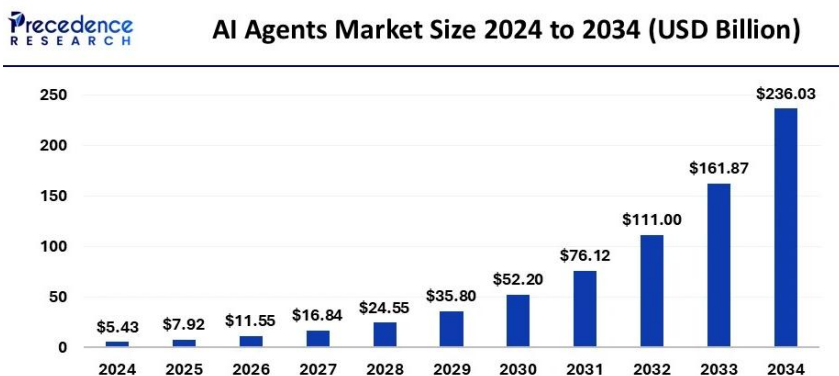


图五：Ericsson-全球移动网络数据流量持续增长

在流量移动化背景下，用户对视频内容的消费深度与广度同步提升。随着内容消费场景向碎片化、高频化演进，平台对内容更新速度、形式多样性和个性化表达的要求显著提高。根据 Adobe 调研报告，72%的创作者表示经常在移动设备上创作内容，随着移动端创作工具功能日渐强大和易用，75%的创作者预计 2026 年将在移动设备上制作更多内容，移动端正从内容消费终端转变为重要的内容生产阵地。整体来看，流量移动化不仅重塑了内容消费结构，也为供给侧的移动端创意工具与 AI 应用释放出长期增长空间。

### 5、AI Agent 企业应用加速落地，智能化文档绘图等办公软件市场需求持续增长

2025 年，AI Agent（智能体）处理复杂问题的能力加速提升，由模型能力展示阶段加速迈向企业级场景落地阶段。同时，MCP（模型上下文协议）成为推动 AI 应用落地与生态构建的关键力量，为 Agent 提供工具调用能力，推动 AI 从单体智能向生态智能演进。技术能力成熟叠加企业降本增效需求强化，推动 AI Agent 从概念探索走向广泛落地应用。根据 Precedence Research 预测，全球 AI Agents 市场规模预计将从 2025 年的 79.2 亿美元增长至 2034 年的 2360.3 亿美元，复合年增长率高达 45.8%。



图六：Precedence Research-全球 AI Agents 市场规模快速增长

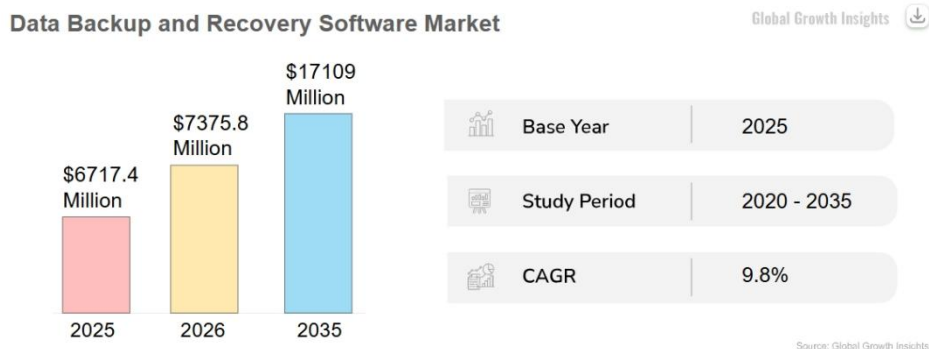
随着企业数字化转型不断深入，海量文档处理在业务运营、知识管理、合规审查和团队协作等办公场景中的核心价值日益凸显，传统手工处理和简单编辑方式已无法满足效率和准确性要求。AI 在文本处理领域的应用正逐步重塑企业的工作方式，为企业提供自动摘要、智能问答、内容生成和结构化提取能力，帮助企业提升工作效率、优化资源分配以及

加强知识沉淀与协作能力。同时，企业远程工作和团队协作需求快速提升，高效协作、大幅提升创造力的流程图、思维导图等绘图工具在办公场景逐步渗透，智能化文档、绘图等协同办公软件市场需求持续增长。根据 MarketsandMarkets 数据，全球文档 AI 市场规模预计将从 2025 年的 146.6 亿美元增长至 2030 年的 276.2 亿美元，复合年增长率达 13.5%。

## 6、端侧 AI 产品化加速落地，智能终端升级驱动数据管理工具市场需求增长

伴随端侧模型轻量化与推理效率优化、终端硬件算力升级，AI 能力逐步嵌入操作系统与核心应用场景，端侧 AI 产品化创新加速落地，AI PC、AI 手机、AI 眼镜为代表的新一代智能终端快速迭代升级。根据 Canalys 预测，未来几年 AI 手机的出货量和渗透率将呈现持续增长态势，预计 2028 年渗透率将达到 54%；根据 Gartner 预测，2025 年底全球 AI PC 出货量达到 7780 万台，预计 2026 年将达到 1.43 亿台，市场渗透率将突破 50%；根据 Wellsenn XR 数据，2025 年全球 AI 眼镜销量超 700 万台，预计 2026 年有望突破 1600 万台。端侧 AI 放量加速市场渗透，有望成为未来几年消费电子与数字应用市场的重要增长引擎。

随着智能终端数量增长及设备智能化程度提升，用户对于跨设备、多系统环境下的数据管理需求显著增强，数据迁移、备份与恢复等实用工具成为数字化工作流的重要组成部分。根据 Global Growth Insights 数据，全球数据备份与恢复市场规模预计将从 2025 年的 67.2 亿美元增长至 2035 年的 171.1 亿美元，年复合增长率达 9.8%。未来，端侧 AI 的发展将推动设备从“功能型硬件”向“智能交互入口”升级，数据资产重要性将日益凸显，围绕数据管理、跨端协同与本地智能能力构建的应用生态市场空间有望持续增长。



图七：Global Growth Insights-全球数据备份和恢复软件市场持续增长

### （三）市场地位

公司作为国内领先的数字创意软件产品和服务提供商，在视频创意、绘图创意、文档创意、实用工具等多个细分领域拥有成熟的产品研发和运营经验，产品涵盖范围广泛、功能全面。公司致力于从产品、技术、素材资源、大数据、云服务等多维度赋能创意表达，目前已在全球拥有一定的市场地位和品牌知名度。

公司旗下万兴喵影/Filmora、万兴脑图/EdrawMind、万兴图示/EdrawMax 荣获 HDC 2025 “华为鸿蒙办公卓越体验奖”；万兴播爆/Virbo 荣获 G2 “2025 最佳设计产品 Top50”；万兴喵影/Filmora 获 G2 2026 冬季“视频剪辑软件领导者”；万兴 PDF/PDFelement 获 G2 2026 冬季“文档创意软件领导者”。此外，万兴科技/Wondershare 荣获 2025 华为云“行业 AI 应用创新奖”，荣登 G2 2025 年亚太地区最佳软件公司 Top30、Training Industry “2025 全球 AI 内容创作与开发工具供应商 Top20”，并上榜 2025 胡润中国人工智能企业 50 强，公司和产品品牌声誉与全球市场影响力持续提升。

公司长期坚持“自主研发、自主品牌、自建渠道”的业务模式，在对用户需求与行业趋势的洞察把握、领先技术的快速跟进转换与产品应用的研发交付方面具有领先优势。公司产品和服务持续销售至 200 多个国家和地区，受到全球用户的广泛认可和喜爱。

## 三、核心竞争力分析

### 1、市场洞察及产品创新能力

公司重视产品和技术创新，实时洞察用户使用情况，收集用户反馈信息，通过产品快速更新及时响应用户需求，不断完善产品功能、优化用户体验、提升产品品质。公司搭建了专业的战略研究和技术创新部门，开展行业调研、市场洞察、前沿技术与商业机会挖掘，赋能各产品部门进行新产品、新功能的探索和技术实现。近年来公司在音视频垂类 AI 技术和创新性 AI 功能方面都取得了一定的积累与突破，并实现全产品线原有产品的 AI 化与新产品创新孵化。未来，公司将继续把握新兴数字创意领域的发展机会，紧抓 AIGC 创新技术的应用机会，在各垂直领域不断推动创意玩法和创新产品的落地，进一步丰富公司产品结构，夯实数字创意产品矩阵实力。

## 2、技术研发与质量保障优势

公司坚持“让世界更有创意”的使命，持续以 AI 技术创新为驱动，构建面向未来的数字创意技术底座。围绕自研的万兴天幕音视频多媒体大模型，公司不断强化在视频/图像/音频生成、内容理解与多模态协同等核心能力上的技术突破，将通用大模型能力与创作流程深度融合，形成更贴近真实垂类创作场景的 AI 能力矩阵，并确保从 AI 模型能力到产品化落地的高效转化。

在研发体系建设方面，公司秉承“以市场为导向、效率协作”的产品研发策略，以 DevOps 敏捷高效的研发管理流程和卓越的质量管理体系保障产品研发。公司推行“用户第一”的产品研发高响应迭代发布机制，以用户体验为本源，全生命周期的产品质量管理为承载，不断通过渐次迭代完善产品功能、优化用户体验、提升产品质量。公司始终将提升产品研发和创新能力作为企业发展的动力，持续加大前沿技术的研发投入，并将先进的 AI 技术快速应用于产品，不断产品创新，持续技术升级。

经过多年的发展，公司培养了一支人员稳定、技术实力较强的技术团队。公司继续坚持补充高潜校招人员，截至报告期末，公司拥有 828 人专门从事相应产品的研发工作，占公司员工总数的 52.57%；公司拥有 483 项计算机软件著作权和 198 项专利，在知识产权方面为公司发展提供了强有力的保障。

## 3、全球化市场及品牌优势

公司一直坚持“全球运营”理念，致力于全球市场布局与开拓，已在海外市场渠道营销和海外用户运营方面建立了深厚基础。公司目前已在北美、日本、新加坡、韩国等主要销售区域设立了分公司及子公司，销售客户遍及全球 200 多个国家和地区。公司通过大力吸纳多语种、多文化背景、熟悉海外市场的外籍和归国精英人才，开展全球各国家（地区）的产品本地化、海外品牌推广、市场拓展等工作，并建立了全球协同的高效办公系统，为世界各地的员工顺畅合作、和谐工作提供保障。

针对全球用户，公司及时洞察并适应全球不同区域市场需求，为全球不同区域用户提供不同类型的产品解决方案，并根据产品在不同语言国家的销售红利贡献情况，实施因地制宜的推广策略。近年，公司持续深耕欧美日市场，实现了主流市场知名度和销售额的持续增长，并同步继续大力开拓包括中国市场在内的汉语、德语、法语、意语、葡语、西语、韩语等非英语市场，持续深化本地化运营策略，确保合理的产出效益，保证全球化布局及运营优势。

## 4、精英人才引进及平台建设能力

公司高度重视精英人才队伍建设，并将人才运营提升至新的战略高度，拓宽全球人才引进渠道，储备并培养大量研发、产品、运营和管理人才，形成了人才培养、人才成就和人才激励的多维人才选育留机制，为员工打造成就业、实现价值的职业舞台。公司以“大平台、中产品、小团队”的组织管理结构，通过快速组织裂变和有效的人力资源策略，实现从横向组织向纵向组织的发展，凝聚精英人才，激发组织活力。

为提升业务数据化运营能力，公司打造大数据与 AI 云平台中台体系，围绕“能力平台化、应用智能化”的战略方向，构建面向多产品线的 AI 创新平台底座，完成基础平台建设和用户运营体系的搭建与迭代优化，以支撑多地域、多产品团队信息共享，依托数据理性共同决策，促使业务快速、高效开展，实现公司管理专业化、业务一体化和决策高效化。公司持续强化算法能力整合与算力资源调度能力，第三方大模型 API 最快可实现“T+2h”快速接入，并通过分布式多算力中心与智能化资源调度，持续优化算力使用效率与边际成本，为产品侧创新快速落地提供了稳定、高效、可扩展的基础支撑。

## 5、“三勤六和”的村落式文化

公司因梦想而生、因文化而强，建设了独具特色的“三勤六和”村落式文化，基于“地球即村落”的理念与全球用户、员工及所有合作方坦诚相待、和谐共处，确保了全员底层价值观统一，为共同的使命、愿景和目标而努力奋斗。公司以开放的视角支持全球协同办公，拓宽视野并提升员工跨文化交流的能力，让不同的文化与思想进行交流、碰撞，营造开放、共享、多元的文化氛围。

公司鼓励全体员工“拥抱 AI”，将 AI 能力提升纳入组织成长的重要方向，推动组织结构与技术趋势同频共振。公司引入研发、营销、设计、办公等多样化 AI 工具，引导员工将 AI 深度融入日常工作流程，提升创新效率与创意表达能力，持续举办兴创杯、AI 视频大赛、AI 挑战赛等各类创新创意大赛，高频开设 AI 前沿技术与趋势专题洞察内部分享与培训课程，推动员工在 AI 时代背景下不断增强学习力、适应力与创造力，为有梦想、敢创新的员工打造释放个体价值的成长平台。

## 四、主营业务分析

### 1、概述

2025 年，随着多模态大模型能力日趋成熟与智能体能力加速升级，全球内容创作进入高频化、多样化发展阶段，短剧、漫剧等新兴内容形态在供需两端快速崛起，推动创作者经济扩容，AIGC 在多行业、多场景中的商业化应用不断深化。公司持续深耕数字创意软件主业，系统性夯实产品质量与用户体验，进一步完善覆盖多端、多场景的产品矩阵，加快推进产品体系的移动化、AI 化演进，驱动产品增长动能释放。营销方面，公司持续加强品牌建设与营销体系升级，深化全球化、多元化市场布局，拓展多渠道触达能力，为业务规模化增长与长期发展夯实基础。报告期内，公司实现营业收入 15.33 亿元，同比增长 6.46%，归属于上市公司股东的净利润-9,123.22 万元，同比减亏 44.19%。

报告期内，公司持续推进 AIGC 战略落地，围绕音视频创作核心场景加大研发投入与前沿技术布局，不断夯实底层技术能力。公司正式发布自研音视频多媒体大模型万兴天幕 2.0，实现音视频垂类核心原子能力的系统性升级，在显著提升应用侧多模态生成能力的同时，持续优化生成质量与综合算力成本结构，为产品智能化升级提供坚实技术支撑。在技术路径上，公司坚持“双模驱动”策略，一方面持续强化自研垂类模型能力，提升特定创作场景下的效率与精度优势；另一方面保持开放生态策略，积极引入优质第三方通用大模型能力，根据不同产品定位与应用场景进行灵活适配与调度，为用户提供更加丰富、高效的智能创作能力。与此同时，公司全面升级内部 AI 云平台架构，进一步提升模型调度、算力管理与产品接入效率，加速 AI 能力在产品端的规模化应用。公司同步推动 AI 在内部经营管理中的深度应用，鼓励员工广泛使用多样化 AI 工具提升工作效率与协同能力。在产业生态方面，公司持续深化与华为、谷歌、微软等国内外软硬件企业的合作联动，共同推动 AI 技术创新与产业生态协同发展。

2025 年，公司管理层主要工作包括以下方面：

#### 1、自研模型能力全面升级，“双模驱动”战略加速 AI 技术规模化产品应用

公司始终保持对 AIGC 前沿技术的持续投入与前瞻布局，围绕音视频内容创作这一高频、强商业化潜力场景，持续推进自研垂类大模型能力建设，并通过开放引入第三方通用大模型，构建兼顾效果、成本与落地效率的“双模驱动”技术体系，加速产品 AI 化创新与规模化应用，2025 年 AI 服务器调用量超 13 亿次，同比增长超过 140%，用户对 AI 功能的使用频次与接受度持续提升。

报告期内，公司正式发布万兴天幕 2.0 音视频多媒体大模型，完成基座模型与算法体系的全面升级，依托公司海量音视频与用户行为数据积淀，垂类原子能力相比 1.0 版本性能平均提升约 90%，跻身 2025 年文生视频大模型全球评测榜单 VBench-2.0 综合得分全球 Top3，并在摄像机运动和运动合理性两项关键指标斩获全球第一。在视频大模型方向，公司完成文生视频、图生视频、首尾帧生视频及视频续写等通用能力的基模级升级，并系统化构建垂直场景视频特效模型训练流程，全年累计生产 400 余个特效类视频模型，显著提升复杂场景下的生成质量与稳定性。在图像大模型方向，公司持续完善“开源模型+后训练”的技术路径，在指令遵循、多指令处理、图像融合与 ID 保持等方面完成全面升级，创新

高效微调技术 MoE+LoRA 架构，显著降低单图推理成本，大幅提升了工程化效率与商业可行性。在音频大模型方向，围绕文生音效与语音合成（TTS）两大核心能力，持续提升生成质量稳定性、可控性与工程化成熟度，从技术验证向产品规模化落地演进。公司依托垂直创作场景深度优化，同时加强模型与算力适配能力，积极支持国产算力生态，构建了自研大模型生成效果真实可控、场景特效高效落地、推理成本持续优化的综合竞争优势。基于“双模驱动”战略，公司在持续自研垂类大模型的同时，开放引入优质的第三方通用大模型，为应用侧多元场景创作需求提供更加灵活、高效的技术支撑，已完成 OpenAI、谷歌、阿里、即梦、可灵、Vidu、MiniMax、Deepseek 等一批外部厂商优质大模型能力接入，推动文本/图像/音频/视频等多模态能力在产品侧加速落地。通过接入全球领先的大模型能力，公司能够第一时间同步行业前沿技术进展，快速响应 AI 技术迭代与市场热点变化，并高效转化为创新功能和玩法，广泛赋能于泛影视、泛娱乐、泛营销等多个应用场景，持续优化用户创作体验，提升产品智能化水平与市场竞争力。

此外，围绕“能力平台化、应用智能化”方向，公司对 AI 云平台架构与服务体系全面升级，赋能产品侧 AI 创新加速落地。平台集成内外部算法能力，提供 workflow 编排、演示体验中心、运营配置工具等全套服务体系，加强对算法模型与数据资产的统一管理，第三方大模型 API 最快可实现“T+2h”接入，为产品业务提供高效、稳定、能力全面的云端 AI 创新基座。在此基础上，公司全面推进 Agent 能力在创作场景中的落地应用，在多模态特效方面打通从内容理解、智能编排到特效玩法快速上线的完整链路。与此同时，公司通过资源的系统性管控与智能化调度，实现产品体验与成本的协同优化，提升算力使用效率，缩短算法上线周期并显著降低综合成本，支撑 AI 算法能力在各产品线的规模化、持续化落地。



## 2、夯实产品质量，多端产品矩阵协同发展，移动化持续驱动增长

公司始终秉承“质量为本，客户至上”的经营理念，围绕产品全生命周期系统性推进质量管理升级与用户体验优化。报告期内，公司在全公司范围内开展产品质量与用户声音提升专项行动，进一步完善高标准、多层次的质量管理体系，

通过全量数据复盘持续优化产品核心功能与用户动线，建立覆盖需求创建、研发交付、上线运营及用户反馈的全流程数据闭环度量体系，以数据驱动研发快速响应与产品迭代优化。同时，公司持续强化以用户为中心的运营机制，通过高频用户访谈与客诉快速响应机制，推动用户反馈高效闭环，用户体验持续改善，年度订阅续约率稳定维持在 60%以上。

报告期内，公司坚持多端矩阵化产品战略，在保障桌面端优势能力的基础上，持续扩张产品移动化、云化新阵地，通过统一技术底座与数据体系，不断强化多端产品之间的能力协同与体验联动，推动用户在不同设备与创作场景间实现无缝衔接与高效协作，持续提升产品使用深度与用户粘性，放大公司矩阵式产品综合价值。2025 年，作为公司重要增长引擎，全年移动端产品收入同比增长超过 60%，占软件业务收入比例提升至近 25%，付费用户规模持续扩张。其中，公司旗下视频创意产品万兴喵影/Filmora 移动端收入同比增长超过 90%；文档创意产品万兴 PDF/PDFelement 移动端聚焦创意记录、智能理解与知识沉淀三大用户场景，实现销售收入同比增长超过 30%；实用工具产品 MobileTrans 等三款移动端数据管理类产品共同跻身 2025 年 Sensor Tower 全球 Google Play 工具类收入榜单 Top100。

### 整体来看，2025 年各产品线发展概况如下：

(1) 视频创意类产品万兴喵影/Filmora 桌面端全新升级 V15 年度大版本，聚焦智能生成与创作流管理，提供从 AI 素材生成、续写到精细剪辑的一站式解决方案，上线 AI 视频续写、数据化模板、多工程编辑等数十项智能化与专业化功能，年内 AI 积分消耗量逐季增长，四季度相较一季度增长超过 50%；万兴喵影/Filmora 移动端产品持续推进 AI 功能升级和用户交互体验优化，创新上线“AI 剪同款社区”带动用户活跃度快速提升，同时配合热点内容策略与本地化精细运营，产品 AI 创意玩法在 Instagram、Tiktok 等社媒平台产生多个破千万播放量的爆款视频，在 Google Play 视频播放和编辑品类下多国畅销榜最高位列第 1，并获得 Google Play 应用商店全球首页首屏推荐，入选多国精选应用，产品知名度持续扩大，带动收入同比增长超 90%，其中续费销售收入同比增长超 200%，用户粘性同步提升。

(2) 绘图创意类产品万兴脑图/EdrawMind 发布 V13 大版本，聚焦绘图创意革新及办公场景效率提升，以“AI 赋能，多模态知识管理”为核心方向，全新上线云笔记功能，用户可在思维导图节点内直接插入云笔记，并可在“脑图+笔记”双栏中同步编辑，实现结构与内容的双向联动，并新增 AI 生成知识库、AI 文件解析等功能，打造 AI+思维导图+云笔记结合的新一代知识管理工具，云笔记功能上线后付费转化效应显著；万兴图示/EdrawMax 发布 V15 大版本，聚焦图示与 AI 的深度融合，上线 AI 绘图、智能悬浮球交互等新功能，丰富模板资源，新增涵盖电子电气、建筑、生物、教育等垂直专业场景的 300+行业模板，并创新推出“图示 Agent”，支持意图判断与连续对话调整，构建从“意图需求”到“视觉表达”的一体化智能创作流程，打造以 AI 能力与模板驱动的通用办公绘图软件。

(3) 文档创意类产品万兴 PDF/PDFelement 桌面端发布 V12 大版本，深度融合 AI 技术与文档处理，新增 AI 专业翻译、智能密文、批量签署等一批高频场景化功能，有效提升产品内 AI 积分收入；移动端发布 V6 大版本，打磨创意笔记+AI 知识理解+知识沉淀三大用户场景，对安卓与 iOS 双端进行了系统性升级，通过引入 AI 能力与优化用户体验，帮助用户更高效地记录想法、理解内容并沉淀为可管理、可复用的知识资产，助力收入有效增长。

(4) 实用工具类产品矩阵化布局下的多元优势显现，实现多个细分用户场景需求的精准把握。其中，万兴恢复专家/Recoverit 聚焦用户声音，深度打磨产品质量，推进外接存储设备和 Mac 生态的专项优化，并打造 AI 驱动智能识别专属恢复解决方案，推动产品收入快速增长；万兴易修/Repairit 桌面端重点推进专业视频、AI 影像修复功能；移动端多个细分领域工具产品精准切入用户核心需求，对用户规模与收入增长的贡献持续提升；转机工具 MobileTrans 等三款移动端产品位列 2025 年 Sensor Tower 全球 Google Play 工具类收入榜单 Top100。报告期内，公司实用工具业务线整体收入同比增速达 29.50%，进一步构筑多端矩阵化产品增长驱动力。

### 3、AI 产品创新加速，AI 商业化能力持续增强

报告期内，公司持续深化 AI 化业务战略布局，在全面推进原有产品 AI 化升级的同时，加快 AI 原生应用孵化与创新方向探索，推动 AI 从附加功能转向核心产品能力。公司通过持续优化 AI 功能体验与商业模式设计，通过 AI 会员订阅、AI 积分充值、功能增值服务等多种路径商业化变现，AI 能力逐步成为用户价值感知与付费转化的重要驱动因素。随着新生代用户从传统专业工具向 AI 创新工具迁移，公司产品的 AI 商业化能力与市场竞争力持续提升。

在 AI 原生应用方面，公司围绕 AI 创作与内容生成场景持续拓展产品能力与应用边界，2025 全年 AI 原生应用收入

突破 1.3 亿元，同比增长超过 90%，付费用户同比增长超过 100%。其中，AI 人像生成编辑工具 SelfyzAI 收入、付费用户同比增长超过 2 倍；云端 AI 创意工具集 Media.io 收入同比增长超 90%。在传统旗舰产品方面，公司持续深化 AI 能力在成熟产品中的融合应用，推动 AI 功能逐步形成稳定的商业化收入来源，报告期内万兴喵影/Filmora 产品内 AI 积分收入同比大幅增长，占该产品收入比例约 6%；万兴优转/UniConverter 产品内 AI 积分收入占该产品收入约为 10%；万兴 PDF/PDFelement 桌面端深度融合 AI 技术与文档处理，产品内 AI 积分收入同比增长超过 80%。通过持续推进 AI 能力规模化落地，公司 AI 产品商业化能力不断增强，为未来业务增长提供新的动力来源。

#### 4、深化全球产业联动，布局漫剧等新兴内容形态，共建 AI 创新生态

一直以来，公司保持开放态度积极与全球产业内企业保持友好合作，加强与内容创意产业、硬件厂商和技术公司的链接。报告期内，公司持续参与鸿蒙生态建设，与鸿蒙电脑深度共创，旗下万兴喵影、万兴脑图、万兴图示 3 款产品均为首批鸿蒙电脑预装软件，其中万兴脑图鸿蒙版深度融合鸿蒙系统级 AI 小艺，支持语音生成思维导图，万兴喵影鸿蒙版实现 20 余项专业功能适配，并深度适配鸿蒙折叠屏电脑实现双屏多指全触控剪辑。此外，万兴喵影/Filmora 亮相 2025 谷歌开发者大会，作为唯一受邀现场展示的视频剪辑产品呈现了“AI 一键成片”创作能力；万兴喵影/Filmora 还融合微软 AIPC 生态，升级 AI Mate 视频编辑助手功能、语义搜索及知识检索 API，支持以“自然语言驱动创作”本地运行 AI 编辑指令，重塑智能剪辑交互方式，在微软 Build 开发者大会获得微软高层现场演示推荐。

当前，围绕漫剧等新兴内容形态快速发展带来的创作者经济机遇，公司积极布局与生数科技、灵漫快创等产业链上下游企业的战略合作，探索 AIGC 技术在漫剧内容生产、创作流程与工具链中的应用模式，推动生成式技术与新兴内容形态的深度融合。在此基础上，公司面向漫剧等新兴创作场景，推出 AI 漫剧创作工具万兴剧厂，探索以 AI 技术重构漫剧创作流程，降低内容生产门槛，提升创作效率与规模化能力。通过“技术+内容+工具”的协同，公司持续拓展 AI 创作工具在泛娱乐与泛内容领域的应用边界，积极承接新兴内容形态供需爆发带来的增长机会。

#### 5、全球化、多元化、本土化营销升级，强化内容营销，品牌影响力与营销效益同步提升

报告期内，公司多举措实施本地化品牌营销策略，举办多场用户主题活动，打造多个千万级播放量的爆款视频，加强与全球用户群体的互动交流与反馈响应，及时响应、高频互动，实现品牌知名度的有力提升；报告期内，公司出席 2025 谷歌开发者大会、LEAP 2025 科技展、2025 MWC 世界移动通信大会、GITECH Europe 科技盛会、微软 Build 开发者大会、AICon 全球人工智能开发与应用大会、HDC 2025 华为开发者大会等全球线下科技展会，拓宽用户覆盖范围。

公司通过自建渠道独立运营与开放合作共建生态相结合的模式，采取全球化、多元化、本土化的销售、运营方式，配合产品多端化、AI 化转型需求，打通移动流量转化通路，把握 AI 时代流量机遇，强化内容化营销与社交媒体热点传播，加强集团品牌建设，拓展多渠道流量来源，占领用户心智。全年社媒内容曝光数突破 48 亿次，同比提升超 150%，品牌声量与知名度持续提升，东南亚、南美、非洲等新兴市场收入加速增长，公司全球化、多元化市场布局优势持续显现。通过持续优化营销策略与资源配置，不断优化营销效益，报告期实现销售费用率同比下降 1.87pct。

#### 6、AI 助力企业经营提质增效，加速精英化、年轻化人才团队建设

在内部经营管理方面，公司全面开放拥抱各类 AI 工具，通过引入 AI 代码、AI 客服、AI 面试等多元化工具全方位提效，广泛应用 Claude、Codex、GitHub Copilot、通义灵码等 AI 代码工具高效研发，AI 代码占比超过 70%，从而显著提升了研发需求交付效率，有效缩短研发迭代周期；AI 智能客服持续功能调优和完善语种覆盖，用户会话解决率已提升至近 90%，为公司节约了大量人力成本；AI 面试、AI 人才库管理等的运用实现了更高效、精准的人才匹配，大幅提升了公司人才招聘与管理的效率。公司积极以 AI 大赛、AI 分享会、AI 经验社区等形式调动全员 AI 工具学习和使用氛围，建立起内部 AI 赋能经营提质增效的长效机制。

公司始终将人才视为最重要的资产，积极打造年轻且富有活力的高战斗力团队。公司高度重视校园招聘战略布局，将高潜力应届毕业生的引入与培养作为人才梯队建设的重要抓手，重点吸纳具备扎实技术基础、创新思维与跨学科背景的年轻人才，为 AI 业务创新与产品升级持续注入新生力量。在人才培养方面，公司通过内部培养与外部引进相结合的方式完善人才梯队建设，建立系统化培养机制与多渠道发展路径，推动青年人才从专业能力构建向场景创新与业务落地

能力升级，加速成长为业务骨干。通过内培外引，公司持续打造精英化、年轻化的人才团队，不断提升组织整体创新活力与产出效率。截至报告期末，公司在岗总人数为 1575 人，研发人员占比约 52.57%。

## 2、收入与成本

### (1) 营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,532,776,301.84	100%	1,439,743,390.50	100%	6.46%
分行业					
软件行业	1,525,778,212.10	99.54%	1,433,316,026.64	99.55%	6.45%
其他行业	6,998,089.74	0.46%	6,427,363.86	0.45%	8.88%
分产品					
视频创意类	1,021,571,850.14	66.65%	961,217,758.64	66.76%	6.28%
实用工具类	302,655,836.59	19.75%	233,702,052.89	16.23%	29.50%
文档创意类	109,478,092.09	7.13%	116,935,917.95	8.12%	-6.38%
绘图创意类	92,072,433.28	6.01%	121,460,297.16	8.44%	-24.20%
其他	6,998,089.74	0.46%	6,427,363.86	0.45%	8.88%
分地区					
境外	1,428,682,643.64	93.21%	1,303,096,563.62	90.51%	9.64%
境内（含港澳台地区）	104,093,658.20	6.79%	136,646,826.88	9.49%	-23.82%
分销售模式					
直销 <sup>001</sup>	702,240,163.52	45.82%	627,356,475.80	43.57%	11.94%
经销 <sup>002</sup>	483,148,214.14	31.52%	602,474,680.42	41.85%	-19.81%
分销 <sup>003</sup>	347,387,924.18	22.66%	209,912,234.28	14.58%	65.49%

注：001 直销模式是指终端客户通过登录公司的自有电子商务网站购买软件，由公司直接将产品销售给终端客户，通过第三方支付平台向终端客户收取软件销售款。第三方支付平台仅为公司产品销售提供代收服务，产品由公司直接销售给终端客户。

002 经销模式是指最终客户购买公司软件，通过第三方电子商务平台为付款渠道，最终客户完成货款支付后，第三方电子商务平台基于最终客户的订单信息和支付信息向公司在线发送采购需求，公司根据第三方电子商务平台的采购需求向终端客户提供产品授权。基于软件产品以及互联网在线销售的特性，第三方电子商务平台未先从公司处购进产品储存。

003 分销模式指公司将开发完成的软件产品通过互联网发送至分销商平台，分销商平台为公司软件销售业务提供整体推广、用户引流以及支付服务，最终客户在分销商平台上搜索到公司的软件产品，直接付费下载，无需产品注册码即可使用。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“软件与信息技术服务业”的披露要求

单位：元

	2025 年度				2024 年度			
	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	379,582,355.04	380,422,613.79	382,368,027.79	390,403,305.22	357,895,828.37	347,317,392.96	347,651,397.29	386,878,771.88
归属于上市公司股东的净利	-32,814,240.34	-19,994,842.37	-8,783,233.72	-29,639,875.19	25,649,765.62	-1,158,988.74	-29,988,107.24	-157,958,537.78

润								
---	--	--	--	--	--	--	--	--

说明经营季节性（或周期性）发生的原因及波动风险

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“软件与信息技术服务业”的披露要求

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分客户所处行业						
软件行业	1,525,778,212.10	139,164,524.98	90.88%	6.45%	44.75%	-2.41%
分产品						
视频创意类	1,021,571,850.14	104,889,580.63	89.73%	6.28%	46.37%	-2.81%
实用工具类	302,655,836.59	23,293,677.17	92.30%	29.50%	92.96%	-2.53%
文档创意类	109,478,092.09	4,662,127.23	95.74%	-6.38%	-15.05%	0.43%
绘图创意类	92,072,433.28	6,319,139.95	93.14%	-24.20%	-8.72%	-1.16%
分地区						
境外	1,428,682,643.64	130,292,038.01	90.88%	9.64%	49.67%	-2.44%
境内（含港澳台地区）	104,093,658.20	11,145,411.69	89.29%	-23.82%	5.03%	-2.94%
分销售模式						
直销	702,240,163.52	81,322,672.09	88.42%	11.94%	92.81%	-4.86%
经销	483,148,214.14	34,066,179.66	92.95%	-19.81%	-15.27%	-0.38%
分销	347,387,924.18	26,048,597.95	92.50%	65.49%	70.43%	-0.22%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
软件行业	服务器费用	80,116,961.70	56.64%	44,933,615.34	46.01%	78.30%
软件行业	CDN 网站加速费	3,973,621.97	2.81%	4,388,728.09	4.49%	-9.46%
软件行业	第三方平台手续费	32,725,649.32	23.14%	27,475,203.99	28.13%	19.11%
软件行业	其他 <sup>001</sup>	22,348,291.99	15.80%	19,345,105.88	19.81%	15.52%
其他	其他	2,272,924.72	1.61%	1,522,714.09	1.56%	49.27%
合计		141,437,449.70	100.00%	97,665,367.39	100.00%	44.82%

注：001 主要系外购软件、SDK 授权使用、资源素材成本等

说明

服务器费用同比增长 78.30%，主要系 AI 服务器费用增长所致。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“软件与信息技术服务业”的披露要求

主营业务成本构成

单位：元

成本构成	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
服务器费用	80,116,961.70	56.64%	44,933,615.34	46.01%	78.30%
CDN 网站加速费	3,973,621.97	2.81%	4,388,728.09	4.49%	-9.46%
第三方平台手续费	32,725,649.32	23.14%	27,475,203.99	28.13%	19.11%
其他	22,348,291.99	15.80%	19,345,105.88	19.81%	15.52%
合计	139,164,524.98	98.39%	96,142,653.30	98.44%	44.75%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

详见本报告“第八节 财务报告九、合并范围的变更”。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	1,045,632,906.74
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	68.22%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	266,546,799.93	17.39%
2	第二名	233,663,782.94	15.24%
3	第三名	213,614,231.61	13.94%
4	第四名	210,079,780.77	13.71%
5	第五名	121,728,311.49	7.94%
合计	--	1,045,632,906.74	68.22%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	525,534,281.68
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	59.07%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	343,002,534.04	38.54%
2	第二名	72,786,465.77	8.18%
3	第三名	59,754,504.73	6.72%
4	第四名	30,253,873.48	3.41%
5	第五名	19,736,903.66	2.22%
合计	--	525,534,281.68	59.07%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

### 3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	874,849,411.05	848,694,703.31	3.08%	
管理费用	223,909,321.99	164,199,015.66	36.36%	主要系本期人员薪酬及中介机构服务费用增加所致
财务费用	3,888,889.15	-20,625,314.10	118.85%	主要系本期利息收入减少及汇兑损失增加所致
研发费用	431,933,846.73	442,366,797.33	-2.36%	

#### 4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
万兴剧厂产品开发及上线	完成万兴剧厂产品开发及上线	进行中	围绕 AI 漫剧创作场景构建完整的 Agent 创作 workflow，覆盖从智能剧本创作、资产制作管理、分镜规划与生成到团队协作管理的全链路 AI 创作解决方案	拓展 AI 技术在漫剧等新兴内容形态中的应用与商业化空间
Filmora V15 桌面端产品开发及上线	完成 Filmora V15 年度大版本桌面端产品开发及上线	已完成	AIGC 能力与时间线视频剪辑流程深度融合，强化 AI 辅助创作能力，提升核心 AI 功能效果，同时拓展专业剪辑功能与插件生态支持	完善专业化视频创作能力，巩固视频创意领域产品竞争力优势
Filmora 移动端创意社区建设和 AI 能力升级	Filmora 移动端产品创意社区建设与 AI 能力升级	已完成	提升移动端 AI 剪辑与内容生成能力，构建 AI 剪同款创意社区生态，完善创作内容分发与互动机制，优化 AI 功能效果与体验	强化移动端 AI 创作能力与社区生态建设，扩大用户规模与内容传播能力
EdrawMax V15 开发及上线	完成 EdrawMax V15 年度大版本的开发及上线	已完成	提升 AI 绘图能力与智能交互体验，丰富行业模板与图形资源库，推出图示 Agent，构建从创作需求到图示表达的一体化智能绘图流程	推动图示与 AI 深度融合，以 AI 能力与模板驱动办公场景应用价值提升
PDFelement V12 开发及上线	完成 PDFelement V12 年度大版本的开发及上线	已完成	深化 AI 技术在文档处理场景中的应用，强化 AI 文档助手能力，优化文档编辑与协作体验，提升文档管理、阅读与编辑效率	提升产品在数字办公与文档管理领域的应用价值
Recoverit V14 开发及上线	完成 Recoverit V14 年度大版本的开发及上线	已完成	拓展对专业影像设备及外接存储设备的数据恢复支持能力，强化对多生态覆盖及主流创意软件场景的数据恢复适配	通过算法优化与性能提升改善产品稳定性与使用体验
万兴天幕音视频多媒体大模型 2.0 版本研发与上线	完成万兴天幕音视频多媒体大模型 2.0 版本研发与落地	已完成	全面升级视频、图像、音频多模态生成能力，提升生成效果、稳定性与可控性，同时构建高质量数据集与模型评估体系，推动模型能力在产品侧规模化应用	通过持续强化自研垂类大模型技术底座，提升 AIGC 技术竞争力与产品创新能力
AI 智能剪辑与算法系统升级	升级 AI 智能剪辑能力与多模态算法能力	已完成	推动 AI 智能剪辑能力在多类创作场景中的应用落地，升级视频、音频、图像及文本等多模态算法能力，构建智能剪辑技术架构并推动其在多场景中应用落地	推动视频创作工具从传统编辑向智能化创作升级，强化产品在智能化创作与编辑效率方面的技术基础
WES 性能升级与多端统一架构建设	完成 WES 性能升级与多端统一架构建设	已完成	WES 视频编辑引擎底层架构升级，强化音视频处理能力与专业剪辑性能，建设多端统一技术底座，并实现鸿蒙系统生态适配	构建统一、高性能的视频编辑引擎底座，为多端产品协同发展提供技术支撑

#### 公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	828	924	-10.39%
研发人员数量占比	52.57%	54.23%	-1.66%
研发人员学历			
硕士及以上	259	231	12.12%
本科	544	658	-17.33%
专科及以下	25	35	-28.57%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	305	378	-19.31%
30~40 岁	451	471	-4.25%

40 岁以上	72	75	-4.00%
--------	----	----	--------

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2025 年	2024 年	2023 年
研发投入金额（元）	485,171,073.95	442,366,797.33	402,503,336.23
研发投入占营业收入比例	31.65%	30.73%	27.18%
研发支出资本化的金额（元）	53,237,227.22	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	10.97%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	-57.40%	0.00%	0.00%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

公司天幕大模型项目在本报告期内进入开发阶段，该项目于 2025 年 5 月满足研发支出资本化条件并开始资本化，并于 2025 年 12 月达到预定可使用状态转入无形资产，导致本期研发投入资本化率增加。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“软件与信息技术服务业”的披露要求

单位：元

项目名称	研发资本化金额	相关项目的基本情况	实施进度
天幕大模型	53,237,227.22	天幕大模型是一站式 AI 创新能力平台，为产品提供稳定可靠、能力全面的云端 AI 创新基座，承接 AI 创新赋能职责，提供包括内外部算法集成、数据精细运营工具、模型训练等全套能力体系，打造泛娱乐、视频创作在内的多场景一站式解决方案，为公司 AIGC 产品创新提供核心支撑。	已完成

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## 5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,584,858,099.69	1,544,003,248.22	2.65%
经营活动现金流出小计	1,563,446,911.75	1,510,683,702.10	3.49%
经营活动产生的现金流量净额	21,411,187.94	33,319,546.12	-35.74%
投资活动现金流入小计	114,556,829.80	245,451,442.94	-53.33%
投资活动现金流出小计	169,630,350.50	352,544,467.53	-51.88%
投资活动产生的现金流量净额	-55,073,520.70	-107,093,024.59	48.57%
筹资活动现金流入小计	261,585,395.18	52,341,681.12	399.76%
筹资活动现金流出小计	93,472,265.96	68,294,654.23	36.87%
筹资活动产生的现金流量净额	168,113,129.22	-15,952,973.11	1,153.80%
现金及现金等价物净增加额	125,506,629.97	-79,514,476.76	257.84%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

(1) 报告期内，经营活动产生的现金流量净额同比下降 35.74%，主要系支付给职工以及为职工支付的现金增加、日常付现费用同比增加所致。

(2) 报告期内，投资活动产生的现金流量净额同比增加 48.57%，主要系支付取得子公司及其他营业单位的现金净额同比减少以及购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金同比减少所致。

(3) 报告期内，筹资活动产生的现金流量净额同比增加 1,153.80%，主要系本期银行借款增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

公司本期经营活动产生的现金净流量为 2,141.12 万元，归母净利润为-9,123.22 万元。公司经营活动产生的现金净流量包括销售商品、提供劳务收到的现金、收到的税费返还、收到其他与经营活动有关的现金、支付给职工以及为职工支付的现金、支付的各项税费、支付其他与经营活动有关的现金；而利润表中不仅包含以上现金流形成的营业收入、其他收益、职工薪酬成本费用、税金及附加等，还包含非现金流对损益的影响，如资产折旧、摊销、公允价值变动等。

## 五、非主营业务情况

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	29,417,295.63	-32.69%	主要系权益法核算的长期股权投资收益和理财产品收益	否
公允价值变动损益	2,835,894.23	-3.15%		否
资产减值	-27,496.51	0.03%		否

营业外收入	925,267.85	-1.03%		否
营业外支出	2,721,060.97	-3.02%		否
其他收益	27,315,628.87	-30.35%	主要系政府补助、增值税即征即退税款	增值税即征即退具有可持续性

## 六、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	598,405,619.88	35.53%	431,119,748.66	28.43%	7.10%	主要系购买的银行结构性存款年末到期收回所致
应收账款	68,292,489.90	4.05%	64,558,327.53	4.26%	-0.21%	
投资性房地产	45,182,697.19	2.68%	46,266,540.77	3.05%	-0.37%	
长期股权投资	19,374,872.11	1.15%	26,700,020.45	1.76%	-0.61%	
固定资产	280,882,797.60	16.68%	299,401,331.50	19.74%	-3.06%	
在建工程	104,723,295.34	6.22%	20,253,597.33	1.34%	4.88%	主要系本期增加“万兴科技（长沙）创意科学园 1 期”项目投入所致
使用权资产	18,564,751.71	1.10%	25,020,533.68	1.65%	-0.55%	
短期借款	113,866,702.79	6.76%			6.76%	主要系本期增加银行短期借款所致
合同负债	53,914,589.64	3.20%	51,683,909.02	3.41%	-0.21%	
长期借款	137,228,970.59	8.15%	30,000,000.00	1.98%	6.17%	主要系本期新增银行长期借款所致
租赁负债	14,443,335.77	0.86%	21,367,749.74	1.41%	-0.55%	

境外资产占比较高

适用 不适用

### 2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍	100,080,222.22	135,166.66			495,000,000.00	576,158,569.19	985,402.53	20,042,222.22

生金融资产)								
2.衍生金融资产	536,652.77	1,194,773.93				8,628,166.29	8,144,504.72	1,247,765.13
4.其他权益工具投资	17,394,321.65		3,005,483.98					20,399,805.63
5.其他非流动金融资产	22,388,341.06	3,767,052.77						26,155,393.83
金融资产小计	140,399,537.70	5,096,993.36	3,005,483.98		495,000,000.00	584,786,735.48	9,129,907.25	67,845,186.81
上述合计	140,399,537.70	5,096,993.36	3,005,483.98		495,000,000.00	584,786,735.48	9,129,907.25	67,845,186.81
金融负债	12,996.93	2,261,099.13				1,635,586.62	911,866.37	1,550,375.81

其他变动的内容

其他变动主要为：报告期内金融资产和金融负债到期确认的投资收益。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	44,884,138.99	44,884,138.99	保证金、质押等	取得信用卡额度质押的定期存款、外汇衍生品保证金、未到期应收利息及股票回购账户余额等
投资性房地产	48,703,105.54	45,182,697.19	抵押借款	借款抵押尚未解除
固定资产	160,552,189.80	139,052,636.58	抵押借款	借款抵押尚未解除
无形资产	24,152,605.00	22,019,124.98	抵押借款	借款抵押尚未解除
合计	278,292,039.33	251,138,597.74		

## 七、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
91,661,838.09	354,143,697.75	-74.12%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

## 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否 为固 定资 产投 资	投资 项目 涉及 行业	本报 告期 投入 金额	截至 报告 期末 累计 实际 投入 金额	资金 来源	项目 进度	预计 收益	截止 报告 期末 累计 实现 的收益	未达 到计 划进 度和 预计 收益 的原 因	披 露 日 期 (如 有)	披 露 索 引 (如 有)
万兴科技（长沙）创意科学园一期项目	自建	是	软件行业	84,469,698.01	104,723,295.34	自有资金及自筹资金	28.30%	不适用	不适用	不适用	2024年04月27日	公司在巨潮资讯网披露的《关于全资子公司投资建设万兴科技（长沙）创意科学园一期项目的公告》（公告编号：2024-033）。
合计	--	--	--	84,469,698.01	104,723,295.34	--	--	不适用	不适用	--	--	--

## 4、金融资产投资

## (1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
远期结汇	0	0	18.57	0	0	0	18.57	0.00%
掉期	81,764.03	0	-143.16	0	81,764.03	81,764.03	-119.95	0.00%
期汇通/期汇盈	9,073.28	-1.3	0.83	0	9,074.58	9,074.58	-0.47	0.00%
双货币存款	2,129.14	0	0.43	0	2,129.14	2,129.14	1.23	0.00%
期权	218.62	0	0	0	218.62	218.62	0	0.00%
汇盈宝	0	0	2.87	0	0	0	2.87	0.00%
合计	93,185.07	-1.3	-120.46	0	93,186.37	93,186.37	-97.75	0.00%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	未发生重大变化。本表期初金额、期末金额及本期公允价值变动损益均参照银行提供的未到期衍生品的估值书进行列示，报告期内购入与售出金额则根据实际交易执行情况填列。							
报告期实际损益情况的说明	报告期内，以套期保值为目的的衍生品投资实际收益 785.17 万元。							
套期保值效果的说明	公司以套期保值为目的开展外汇衍生品业务，公司开展金融衍生业务遵循合法、审慎、安全有效的原则，不做投机性、套利性的交易操作，均以正常生产经营为基础，锁定目标汇率，降低了汇率波动对公司经营业绩的影响。公司严格按照公司的外币持有量开展套期保值业务，风险整体可控。							
衍生品投资资金来源	自有资金							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用	<p>风险分析：</p> <p>1、市场风险：因外汇行情变动较大，可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动引起外汇衍生品价格变动，造成亏损的市场风险。</p> <p>2、流动性风险：外汇衍生品以公司外汇资产、负债为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时拥有足额资金供清算，或选择净额交割衍生品，以减少到期日现金流需求。</p> <p>3、履约风险：公司开展外汇衍生品交易会选拥有良好信用且与公司已建立长期业务往来的银行作为交易对手，履约风险较小。</p> <p>4、法律风险：因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。</p> <p>风险控制措施：</p>							

风险、操作风险、法律风险等)	<p>1、公司开展的外汇衍生品交易以平抑汇率波动对外销业务的盈利能力造成较大波动风险之目的，禁止任何风险投机行为。</p> <p>2、公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，对外汇衍生品交易的操作原则、审批权限、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险控制处理程序、信息披露等作了明确规定，严格控制交易风险。</p> <p>3、公司将审慎审查与银行签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。</p> <p>4、公司财务部门将持续跟踪外汇衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇衍生品交易的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。</p> <p>5、公司内部审计部门对外汇衍生品交易的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查。</p>
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	根据外部金融机构的市场报价确定公允价值变动。
涉诉情况（如适用）	不适用
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2025 年 08 月 29 日
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	2025 年 09 月 16 日

## 2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

## 八、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用 不适用

## 九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
深圳万兴软件有限公司	子公司	软件产品研发与销售等	3,000.00 万人民币	381,214,857.36	229,768,410.57	489,657,631.98	37,245,479.40	37,369,572.32
炜博科技有限公司	子公司	软件销售等	10.00 万港币	105,307,199.12	-105,635,665.98	272,017,508.40	-66,626,768.78	-66,628,832.78
万兴全球有限公司	子公司	软件销售等	10.00 万港币	192,880,002.31	-81,207,245.03	524,665,121.76	-54,980,148.40	-55,888,997.16
万兴科技（湖南）有限公司	子公司	软件产品研发与销售等	5,000.00 万人民币	843,838,465.42	374,825,344.81	287,568,119.90	41,669,317.66	42,302,743.39
深圳万兴软件开发有限公司	子公司	软件产品研发与销售等	1,430.00 万人民币	30,520,740.79	-17,628,474.66	4,737,167.06	-39,972,974.58	-39,972,973.91
深圳市亿图软件有限公司	子公司	软件产品研发与销售等	1,000.00 万人民币	195,350,940.58	167,341,618.99	83,079,125.49	34,214,724.76	29,815,362.01
万兴科技（长沙）集团有限公司	子公司	软件产品研发与销售等	1,000.00 万人民币	44,978,651.17	-110,945,334.36	18,948,630.87	-59,990,962.45	-59,983,607.76
杭州格像科技有限公司	子公司	软件产品研发与销售等	324.2387 万人民币	200,884,239.07	128,044,791.85	124,360,253.41	10,040,829.85	10,047,693.19

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
万博科技（香港）有限公司	注销	报告期内，对公司净利润无重大影响
深圳市斑点猫信息技术有限公司	注销	报告期内，对公司净利润无重大影响
赣州思为投资咨询合伙企业（有限合伙）	转让	报告期内，对公司净利润无重大影响
杭州像界科技有限公司	新设成立	报告期内，对公司净利润无重大影响
深圳市易图投资咨询合伙企业（有限合伙）	不构成业务的企业合并	报告期内，对公司净利润无重大影响

主要控股参股公司情况说明

## 十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十一、公司未来发展的展望

### （一）行业格局和趋势

本部分参考第三节 管理层讨论与分析部分“二、（二）行业发展状况”

### （二）公司发展战略

在生成式 AI、多模态能力持续突破、推理成本结构性下降以及新兴内容形态加速发展的背景下，内容生产方式正由“工具辅助”迈向“智能协同”，创作频次与表达需求显著提升。围绕这一趋势，公司坚持聚焦视频创意核心赛道，推进“双模驱动”技术路径：持续强化自研音视频垂类模型能力，依托真实用户数据提升特定场景下的精度与效率优势；同时保持开放整合策略，择优接入外部先进模型能力，通过统一模型调度与资源管理平台实现能力协同与动态优化，构建兼具深度与弹性的技术体系。

在产品布局方面，公司坚持“专业纵深+多端延展”的发展思路。桌面端持续夯实专业创作刚性需求，强化复杂任务处理与精细化 AI 辅助能力，巩固高价值用户基础；移动端与云端则加快 AI 原生应用创新，构建跨端协同的智能创作链路，扩大新生代用户覆盖。围绕短剧、漫剧等新兴内容形态，公司积极探索以 AI 优化创作流程与生产效率，推动专业能力模块化输出与普惠化延伸，持续完善多端、多场景的一体化数字创意工具矩阵。

面对内容传播生态与营销结构的变化，公司将强化区域化、本地化运营能力，构建内容、渠道与社区协同的增长闭环，提升获客效率与品牌转化能力；同时深化生态合作与创作者共建，增强垂类场景渗透与品牌长期价值。公司将以技术能力、产品质量与组织效能为核心支撑，稳步推进战略落地，夯实核心竞争力，坚持审慎经营与持续创新并行，推动公司在全球数字创意产业格局中的稳步成长。

### （三）2026 年经营计划

#### 1、洞察细分市场需求，强化垂类技术能力基座

公司将持续围绕垂直细分创作场景，强化自研多媒体模型能力建设，进一步增强垂类技术的商业价值，并坚持以真实用户需求为起点，在高频、高价值创作环节提升自研模型渗透率，兼顾服务满意度与单位算力成本优化，形成可持续的技术投入产出效益。

同时，公司将密切跟踪国内外模型技术进展，建立开放兼容的模型接入机制，基于产品定位及用户分层策略有序引入优质外部模型能力，实现“自研为核、外部为补”的协同体系。依托统一模型调度与资源管理平台，推动 MCP 能力模块化与策略化编排，提升模型调用效率与业务适配度，以平台化能力服务个人创作者与企业客户。基于全球数字创意用户海量真实行为数据与反馈，公司将通过“产品定义需求—数据验证能力—能力反哺产品”的闭环迭代机制，形成以真实创作场景驱动的技术飞轮，确保技术进化始终围绕用户实际价值展开，构建长期可复用的技术资产与数据壁垒。

#### 2、桌面夯实刚性专业需求，移动云化带动新兴用户增长

公司将持续坚持“开放的独立第三方 AI 应用产品矩阵”定位，强化多端协同能力建设。在桌面端，公司将聚焦专业创作刚性需求，持续提升深度编辑能力与精细化 AI 辅助功能，通过提升复杂任务效率与创作精度，增强专业用户粘性与生命周期价值，实现存量用户的稳固与用户价值提升。在移动端与云端，公司将紧跟创作场景轻量化与即时化趋势，积极布局 AI 创新应用，打造智能化创作链路，实现跨端协同与数据互通。依托多年专业产品研发与全球用户服务经验，公司将整合内外部技术资源，构建覆盖创意生产全流程的产品体系，推动创作范式从工具驱动向智能协同驱动升级，沉淀规模化新兴用户群体，为长期增长构建坚实用户基础。

#### 3、产品为本、质量为基，贯通生态能力，卡位垂类创作场景

公司将继续坚守“产品为本”的发展理念，把产品质量与用户体验作为核心竞争力来源。通过建立用户共创机制，充分挖掘全球用户需求，实现“需求来自用户、能力验证于数据、迭代服务于场景”的持续优化路径，全面提升产品综合竞争能力。同时，公司将持续关注细分内容形态与新兴创作趋势的结构性机会，通过生态合作、战略投资及产业链协同布局，切入关键创作环节，补强能力短板。依托产品创新与 AI 技术积累，公司将逐步构建覆盖创作、生成、编辑、分发与商业化的完整流程能力，提升 AI 工具在垂类创作场景中的渗透率与效率，拓展新增量商业空间，增强产业链协同效应。

#### **4、数据驱动指标改善，提升用户运营效率**

公司将以数据为核心抓手，持续优化付费、续费及留存等关键经营指标。通过提升数据标注与结构化能力，强化不同渠道、不同用户类型的差异化分析，精细化挖掘用户行为路径与增长潜力，提升转化效率与用户生命周期价值。同时，公司将进一步健全全渠道用户反馈机制，强化用户声音的系统化采集与响应能力。依托全链路数据分析，为产品迭代与营销策略提供量化支撑，实现从“流量增长”向“质量增长”的结构升级。公司将始终坚持尊重用户、理解用户、快速响应的原则，在提升满意度的同时推动用户价值稳步提升。

#### **5、区域营销转化闭环，强化本土化获客与转化效率**

公司将在巩固传统渠道基础上，强化内容传播与社区运营能力，构建内容、渠道与社区三位一体的增长体系，实现品牌认知向转化心智的有效迁移，形成区域内从种草、互动到成交的完整闭环。公司将更加注重营销投入产出比，统筹区域资源，创新本地化营销模式，通过差异化产品策略与线上线下融合路径提升品牌扩散效率。同时加快生态合作步伐，借助合作伙伴在垂类圈层中的影响力提升品牌触达深度。围绕 AI 原生应用场景加速布局，强化品牌与 AI 能力的深度绑定，形成产品力提升与价值兑现协同推进的业务格局。

#### **6、重视 AI 原生人才，构建高效高价值人才团队**

人才是公司长期发展的核心基础。公司将持续优化人才战略，积极引进具备 AI 原生能力的创新型人才，优化技术与产品结构梯队，构建充足的人才储备，保障中长期创新能力。在组织层面，公司将通过内部 AI 技术应用与流程优化，提升经营管理效率，强化 AI 基础设施与内部 workflow 建设，减少低效重复劳动，释放员工创造性产出。通过系统化培训与实践活动，提升员工 AI 工具使用能力与渗透比例，实现组织效能的持续提升。同时，公司将完善与 AI 时代相匹配的薪酬与激励体系，为员工构建清晰职业发展路径，鼓励创新与长期主义，打造基于信任与共同价值创造的组织文化，为公司长期稳健发展注入持续动力。

#### **（四）公司可能面对的风险因素及应对措施**

公司可能面临的风险及应对措施已在本报告中“第一节重要提示、目录和释义”中予以描述

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☑适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年04月27日	线上电话会议	电话沟通	机构	国盛证券-陈芷婧、陈泽青；国泰基金-智健；摩根士丹利-刘洋、林陈悦亚；浙商证券-刘雯蜀、叶光亮；平安证券-闫磊；财通证券-李宇轩；华福证券-王鑫昶；汇丰前海-张恒、刘逸然；广发证券-戴亚敏、周源；国弘私募-郑祥；西部证券-谢忱；瑞银证券熊玮；东方证券-浦俊懿；长盛基金郭堃、杨睿琦；中信保诚基金-王优草；银华基金-向伊达；博时基金-谢泽林；中泰证券-闻学臣；西藏信托-邓迪飞；国泰海通证券-杨林、钟明翰；国金证券-孙恺祈（排名不分先后）等 60 名投资者	介绍公司的基本情况，并就投资者关心的问题解答	具体内容详见公司披露于巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> ）的《万兴科技：2025年4月27日投资者关系活动记录表》（编号：2025-001）
2025年05月15日	价值在线	网络平台线上交流	机构、个人	网上提问投资者	介绍公司的基本情况，并就投资者关心的问题解答	价值在线（ <a href="https://eseb.cn/1meF5B4bA1G">https://eseb.cn/1meF5B4bA1G</a> ）
2025年07月03日	深圳	实地调研	机构、个人	深圳市证券业协会-郭彦城；东方财富证券-康卫荣；跨越基金-梁纯杰；瀚鑫基金-黄尚才；安卓投资-谭煜；坚石资产-刘靖；熙宁投资-邓绍伟；亚太汇金基金-滕涛；云众创融投资-李德生；证金投资-李强；沐德资产-梁文玉；亿方富投资-陈健富；蓝海基金-张俊；恒泰永城基金-林秋杏；抱石投资-苏建鸿；优美利投资-何芳；民洋资产-黄海山；纵帆私募-王兆江；前海骏捷-孔庆华、徐灵娥（排名不分先后）等 39 名投资者	介绍公司的基本情况，并就投资者关心的问题解答	具体内容详见公司披露于巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> ）的《万兴科技：2025年7月3日投资者关系活动记录表》（万兴科技：编号：2025-002）

<p>2025 年 08 月 29 日</p>	<p>线上 电话会议</p>	<p>电话沟通</p>	<p>机构</p>	<p>财通证券-杨烨、李宇轩；国盛证券-陈芷婧；中信证券-杨泽原、韩林轩；中泰证券-闻学臣；中金公司-王之昊、袁佳妮、丁健；长江证券-卢之晗；广发证券-周源、戴亚敏；摩根士丹利-林陈悦亚；东莞证券-陈曦阳；开源证券-李海强；平安证券-黄韦涵；东方证券-浦俊懿；国泰海通证券-杨林、朱瑶；浙商证券-叶光亮；华泰证券-岳铂雄；中信建投证券-马晓婷；国投证券-赵阳；国海证券-谢婧茹；西部证券-周成；甬兴证券-应豪、夏明达；渤海证券-王晴；方正证券-刘雄；华福证券-王鑫旻；国金证券-孙恺祈；上海证券-杨佳伟；西部证券-谢忱；中邮证券-王思；东方财富证券-罗云扬；申银万国证券-陈晴华；银河证券-翁林开；天弘基金-杜昊；国金基金-孙宇彤；新华基金-张帅；华安基金-林海亮；富荣基金-黄津津；长盛基金-郭堃；东方阿尔法基金-潘登；兴业银行-雷棠棣；民生信托-孙涛；金投资管-李哲闻；新华资管-李政兴；磐厚动量资管-于昀田；泓闾私募-夏育松；智合远见私募-黄勇；聆泽私募-翟云龙；行知创投-周峰；明河投资-姜宇帆；宁泽私募-武强；华夏复利私募-庄佳伟（排名不分先后）等 56 名投资者</p>	<p>介绍公司的基本情况，并就投资者关心的问题解答</p>	<p>具体内容详见公司披露于巨潮资讯网（<a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a>）的《万兴科技：2025 年 8 月 29 日投资者关系活动记录表》（编号：2025-003）</p>
<p>2025 年 12 月 16 日</p>	<p>深圳</p>	<p>实地调研</p>	<p>机构、个人</p>	<p>钛信资本、天辰元信基金、湖南格行资产、诺银资产、深圳圆石投资、新智达投资、兴泰联合、殷实基金、远东宏信、智鑫资本、深圳红石榴投资、合心基金、西博创投（排名不分先后）等 37 名机构投资者与个人投资者</p>	<p>介绍公司的基本情况，并就投资者关心的问题解答</p>	<p>具体内容详见公司披露于巨潮资讯网（<a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a>）的《万兴科技：2025 年 12 月 16 日投资者关系活动记录表》（编号：2025-004）</p>

### 十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

公司于 2025 年 4 月制定了《万兴科技集团股份有限公司市值管理制度》，并经公司第四届董事会第二十四次会议审议通过，于 2025 年 4 月 28 日在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）披露。

### 十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等法律、法规和证监会有关法律法规的要求，持续完善公司法人治理结构，优化内部管理和控制制度，进一步规范工作运作，提高公司治理水平。截至报告期末，公司治理各方面情况符合中国证监会、深圳证券交易所等发布的法律法规和规范性文件的要求。

#### 1、关于股东与股东会

公司严格按照《公司法》《上市公司股东会规则》以及《公司章程》《股东会议事规则》和深圳证券交易所创业板的相关规定和要求，规范股东会的召集、召开和表决程序，全面采用现场投票与网络投票相结合的方式，确保全体股东特别是中小股东能够充分行使股东权利。同时，公司聘请专业的律师进行现场见证并出具法律意见书，对会议召集、出席人员资格、召集人资格、表决程序及表决结果等事项出具法律意见，确保股东会的规范运作。

#### 2、关于公司与控股股东

公司按照《公司法》《证券法》《公司章程》及证券监管部门的有关规定正确处理与控股股东的关系。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东。未出现超越股东会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为，未损害公司及其他股东的利益，不存在控股股东占用公司资金的现象，公司亦无为控股股东提供担保的情形。

#### 3、关于董事与董事会

公司董事会由 5 名董事组成，其中独立董事 2 人，职工代表董事 1 人。董事会人数、人员构成及资格均符合法律、法规和公司章程的规定。公司全体董事能够依据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》《公司章程》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》等规定开展工作，出席董事会和股东会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规，以勤勉、尽责的态度认真履行董事职责，维护公司和广大股东的利益。报告期内，公司共召开董事会会议 8 次。

公司董事会下设战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会四个专门委员会，除战略委员会外其他委员会中独立董事占比均超过 1/2，为董事会的决策提供了科学和专业的意见和参考。

#### 4、关于内部审计制度的建立与执行

报告期内，公司根据《公司法》《证券法》《企业内部控制基本规范》等有关法律、法规和规章制度，结合公司的实际情况、自身特点和管理需要，严格贯彻了内部审计制度，并不断完善。通过对公司各项治理制度的规范和落实，公司的治理水平不断提高，有效地保证了公司各项经营目标的实现

#### 5、关于信息披露与透明度

公司高度重视信息披露与投资者关系管理工作，严格按照《上市公司信息披露管理办法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等规定以及公司制定的《信息披露管理制度》等操作性文件的要求，真实准确、完整及时的披露信息。公司指定《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》为公司信息

披露报纸，巨潮资讯网为公司的信息披露网站，确保全体股东及广大投资者能平等获取有关信息。公司高度重视投资者关系管理工作，重视维护与投资者、监管机构、媒体的关系，热情接待投资者来访，耐心回复投资者咨询。

## 6、关于公司和相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，重视公司的社会责任，积极与相关利益者进行沟通交流与合作，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

## 二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司严格按照《公司法》《证券法》等有关法律法规及《公司章程》的相关规定规范运作，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东及其控制的其他企业保持独立，具有完整的业务体系及面向市场独立及自主的经营能力。

## 三、同业竞争情况

适用 不适用

## 四、公司具有表决权差异安排

适用 不适用

## 五、红筹架构公司治理情况

适用 不适用

## 六、董事和高级管理人员情况

### 1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
吴太兵	男	51	董事、董事长、总经理	现任	2003年10月08日	2028年05月19日	29,462,422	0	0	0	29,462,422	无
张铮	男	50	职工代表董事	现任	2025年05月19日	2028年05月19日	8,390	0	0	0	8,390	无
			董事	离任	2024年04月12日	2025年05月19日						
			副总经理	离任	2022年05月24日	2025年05月19日						
林倩晖	男	40	董事	现任	2024年09月03日	2028年05月19日	0	0	0	0	0	无
章顺文	男	60	独立董事	现任	2023年05月10日	2028年05月19日	0	0	0	0	0	无
李圣杰	女	39	独立董事	现任	2025年05月19日	2028年05月19日	0	0	0	0	0	无
刘江华	男	39	副总经理、董事会秘书	现任	2024年11月22日	2028年05月19日	0	0	0	0	0	无
熊晨	女	42	财务总监	现任	2024年05月29日	2028年05月19日	0	0	0	0	0	无
戴扬	男	57	独立董事	离任	2021年05月07日	2025年05月19日	0	0	0	0	0	无
合计	--	--	--	--	--	--	29,470,812	0	0	0	29,470,812	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

1、报告期内，公司独立董事戴扬先生因董事会任期届满离任。

2、报告期内，公司于 2025 年 5 月 19 日召开了职工代表大会，同意选举张铮先生为公司第五届董事会职工代表董事，因董事张铮先生担任职工代表董事职务，进而不再继续担任董事及副总经理职务。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
戴扬	独立董事	任期满离任	2025 年 05 月 19 日	换届
张铮	董事、副总经理	任期满离任	2025 年 05 月 19 日	换届

## 2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

### （一）董事会成员

公司第五届董事会由 5 名董事组成，其中独立董事 2 名，职工代表董事 1 名，除职工代表董事由职工代表大会选举产生外，其余成员均由公司股东会选举产生，每届任期三年。公司董事基本情况如下：

吴太兵先生：1975 年生，中国国籍，无境外永久居留权，上海交通大学工商管理硕士。吴先生于 2003 年 9 月，凭借其丰富的行业知识及经验创办了本公司，为公司的创始人、董事。自 2003 年 10 月起，吴先生担任公司的董事长兼总经理。吴先生目前主要负责监督本集团整体业务发展及制定有关管理及运营的目标及战略。吴先生于软件开发行业拥有超过 20 年经验。于 2021 年 11 月至 2024 年 11 月，吴先生担任固生堂控股有限公司（一家于香港联交所上市的公司，股份代号：2273）的独立非执行董事。于 2023 年 11 月，吴先生获得由创业黑马颁发的“2023 年度创业家”称号。吴先生亦于 2023 年 12 月获湖南省软件行业协会评选为“湖南软件行业知名领军人物”称号。吴先生担任第十三届中国湖南省政协委员，第五届深圳市南山区政协委员，第七届深圳市软件行业协会副会长，及中国湖南省科技创新促进会会长。

张铮先生：1976 年生，中国国籍，无境外永久居留权，中国人民大学的贸易经济学士。张先生于 2019 年 4 月至 2022 年 5 月一直担任本公司董事、于 2022 年 5 月至 2025 年 5 月担任副总经理、于 2024 年 4 月至 2025 年 5 月担任董事及自 2025 年 5 月起担任职工代表董事。张先生目前主要负责本集团产品规划、事业部管理工作。自 2012 年 11 月加入本公司以来，张先生一直于本公司担任多个职位。张先生于产品营销行业拥有超过 10 年经验。在加入本公司前，张先生任职于多个电子及信息技术行业公司，包括宇龙计算机通信科技（深圳）有限公司及 TCL 数码科技（深圳）有限责任公司。

林倩晖先生：1986 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，香港大学专业进修学院中国商业学院的整合实效管理研究生。林先生于 2024 年 9 月 3 日获委任为董事，目前主要负责本公司数据管理、技术研发方向相关工作及统筹推进事业部日常工作。林先生于软件开发及信息技术行业拥有超过 15 年经验。在加入本公司前，林先生担任广州必视谷信息技术有限公司的系统部经理。

章顺文先生：1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中南财经政法大学的会计硕士，及中欧国际工商学院的工商管理硕士，具备注册会计师及正高级会计师资格。章先生于会计及财务管理行业拥有超过 15 年经验。自 2008 年 4 月起担任立信会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所的合伙人。章先生曾分别担任多家上市公司的独立董事，包括于 2012 年 1 月至 2018 年 9 月任职于飞亚达精密科技股份有限公司（股票代码：000026），于 2014 年 4 月至 2020 年 6 月任职于深圳经济特区房地产（集团）股份有限公司（股票代码：000029），于 2014 年 11 月至 2020 年 11 月任职于深圳市名雕装饰股份有限公司（股票代码：002830），于 2016 年 2 月至 2020 年 2 月任职于中原内配集团股份有限公司（股票代码：002448），于 2019 年 12 月至 2022 年 12 月任职于奕东电子科技股份有限公司（股票代码：301123），于 2018 年 9 月至 2024 年 2 月任职于深圳市郑中设计股份有限公司（股票代码：002811），于 2020 年 4 月至 2023 年 10 月任职于深圳市亚辉龙生物科技股份有限公司（股票代码：688575）及于 2018 年 11 月至 2024 年 12 月任职于深圳威迈斯新能源股份有限公司（股票代码：688612）。章先生于 2022 年 9 月起担任深圳能源集团股份有限公司（股票代码：000027）

的独立董事，亦自 2023 年 5 月 10 日加入本公司担任独立董事，主要负责监督董事会并就本公司的运营及管理提供独立意见。章先生现为深圳市第七届人民代表大会代表、深圳市人民检察院听证员及深圳市中级人民法院第二届特约监督员。

李圣杰女士：1987 年生，中国国籍，无境外永久居留权，中国政法大学民商法学硕士。李女士在法律行业拥有超过 14 年经验。现为北京市君合律师事务所合伙人，此前曾任职于英国欧华律师事务所中国北京代表处。李女士于 2025 年 5 月 19 日获委任为公司的独立董事，主要负责监督董事会并就本公司的运营及管理提供独立意见。李女士自 2017 年 7 月起担任中华全国律师协会及北京市律师协会会员，曾获 LexisNexis 颁授“40 位 40 岁以下精英”称号及荣登《商法》“A-List Rising Star”榜单。

## （二）高级管理人员

公司高级管理人员共 3 名，全部专职在公司领取薪酬，基本情况如下：

吴太兵先生：简历见“（一）董事会成员”。

刘江华先生：1987 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，华南师范大学法学学士，具备中华人民共和国司法部法律职业资格证书，及深圳证券交易所董事会秘书资格证书。刘先生于法律行业拥有超过 10 年经验，在加入本公司前，曾任佛山市顺德区巴德富实业有限公司的法务主管，珈伟新能源股份有限公司（股票代码：300317）的法务经理，以及深圳万润科技股份有限公司（股票代码：002654）多个职位，其最后的职位为副总裁兼总法律顾问。刘先生于 2024 年 3 月加入本公司，并自 2024 年 11 月起一直担任公司副总经理及董事会秘书，目前主要负责本公司董事会、法务相关事宜及资本市场事宜。

熊晨女士：1984 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，清华大学工商管理(MBA)硕士，具备上海证券交易所颁发的董事会秘书资格证明，及深圳证券交易所颁发的上市公司董事会秘书资格证书，及国际注册专业会计师协会的全球特许管理会计师。熊女士于财务管理及企业运营方面拥有超过 10 年的丰富经验，在加入本公司前，曾担任北京中清龙图网络技术有限公司的财务总经理，及中国担任杭州天谷信息科技有限公司的首席财务官及董事会秘书。熊女士于 2023 年 9 月加入本公司担任财务部总经理并于 2024 年 5 月担任财务总监，目前主要负责本公司整体财务事项。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

鉴于吴太兵先生上述任职情况，及对公司业务运营的了解，董事会认为他是识别战略机会及董事会重心的最佳董事人选。由吴太兵先生担任上市公司的董事长及总经理职务，可促进战略措施的有效执行，并有利于管理层与董事会之间的信息沟通。此外，董事会所有重大决定均经咨询董事会成员后作出。同时，公司通过不断完善治理制度、健全内部控制机制等措施，切实保障公司在人员、资产、财务、机构、业务等方面独立于控股股东、实际控制人，确保公司治理规范、运作独立。

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
吴太兵	宿迁兴亿网络科技有限公司	董事	2021年07月13日	2027年04月23日	否
吴太兵	宿迁家兴网络科技有限公司	董事	2021年07月12日	2027年04月23日	否
张铮	宿迁家兴网络科技有限公司	董事长	2021年07月12日	2027年04月23日	否
在股东单位任职情况的说明	无				

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
吴太兵	深圳市逆为投资咨询合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人			否
吴太兵	深圳万众一兴软件合伙企业(有限合伙)	有限合伙人			否
吴太兵	湖南省科技创新促进会	会长			否
张铮	深圳汇馨同创信息技术有限公司	董事、经理		2026年03月12日	否
章顺文	立信会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所	合伙人			是
章顺文	深圳能源集团股份有限公司	独立董事			是
章顺文	深圳市校友汇投资管理有限公司	董事		2025年09月02日	否
李圣杰	北京市君合律师事务所	合伙人			是
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

2024 年度，章顺文先生因在其他上市公司作出的独立董事候选人声明内容与事实不符，被深圳证监局出具警示函，交易所出具监管函。鉴于上述涉及的被处罚主体并非本公司，且涉及的事项与本公司无关，不会对本公司生产经营、规范运作等造成影响。

### 3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

董事、高级管理人员报酬的决策程序	公司薪酬与考核委员会负责制定董事、高级管理人员的薪酬方案，董事会负责审议公司高级管理人员的薪酬；公司股东会负责审议董事的薪酬。
董事、高级管理人员报酬确定依据	《公司章程》《董事会薪酬与考核委员会工作细则》《董事、监事及高级管理人员薪酬管理制度》
董事和高级管理人员报酬的实际支付情况	详见“公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况”。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
吴太兵	男	51	董事、董事长、总经理	现任	271.32	否
张铮	男	50	职工代表董事	现任	239.50	否
林倩晖	男	40	董事	现任	168.68	否
章顺文	男	60	独立董事	现任	12.00	否
李圣杰	女	39	独立董事	现任	7.39	否
刘江华	男	39	副总经理、董事会秘书	现任	124.93	否
熊晨	女	42	财务总监	现任	114.45	否
戴扬	男	57	独立董事	离任	4.61	否
合计	--	--	--	--	942.88	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	公司根据《董事、监事及高级管理人员薪酬管理制度》等公司具体规章制度、公司薪酬体系及绩效考核体系确定。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	已完成
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不适用
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

其他情况说明

适用 不适用

公司亏损幅度持续收窄，经营质量逐步改善，整体经营效益呈现向好态势，因此，部分董事、高级管理人员职级晋级等原因所致。

## 七、报告期内董事履行职责的情况

### 1、董事出席董事会及股东会的情况

董事出席董事会及股东会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东会次数
吴太兵	8	8	0	0	0	否	6
张铮	8	8	0	0	0	否	6
林倩晖	8	8	0	0	0	否	6
章顺文	8	3	5	0	0	否	6
李圣杰	6	2	4	0	0	否	5
戴扬	2	1	1	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明

无

### 2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司全体董事勤勉尽责，严格按照中国证监会和深圳证券交易所的相关规定以及《公司章程》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》等制度开展工作，高度关注公司规范运作和经营情况，根据公司的实际情况，对公司的重大治理和经营决策提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，形成一致意见，并坚决监督和推动董事会决议的执行，确保决策科学、及时、高效，维护公司和全体股东的合法权益。

### 八、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
审计委员会	章顺文、戴扬、林倩晖	1	2025 年 04 月 15 日	1、《关于公司〈2024 年年度报告〉及其摘要的议案》 2、《关于公司 2024 年度利润分配预案的议案》 3、《关于 2024 年度会计师事务所的履职情况评估报告及审计委员会履行监督职责情况报告的议案》 4、《关于公司〈2024 年度内部控制评价报告〉的议案》 5、《关于公司〈2024 年度募集资金存放与使用情况的专项报告〉的议案》 6、《关于公司〈2024 年度证券与衍生品投资情况的专项说明〉的议案》 7、《关于公司〈2025 年第一季度报告〉的议案》	公司审计委员会严格按照《董事会审计委员会工作细则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	无
			2025 年 05 月 19 日	1、《关于选举第五届董事会审计委员会主任委员的议案》 2、《关于聘任公司财务总监的议案》	公司审计委员会严格按照《董事会审计委员会工作细则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	无
	2025 年 08 月 06 日	1、《关于公司本次发行 H 股股票前滚存利润分配方案的议案》 2、《关于聘请本次 H 股发行上市审计机构的议案》	无	无			
	2025 年 08 月 26 日	1、《关于公司〈2025 年半年度报告〉及其摘要的议案》 2、《关于继续开展外汇衍生品交易业务的议案》 3、《关于公司〈2025 年半年度募集资金存放、管理与使用情况的专项报告〉的议案》 4、《关于调整公司董事会专门委员会委员的议案》	无	无			
	2025 年 10 月 23 日	1、《关于公司〈2025 年第三季度报告〉的议案》 2、《关于续聘 2025 年度会计师事务所的议案》	无	无			
薪酬与考核委员会	戴扬、章顺文、张铮	1	2025 年 04 月 15 日	1、《关于作废部分已授予尚未归属的第二类限制性股票的议案》	公司薪酬与考核委员会严格按照《董事会薪酬与考核委员会工作细则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	无

	李圣杰、章顺文、张铮	4	2025 年 05 月 19 日	1、《关于选举第五届董事会薪酬与考核委员会主任委员的议案》	公司薪酬与考核委员会严格按照《董事会薪酬与考核委员会工作细则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	无
			2025 年 06 月 04 日	1、《关于公司〈2025 年员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》 2、《关于公司〈2025 年员工持股计划管理办法〉的议案》	公司薪酬与考核委员会严格按照《董事会薪酬与考核委员会工作细则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，非关联委员一致通过所有议案。	无	无
			2025 年 07 月 03 日	1、《关于公司〈2025 年第二期员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》 2、《关于公司〈2025 年第二期员工持股计划管理办法〉的议案》		无	无
			2025 年 08 月 26 日	1、《董事及高级管理人员薪酬管理制度（草案）》	公司薪酬与考核委员会严格按照《董事会薪酬与考核委员会工作细则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，全体委员回避表决，直接提交至董事会。	无	无
提名委员会	章顺文、张铮、戴扬	1	2025 年 05 月 07 日	1、《关于公司董事会换届选举暨提名第五届董事会非独立董事候选人的议案》 2、《关于公司董事会换届选举暨提名第五届董事会独立董事候选人的议案》	公司提名委员会严格按照《董事会提名委员会工作细则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	无
提名委员会	章顺文、张铮、李圣杰	2	2025 年 05 月 19 日	1、《关于选举第五届董事会提名委员会主任委员的议案》 2、《关于聘任公司高级管理人员的议案》	公司提名委员会严格按照《董事会提名委员会工作细则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	无
			2025 年 08 月 26 日	1、《关于增选第五届董事会独立董事及确定公司董事角色的议案》		无	无
战略委员会	吴太兵、林倩晖、章顺文	1	2025 年 08 月 06 日	1、《关于公司发行 H 股股票并在香港联合交易所有限公司上市的议案》 2、《关于公司发行 H 股股票并在香港联合交易所有限公司上市方案的议案》 3、《关于公司发行 H 股股票募集资金使用计划的议案》	公司战略委员会严格按照《董事会战略委员会工作细则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	无

## 九、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

## 十、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	82
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	1,493
报告期末在职员工的数量合计（人）	1,575
当期领取薪酬员工总人数（人）	2,023
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
销售人员	451
技术人员	828
财务人员	42
行政管理人員	254
合计	1,575
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	482
本科	1,007
大专	86
合计	1,575

### 2、薪酬政策

公司的薪酬政策即建立公平、公正、具有市场竞争力的薪酬管理体系，以员工的能力、责任、贡献及行业薪酬水平为定薪依据、以月度工资、绩效奖金、专项津贴及激励等为福利构成体系，充分发挥薪酬的激励作用，调动员工的工作积极性，使薪酬与员工岗位价值、员工绩效、公司发展的短期收益、中期收益及长期收益充分绑定，实现公司和员工的共赢。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》中的“软件与信息技术服务业”的披露要求

报告期内，公司职工薪酬总额 6.78 亿元（计入成本部分），占营业总成本的 40.33%。职工薪酬作为公司营业总成本的重要组成部分，其增减变动对净利润的影响较大。公司研发人员年末人数为 828 人，占报告期末在职员工的 52.57%。报告期内，研发人员薪酬占整体薪酬总额的 55.59%。

### 3、培训计划

在全面推进 AI 化战略的背景下，公司高度重视人才核心驱动作用，持续完善人才发展与培养体系，通过系统性引导员工自主学习与能力提升，公司不断夯实人才基础，为业务创新与战略实施提供有力支撑。立足现有人才布局，公司深化实施“精兵强将”人才战略，搭建覆盖广泛、运行高效的勤学管理体系。通过制度化推动知识共享与经验积累，促进跨团队、跨层级的智慧流转，切实保障战略的贯通与执行。2025 年，公司全年组织内部学习分享活动 1,208 场，参与人次达 36,501，员工人均学习时长为 27.24 小时。为匹配 AI 变革趋势，公司积极引入 AI 技术演进、AI 产品应用等前沿课程内容，联合高校、行业协会及专业机构等外部资源，开展专题培训与交流共计 388 场。员工对 AI 相关知识的学习累计参训达 10,500 人次，展现出积极拥抱 AI、主动适应变革的整体风貌。展望未来，公司将以战略导向和业务需求为牵引，持续优化学习发展体系，打造兼具系统性与前瞻性的人才培养平台，进一步增强员工综合能力，不断提升企业可持续发展的内生动力与长期竞争力。

### 4、劳务外包情况

适用 不适用

## 十一、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

报告期内，公司严格按照相关利润分配政策和审议程序实施利润分配方案。公司于 2025 年 4 月 25 日召开第四届董事会第二十四次会议、第四届监事会第二十次会议，以全票审议通过了《关于公司 2024 年度利润分配预案的议案》，并于 2025 年 5 月 19 日召开 2024 年度股东会审议通过上述利润分配议案，同意公司 2024 年度利润分配预案为：不派发现金红利，不送红股，不以资本公积金转增股本，未分配利润结转以后年度。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	根据《上市公司股份回购规则》的相关规定，“上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，视同上市公司现金分红，纳入现金分红的相关比例计算。”公司于 2024 年 8 月 15 日召开的第四届董事会第十九次会议审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，截至 2024 年 12 月 31 日，公司回购股份 625,100 股，成交总金额为 25,001,540.67 元（不含交易费用）。鉴于公司 2024 年度未实现盈利，不满足《万兴科技集团股份有限公司章程》中的现金分红条件。同时，为进一步提高公司长远发展能力，从容应对外部宏观经济环境变化，把握行业发展机遇，结合公司实际情况，公司董事会、股东会同意公司 2024 年度不进行利润分配，符合公司中长期发展战略及全体股东的长远利益。
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、	不适用

透明：

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

分配预案的股本基数（股）	193,336,324
现金分红金额（元）（含税）	0.00
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	33,996,006.28
现金分红总额（含其他方式）（元）	33,996,006.28
可分配利润（元）	179,039,694.02
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
由于公司 2025 年度未实现盈利，故 2025 年度利润分配预案为：不派发现金红利，不送红股，不以资本公积金转增股本，未分配利润结转以后年度。	

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

## 十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

### 1、股权激励

#### （1）2021 年限制性股票激励计划实施进展

2025 年 4 月 25 日，公司召开第四届董事会第二十四次会议和第四届监事会第二十次会议，审议通过了《关于作废部分已授予尚未归属的第二类限制性股票的议案》，同意公司作废共计 161.3450 万股已授予尚未归属的第二类限制性股票。公司监事会对此发表明确审核意见。

董事、高级管理人员获得的股权激励

适用 不适用

高级管理人员的考评机制及激励情况

公司高级管理人员的考核机制根据《万兴科技集团股份有限公司章程》《董事会薪酬与考核委员会工作细则》《董事、监事及高级管理人员薪酬管理制度》规定制定，根据公司目标完成情况对高级管理人员进行业绩考核。

### 2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

报告期内全部有效的员工持股计划情况

员工的范围	员工人数	持有的股票总数（股）	变更情况	占上市公司股本总额的比例	实施计划的资金来源
2024 年员工持股计划的参与对象，包括管理干部	81	462,700	因部分参与对象丧失被激励身份，不再有享有参与资格；明确 2024 年员工持股计划已解锁股份收益处置原则暨收回股份收益二次分配原则。	0.24%	公司计提的专项激励基金
2025 年第二期员	103	305,500	因部分参与对象丧失被激励身	0.16%	公司计提的专

工持股计划的参与对象，包括公司非独立董事、高级管理人员及管理干部			份，不再有享有参与资格。		项激励基金
----------------------------------	--	--	--------------	--	-------

报告期内董事、高级管理人员在员工持股计划中的持股情况

姓名	职务	报告期初持股数 (股)	报告期末持股数 (股)	占上市公司股本总额 的比例
张铮	职工代表董事	0	11,800	0.01%
林倩晖	董事	0	9,900	0.01%
刘江华	副总经理、董事会秘书	0	8,000	0.00%
熊晨	财务总监	0	5,700	0.00%

报告期内资产管理机构的变更情况

适用 不适用

报告期内因持有人处置份额等引起的权益变动情况

适用 不适用

报告期内股东权利行使的情况

报告期内，2024 年员工持股计划及 2025 年第二期员工持股计划均未行使股东权利。

报告期内员工持股计划的其他相关情形及说明

适用 不适用

报告期内，因部分参与对象丧失被激励身份，不再有享有参与资格，管理委员会按照员工持股计划方案及协议约定收回份额，其中，明确 2024 年员工持股计划已解锁股份收益处置原则暨收回股份收益二次分配原则。受让方与上市公司持股 5%以上股东、实际控制人不存在关联关系或者一致行动人。

根据《万兴科技集团股份有限公司 2024 年员工持股计划（草案修订稿）》的要求，2024 年员工持股计划的存续期为 60 个月，锁定期满后分三期解锁，解锁时点分别为自锁定基准日起满 12 个月、24 个月、36 个月，解锁比例分别为 50%、30%、20%，自公司公告该期持股计划最后一笔标的股票过户至当期持股计划名下之日起计算。2024 年员工持股计划第一个锁定期为 2024 年 11 月 5 日至 2025 年 11 月 4 日，可解锁标的股票数量为 231,350 股，为本员工持股计划总数的 50%，占公司总股本的 0.12%。本员工持股计划所持标的股票解锁后，由管理委员会在剩余存续期间内，择机将已满足解锁条件的标的股票出售。

员工持股计划管理委员会成员发生变化

适用 不适用

员工持股计划对报告期上市公司的财务影响及相关会计处理

适用 不适用

按照《企业会计准则第 11 号-股份支付》的规定：完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积，2024 年员工持股计划和 2025 年员工持股计划在本报告期确认总费用 7,310,549.11 元，根据受益对象分别计入相关费用和资本公积。

报告期内员工持股计划终止的情况

适用 不适用

其他说明：

### 3、其他员工激励措施

适用 不适用

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“软件与信息技术服务业”的披露要求

报告期内，公司股权激励计划及员工持股计划产生的费用合计 190.49 万元，剔除股份支付费用后 2025 年归属于上市公司股东净利润-8,932.73 万元。

## 十三、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

### 1、内部控制建设及实施情况

报告期内，公司严格按照各项法律法规以及公司内部控制制度规范经营、优化治理、管控风险，强调内部控制的力度与效率，重视相关责任的权责及落实，保证了公司内控体系的完整合规、有效可行，实现了公司健康科学的运营目标，保障了全体股东的利益。

公司董事会审计委员会、审计监察部共同组成公司的风险内控管理组织体系，对公司内部控制管理进行监督和评价。根据公司内部控制重大缺陷的认定情况，2025 年公司不存在财务报告和非财务报告内部控制重大缺陷和重要缺陷。

公司通过内部控制体系的运行、分析与评价，有效防范了经营管理中的风险，促进了内部控制目标的实现。未来期间，公司将进一步完善内部控制制度，规范内部控制制度执行，强化内部控制监督检查，促进公司健康、可持续发展。

### 2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

## 十四、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

对子公司的管理控制存在异常

是 否

## 十五、内部控制评价报告及内部控制审计报告

### 1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 28 日	
内部控制评价报告全文披露索引	《万兴科技集团股份有限公司 2025 年度内部控制自我评价报告》巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	①公司董事和高级管理人员舞弊，并对公司造成重大损失和不	定性标准即涉及业务性质的严重程度，公司根据其直接或潜在负面影响的性质、影响范

	利影响；②对已经公告的财务报告出现的重大差错进行错报更正（由于政策变化或其他客观因素变化导致的对以前年度的追溯调整除外）；③注册会计师发现的、未被公司对财务报告的内部控制识别的当期财务报告的重大错报；④董事会及相关机构对内部控制的监督无效。	围等因素确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：下列迹象表明非财务报告内部控制可能存在重大缺陷：①公司重大决策缺乏决策程序或严重不合理且造成重大损失；②公司人员因内部控制原因违反国家法律、法规，并给公司造成重大损失和严重不利影响；③公司经营活动严重违反国家法律法规；④重要业务长期缺乏制度控制或制度系统性失效；⑤内部控制评价的结果是重大缺陷但未得到整改。
定量标准	重大缺陷：错报金额≥资产总额的 1%；重要缺陷：资产总额的 0.5%≤错报金额<资产总额的 1%；一般缺陷：错报金额<资产总额的 0.5%。	公司根据缺陷造成直接财产损失占公司资产总额的比率确定非财务报告内部控制缺陷评价的定量标准，标准参照财务报告内控缺陷定量标准。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

## 2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定于 2025 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 28 日
内部控制审计报告全文披露索引	《万兴科技集团股份有限公司内部控制审计报告》巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

## 十六、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

## 十七、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

## 十八、社会责任情况

### 1、完善公司治理结构

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等有关法律法规、规章制度的要求，及时制定与修订相关规章制度；积极推进内控体系建设，完善公司法人治理结构，明确公司股东会、董事会等各自应履行的职责和议事规则，为公司的规范运作提供了完善的制度保障，有效强化了公司决策的公正性，保障公司的持续经营，为实现股东受益、员工成长、客户满意奠定基础。

### 2、注重职工关怀及权益保护

公司注重人文关怀：公司严格遵守《劳动法》等法律法规要求，依法与员工签订《劳动合同》，并按照国家 and 地方法律法规为员工办理医疗、养老、失业、工伤、生育等社会保险，并为员工缴纳住房公积金，认真执行员工法定假期、婚假、丧假、产假、工伤假等制度。公司推行全国同岗同薪和普惠安居计划、股权激励计划等立体式薪酬福利体系，每年组织员工进行体检、团建活动，努力为员工提供安全有保障的工作环境。

公司注重职工培训：公司搭建了完备的培训体系，并不断改进完善，主要以内训和外训两种形式进行。内部培训方面，公司设立课程讲师、新员工导师制度，在公司内部开设新员工岗前培训、在岗业务培训，以及各项法规、公司规章、制度等全生命周期培训，全面立体帮助员工获得成长与提升；外部培训方面，公司积极聘请外部讲师、组织员工参加外部培训，为不同层级员工制定富有针对性的专项培训，拓宽员工的思维视野，提高员工专业技能和综合素质。公司每年都根据发展战略、人员情况制定相应的培训计划，为员工搭建良好的职业发展通道，为公司发展储备人才。

### 3、重视投资者关系管理

公司高度重视投资者关系管理工作，贯彻真实、准确、完整、及时、公平的原则，认真履行信息披露义务，积极与投资者进行有效沟通，向外传递企业价值，以塑造公司在资本市场的良好形象。

近年来，公司主动适应市场趋势和行业变革，在保障公司持续创新、快速发展的基础上，不断拓展资本市场参与的深度与广度，不仅通过路演、投资者热线电话、互动易平台等多种线上渠道与投资者交流，公司也适时邀请分析师、研究员深入公司调研，与公司领导层面对面交流，让投资者更加了解公司价值，提升资本市场和相关机构对公司的关注与认可。

### 4、关心社会公益事业

公司秉承“回馈社会、造福社会”的理念，积极参与社会公益活动，履行企业社会责任。在 2025 年，公司积极响应国家号召，迅速向西藏日喀则地震灾区及香港大埔火灾受灾群众伸出援手，捐赠善款，以实际行动传递温暖与力量。此次捐助不仅体现了公司对灾区人民的深切关怀，也彰显了企业在面对突发灾害时积极履行社会责任的坚定担当。

## 十九、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

报告期内，公司未开展脱贫攻坚、乡村振兴工作。

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	万兴科技集团股份有限公司；吴太兵	股份回购承诺	<p>发行人承诺：如招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，将依法公开回购首次公开发行股票的全部新股。本公司如因招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏而受到如下处罚时，本公司将按照《公司法》、《证券法》及《公司章程》规定的程序，履行上述回购承诺：1、中国证券监督管理委员会或其派出机构公布对本公司作出处罚决定；2、本公司未受行政处罚，但被人民法院认定承担相应责任并作出生效裁决。回购股份的价格根据以虚假信息揭露日为基准经前复权计算的发行价格和虚假信息揭露日前二十日交易均价孰高为定价依据。其中对发行价格进行调整的前复权计算公式参照《深圳证券交易所交易规则》除权（息）参考价计算公式。（承诺明细里暂时填的是发行价格）</p> <p>控股股东承诺：如招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，将依法回购已转让的原限售股份。本人或发行人因招股说明书有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏而受到如下处罚时，本人将按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规，履行上述回购承诺：1、中国证监会或其派出机构公布对本人或发行人作出处罚决定；2、本人及发行人未受行政处罚，但被人民法院认定承担相应责任并作出生效裁决。回购股份的价格根据以虚假信息披露日为基准经前复权计算的发行价格和虚假信息披露日前二十日交易均价孰高为定价依据。其中对发行价格进行调整的前复权计算公式参照《深圳证券交易所交易规则》除权（息）参考价计算公式。（承诺明细里暂时填的是发行价格）</p>	2018年01月18日	长期	正常履行中
	万兴科技集团股份有限公司	分红承诺	<p>利润分配的承诺（一）发行前滚存未分配利润的安排经公司 2017 年第三次临时股东大会决议，本次发行前的滚存未分配利润由本次发行后的新老股东按发行后的持股比例共同享有。（二）发行后的利润分配政策公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持利润分配政策的连续性和稳定性。公司可以采取现金或者股票等方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。</p> <p>1、公司的利润分配形式：采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利，但以现金分红为主。在具备现金分红的条件下，应优先选择以现金形式分红。2、公司现金方式分红的具体条件和比例：公司主要采取现金分红的利润分配政策，即公司当年度实现盈利，在依法弥补亏损、提取法定公积金、任意公积金后有可分配利润的，则公司应当进行现金分红；公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。公司单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 15%。同时，公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，在提出利润分配方案时，提出差异化的现</p>	2018年01月18日	长期	正常履行中

		<p>金分红政策：（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。公司的利润分配方案应根据公司章程的规定，遵守中国证监会、证券交易所等相关部门的有关规定，经董事会审议后，提交股东大会表决通过。3、发放股票股利的具体条件：若公司快速成长，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在进行现金股利分配之余，提出实施股票股利分配预案。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大生产经营规模或者转增公司资本，法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。4、利润分配的期间间隔：一般进行年度分红，公司董事会也可以根据公司的资金需求状况及收益留存状况提议进行中期分红。公司董事会应在定期报告中披露利润分配方案及留存的未分配利润的使用计划安排或原则，公司当年利润分配完成后留存的未分配利润应用于发展公司经营业务。5、利润分配应履行的审议程序：公司的利润分配方案由公司董事会根据法律法规及规范性文件的规定，结合公司盈利情况、资金需求及股东回报规划，制定利润分配方案并对利润分配方案的合理性进行充分讨论，独立董事发表独立意见，形成专项决议后提交股东大会审议。公司董事会、股东大会在制定、讨论及审议利润分配方案时，应充分考虑社会公众投资者、独立董事及监事会的意见，独立董事应对年度利润分配方案发表独立意见，公司董事会办公室应及时将监事会意见、社会公众通过电话、邮件等方式提出的意见汇总后及时提交给公司董事会，以供公司董事会、股东大会参考。股东大会审议利润分配方案时，公司为股东提供网络投票的方式。6、利润分配政策的调整：在遇到战争、自然灾害等不可抗力时或发生其他对公司生产经营造成重大影响的情形时，或公司自身经营状况发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。公司调整利润分配方案，必须由董事会作出专题讨论，详细论证说明理由；公司董事会应将调整利润分配的方案发送至独立董事及监事会，由独立董事发表专项意见并经监事会审议通过；同时，公司应充分听取中小股东的意见，应通过网络、电话、邮件等方式收集中小股东意见，并由公司董事会办公室将中小股东意见汇总后交由公司董事会；公司董事会应在充分考虑独立董事、监事会及中小股东意见后形成议案，审议通过后提交公司股东大会以特别决议审议通过。股东大会审议利润分配政策变更事项时，必须提供网络投票方式。7、公司应当及时行使对全资或控股子公司的股东权利，根据全资或控股子公司章程的规定，促成全资或控股子公司向公司进行现金分红，并确保该等分红款在公司向股东进行分红前支付给公司。公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见；公司最近 3 年未进行现金利润分配的，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份。公司将根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，在上述利润分配政策规定的范围内制定或调整股东回报计划。若公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。</p>			
--	--	--	--	--	--

	吴太兵	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	<p>避免同业竞争的承诺：为保障本公司及本公司其他股东的合法权益，避免同业竞争事项，本公司控股股东、实际控制人吴太兵出具《关于避免同业竞争的承诺书》，承诺如下：为避免对万兴科技的生产经营构成新的（或可能的）、直接（或间接）的业务竞争，承诺人承诺，在承诺人作为万兴科技控股股东、实际控制人期间：</p> <p>1、承诺人将不会投资于任何与万兴科技的产品生产或业务经营构成竞争或可能构成竞争的企业；2、承诺人保证将促使承诺人及其附属企业不直接或间接从事、参与或进行与万兴科技的产品生产或业务经营相竞争的任何活动；3、如万兴科技此后进一步拓展产品或业务范围，承诺人及其附属企业将不与万兴科技拓展后的产品或业务相竞争，如承诺人或其附属企业与万兴科技拓展后的产品或业务构成或可能构成竞争，则承诺人将亲自或促成附属企业采取措施，以按照最大限度符合万兴科技利益的方式退出该等竞争，包括但不限于：（1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；（2）停止经营构成或可能构成竞争的业务；（3）将相竞争的业务转让给无关联的第三方；（4）将相竞争的业务纳入到万兴科技来经营。4、承诺人确认并向万兴科技声明，将促使附属企业履行本承诺函所述的有关义务。避免资金占用的承诺：公司控股股东、实际控制人吴太兵承诺自签署之日起，本人及本人所控制的企业将不会以下列任何方式占用公司资金：（一）要求公司为本人垫付、承担工资、福利、保险、广告等费用、成本和其他支出；（二）要求公司代本人偿还债务；（三）要求公司有偿或无偿、直接或间接拆借资金给本人使用；（四）要求公司通过银行或非银行金融机构向本人提供委托贷款；（五）要求公司委托本人进行投资活动；（六）要求公司为本人开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；（七）要求公司在没有商品和劳务对价情况下以其他方式向本人提供资金；（八）不及时偿还公司承担对本人的担保责任而形成的债务；（九）中国证监会及深圳证券交易所认定的其他情形。</p>	2018年01月18日	长期	正常履行中
	陈江江；陈琦胜；邓爱国；黄反之；廖越平；凌曙光；刘莉莉；孙淳；万兴科技集团股份有限公司；王志荣；吴太兵；朱建霖；朱伟	其他承诺	<p>未履行承诺的约束措施发行人承诺：如本公司违反首次公开发行上市作出的任何公开承诺的，本公司将在股东大会及本公司的章程所规定的信息披露媒体公开说明未履行承诺的具体原因，并向全体股东及其他公众投资者道歉。如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，发行人将依法向投资者赔偿相关损失。如该等已违反的承诺仍可继续履行，发行人将继续履行该等承诺。发行人控股股东及实际控制人吴太兵承诺：如本人违反在发行人首次公开发行上市时作出的任何公开承诺，本人将在股东大会及发行人的章程所规定的信息披露媒体公开说明未履行承诺的具体原因，并向全体股东及其他公众投资者道歉。如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失。如该等已违反的承诺仍可继续履行，本人将继续履行该等承诺。如本人违反回购股份的相关承诺，发行人有权将与本人履行回购义务所需款项等额的应付现金股利予以截留，直至本人履行回购义务。如本人违反关于股份转让的相关承诺，应将出售股份而取得的收益（转让所得扣除税费后的金额）上缴给发行人。如本人违反关于股份锁定的相关承诺，应将违规出售股份而取得的收益（转让所得扣除税费后的金额）上缴给发行人。如本人违反减持价格的相关承诺，应向发行人作出补偿，补偿金额按发行价格与减持价格之差，以及对应的减持股份数相乘计算。发行人全体董事及高级管理人员承诺：如本人违反在发行人首次公开发行上市时作出的任何公开承诺，本人将在股东大会及发行人的章程所规定的信息披露媒体公开说明未履行承诺的具体原因，并向全体股东及其他公众投资者道歉。如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失。如该等已违反的承诺仍可继续履行，本人将继续履行该等承诺。如本人违反关于股份转让的相关承诺，应将出售股份而取得的收益（转让所得扣除税费后的金额）上缴给发行人。如本人违反关于股份锁定的相关承诺，应将违规出售股份而取得的收益（转让所得扣除税费后的金额）上缴给发行人。如本人违反减持价格的相关承诺，应向发行人作出补偿，补偿金额按发行价格与减持价格之差，以及对应的减持股份数相乘计算。发行人全体监事承诺：如本人违反在发行人首次公开发行上市时作出的任何公开承诺，本人将在股东大会及发行人的章程所规定的信息披露媒体公开说明未履行承诺的具体原因，并向全体股东及其他公众投资者道歉。如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失。如该等已违反的承诺仍可继续履行，本人将继续履行该等承诺。</p>	2018年01月18日	长期	正常履行中

<p>吴太兵</p>	<p>其他承诺</p>	<p>公司实际控制人、控股股东吴太兵承诺：如果报告期内公司及其控股子公司因来源于海外收入导致公司需要在收入来源地补缴税金，或支付滞纳金、罚金或其他相关费用，本人将全额承担该等税金、滞纳金、罚金或其他相关费用。如报告期内公司与控股子公司之间的内部交易因转让定价问题导致公司及其控股子公司被当地主管税务机关处罚，需要补缴税金，或支付滞纳金、罚金或其他相关费用，本人将全额承担该等税金、滞纳金、罚金或其他相关费用。如公司及其控股子公司被要求为员工补缴或追偿社会保险及住房公积金，将无条件全额承担应补缴或被追偿的金额以及为此所产生的相关费用。</p>	<p>2018年01月18日</p>	<p>长期</p>	<p>正常履行中</p>
<p>陈江江； 陈琦胜； 邓爱国； 黄反之； 廖越平； 凌曙光； 刘莉莉； 孙淳； 万兴科技集团股份有限公司； 王志荣； 吴太兵； 朱建寰； 朱伟</p>	<p>其他承诺</p>	<p>依法承担赔偿责任或者补偿责任的承诺，发行人承诺：如招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。发行人控股股东、实际控制人吴太兵承诺：如招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺：如招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。</p>	<p>2018年01月18日</p>	<p>长期</p>	<p>正常履行中</p>
<p>陈琦胜； 邓爱国； 黄反之； 廖越平； 孙淳； 万兴科技集团股份有限公司； 王志荣； 吴太兵； 朱建寰； 朱伟</p>	<p>其他承诺</p>	<p>填补被摊薄即期回报的措施及承诺：本次发行完成后，本公司股本和净资产都将大幅增加，但鉴于募集资金投资项目有一定的实施周期，净利润可能不会同步大幅增长，可能导致本公司每股收益、净资产收益率等指标下降，投资者面临本公司首次公开发行并在创业板上市后即期回报被摊薄的风险。鉴于此，本公司拟通过完善利润分配政策、扩大业务规模、实施募投项目等方式，提高公司盈利能力，以填补股东被摊薄即期回报并承诺如下：1、完善利润分配政策，强化投资者回报：本公司制定了《公司章程（草案）》和《未来分红回报规划（2017-2019）》分配具体规划和计划安排，本公司利润分配政策和未来分红回报规划重视对投资者的合理、稳定投资回报。本次发行完成后，本公司将广泛听取投资者尤其是独立董事、中小股东的意见和建议，不断完善本公司利润分配政策，强化对投资者的回报。2、扩大业务规模，加大研发投入：公司为消费类软件企业，市场空间广阔，未来本公司将在稳固现有市场和客户的基础上，加强现有产品和业务的市场开拓和推广力度，不断扩大主营业务的经营规模，提高本公司盈利规模；同时，本公司将不断加大研发投入，优化营销布局，加强人才队伍建设，持续提升产品竞争力和本公司盈利能力。3、加快募投项目实施进度，加强募集资金管理：本次募投项目均围绕本公司主营业务展开，其实施有利于提升本公司竞争力和盈利能力。本次发行募集资金到位后，本公司将加快推进募投项目实施，使募投项目早日实现预期收益。同时，本公司将根据《公司章程（草案）》、《募集资金使用管理办法》及其他相关法律法规的要求，加强募集资金管理，规范使用募集资金，以保证募集资金按照既定用途实现预期收益。发行人全体董事、高管承诺：本人作为万兴科技股份有限公司（以下简称“公司”）的董事/高级管理人员，将忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，根据中国证监会的相关要求，为保证公司首次公开发行股票后的填补回报措施能够得到切实履行，现本人作出如下不可撤销的承诺和保证：（1）本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他</p>	<p>2018年01月18日</p>	<p>长期</p>	<p>正常履行中</p>

		方式损害公司利益；（2）本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；（3）本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；（4）本人承诺公司董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（5）若公司后续推出股权激励的，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（6）有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任；发行人控股股东、实际控制人吴太兵对公司首次公开发行股票摊薄即期回报填补措施能够得到切实履行作出如下承诺：本人不越权干预公司经营管理活动，不得侵占公司利益。			
承诺是否按时履行	是				
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用				

**2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明**

适用 不适用

**3、公司涉及业绩承诺**

适用 不适用

## 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

## 五、董事会、审计委员会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

## 六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用 不适用

## 七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

详见本报告“第八节财务报告九、合并范围的变更及十、在其他主体中的权益”。

## 八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	135
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	杨谦、吴泽娜
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	杨谦(3年)、吴泽娜(1年)

是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

公司第五届董事会审计委员会审阅了政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“政旦志远”）提供的资格证照和相关信息，并对其审计服务经验、专业胜任能力等方面进行审核，认为政旦志远在独立性、专业胜任能力、投资者保护能力等方面能够满足公司对于审计机构的要求，并于 2025 年 10 月 28 日召开第五届董事会第六次会议，

2025 年 11 月 17 日召开 2025 年第五次临时股东会，审议通过了《关于续聘 2025 年度会计师事务所的议案》，同意续聘政且志远为公司 2025 年度财务报告审计机构及内部控制审计机构，聘期一年。

## 九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

## 十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
汇总未达到重大披露标准的其他诉讼、仲裁(我方作为原告方)	333.72	否	案件属于审理中	无重大影响	未达执行状态		不适用
汇总未达到重大披露标准的其他诉讼、仲裁(我方作为原告方)	1,188.79	否	案件属于执行中	无重大影响	未达执行状态		不适用
汇总未达到重大披露标准的其他诉讼、仲裁(我方作为原告方)	93.03	否	案件属于已结案	无重大影响	已完成执行		不适用
汇总未达到重大披露标准的其他诉讼、仲裁(我方作为被告方)	97.55	否	案件属于审理中	无重大影响	未达执行状态		不适用
汇总未达到重大披露标准的其他诉讼、仲裁(我方作为被告方)	106.28	否	案件属于执行中	无重大影响	未达执行状态		不适用
汇总未达到重大披露标准的其他诉讼、仲裁(我方作为被告方)	127.23	否	案件属于已结案	无重大影响	已完成执行		不适用

## 十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

## 十四、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生与日常经营相关的关联交易。

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

### 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

### 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

### 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

### 7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十五、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

**(2) 承包情况**□适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

**(3) 租赁情况**适用 □不适用

租赁情况说明

报告期内，公司存在租赁房产情形，该等房屋主要用于日常办公等用途，该等租赁行为对公司的生产经营、财务状况不构成重大影响，具体租赁情况详见本报告“第八节、财务报告七、合并财务报表项目注释 82、租赁”。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

□适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

**2、重大担保**适用 □不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
万兴科（湖南）有限公司	2024 年 04 月 27 日	40,000	2024 年 10 月 24 日	34,000	连带责任保证	无	无	担保期为自单笔授信业务的主合同签订之日起至债务人在该主合同项下的债务履行期限届满日后三年止	否	否
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		40,000		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		34,000				
子公司对子公司的担保情况										
担保对	担保额	担保额	实际发	实际担	担保类	担保物	反担保	担保期	是否履	是否为

象名称	度相关 公告披 露日期	度	生日期	保金额	型	(如 有)	情况 (如 有)		行完毕	关联方 担保
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期末已审批的 担保额度合计 (A3+B3+C3)		40,000		报告期末实际担保 余额合计 (A4+B4+C4)						34,000
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净 资产的比例										33.22%
其中：										

采用复合方式担保的具体情况说明

### 3、委托他人进行现金资产管理情况

#### (1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	保本浮动收益型	2,000	0

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

#### (2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

### 4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十六、募集资金使用情况

适用 不适用

### 1、募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2021年	向不特定对象发行可转换公司债券	2021年07月01日	37,875	37,107.15	1,174.94	32,906.61	88.68%	0	2,400	6.47%	4,200.54	存放于募集资金专户及购买现金理财产品	0
合计	--	--	37,875	37,107.15	1,174.94	32,906.61	88.68%	0	2,400	6.47%	4,200.54	--	0

募集资金总体使用情况说明：

#### 1、实际募集资金金额和资金到位时间

经中国证券监督管理委员会《关于同意万兴科技集团股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可[2021]283号）同意注册，公司向不特定对象发行可转换公司债券 378.75 万张，募集资金总额为人民币 37,875.00 万元，扣除各项发行费用 767.85 万元，实际募集资金净额为人民币 37,107.15 万元。募集资金于 2021 年 6 月 16 日全部到位，上述资金到位情况已经大华会计师事务所(特殊普通合伙)验证，并出具了《验资报告》（大华验字[2021]000449号）。

#### 2、募集资金使用及结余情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司对募集资金项目累计投入 32,906.61 万元，其中以前年度累计使用募集资金 31,731.67 万元，本报告期使用募集资金 1,174.94 万元。

截至 2025 年 12 月 31 日，募集资金余额为人民币 5,458.81 万元（包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额），其中：募集资金专户余额 3,458.81 万元，使用闲置募集资金购买现金管理产品尚未到期余额 2,000.00 万元。

## 2、募集资金承诺项目情况

☑适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目														
2021年6月向不特定对象发行可转换公司债券	2021年07月01日	数字创意资源商城建设项目	研发项目	是	19,929.83	17,529.83	1,174.94	13,329.29	76.04%	2026年12月31日	5,849.56	22,147.43	是	否
2021年6月向不特定对象发行可转换公司债券	2021年07月01日	AI数字创意研发中心建设项目	研发项目	是	11,330.02	11,330.02		11,330.02	100.00%	2024年08月16日			不适用	否
2021年6月向不特定对象发行可转换公司债券	2021年07月01日	杭州格像72.44%股权收购项目剩余对价支付	投资并购	是		2,400		2,400	100.00%				不适用	否
2021年6月向不特定对象发行可转换公司债券	2021年07月01日	补充流动资金	补流	否	5,847.3	5,847.3		5,847.3	100.00%				不适用	否
承诺投资项目小计				--	37,107.15	37,107.15	1,174.94	32,906.61	--	--	5,849.56	22,147.43	--	--
超募资金投向														

不适用	不适用	不适用	不适用	不适用									不适用	不适用
合计				--	37,107.15	37,107.15	1,174.94	32,906.61	--	--	5,849.56	22,147.43	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）	数字创意资源商城建设项目：在实施过程中受到宏观经济形势及市场环境调整等外部客观因素，以及公司业务发展调整等内部需求影响，项目整体投资进度有所延缓。公司基于谨慎性原则，根据公司战略规划以及当前募投项目的实际投资情况，公司于 2024 年 11 月 13 日召开第四届董事会第二十二次会议以及第四届监事会第十八次会议审议通过《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，同意将“数字创意资源商城建设项目”达到预定可使用状态日期延期至 2026 年 12 月 31 日。													
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用													
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用													
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用													
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用													
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用													
	以前年度发生													
	<p>1、数字创意资源商城建设项目及杭州格像 72.44%股权收购项目剩余对价支付： 2024 年 2 月 2 日，第四届董事会第十五次会议及第四届监事会第十三次会议审议通过了《关于变更部分募集资金用途、增加实施主体及调整募投项目内部投资结构的议案》，2024 年 2 月 23 日，2024 年第一次临时股东大会审议通过该议案。根据公司战略规划，结合现阶段发展需求，为提高募集资金使用效率、优化资源配置，公司拟将“数字创意资源商城建设项目”的部分募集资金 2,400 万元，变更用于杭州格像科技有限公司 72.44%股权收购项目剩余对价支付，同时，增加万兴科技集团股份有限公司为新增募投项目的实施主体。具体情况详见公司于 2024 年 2 月 3 日披露的《关于变更部分募集资金用途、增加实施主体及调整募投项目内部投资结构的公告》。</p> <p>2、AI 数字创意研发中心建设项目： 2024 年 2 月 2 日，第四届董事会第十五次会议及第四届监事会第十三次会议审议通过了《关于变更部分募集资金用途、增加实施主体及调整募投项目内部投资结构的议案》，2024 年 2 月 23 日，2024 年第一次临时股东大会审议通过该议案。为保证公司在当前领域的技术优势，把握前沿技术兴起带来的新机遇，推动相关技术在公司业务领域持续迭代创新，提升应用场景的性能，确保募投项目的建设成果更好地贴合市场和客户需求、适应公司中长期发展需要。在保证募集资金投资项目“AI 数字创意研发中心建设项目”的投资总额、投资方向、实施主体等不变且不影响募投项目正常实施进展的情况下，调整“AI 数字创意研发中心建设项目”的内部投资结构，调减设备购置支出金额 1,747.90 万元，调增软件工具及数据库支出金额 1,747.90 万元。具体情况详见公司于 2024 年 2 月 3 日披露的《关于变更部分募集资金用途、增加实施主体及调整募投项目内部投资结构的公告》。</p>													
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 公司于 2021 年 7 月 27 日召开的第三届董事会第三十次会议、第三届监事会第二十七次会议分别审议通过了《关于使用可转债募集资金置换预先投入的议案》，同意公司使用募集资金 5,531.13 万元置换预先投入募投项目自筹资金。公司保荐机构华林证券股份有限公司出具了《华林证券股份有限公司关于万兴科技集团股份有限公司使用可转债募集资金置换预先投入自筹资金的核查意见》，同意公司以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金；大华会计师事务所（特殊普通合伙）进行了专项审核，并出具了《万													

	兴科技集团股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的鉴证报告》（大华核字[2021] 009857号）。具体情况详见公司于 2021 年 7 月 27 日披露的《关于使用可转债募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的公告》。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用 公司于 2024 年 8 月 15 日召开第四届董事会第十九次会议、第四届监事会第十五次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意将“AI 数字创意研发中心建设项目”结项并将节余募集资金人民币 676.60 万元（含扣除手续费的累计利息、实际金额以资金转出当日专户余额为准）永久补充流动资金，并注销对应募集资金专项账户。具体情况详见公司于 2024 年 8 月 16 日披露的《关于部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的公告》。
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2025 年 12 月 31 日，募集资金余额为人民币 5,458.81 万元（包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额），其中：募集资金专户余额 3,458.81 万元，使用闲置募集资金购买现金管理产品尚未到期余额 2,000.00 万元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

### 3、募集资金变更项目情况

适用 不适用

### 4、中介机构关于募集资金存储与使用情况的核查意见

适用 不适用

政且志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况进行了审核,并出具《万兴科技集团股份有限公司募集资金存放、管理与使用情况鉴证报告》。报告认为,公司募集资金专项报告在所有重大方面按照中国证券监督管理委员会《上市公司募集资金监管规则》、深圳证券交易所发布的《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》及相关格式指引编制,在所有重大方面公允反映了公司 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况。

经核查,保荐机构认为,万兴科技 2025 年度募集资金的资金存放、管理与使用情况符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》和《上市公司募集资金监管规则》等法规和文件的规定。万兴科技对募集资金进行了专户存储和专项使用,不存在损害公司和股东利益的情况,不存在违规使用募集资金的情形。

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

## 十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

## 十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	22,103,108	11.43%	0	0	0	0	0	22,103,108	11.43%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	22,103,108	11.43%	0	0	0	0	0	22,103,108	11.43%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	22,103,108	11.43%	0	0	0	0	0	22,103,108	11.43%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	171,233,216	88.57%	0	0	0	0	0	171,233,216	88.57%
1、人民币普通股	171,233,216	88.57%	0	0	0	0	0	171,233,216	88.57%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	193,336,324	100.00%	0	0	0	0	0	193,336,324	100.00%

股份变动的理由

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

## 2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
吴太兵	22,096,816	0	0	22,096,816	高管锁定股	按高管锁定股相关规定执行
张铮	6,292	0	0	6,292	高管锁定股	按高管锁定股相关规定执行
合计	22,103,108	0	0	22,103,108	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

### 3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

### 三、股东和实际控制人情况

#### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股 股东总数	50,784	年度报告披露 日前上一月末 普通股 股东总数	53,320	报告期末表 决权恢复的 优先股股东 总数（如 有）（参见 注 9）	0	年度报告披 露日前上一 月末表决权 恢复的优先 股股东总数 （如有） （参见注 9）	0	持有特 别表决 权股份 的股东 总数 （如 有）	0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
股东名称	股东性质	持股比 例	报告期末 持股数量	报告期内增 减变动情况	持有有限 售条件的 股份数量	持有无限 售条件的 股份数 量	质押、标记或冻结情况		
							股份状 态	数量	
吴太兵	境内自然 人	15.24%	29,462,422	0	22,096,816	7,365,606	不适用	0	
宿迁兴亿网络 科技有限公司	境内非国 有法人	11.69%	22,600,500	0	0	22,600,500	不适用	0	
香港中央结算 有限公司	境外法人	3.26%	6,295,445	4,933,039	0	6,295,445	不适用	0	
宿迁家兴网络 科技有限公司	境内非国 有法人	2.28%	4,401,584	0	0	4,401,584	不适用	0	
中国人寿保险 股份有限公司— 传统—普通 保险产品— 005L—CT001 沪	其他	0.81%	1,560,725	1,144,287	0	1,560,725	不适用	0	
中国人寿保险 股份有限公司— 万能—国寿 瑞安	其他	0.79%	1,523,489	-98,490	0	1,523,489	不适用	0	
招商银行股份 有限公司—南 方中证 1000 交易型开放式 指数证券投资 基金	其他	0.73%	1,416,293	141,700	0	1,416,293	不适用	0	
庄雪萍	境内自然 人	0.59%	1,138,300	375,800	0	1,138,300	不适用	0	
中国工商银行 股份有限公司— 德邦稳盈增 长灵活配置混 合型证券投资 基金	其他	0.59%	1,136,000	1,136,000	0	1,136,000	不适用	0	
中国人寿保险 股份有限公司— 分红—个人 分红—005L— FH002 沪	其他	0.58%	1,116,340	-731,405	0	1,116,340	不适用	0	

战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 4）	不适用		
上述股东关联关系或一致行动的说明	吴太兵先生为公司控股股东及实际控制人，宿迁兴亿网络科技有限公司、宿迁家兴网络科技有限公司（兴亿网络、家兴网络的实际控制人为吴太兵先生）为一致行动人。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	不适用		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
宿迁兴亿网络科技有限公司	22,600,500.00	人民币普通股	22,600,500.00
吴太兵	7,365,606.00	人民币普通股	7,365,606.00
香港中央结算有限公司	6,295,445.00	人民币普通股	6,295,445.00
宿迁家兴网络科技有限公司	4,401,584.00	人民币普通股	4,401,584.00
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	1,560,725.00	人民币普通股	1,560,725.00
中国人寿保险股份有限公司—万能—国寿瑞安	1,523,489.00	人民币普通股	1,523,489.00
招商银行股份有限公司—南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	1,416,293.00	人民币普通股	1,416,293.00
庄雪萍	1,138,300.00	人民币普通股	1,138,300.00
中国工商银行股份有限公司—德邦稳盈增长灵活配置混合型证券投资基金	1,136,000.00	人民币普通股	1,136,000.00
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	1,116,340.00	人民币普通股	1,116,340.00
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	吴太兵先生为公司控股股东及实际控制人，宿迁兴亿网络科技有限公司、宿迁家兴网络科技有限公司（兴亿网络、家兴网络的实际控制人为吴太兵先生）为一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	不适用		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
吴太兵	中国	否
主要职业及职务	吴太兵先生，万兴科技控股股东，现任本公司董事长、总经理	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	不适用	

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

## 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

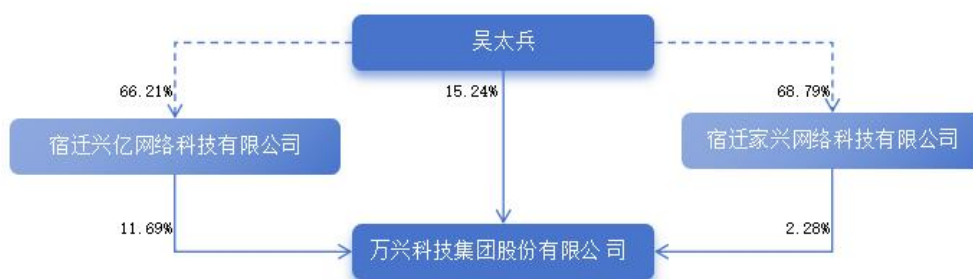
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
吴太兵	本人	中国	否
主要职业及职务	吴太兵先生，万兴科技实际控制人，现任本公司董事长、总经理		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	不适用		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

## 4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

## 5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
宿迁兴亿网络科技有限公司	彭海霞	2010 年 05 月 31 日	40.7788 万元	信息咨询服务、市场调查、企业管理等

## 6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

## 四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

方案披露时间	拟回购股份数量（股）	占总股本的比例	拟回购金额（万元）	拟回购期间	回购用途	已回购数量（股）	已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例（如有）
2024 年 08 月 16 日	按照回购股份价格上限 71.78 元/股进行测算，预计回购股份数量约为 278,630 股至 557,258 股	占总股本的比例约为 0.14% 至 0.29%	不低于 2,000 万元且不超过 4,000 万元	2024 年 8 月 16 日至 2025 年 8 月 15 日	已全部用于员工持股计划	625,100	
2025 年 04 月 28 日	按照回购股份价格上限 89.85 元/股进行测算，预计回购股份数量约为 278,242 股至 556,483 股	占总股本的比例约为 0.14% 至 0.29%	不低于 2,500 万元且不超过 5,000 万元	2025 年 4 月 26 日至 2026 年 4 月 24 日	用于员工持股计划或股权激励计划	537,494	

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

## 五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 27 日
审计机构名称	政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	政旦志远审字第 260000098 号
注册会计师姓名	杨谦、吴泽娜

#### 审计报告正文

#### 1、审计意见

我们审计了万兴科技集团股份有限公司(以下简称万兴科技或公司)财务报表,包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2025 年度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企业会计准则的规定编制,公允反映了万兴科技 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 2、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则,我们独立于万兴科技,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。

#### 3、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

(1) 软件产品收入确认;

(2) 商誉减值。

(1) 软件产品收入确认

##### 1) 事项描述

万兴科技与收入确认相关的会计政策及账面金额信息请参阅合并财务报表附注三、(三十六)收入及附注五、注释 40。

2025 年度软件产品收入金额为 152,577.82 万元,软件产品收入占当期营业收入的比例为 99.54%。公司主要从事软件产品的研发与销售,销售方式以线上渠道为主,通过自建、第三方电子商务平台或分销商平台向全球用户提供软件产品以及相关增值服务,由于公司软件产品线上销售的终端客户主要为境外个人消费者,其在线交易的销售订单数量较大、单笔订单金额较小、终端客户数量较为庞大,公司软件产品销售收入确认是否真实、准确、完整对公司经营成果影响重大,故我们将软件产品收入确认作为关键审计事项。

##### 2) 审计应对

我们对于软件产品销售收入确认的真实性、准确性和完整性所实施的重要审计程序包括：

①通过查阅相关文件、对关键人员进行访谈、执行穿行测试等方式，了解具体业务流程及内部控制制度，对销售与收款业务流程的风险进行了评估，对与销售与收款业务流程相关的内部控制运行的有效性进行了测试；

②与管理层进行访谈，对与收入确认有关控制权转移时点进行了分析评估，进而评估公司销售收入确认时点是否恰当；

③利用 IT 审计专家的工作，对万兴科技信息系统从一般层面和应用控制层面进行了测试与评价，对万兴科技业务涉及的网站访问量及浏览量、产品下载量等流程和模块执行了测试程序；

④了解 2025 年度内合作的第三方平台的变动情况，获取新增平台的合作协议、原有合作平台的变更合作协议，查阅其佣金及分成标准、手续费收取标准、结算方式及结算周期等主要合同条款；

⑤从第三方平台导出销售订单明细，将公司账面收入确认金额与平台销售订单明细金额进行核对，并查阅当期是否存在异常退货；将销售订单明细与公司订单系统明细进行匹配，并查阅是否存在同一邮箱大量重复购买的情况；

⑥获取公司所有银行账户的银行流水，将银行流水列示的销售回款明细与从第三方平台导出的销售打款明细进行核对，并了解差异原因，核对银行流水回款单位与合作的第三方平台名称是否一致；

⑦向第三方平台函证报告期内的产品销售金额及当期回款金额等，确认公司账面收入确认金额是否真实、准确和完整；

⑧抽取资产负债表日前后部分软件产品收入确认凭证，并进行双向核查。从资产负债表日前后若干天的收入明细记录追查至第三方平台销售订单明细；从资产负债表日前后若干天的第三方平台销售订单明细追查至收入明细记录，以确定销售是否存在跨期现象。

## （2）商誉减值

### 1) 事项描述

万兴科技与商誉减值相关的会计政策及账面金额信息请参阅合并财务报表附注三、（二十八）长期资产减值及附注五、注释 17。

截止 2025 年 12 月 31 日，万兴科技合并财务报表中商誉的账面价值为 22,051.36 万元，商誉减值准备金额为 5,906.22 万元，期末商誉账面价值占资产总额 13.09%。万兴科技的商誉产生是 2019 年通过支付现金的方式购买深圳市亿图软件有限公司（以下简称“深圳亿图”）51.00%股权、以及 2021 年通过支付现金的方式购买杭州格像科技有限公司（以下简称“杭州格像”）72.44%股权，并购时点支付价款与深圳亿图及杭州格像可辨认净资产公允价值的差额，管理层在 2025 年 12 月 31 日对商誉进行了减值测试，并依据减值测试的结果调整商誉的账面价值。由于商誉减值测试的结果很大程度上依赖于管理层所做的估计和采用的假设，特别是在预测相关资产组的未来收入及长期收入增长率、毛利率、经营费用、折现率等相关指标时涉及管理层的重大判断。由于商誉金额重大，且管理层需要作出重大判断，因此我们将商誉的减值确定为关键审计事项。

### 2) 审计应对

我们对于商誉减值所实施的重要审计程序包括：

①评价与管理层确定商誉可收回金额相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

②与公司管理层讨论商誉减值测试过程中所使用的方法、关键评估的假设、参数的选择、预测未来收入及现金流折现率等的合理性；

③与公司管理层聘请的外部评估机构讨论商誉减值测试过程中所使用的方法、关键评估的假设、参数的选择、预测未来收入及现金流折现率等的合理性；

④评价由公司管理层聘请的外部评估机构的独立性、客观性、经验和资质；

⑤复核未来现金流量净现值的计算过程；

⑥评估管理层对商誉及商誉减值的财务报表披露是否恰当。

#### 4、其他信息

万兴科技管理层对其他信息负责。其他信息包括万兴科技 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### 5、管理层和治理层对财务报表的责任

万兴科技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，万兴科技管理层负责评估万兴科技的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算万兴科技、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督万兴科技的财务报告过程。

#### 6、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对万兴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告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万兴科技不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、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) 就万兴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）。

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

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

编制单位：万兴科技集团股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	598,405,619.88	431,119,748.66
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	21,289,987.35	100,616,874.99
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	68,292,489.90	64,558,327.53
应收款项融资		
预付款项	19,809,529.05	25,960,682.13
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	8,361,643.20	5,597,166.56
其中：应收利息	2,790,000.00	
应收股利		
买入返售金融资产		
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	34,285,468.22	8,956,217.73
流动资产合计	750,444,737.60	636,809,017.60
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	5,773,940.56	6,596,650.76
长期股权投资	19,374,872.11	26,700,020.45
其他权益工具投资	20,399,805.63	17,394,321.65
其他非流动金融资产	26,155,393.83	22,388,341.06
投资性房地产	45,182,697.19	46,266,540.77
固定资产	280,882,797.60	299,401,331.50
在建工程	104,723,295.34	20,253,597.33
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	18,564,751.71	25,020,533.68
无形资产	151,144,109.47	117,057,906.38
其中：数据资源	13,827,541.16	17,462,755.16
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	220,513,581.46	220,513,581.46
长期待摊费用	5,177,834.71	8,162,160.53
递延所得税资产	7,009,898.72	12,312,513.34
其他非流动资产	28,929,998.93	57,609,426.36
非流动资产合计	933,832,977.26	879,676,925.27
资产总计	1,684,277,714.86	1,516,485,942.87
流动负债：		
短期借款	113,866,702.79	
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	1,550,375.81	12,996.93
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	28,897,437.07	14,130,237.89
预收款项		
合同负债	53,914,589.64	51,683,909.02
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	144,880,143.37	125,484,851.65
应交税费	45,011,106.21	32,534,500.58
其他应付款	72,276,945.53	69,927,402.18
其中：应付利息		
应付股利		

应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	15,558,128.22	5,987,931.48
其他流动负债	834,757.45	3,181,666.52
流动负债合计	476,790,186.09	302,943,496.25
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	137,228,970.59	30,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	14,443,335.77	21,367,749.74
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,479,251.72	
递延收益	12,702,207.41	8,503,382.37
递延所得税负债		4,270,035.61
其他非流动负债		
非流动负债合计	165,853,765.49	64,141,167.72
负债合计	642,643,951.58	367,084,663.97
所有者权益：		
股本	193,336,324.00	193,336,324.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	621,110,119.46	617,471,641.72
减：库存股	25,603,756.64	6,498,469.30
其他综合收益	-2,677,352.95	-5,232,014.33
专项储备		
盈余公积	58,350,311.24	57,127,833.94
一般风险准备		
未分配利润	179,039,694.02	271,494,362.94
归属于母公司所有者权益合计	1,023,555,339.13	1,127,699,678.97
少数股东权益	18,078,424.15	21,701,599.93
所有者权益合计	1,041,633,763.28	1,149,401,278.90
负债和所有者权益总计	1,684,277,714.86	1,516,485,942.87

法定代表人：吴太兵    主管会计工作负责人：熊晨    会计机构负责人：蒋荷

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	108,355,098.59	99,341,382.01
交易性金融资产	860,653.75	536,652.77

衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	82,883,955.33	37,769,913.96
应收款项融资		
预付款项	1,784,461.37	1,401,119.60
其他应收款	566,160,148.52	382,545,527.72
其中：应收利息	2,790,000.00	
应收股利		
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,785,250.10	1,891,039.30
流动资产合计	761,829,567.66	523,485,635.36
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	219,427.37	367,716.60
长期股权投资	1,013,238,678.77	1,010,711,627.11
其他权益工具投资	19,899,805.63	16,894,321.65
其他非流动金融资产	26,155,393.83	22,388,341.06
投资性房地产		
固定资产	102,196,028.06	105,929,086.33
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,732,475.59	883,555.00
无形资产	140,688.28	248,881.12
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	301,344.61	45,000.00
递延所得税资产	5,019,425.81	32,692,098.35
其他非流动资产	28,150,182.96	18,579,273.00
非流动资产合计	1,197,053,450.91	1,208,739,900.22
资产总计	1,958,883,018.57	1,732,225,535.58
流动负债：		
短期借款	93,852,036.13	
交易性金融负债	60,949.16	
衍生金融负债		

应付票据		
应付账款	9,362,794.40	9,692,732.60
预收款项		
合同负债	2,258,363.74	3,391,127.71
应付职工薪酬	24,774,278.85	24,478,214.64
应交税费	4,366,398.25	3,789,410.40
其他应付款	404,588,892.35	339,533,885.62
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,381,463.06	462,466.18
其他流动负债	105,764.83	238,419.72
流动负债合计	541,750,940.77	381,586,256.87
非流动负债：		
长期借款	69,027,500.00	
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,265,068.33	361,466.17
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		2,530,292.60
其他非流动负债		
非流动负债合计	70,292,568.33	2,891,758.77
负债合计	612,043,509.10	384,478,015.64
所有者权益：		
股本	193,336,324.00	193,336,324.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	803,220,224.37	799,802,381.92
减：库存股	25,603,756.64	6,498,469.30
其他综合收益	-2,677,352.95	-5,232,014.33
专项储备		
盈余公积	58,350,311.24	57,127,833.94
未分配利润	320,213,759.45	309,211,463.71
所有者权益合计	1,346,839,509.47	1,347,747,519.94
负债和所有者权益总计	1,958,883,018.57	1,732,225,535.58

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	1,532,776,301.84	1,439,743,390.50

其中：营业收入	1,532,776,301.84	1,439,743,390.50
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,680,857,217.58	1,537,889,422.94
其中：营业成本	141,437,449.70	97,665,367.39
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	4,838,298.96	5,588,853.35
销售费用	874,849,411.05	848,694,703.31
管理费用	223,909,321.99	164,199,015.66
研发费用	431,933,846.73	442,366,797.33
财务费用	3,888,889.15	-20,625,314.10
其中：利息费用	2,646,710.54	1,119,293.24
利息收入	8,901,660.05	13,044,839.59
加：其他收益	27,315,628.87	14,439,840.10
投资收益（损失以“-”号填列）	29,417,295.63	5,166,004.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	14,811,523.88	-2,752,087.14
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,835,894.23	-15,575,853.93
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,230.72	-70,034.25
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-27,496.51	-59,261,086.99
资产处置收益（损失以“-”号填列）	344,014.03	608,742.55
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-88,194,348.77	-152,838,420.16
加：营业外收入	925,267.85	1,882,868.52
减：营业外支出	2,721,060.97	3,216,043.62
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-89,990,141.89	-154,171,595.26

减：所得税费用	2,750,435.82	3,248,456.80
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-92,740,577.71	-157,420,052.06
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-92,740,577.71	-157,420,052.06
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	-91,232,191.62	-163,455,868.14
2.少数股东损益	-1,508,386.09	6,035,816.08
六、其他综合收益的税后净额	2,554,661.38	36,670.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	2,554,661.38	36,670.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	2,554,661.38	36,670.00
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	2,554,661.38	36,670.00
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-90,185,916.33	-157,383,382.06
归属于母公司所有者的综合收益总额	-88,677,530.24	-163,419,198.14
归属于少数股东的综合收益总额	-1,508,386.09	6,035,816.08
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.47	-0.85
（二）稀释每股收益	-0.47	-0.85

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00元，上期被合并方实现的净利润为：0.00元。  
法定代表人：吴太兵 主管会计工作负责人：熊晨 会计机构负责人：蒋荷

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	163,860,372.75	216,329,080.91
减：营业成本	15,819,348.19	15,973,436.28

税金及附加	1,371,363.62	1,429,018.33
销售费用	30,803,936.40	45,307,202.79
管理费用	58,191,173.03	38,028,916.75
研发费用	52,663,850.93	63,549,132.93
财务费用	931,519.97	-6,145,362.19
其中：利息费用	1,576,271.19	50,364.81
利息收入	1,301,386.97	3,378,097.70
加：其他收益	8,782,503.15	5,958,875.67
投资收益（损失以“-”号填列）	18,556,681.54	11,568,401.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	14,811,523.88	-2,752,087.14
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	3,722,014.90	-16,351,395.86
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-83,639.22	-79,603.38
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	103,811.64	565,655.55
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	35,160,552.62	59,848,669.97
加：营业外收入	840,663.60	1,725,674.85
减：营业外支出	1,498,393.93	926,658.42
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	34,502,822.29	60,647,686.40
减：所得税费用	22,278,049.25	1,316,953.12
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	12,224,773.04	59,330,733.28
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	12,224,773.04	59,330,733.28
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	2,554,661.38	36,670.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	2,554,661.38	36,670.00
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动	2,554,661.38	36,670.00
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		

(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	14,779,434.42	59,367,403.28
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,542,671,307.48	1,491,204,454.91
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	4,028,262.81	21,805,849.87
收到其他与经营活动有关的现金	38,158,529.40	30,992,943.44
经营活动现金流入小计	1,584,858,099.69	1,544,003,248.22
购买商品、接受劳务支付的现金	94,362,491.22	101,217,093.00
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	648,805,588.22	628,868,670.63
支付的各项税费	32,813,841.19	22,850,252.75
支付其他与经营活动有关的现金	787,464,991.12	757,747,685.72
经营活动现金流出小计	1,563,446,911.75	1,510,683,702.10
经营活动产生的现金流量净额	21,411,187.94	33,319,546.12
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	95,612,083.33	119,555,710.00
取得投资收益收到的现金	17,722,982.79	8,700,823.81
处置固定资产、无形资产和其他长	1,221,763.68	650,385.66

期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		116,544,523.47
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	114,556,829.80	245,451,442.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	128,969,952.21	180,722,768.38
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		171,681,699.15
支付其他与投资活动有关的现金	40,660,398.29	140,000.00
投资活动现金流出小计	169,630,350.50	352,544,467.53
投资活动产生的现金流量净额	-55,073,520.70	-107,093,024.59
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		22,023,280.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	261,500,000.00	30,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	85,395.18	318,401.12
筹资活动现金流入小计	261,585,395.18	52,341,681.12
偿还债务支付的现金	31,757,500.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,814,710.72	15,304,587.51
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	58,900,055.24	52,990,066.72
筹资活动现金流出小计	93,472,265.96	68,294,654.23
筹资活动产生的现金流量净额	168,113,129.22	-15,952,973.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-8,944,166.49	10,211,974.82
五、现金及现金等价物净增加额	125,506,629.97	-79,514,476.76
加：期初现金及现金等价物余额	428,014,850.92	507,529,327.68
六、期末现金及现金等价物余额	553,521,480.89	428,014,850.92

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	115,821,889.63	206,613,799.61
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	11,163,932.53	11,543,101.93
经营活动现金流入小计	126,985,822.16	218,156,901.54
购买商品、接受劳务支付的现金	13,580,364.27	9,005,491.90
支付给职工以及为职工支付的现金	75,631,324.12	119,569,854.19
支付的各项税费	1,824,466.13	2,207,131.25
支付其他与经营活动有关的现金	152,972,252.23	237,912,522.76
经营活动现金流出小计	244,008,406.75	368,695,000.10
经营活动产生的现金流量净额	-117,022,584.59	-150,538,098.56
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	17,640,000.00	76,555,710.00
取得投资收益收到的现金	7,442,385.73	14,792,570.44
处置固定资产、无形资产和其他长	1,095,970.00	747,281.39

期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	145,987,071.13	124,800,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	172,165,426.86	216,895,561.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,358,559.37	1,244,131.27
投资支付的现金	2,027,916.67	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	156,110,000.00	171,654,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	769,542.26	
投资活动现金流出小计	160,266,018.30	172,898,131.27
投资活动产生的现金流量净额	11,899,408.56	43,997,430.56
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		22,023,280.00
取得借款收到的现金	196,500,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		24,000,000.00
筹资活动现金流入小计	196,500,000.00	46,023,280.00
偿还债务支付的现金	31,757,500.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,428,824.05	15,284,868.81
支付其他与筹资活动有关的现金	50,626,456.11	39,236,717.10
筹资活动现金流出小计	83,812,780.16	54,521,585.91
筹资活动产生的现金流量净额	112,687,219.84	-8,498,305.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-618,470.25	2,868,842.16
五、现金及现金等价物净增加额	6,945,573.56	-112,170,131.75
加：期初现金及现金等价物余额	99,232,351.86	211,402,483.61
六、期末现金及现金等价物余额	106,177,925.42	99,232,351.86

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度													少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益														
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	小计		
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年期末余额	193,336,324.00				617,471,641.72	6,498,469.30	-5,232,014.33		57,127,833.94		271,494,362.94		1,127,699,988.97	21,701,599.93	1,149,127,888.90
加：会计政策变更															
期差错更正															

他															
二、 本年期初余额	193,336,324.00				617,471,641.72	6,498,469.30	-5,232,014.33		57,127,833.94		271,494,362.94		1,127,699,98.97	21,701,599.93	1,149,401,278.90
三、 本期增减变动金额 (减少以“一”号填列)					3,638,477.74	19,105,287.34	2,554,661.38		1,222,477.30		-92,454,668.92		-104,144,339.84	-3,623,175.78	-107,767,515.62
(一) 综合收益总额							2,554,661.38				-91,232,191.62		-88,677,530.24	-1,508,386.09	-90,185,916.33
(二) 所有者投入和减少资本					3,638,477.74	19,105,287.34							-15,466,809.60	-2,114,789.69	-17,581,599.29
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额					3,417,842.45								3,417,842.45		3,417,842.45
4. 其他					220,635.29	19,105,287.34							-18,884,652.0	-2,114,789.69	-20,999,441.7

												5		4
(三) 利润分配									1,222,477.30		-1,222,477.30			
1. 提取盈余公积									1,222,477.30		-1,222,477.30			
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配														
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益														

计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	193,336,324.00				621,110,119.46	25,603,756.64	-2,677,352.95		58,350,311.24		179,039,694.02		1,023,555,339.13	18,078,424.15	1,041,633,763.28

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												小计			
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他				
	优先股	永续债	其他													
一、上年期末余额	137,704,107.00				685,562,864.88		-5,268,684.33		51,194,760.61		456,168,173.22		1,325,361,221.38	68,562,239.59	1,393,460,970.97	
加：会计政策变更																
期差错更正																

正															
他															
二、 本年期初 余额	137, 704, 107. 00				685, 562, 864. 88		- 5,26 8,68 4.33		51,1 94,7 60.6 1		456, 168, 173. 22		1,32 5,36 1,22 1.38	68,5 62,2 39.5 9	1,39 3,92 3,46 0.97
三、 本期增 减变动 金额 (减 少以 “一 ”号 填 列)	55,6 32,2 17.0 0				- 68,0 91,2 23.1 6	6,49 8,46 9.30	36,6 70.0 0		5,93 3,07 3.33		- 184, 673, 810. 28		- 197, 661, 542. 41	- 46,8 60,6 39.6 6	- 244, 522, 182. 07
(一) 综合收 益总 额							36,6 70.0 0				- 163, 455, 868. 14		- 163, 419, 198. 14	6,03 5,81 6.08	- 157, 383, 382. 06
(二)所 有者 投入 和减 少资 本	550, 582. 00				3,67 7,56 2.52	6,49 8,46 9.30							- 2,27 0,32 4.78	- 52,8 96,4 55.7 4	- 55,1 66,7 80.5 2
1.所 有者 投入 的普 通股	550, 582. 00				21,4 72,6 98.0 0								22,0 23,2 80.0 0		22,0 23,2 80.0 0
2.其 他权 益工 具持 有者 投入 资本															
3.股 份支 付计 入所 有者 权益 的金 额					- 17,7 95,1 35.4 8								- 17,7 95,1 35.4 8		- 17,7 95,1 35.4 8
4.其 他						6,49 8,46 9.30							- 6,49 8,46	- 52,8 96,4	- 59,3 94,9

												9.30	55.74	25.04
(三) 利润分配								5,933.33		-21,217.94		-15,284.81	0.00	-15,284.81
1. 提取盈余公积								5,933.33		-5,933.33				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配										-15,284.81		-15,284.81		-15,284.81
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转	55,081.635.00													
1. 资本公积转增资本(或股本)	55,081.635.00													
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定														

受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他					-							-			-
					16,6							16,6			16,6
					87,1							87,1			87,1
					50.6							50.6			50.6
					8							8			8
四、本期期末余额	193,336,324.00				617,471,641.72	6,498,469.30	-5,232,014.33	57,127,833.94	271,494,362.94		1,127,699,989.97	21,701,599.93		1,149,401,278.90	

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	193,336,324.00				799,802,381.92	6,498,469.30	-5,232,014.33		57,127,833.94	309,211,463.71		1,347,747,519.94
加：会计政												

策变更												
期差错更正												
他												
二、本年期初余额	193,336,324.00				799,802,381.92	6,498,469.30	-5,232,014.33		57,127,833.94	309,211,463.71		1,347,747,519.94
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					3,417,842.45	19,105,287.34	2,554,661.38		1,222,477.30	11,002,295.74		-908,010.47
（一）综合收益总额							2,554,661.38			12,224,773.04		14,779,434.42
（二）所有者投入和减少资本					3,417,842.45	19,105,287.34						-15,687,444.89
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					3,417,842.45							3,417,842.45

额												
4. 其他						19,105,287.34						-19,105,287.34
(三) 利润分配									1,222,477.30	-1,222,477.30		
1. 提取盈余公积									1,222,477.30	-1,222,477.30		
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变												

动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期末余额	193,336,324.00				803,220,224.37	25,603,756.64	-2,677,352.95		58,350,311.24	320,213,759.45		1,346,839,509.47

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	137,704,107.00				769,399,827.42		-5,268,684.33		51,194,760.61	271,098,672.57		1,224,128,683.27
加：会计政策变更												
期差错更正												
他												

二、本年期初余额	137,704,107.00				769,399,827.42		-5,268,684.33		51,194,760.61	271,098.672.57		1,224,128,683.27
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	55,632,217.00				30,402,554.50	6,498,469.30	36,670.00		5,933,073.33	38,112,791.14		123,618,836.67
（一）综合收益总额							36,670.00			59,330,733.28		59,367,403.28
（二）所有者投入和减少资本	550,582.00				3,677,562.52	6,498,469.30						-2,270,324.78
1. 所有者投入的普通股	550,582.00				21,472,698.00							22,023,280.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-17,795,135.48							-17,795,135.48
4. 其他						6,498,469.30						6,498,469.30
（三）利润分配									5,933,073.33	-21,217,942.14		-15,284,868.81

1. 提取盈余公积									5,933,073.33	-5,933,073.33		
2. 对所有者（或股东）的分配										-15,284,868.81		-15,284,868.81
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转	55,081,635.00											-55,081,635.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	55,081,635.00											-55,081,635.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												

益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他					81,806,626.98							81,806,626.98
四、本期期末余额	193,336,324.00				799,802,381.92	6,498,469.30	-5,232,014.33		57,127,833.94	309,211,463.71		1,347,747,519.94

### 三、公司基本情况

万兴科技集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为深圳市万兴软件有限公司，于2012年12月26日由全体股东共同发起设立的股份有限公司。公司于2018年1月18日在深圳证券交易所上市，现持有统一社会信用代码为91540195754285145H的营业执照。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截止2025年12月31日，本公司累计发行股本总数19,333.6324万股，注册资本为19,333.6324万元；注册地址：拉萨市柳梧新区东环路以西、1-4路以北、1-3路以南、柳梧大厦以东8栋2单元6层2号；总部地址：拉萨市柳梧新区东环路以西、1-4路以北、1-3路以南、柳梧大厦以东8栋2单元6层2号；公司实际控制人为吴太兵，集团最终实际控制人为吴太兵。

本公司属软件行业，主要从事开发并销售软件产品，主要产品包括视频创意类软件、绘图创意类软件、文档创意类和实用工具类软件四大类，可应用于个人电脑、平板电脑、智能手机终端等不同应用终端，适用Windows、Mac OS X、iOS、Android等主要操作系统。

本公司本期纳入合并范围的子公司共26户，较上期相比，增加2户，减少3户，合并范围变更主体的具体信息详见“第八节 财务报告九、合并范围的变更、十、在其他主体中的权益”。

本财务报表业经公司董事会于2026年4月27日批准报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2023年修订）的规定，编制财务报表。

## 2、持续经营

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项的预期信用损失的计量(本节(11))、其他权益工具发生减值的判断标准(本节(11))、固定资产折旧和无形资产摊销(本节(24)、(29))、商誉发生减值的判断标准(本节(30))及收入的确认时点(本节(37))、房屋租赁负债确认(本节(41))等。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

### 3、营业周期

营业周期是指本公司从开发或升级软件产品起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### 5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的其他债权投资	公司将其他债权投资超过资产总额 0.50% 的其他债权投资认定为重要的其他债权投资。
重要的在建工程	公司将单个预算金额超过 1 亿元的在建工程项目认定为重要的在建工程。
重要的子公司、非全资子公司	公司将收入总额超过集团总收入 15.00% 的子公司确定为重要的子公司、重要的非全资子公司。
重要的合营企业或联营企业	公司将合营企业或联营企业的长期股权投资账面价值超过 1,000 万元的确定为重要的合营企业或联营企业。
重要的资本化研发项目	公司将单个资本化研发项目金额超过资产总额 1.00% 的研发项目认定为重要的资本化研发项目
重要的投资活动现金流量	公司将单项现金流量项目金额超过资产总额 5.00% 的项目认定为重要现金流量项目。

## 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) 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

### (2) 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。

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值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，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

### (3) 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

### (4) 为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### （1）控制的判断标准

控制，是指投资方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。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司会进行重新评估。相关事实和情况主要包括：

- 1) 被投资方的设立目的。
- 2) 被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。
- 3) 投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动。
- 4) 投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。
- 5) 投资方是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。
- 6) 投资方与其他方的关系。

### （2）合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

### （3）合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

- 1) 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## 2) 处置子公司或业务

### ①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

### ②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

## 3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的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，调整留存收益。

#### 4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的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，调整留存收益。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

### (1) 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

### (2) 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- 1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- 2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- 3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- 4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- 5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，本公司将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金，将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## 10、外币业务和外币报表折算

外币业务交易在初始确认时，采用与交易发生日即期汇率近似的汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。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，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## 11、金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

### (1) 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- 1) 以摊余成本计量的金融资产。
- 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- 3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

#### 1) 分类为以摊余成本计量的金融资产

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，且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，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

#### 2) 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

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，且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，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

### 3) 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

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

### 4) 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

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不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均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。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

### 5) 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

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产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。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

①嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

②在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

## (2) 金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

#### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此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）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

①能够消除或显著减少会计错配。

②根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

#### 2) 其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

### (3) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

②该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

#### 2) 金融负债终止确认条件

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

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，应当计入当期损益。

#### （4）金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

1) 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

3) 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

①未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

②保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

1) 金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

②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金融资产）之和。

2) 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分在终止确认日的账面价值。

②终止确认部分收到的对价，与原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金融资产）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### （5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

#### (6) 金融工具减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产、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以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收账款，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

2) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

3) 如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除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外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

##### 1) 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

①债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；

②债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

③作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

④债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

⑤本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。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，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

#### 2) 已发生信用减值的金融资产

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：

①发行方或债务人发生重大财务困难；

②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

③债权人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；

④债务人很可能破产或进行其他财务重组；

⑤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；

⑥以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

#### 3) 预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、逾期天数组合、合同结算周期、债务人所处行业等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

①对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

②对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

③对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

④对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

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

#### 4) 减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，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。

#### (7) 金融资产及金融负债的抵销

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：

- 1) 本公司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；
- 2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

## 12、应收票据

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见“第八节、财务报告 五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具”。

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收票据，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收票据单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
无风险银行承兑票据组合	出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量坏账准备
商业承兑汇票	承兑人为非金融机构，存在信用损失风险	比照应收账款计提逾期信用损失

## 13、应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见“第八节、财务报告 五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具”。

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收账款，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
信用风险特征组合	逾期天数	按逾期天数与整个存续期预期信用损失率

## 14、应收款项融资

## 15、其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见“第八节、财务报告 五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具”。

对信用风险与组合信用风险显著不同的其他应收款，本公司按单项计提预期信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
应收关联公司款项	信用风险特征	按逾期天数与整个存续期预期信用损失率
应收押金、保证金及备用金		
其他		

## 16、合同资产

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见“第八节、财务报告 五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具”。

## 17、存货

### （1）存货的确认条件

在满足存货定义的基础上，持有的存货同时满足下列条件的，才能予以确认：

- 1) 与该存货有关的经济利益很可能流入企业；
- 2) 该存货的成本能够可靠地计量。

### （2）存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

#### 1) 存货类别

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、发出商品、合同履约成本、企业日常活动中持有、最终目的用于出售的数据资源等。

#### 2) 存货发出计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。

通过外购方式取得确认为存货的数据资源，其采购成本包括购买价款、相关税费、保险费，以及数据权属鉴证、质量评估、登记结算、安全管理等所发生的其他可归属于存货采购成本的费用。通过数据加工取得确认为存货的数据资源，

其成本包括采购成本，数据采集、脱敏、清洗、标注、整合、分析、可视化等加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。

存货发出时按月末一次加权平均法计价。

### 3) 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

### 4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品采用一次转销法进行摊销；

②包装物采用一次转销法进行摊销；

③其他周转材料采用一次转销法进行摊销。

### (3) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；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，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，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。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

## 18、持有待售资产

### (1) 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议，并已获得监管部门批准（如适用），且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

### (2) 持有待售核算方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

## 19、债权投资

本公司对债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见“第八节、财务报告 五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具”。

## 20、其他债权投资

本公司对其他债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见“第八节、财务报告 五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具”。

## 21、长期应收款

本公司对长期应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见“第八节、财务报告 五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具”。

本公司对单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的长期应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将长期应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
应收员工购房借款	信用风险特征	按逾期天数与整个存续期预期信用损失率
应收房屋及物业押金	信用风险特征	按逾期天数与整个存续期预期信用损失率

## 22、长期股权投资

### (1) 初始投资成本的确定

1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本“第八节、财务报告 五、重要会计政策及会计估计 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”。

### 2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可

靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## **(2) 后续计量及损益确认**

### **1) 成本法**

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

### **2) 权益法**

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

## **(3) 长期股权投资核算方法的转换**

### **1) 公允价值计量转权益法核算**

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

### **2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算**

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《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的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

### 3) 权益法核算转公允价值计量

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

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

### 4) 成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

### 5) 成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

## (4) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算

进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### (5) 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：

- 1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；
- 2) 参与被投资单位财务和经营政策制定过程；
- 3) 与被投资单位之间发生重要交易；
- 4) 向被投资单位派出管理人员；
- 5) 向被投资单位提供关键技术资料。

## 23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧（摊销）率（%）
房屋建筑物	45.33	5.00	2.10

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“第八节、财务报告 五、重要会计政策及会计估计 30、长期资产减值”。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## 24、固定资产

### （1）确认条件

#### 1) 确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

#### 2) 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

①外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

②自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

③投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

④购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

## (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	10-50	0.00-5.00	1.90-10.00
通用设备	年限平均法	5-10	0.00-5.00	9.50-20.00
办公设备	年限平均法	5	0.00-5.00	19.00-20.00
电子设备	年限平均法	3-5	0.00-5.00	19.00-33.33
运输设备	年限平均法	5	0.00-5.00	19.00-20.00

## 25、在建工程

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见“第八节、财务报告 五、重要会计政策及会计估计 30、长期资产减值”。

## 26、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- 1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- 2) 借款费用已经发生；
- 3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### (2) 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### **(3) 暂停资本化期间**

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

### **(4) 借款费用资本化金额的计算方法**

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## **27、生物资产**

## **28、油气资产**

## **29、无形资产**

### **(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序**

#### **1) 无形资产确认条件**

无形资产需要符合无形资产的上述定义，同时还需要同时满足下列确认条件：

- ①与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该无形资产的成本能够可靠地计量。

#### **2) 无形资产的初始计量**

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

本公司通过外购方式取得确认为无形资产的数据资源，其成本包括购买价款、相关税费，直接归属于使该项无形资产达到预定用途所发生的数据脱敏、清洗、标注、整合、分析、可视化等加工过程所发生的有关支出，以及数据权属鉴定、质量评估、登记结算、安全管理等费用。本公司通过外购方式取得数据采集、脱敏、清洗、标注、整合、分析、可视化等服务所发生的有关支出，不符合无形资产准则规定的无形资产定义和确认条件的，根据用途计入当期损益。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

同一控制下的企业合并中，取得的无形资产按照被合并方合并日无形资产在最终控制方财务报表中的账面价值计量；非同一控制下的企业合并中，取得的无形资产以其在购买日的公允价值计量。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

### 3) 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

#### ①使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
外购软件	2-10	未来可使用期限
域名	5	未来可使用期限
商标	5	未来可使用期限
土地使用权	50	土地使用权证登记使用年限
著作权	10	未来可使用期限
数据资源	5-10	未来可使用期限
软件自研开发	2-5	未来可使用期限
其他	5-10	未来可使用期限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

#### ②使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产如下：

项目	使用寿命不确定的依据
元宇宙虚拟土地	①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“第八节、财务报告 五、重要会计政策及会计估计 30、长期资产减值”。

## (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

### 1) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

### 2) 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

## 30、长期资产减值

本公司在每一个资产负债表日检查长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，则以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，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。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

### 31、长期待摊费用

#### （1）摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

#### （2）摊销年限

类别	摊销年限
装修费	受益期间

### 32、合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

### 33、职工薪酬

#### （1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

#### （2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划全部为设定提存计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指本公司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给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

## 34、预计负债

### (1) 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

### (2) 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 35、股份支付

### (1) 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### (2) 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：

- 1) 期权的行权价格；
- 2) 期权的有效期；
- 3) 标的股份的现行价格；
- 4) 股价预计波动率；
- 5) 股份的预计股利；
- 6) 期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

### （3）确定可行权权益工具最佳估计的依据

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

### （4）会计处理方法

#### 1) 权益结算和现金结算股份支付的会计处理

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

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

#### 2) 股份支付条款和条件修改的会计处理

对于不利修改，本公司视同该变更从未发生，仍继续对取得的服务进行会计处理。

对于有利修改，本公司按照如下规定进行处理：如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，企业应按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。如果修改发生在可行权日之后，应当立即确认权益工具公允价值的增加。如果股份支付协议要求职工只有先完成更长期间的服务才能取得修改后的权益工具，则企业应在整个等待期内确认权益工具公允价值的增加。

如果修改增加了所授予的权益工具的数量，企业将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至增加的权益工具可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。

如果企业按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），企业在处理可行权条件时，应当考虑修改后的可行权条件。

#### 3) 股份支付取消的会计处理

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

### 36、优先股、永续债等其他金融工具

本公司按照金融工具准则的规定，根据所发行优先股、永续债等金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具：

#### (1) 符合下列条件之一，将发行的金融工具分类为金融负债：

- 1) 向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务；
- 2) 在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；
- 3) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具；
- 4) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

#### (2) 同时满足下列条件的，将发行的金融工具分类为权益工具：

- 1) 该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；
- 2) 将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，企业只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

#### (3) 会计处理方法

对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都应当作为发行企业的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，手续费、佣金等交易费用从权益中扣除；

对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益，手续费、佣金等交易费用计入所发行工具的初始计量金额。

### 37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》中的“软件与信息技术服务业”的披露要求

本公司的收入主要来源于如下业务类型：软件产品授权业务、资源商城素材销售业务和广告推广服务业务。

#### (1) 收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：

1) 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

2) 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

3) 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用产出法/投入法确定恰当的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度（投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度）。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

## （2）收入确认的具体方法

公司收入按业务模式主要分为软件产品授权业务、资源商城素材销售业务、广告推广服务业务。

### 1) 软件产品授权业务

本公司在线销售软件时，用户通过搜索引擎、直接登陆公司网站或进入 App Store 商店浏览相关软件产品信息，再通过第三方平台购买支付，完成在线交易。用户在线下单并付款，第三方平台在确认支付成功后，通过网络即时向公司内部销售系统发送订单确认信息，公司后台系统收到该信息后触发用户购买成功邮件，完成交易。销售软件产品时，以用户获得使用权益，软件产品控制权转移给购买方时点确认收入。

### 2) 资源商城素材销售业务

本公司在销售资源商城的素材时，用户需登录本公司的软件进行使用，由于本公司负有保证软件稳定安全运行的合同义务及后续资源更新的义务，属于在一段时间内履行的履约义务，根据付费素材的使用期限分期确认收入。

### 3) 广告推广服务业务

在与第三方互联网广告推广平台（以下简称第三方平台）合作推广模式下，根据第三方平台提供的当期结算数据或双方对账结果确认收入。

## （3）特定交易的收入处理原则

### 1) 附有销售退回条款的合同

对于附有销售退回条款的销售，本公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额（即，不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债；同时，按照预期将退回商品的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。

### 2) 附有质量保证条款的合同

对于附有质量保证条款的销售，如果该质量保证在向客户保证所销售商品或服务符合既定标准之外提供了一项单独的服务，该质量保证构成单项履约义务。否则，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》规定对质量保证责任进行会计处理。

### 3) 附有客户额外购买选择权的销售合同

客户额外购买选择权，对于向客户提供了重大权利的额外购买选择权，本公司将其作为单项履约义务，在客户未来行使购买选择权取得相关商品或服务控制权时，或者该选择权失效时，确认相应的收入。客户额外购买选择权的单独售

价无法直接观察的，本公司综合考虑客户行使和不行使该选择权所能获得的折扣的差异、客户行使该选择权的可能性等全部相关信息后，予以合理估计。

#### 4) 向客户授予知识产权许可的合同

评估该知识产权许可是否构成单项履约义务，构成单项履约义务的，则进一步确定其是在某一时段内履行还是在某一时点履行。向客户授予知识产权许可，并约定按客户实际销售或使用情况收取特许权使用费的，则在下列两项孰晚的时点确认收入：客户后续销售或使用行为实际发生；公司履行相关履约义务。

#### 5) 售后回购

①因与客户的远期安排而负有回购义务的合同：这种情况下客户在销售时点并未取得相关商品控制权，因此作为租赁交易或融资交易进行相应的会计处理。其中，回购价格低于原售价的视为租赁交易，按照企业会计准则对租赁的相关规定进行会计处理；回购价格不低于原售价的视为融资交易，在收到客户款项时确认金融负债，并将该款项和回购价格的差额在回购期间内确认为利息费用等。公司到期未行使回购权利的，则在该回购权利到期时终止确认金融负债，同时确认收入。

②应客户要求产生的回购义务的合同：经评估客户具有重大经济动因的，将售后回购作为租赁交易或融资交易，按照本条 1) 规定进行会计处理；否则将其作为附有销售退回条款的销售交易进行处理。

#### 6) 向客户收取无需退回的初始费的合同

在合同开始（或接近合同开始）日向客户收取的无需退回的初始费应当计入交易价格。公司经评估，该初始费与向客户转让已承诺的商品相关，并且该商品构成单项履约义务的，则在转让该商品时，按照分摊至该商品的交易价格确认收入；该初始费与向客户转让已承诺的商品相关，但该商品不构成单项履约义务的，则在包含该商品的单项履约义务履行时，按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入；该初始费与向客户转让已承诺的商品不相关的，该初始费则作为未来将转让商品的预收款，在未来转让该商品时确认为收入。

#### 7) 主要责任人和代理人

本公司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，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，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确定。

## 38、合同成本

### (1) 合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的作为合同履约成本确认为一项资产：

1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

3) 该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

### (2) 合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

### （3）合同成本摊销

上述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，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

### （4）合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## 39、政府补助

### （1）类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。

根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

本公司与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

### （2）政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### （3）会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

项目	核算内容
采用总额法核算的政府补助类别	本公司除收到与政策性优惠贷款贴息外，其余都采用总额法核算

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

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

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

#### 40、递延所得税资产/递延所得税负债

##### （1）确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- 1) 该交易不是企业合并；
- 2) 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。

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

##### （2）确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- 1) 商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- 2) 非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项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）所形成的暂时性差异；
- 3) 对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

##### （3）同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

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

#### 41、租赁

##### （1）作为承租方租赁的会计处理方法

在租赁期开始日，除应用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

##### 1) 短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁，主要包括价值小于 5,000.00 元的资产。

本公司对以下短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，相关租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

项目	采用简化处理的租赁资产类别
短期租赁	租赁期小于 1 年
低价值资产租赁	租赁资产价值小于 5,000.00 元

本公司对除上述以外的短期租赁和低价值资产租赁确认使用权资产和租赁负债。

## 2) 使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

- ①租赁负债的初始计量金额；
- ②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- ③本公司发生的初始直接费用；
- ④本公司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（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司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。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。具体详见“第八节、财务报告 五、重要会计政策及会计估计 30、长期资产减值”。

## 3) 租赁负债

本公司对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。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

- ①扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- ②取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- ③在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；
- ④在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；
- ⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现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应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

## (2) 作为出租方租赁的会计处理方法

### 1) 租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；

②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权；

③资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；

④在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

①若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担；

②资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人；

③承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

## 2) 对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。

应收融资租赁款初始计量时，以未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

①扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

②取决于指数或比率的可变租赁付款额；

③合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；

④租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；

⑤由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## 3) 对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益；取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

## 42、其他重要的会计政策和会计估计

### (1) 终止经营

本公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益在利润表中列示。

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，本公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

## (2) 回购股份

本公司股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

本公司转让库存股时，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。本公司注销库存股时，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

## 43、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

适用 不适用

### (2) 重要会计估计变更

适用 不适用

### (3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

## 44、其他

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税服务收入、广告服务业、技术服务、不动产租赁服务	0.00%、1.00%、3.00%、6.00%、9.00%、13.00%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7.00%
企业所得税	应纳税所得额	详见各纳税主体税率说明
日本消费税	应纳税销售额	10.00%
欧盟增值税	销售货物、应税服务收入	17.00%-27.00%
澳大利亚 GST	销售货物、应税服务收入	10.00%
新加坡 GST	销售货物、应税服务收入	9.00%
加拿大 GST	销售货物、应税服务收入	5.00%
加拿大（魁北克）QST	销售货物、应税服务收入	9.975%
加拿大 PST	销售货物、应税服务收入	6.00%-7.00%
加拿大 HST	销售货物、应税服务收入	13.00%-15.00%
英国 VAT	销售货物、应税服务收入	20.00%
肯尼亚 VAT	销售货物、应税服务收入	16.00%

肯尼亚 SEP	销售货物、应税服务收入	3.00%
印度 GST	销售货物、应税服务收入	18.00%
教育费附加	实缴流转税税额	3.00%
地方教育附加	实缴流转税税额	2.00%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15.00%
万兴科技（新加坡）有限公司	17.00%
株式会社万兴软件	详见“第八节、财务报告 六、税项 2、税收优惠”
株式会社万兴日本	详见“第八节、财务报告 六、税项 2、税收优惠”
深圳万兴软件有限公司	15.00%
万兴科技（湖南）有限公司	15.00%
深圳万兴软件开发有限公司	详见“第八节、财务报告 六、税项 2、税收优惠”
炜博科技有限公司	16.50%
万兴全球有限公司	16.50%
智人科技有限公司	16.50%
瑞像科技有限公司	16.50%
格像科技有限公司	16.50%
智亚达科技有限公司	16.50%
万兴科技（加拿大）有限公司	28.00%
万胜全球有限公司	28.00%
万兴韩国株式会社	详见“第八节、财务报告 六、税项 2、税收优惠”
亿图软件（湖南）有限公司	详见“第八节、财务报告 六、税项 2、税收优惠”
深圳市亿图软件有限公司	15.00%
杭州格像科技有限公司	25.00%
杭州云像科技有限公司	25.00%
杭州像界科技有限公司	25.00%
万兴科技集团（深圳）有限公司	详见“第八节、财务报告 六、税项 2、税收优惠”
万兴科技集团（杭州）软件有限公司	详见“第八节、财务报告 六、税项 2、税收优惠”
万兴科技（长沙）集团有限公司	25.00%
万兴科技（长沙）有限公司	详见“第八节、财务报告 六、税项 2、税收优惠”
北京万兴文化科技有限公司	详见“第八节、财务报告 六、税项 2、税收优惠”
深圳市易图投资咨询合伙企业（有限合伙）	25.00%

## 2、税收优惠

（1）根据《财政部 税务总局 海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号，以下简称 39 号公告）规定，本公司自 2019 年 4 月 1 日起发生增值税应税销售行为，适用税率分别为 13.00%、9.00%。本公司之子公司深圳市亿图软件有限公司、亿图软件（湖南）有限公司，根据《财政部 国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100 号）规定，对其增值税实际税负超过 3.00%的部分实行即征即退政策。根据关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告（财政部税务总局公告 2023 年第 19 号）对月销售额 10.00 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税；增值税小规模纳税人适用 3.00%征收率的应税销售收入，减按 1.00%征收率征收增值税；适用 3.00%预征率的预缴增值税项目，减按 1.00%预缴增值税，本公告执行至 2027 年 12 月 31 日。

（2）本公司根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款规定：国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15.00%的税率征收企业所得税。2023 年 12 月 7 日获得由西藏自治区科学技术厅、西藏自治区财政厅、国家税务总局西藏自治区税务局共同认定的高新技术企业证书，有效期：三年，证书编号：GR202354000032。

（3）根据新加坡《所得税法》相关规定，企业获得的一切新加坡境内来源的所得，以及在新加坡境内获得的境外来源的所得，均需缴纳企业所得税，其税率标准为 17.00%。故 2025 年度本公司之子公司在新加坡地区实现的销售收入按 17.00%缴纳新加坡企业所得税。

(4) 本公司之境外子公司株式会社万兴软件、株式会社万兴日本系本公司在日本注册成立的全资子公司，根据日本相关税收法律规定，母公司实收资本折算日元超过 5.00 亿日元，按照非中小企业的税率缴纳，所得税种包括：1. 法人税：按照应纳税所得额 $\times$ 23.20%计算应纳税法人税额，对于注册资本金小于等于 1 亿日元的法人，其 800.00 万日元以下的所得部分适用 15.00%的税率。2. 地方法人税：按法人税额 $\times$ 10.30%缴纳地方法人税。3. 都民税包含均等割和法人税割。均等割：株式会社万兴软件每年缴纳 18.00 万日元，株式会社万兴日本每年缴纳 7.00 万日元。法人税割：按照法人税额 $\times$ 7.00%缴纳。4. 法人事业税：资本金小于 1.00 亿日元的普通法人以所得为征税对象，盈利在 400.00 万日元以下部分 $\times$ 3.50%+盈利 400.00 万日元以上至 800.00 万日元以下的部分 $\times$ 5.30%+盈利 800.00 万日元以上部分 $\times$ 7.00%。5. 地方法人特别税：需按法人事业税 $\times$ 37.00%缴纳地方法人特别税。

(5) 本公司之子公司深圳万兴软件有限公司根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款规定：国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15.00%的税率征收企业所得税。2024 年 12 月 26 日，获得由深圳市科技创新委员会、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR202444204328，有效期：三年。本公司之全资子公司万兴科技（湖南）有限公司，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款规定：国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15.00%的税率征收企业所得税。2024 年 12 月 16 日获得了湖南省科学技术厅，湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR202443003400，有效期：三年。本公司之全资子公司深圳市亿图软件有限公司，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款规定：国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15.00%的税率征收企业所得税。2025 年 12 月 25 日获得了深圳市工业和信息化局，深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR202544204812，有效期：三年。

(6) 根据《关于集成电路设计企业和软件企业 2019 年度企业所得税汇算清缴适用政策的公告》财政部、税务总局公告 2020 年第 29 号的规定，在 2019 年 12 月 31 日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照 25.00%的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。本公司之子公司深圳万兴软件开发有限公司自 2023 年度开始盈利，2023 年度和 2024 年度属于免交期，2025 年开始减半征收。故 2025 年本公司之子公司深圳万兴软件开发有限公司减半征收企业所得税。

(7) 本公司之境外子公司智人科技有限公司、炜博科技有限公司、万兴全球有限公司、智亚达科技有限公司、格像科技有限公司、瑞像科技有限公司注册地均为香港，其企业所得税按照香港政府规定的 16.50%税率执行。

(8) 本公司之境外子公司万兴科技（加拿大）有限公司、万胜全球有限公司注册地均为加拿大，其企业所得税按照加拿大政府规定的 28.00%税率执行。

(9) 本公司之境外子公司万兴韩国株式会社注册地为韩国，按照韩国政府规定缴纳法人税，纳税政策纯盈利在 2 亿韩元以下，法人税为纯盈利的 9.00%；纯盈利超过 2.00 亿韩元，2 亿韩元部分法人税为纯盈利的 9.00%，超过 2.00 亿韩元部分的法人税为纯盈利部分的 19.00%；纯盈利在 200.00 亿韩元至 3000.00 亿韩元之间的法人税为纯盈利部分的 21.00%；纯盈利超过 3000.00 亿韩元的，法人税为纯盈利部分的 24.00%。

(10) 根据公告 2020 年第 45 号《国务院关于印发新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展若干政策的通知》，自 2020 年 1 月 1 日起，国家鼓励的软件企业，自获利年度起，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照 25.00%的法定税率减半征收企业所得税。本公司之子公司亿图软件（湖南）有限公司自 2022 年度开始盈利，2022 年度和 2023 年度属于免交期，2024 年开始减半征收。故 2025 年本公司之子公司亿图软件（湖南）有限公司减半征收企业所得税。2023 年 10 月 16 日，亿图软件（湖南）有限公司获得由湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR202343003596，有效期：三年。

(11) 根据《财政部税务总局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，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政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日，本公司之子公司万兴科技（长沙）有限公司、万兴科技集团（深圳）有限公司、万兴科技集团（杭州）软件有限公司和北京万兴文化科技有限公司符合小型微利企业标准，2025 年按照小微企业税收政策计征所得税。公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“软件与信息技术服务业”的披露要求

## 3、其他

## 七、合并财务报表项目注释

## 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行存款	552,775,231.37	427,462,146.39
其他货币资金	45,630,388.51	3,657,602.27
合计	598,405,619.88	431,119,748.66
其中：存放在境外的款项总额	58,796,615.96	58,671,642.65

其他说明：

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
保证金	40,798,398.29	170,000.00
用于担保的定期存款	2,532,056.32	2,587,451.50
股票回购账户余额	997,656.35	
未到期应收利息	178,716.00	347,446.24
涉诉冻结受限	377,312.03	
合计	44,884,138.99	3,104,897.74

## 2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	21,289,987.35	100,616,874.99
其中：		
衍生金融资产	1,247,765.13	536,652.77
其他	20,042,222.22	100,080,222.22
其中：		
合计	21,289,987.35	100,616,874.99

其他说明：

交易性金融资产说明：期末分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产-其他，系与黄金价格、伦敦银行同业拆放利率（USD IM LIBOR）等挂钩的结构存款，衍生金融资产为外汇衍生品和湖南瑜乐文化传播有限公司投资中的嵌入衍生工具。

## 3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

#### 4、应收票据

##### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

##### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										
合计										

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

##### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

##### (4) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

##### (5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

##### (6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收票据核销说明：

## 5、应收账款

### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	68,272,045.11	64,630,781.58
1至2年	91,941.39	2,386.31
2至3年	2,244.69	46.81
合计	68,366,231.19	64,633,214.70

### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	66,911.36	0.10%	66,911.36	100.00%		68,430.69	0.11%	68,430.69	100.00%	
其中：										
单项计提预期信用损失的应收账款	66,911.36	0.10%	66,911.36	100.00%		68,430.69	0.11%	68,430.69	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	68,299,319.83	99.90%	6,829.93	0.01%	68,292,489.90	64,564,784.01	99.89%	6,456.48	0.01%	64,558,327.53
其中：										
信用风险特征组合	68,299,319.83	99.90%	6,829.93	0.01%	68,292,489.90	64,564,784.01	99.89%	6,456.48	0.01%	64,558,327.53
合计	68,366,231.19	100.00%	73,741.29	0.11%	68,292,489.90	64,633,214.70	100.00%	74,887.17	0.12%	64,558,327.53

按单项计提坏账准备：66,911.36

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
Digital River Gmbh	68,430.69	68,430.69	66,911.36	66,911.36	100.00%	预计无法收回
合计	68,430.69	68,430.69	66,911.36	66,911.36		

按组合计提坏账准备：6,829.93

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按信用风险特征组合计提的 预期信用损失	68,299,319.83	6,829.93	0.01%
合计	68,299,319.83	6,829.93	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备的应收账款	68,430.69				-1,519.33	66,911.36
按组合计提坏账准备的应收账款	6,456.48	373.45				6,829.93
合计	74,887.17	373.45			-1,519.33	73,741.29

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

**(4) 本期实际核销的应收账款情况**

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	18,831,706.62		18,831,706.62	27.55%	1,883.17
第二名	18,398,656.17		18,398,656.17	26.91%	1,839.87
第三名	7,277,757.12		7,277,757.12	10.65%	727.78
第四名	2,004,952.62		2,004,952.62	2.93%	200.50
第五名	1,774,000.63		1,774,000.63	2.59%	177.40
合计	48,287,073.16		48,287,073.16	70.63%	4,828.72

6、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
合计						

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

(5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

合同资产核销说明：

其他说明：

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

#### (4) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

#### (5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

#### (6) 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

#### (7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

#### (8) 其他说明

### 8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	2,790,000.00	
其他应收款	5,571,643.20	5,597,166.56
合计	8,361,643.20	5,597,166.56

## (1) 应收利息

## 1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
大额存单利息	2,790,000.00	
合计	2,790,000.00	

## 2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

## 3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

其他说明：

## 5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
------	--------	--------

押金及保证金	1,556,757.78	1,749,498.76
代付员工社保公积金	3,684,829.20	3,697,351.34
备用金	242,000.00	59,255.91
其他	88,613.44	91,620.33
合计	5,572,200.42	5,597,726.34

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	4,763,888.51	5,077,728.91
1至2年	367,093.34	319,556.04
2至3年	249,270.30	173,737.71
3年以上	191,948.27	26,703.68
3至4年	166,732.02	26,703.68
4至5年	25,216.25	
合计	5,572,200.42	5,597,726.34

## 3) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	5,572,200.42	100.00%	557.22	0.01%	5,571,643.20	5,597,726.34	100.00%	559.78	0.01%	5,597,166.56
其中：										
组合1 (应收关联公司款项)										
组合2 (应收押金、保证金及备用金)	1,798,757.78	32.28%	179.88	0.01%	1,798,577.90	1,808,754.67	32.31%	180.89	0.01%	1,808,573.78
组合3 (其他)	3,773,442.64	67.72%	377.34	0.01%	3,773,065.30	3,788,971.67	67.69%	378.89	0.01%	3,788,592.78
合计	5,572,200.42	100.00%	557.22	0.01%	5,571,643.20	5,597,726.34	100.00%	559.78	0.01%	5,597,166.56

按组合计提坏账准备：179.88

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 2（应收押金、保证金及备用金）	1,798,757.78	179.88	0.01%
合计	1,798,757.78	179.88	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：377.34

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 3（其他）	3,773,442.64	377.34	0.01%
合计	3,773,442.64	377.34	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	559.78			559.78
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期转回	-2.56			-2.56
2025 年 12 月 31 日余额	557.22			557.22

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

#### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收坏账准备	559.78		-2.56			557.22
合计	559.78		-2.56			557.22

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

## 5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

## 6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	代付员工社保公积金	3,684,829.20	1年以内	66.13%	368.48
第二名	押金及保证金	800,000.00	1年以内： 546,822.03元； 1-2年： 80,000.00元； 2-3年： 173,177.97元	14.36%	80.00
第三名	押金及保证金	152,668.00	1年以内： 88,168.00元； 1-2年： 64,500.00元	2.74%	15.27
第四名	押金及保证金	125,000.00	1-2年	2.24%	12.50
第五名	押金及保证金	120,000.00	1-2年： 20,000.00元； 3-4年： 100,000.00元	2.15%	12.00
合计		4,882,497.20		87.62%	488.25

## 7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

## 9、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	19,755,871.36	99.73%	24,653,456.65	94.96%
1至2年	53,657.69	0.27%	1,307,225.48	5.04%

合计	19,809,529.05		25,960,682.13	
----	---------------	--	---------------	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例 (%)	预付款时间	未结算原因
第一名	7,196,126.35	36.33	1 年以内	未到结算期
第二名	654,324.84	3.30	1 年以内	未到结算期
第三名	612,815.64	3.09	1 年以内	未到结算期
第四名	588,120.47	2.97	1 年以内	未到结算期
第五名	554,195.60	2.80	1 年以内	未到结算期
合计	9,605,582.90	48.49		

其他说明：

## 10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

## 11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明：

## 12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

### (1) 一年内到期的债权投资

适用 不适用

### (2) 一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

## 13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵扣税额	12,837,810.69	8,955,436.27
大额存单及利息	21,447,657.53	
其他		781.46

合计	34,285,468.22	8,956,217.73
----	---------------	--------------

其他说明：

## 14、债权投资

### (1) 债权投资的情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

### (2) 期末重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

### (3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

### (4) 本期实际核销的债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：

## 15、其他债权投资

## (1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

## (2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

## (3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

## (4) 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他债权投资核销情况

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：

## 16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入	本期计入	本期末累	本期末累	本期确认	指定为以

			其他综合收益的利得	其他综合收益的损失	计入其他综合收益的利得	计入其他综合收益的损失	的股利收入	公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
北京磨刀刻石科技有限公司	15,131,819.96	12,126,335.98	3,005,483.98		3,005,483.98			管理层持有意图
深圳市多度科技有限公司	4,767,985.67	4,767,985.67			1,250,000.00	6,482,014.33		管理层持有意图
长沙信产软件有限公司	500,000.00	500,000.00						管理层持有意图
合计	20,399,805.63	17,394,321.65	3,005,483.98		4,255,483.98	6,482,014.33		

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
北京磨刀刻石科技有限公司		3,005,483.98			管理层持有意图	
深圳市多度科技有限公司		1,250,000.00	6,482,014.33		管理层持有意图	
长沙信产软件有限公司					管理层持有意图	

其他说明：

## 17、长期应收款

### (1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
房屋及物业押金	5,774,518.00	577.44	5,773,940.56	6,424,733.49	34,697.13	6,390,036.36	
员工购房借款				206,635.06	20.66	206,614.40	
合计	5,774,518.00	577.44	5,773,940.56	6,631,368.55	34,717.79	6,596,650.76	

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备						34,058.07	0.51%	34,058.07	100.00%	
其中：										
按单项计提坏账准备						34,058.07	0.51%	34,058.07	100.00%	
按组合计提坏账准备	5,774,518.00	100.00%	577.44	0.01%	5,773,940.56	6,597,310.48	99.49%	659.72	0.01%	6,596,650.76
其中：										
房屋及物业押金	5,774,518.00	100.00%	577.44	0.01%	5,773,940.56	6,390,675.42	96.37%	639.06	0.01%	6,390,036.36
员工购房借款						206,635.06	3.12%	20.66	0.01%	206,614.40
合计	5,774,518.00	100.00%	577.44	0.01%	5,773,940.56	6,631,368.55	100.00%	34,717.79	0.52%	6,596,650.76

按组合计提坏账准备：577.44

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
房屋及物业押金	5,774,518.00	577.44	0.01%
合计	5,774,518.00	577.44	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	659.72		34,058.07	34,717.79
2025年1月1日余额在本期				
本期转回	-82.28			-82.28
本期核销			-34,058.07	-34,058.07
2025年12月31日余额	577.44			577.44

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

## (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
长期应收款坏账准备	34,717.79		-82.28	-34,058.07		577.44
合计	34,717.79		-82.28	-34,058.07		577.44

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

其他说明：

## (4) 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的长期应收款	34,058.07

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
西安都丰利物业管理有限公司	房屋及物业押金	3,385.89	无法收回	内部审批	否
西安翎羽瞻客商业管理有限公司	房屋及物业押金	30,672.18	无法收回	内部审批	否
合计		34,058.07			

长期应收款核销说明：

## 18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业													
二、联营企业													
南京创熠家和万兴	24,883,797.50			17,640,000.00	14,789,830.92				4,496,672.22			17,536,956.20	

创业投资中心（有限合伙）*1											
湖南瑜乐文化传播有限公司*2	1,816,222.95				21,692.96						1,837,915.91
小计	26,700,020.45			17,640,000.00	14,811,523.88			4,496,672.22			19,374,872.11
合计	26,700,020.45			17,640,000.00	14,811,523.88			4,496,672.22			19,374,872.11

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

注\*1：南京创熠家和万兴创业投资中心（有限合伙）系由万兴科技集团股份有限公司于 2018 年 11 月认缴出资 9,800.00 万元，实缴出资 4,900.00 万元，出资比例为 49.00%。

注\*2：湖南瑜乐文化传播有限公司系万兴科技集团股份有限公司于 2022 年 10 月认缴 200.00 万元，实缴 200.00 万元，出资比例为 20.00%。

### 19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
杭州华睿嘉银股权投资合伙企业（有限合伙） <sup>001</sup>	5,179,466.69	6,955,122.01
广州引力波信息科技有限公司 <sup>002</sup>	3,462,057.12	2,233,278.76
深圳市博思云创科技有限公司 <sup>003</sup>	17,513,870.02	13,199,940.29
合计	26,155,393.83	22,388,341.06

注：001 杭州华睿嘉银股权投资合伙企业（有限合伙）本期确认公允价值变动-177.57 万元。

002 广州引力波信息科技有限公司本期变动为确认公允价值变动 122.88 万元。

003 深圳市博思云创科技有限公司本期变动为确认公允价值变动 431.39 万元。

其他说明：

## 20、投资性房地产

## (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	48,506,889.50			48,506,889.50
2. 本期增加金额	196,216.04			196,216.04
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	196,216.04			196,216.04
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	48,703,105.54			48,703,105.54
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	2,240,348.73			2,240,348.73
2. 本期增加金额	1,280,059.62			1,280,059.62
(1) 计提或摊销	1,280,059.62			1,280,059.62
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	3,520,408.35			3,520,408.35
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				

4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	45,182,697.19			45,182,697.19
2. 期初账面价值	46,266,540.77			46,266,540.77

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

### (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

### (3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响

### (4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因

其他说明：

## 21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	280,882,797.60	299,401,331.50
合计	280,882,797.60	299,401,331.50

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	通用设备	办公设备	电子设备	运输设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	300,817,596.88	44,893.92	9,108,619.94	92,772,045.73	3,973,501.37	406,716,657.84
2. 本期增加金额	176,216.04		294,815.43	8,477,167.27	959,026.54	9,907,225.28

(1) 购置	176,216.04		294,815.43	8,477,167.27	959,026.54	9,907,225.28
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额	196,216.04		326,343.59	3,819,039.26	2,082,876.53	6,424,475.42
(1) 处置或报废			326,343.59	3,819,039.26	2,082,876.53	6,228,259.38
(2) 转入投资性房地产	196,216.04					196,216.04
4. 期末余额	300,797,596.88	44,893.92	9,077,091.78	97,430,173.74	2,849,651.38	410,199,407.70
二、累计折旧						
1. 期初余额	51,361,654.99	16,721.34	4,511,721.28	49,276,385.05	2,148,843.68	107,315,326.34
2. 本期增加金额	9,841,132.68	10,475.19	1,508,023.91	15,479,010.46	472,280.61	27,310,922.85
(1) 计提	9,841,132.68	10,475.19	1,508,023.91	15,479,010.46	472,280.61	27,310,922.85
3. 本期减少金额			324,854.54	3,770,524.60	1,214,259.95	5,309,639.09
(1) 处置或报废			324,854.54	3,770,524.60	1,214,259.95	5,309,639.09
4. 期末余额	61,202,787.67	27,196.53	5,694,890.65	60,984,870.91	1,406,864.34	129,316,610.10
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	239,594,809.21	17,697.39	3,382,201.13	36,445,302.83	1,442,787.04	280,882,797.60

2. 期初账面价值	249,455,941.89	28,172.58	4,596,898.66	43,495,660.68	1,824,657.69	299,401,331.50
-----------	----------------	-----------	--------------	---------------	--------------	----------------

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

## (3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

## (4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

## (5) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

## (6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

## 22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	104,723,295.34	20,253,597.33
合计	104,723,295.34	20,253,597.33

## (1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
万兴科技（长沙）创意科学园1期	104,723,295.34		104,723,295.34	20,253,597.33		20,253,597.33
合计	104,723,295.34		104,723,295.34	20,253,597.33		20,253,597.33

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
万兴科技（长沙）创意科学园 1 期	370,000.00	20,253.597.33	84,469.698.01			104,723,295.34	28.30%	28.30%	1,482,535.88	1,462,817.18	001	自有资金及自筹资金
合计	370,000.00	20,253.597.33	84,469.698.01			104,723,295.34			1,482,535.88	1,462,817.18		

注：001 2.56%-2.66%

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

(4) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

(5) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

其他说明：

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

## (3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 不适用

## 24、油气资产

□适用 不适用

## 25、使用权资产

## (1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	51,168,131.92	51,168,131.92
2. 本期增加金额	3,278,540.25	3,278,540.25
(1) 租赁	3,278,540.25	3,278,540.25
3. 本期减少金额	28,251,398.71	28,251,398.71
(1) 租赁到期	23,422,797.98	23,422,797.98
(2) 提前退租	2,761,104.09	2,761,104.09
(3) 其他减少	2,067,496.64	2,067,496.64
4. 期末余额	26,195,273.46	26,195,273.46
二、累计折旧		
1. 期初余额	26,147,598.24	26,147,598.24
2. 本期增加金额	5,931,116.17	5,931,116.17
(1) 计提	5,931,116.17	5,931,116.17
3. 本期减少金额	24,448,192.66	24,448,192.66
(1) 处置		
(2) 租赁到期	23,422,797.98	23,422,797.98
(3) 提前退租	1,025,394.68	1,025,394.68
4. 期末余额	7,630,521.75	7,630,521.75
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	18,564,751.71	18,564,751.71
2. 期初账面价值	25,020,533.68	25,020,533.68

## (2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 □不适用

其他说明：

## 26、无形资产

## (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用 权	专利权	非专利 技术	外购软 件	域名	商标	著作权	数据资 源	软件自 研开发	其他	合计
一、账 面原值											
1. 期初余 额	24,152 ,605.0 0			84,317 ,908.3 7	1,626, 281.98	7,703, 449.04	3,677, 633.66	18,176 ,067.1 6		26,735 ,744.0 8	166,38 9,689. 29
2. 本期增 加金额				8,557, 911.96					53,237 ,227.2 2	3,597, 575.04	65,392 ,714.2 2
1) 购 置				8,557, 911.96						3,597, 575.04	12,155 ,487.0 0
2) 内 部研发									53,237 ,227.2 2		53,237 ,227.2 2
3) 企 业合并 增加											
3. 本期减 少金额				578,88 1.78						298,18 3.36	877,06 5.14
1) 处 置				578,88 1.78						298,18 3.36	877,06 5.14
4. 期末余 额	24,152 ,605.0 0			92,296 ,938.5 5	1,626, 281.98	7,703, 449.04	3,677, 633.66	18,176 ,067.1 6	53,237 ,227.2 2	30,035 ,135.7 6	230,90 5,338. 37
二、累 计摊销											
1. 期初余 额	1,650, 427.94			21,645 ,900.1 4	1,626, 281.98	7,665, 691.95	2,727, 482.01	713,31 2.00		10,384 ,157.3 7	46,413 ,253.3 9
2. 本期增 加金额	483,05 2.08			19,852 ,661.8 6		18,878 .40	367,76 3.40	3,635, 214.00	1,478, 811.87	5,285, 182.61	31,121 ,564.2 2
1) 计	483,05 2.08			19,852 ,661.8		18,878 .40	367,76 3.40	3,635, 214.00	1,478, 811.87	5,285, 182.61	31,121 ,564.2

提				6							2
3. 本期减少金额				578,881.78						140,732.96	719,614.74
1) 处置				578,881.78						140,732.96	719,614.74
4. 期末余额	2,133,480.02			40,919,680.22	1,626,281.98	7,684,570.35	3,095,245.41	4,348,526.00	1,478,811.87	15,528,607.02	76,815,202.87
三、减值准备											
1. 期初余额										2,918,529.52	2,918,529.52
2. 本期增加金额										27,496.51	27,496.51
1) 计提										27,496.51	27,496.51
3. 本期减少金额											
1) 处置											
4. 期末余额										2,946,026.03	2,946,026.03
四、账面价值											
1. 期末账面价值	22,019,124.98			51,377,258.33	18,878.69	582,388.25	13,827,541.16	51,758,415.35	11,560,502.71	151,144,109.47	
2. 期初账面价值	22,502,177.06			62,672,008.23	37,757.09	950,151.65	17,462,755.16	13,433,057.19	117,057,906.38		

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 23.06%。

(2) 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

单位：元

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计
----	-------------	---------------	-----------------	----

一、账面原值				
1. 期初余额	18,176,067.16			18,176,067.16
4. 期末余额	18,176,067.16			18,176,067.16
二、累计摊销				
1. 期初余额	713,312.00			713,312.00
2. 本期增加金额	3,635,214.00			3,635,214.00
4. 期末余额	4,348,526.00			4,348,526.00
四、账面价值				
1. 期末账面价值	13,827,541.16			13,827,541.16
2. 期初账面价值	17,462,755.16			17,462,755.16

### (3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

### (4) 无形资产的减值测试情况

□适用 □不适用

## 27、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
深圳市亿图软件有限公司	111,601,318.43					111,601,318.43
杭州格像科技有限公司	167,974,420.44					167,974,420.44
合计	279,575,738.87					279,575,738.87

### (2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
深圳市亿图软件有限公司						
杭州格像科技有限公司	59,062,157.41					59,062,157.41
合计	59,062,157.4					59,062,157.4

	1				1
--	---	--	--	--	---

### (3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
合并深圳亿图财务报表所形成的包含商誉的相关资产组	构成：归属于资产组的固定资产、无形资产、长期应收款、其他非流动资产、营运资金（流动资产及相关负债）以及商誉； 依据：可独立产生现金流入	不适用	是
合并杭州格像财务报表所形成的包含商誉的相关资产组	构成：归属于资产组的固定资产、无形资产、使用权资产、营运资金（流动资产及相关负债）以及商誉； 依据：可独立产生现金流入	不适用	是

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

### (4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
合并深圳亿图财务报表所形成的包含商誉的相关资产组	238,870,935.83	263,179,878.52		5年	收入增长率 1.70%-4.80%、折现率 13.42%	收入增长率 0.00%、折现率 13.42%	稳定期收入、折现率与预测期最后一年一致
合并杭州格像财务报表所形成的包含商誉的相关资产组	167,992,611.11	194,783,155.41		5年	收入增长率 0.60%-7.50%、折现率 12.80%	收入增长率 0.00%、折现率 12.80%	稳定期收入、折现率与预测期最后一年一致
合计	406,863,546.94	457,963,033.93					

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

### (5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

## 28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	8,162,160.53	646,627.66	3,630,953.48		5,177,834.71
合计	8,162,160.53	646,627.66	3,630,953.48		5,177,834.71

其他说明：

## 29、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	4,170.18	663.39	38,028.39	9,176.94
应付职工薪酬	34,028,278.89	5,104,241.83	24,478,214.64	3,671,732.20
其他非流动金融资产公允价值变动	9,947,767.88	1,492,165.18	11,176,546.24	1,676,481.94
递延收益	12,702,207.41	1,905,331.11	8,503,382.37	1,436,507.36
新租赁准则产生的税会差异	9,168,931.06	1,509,065.11	11,608,015.62	1,741,202.34
股份支付	10,997,576.40	1,649,636.46	25,182,750.37	3,777,412.56
合计	76,848,931.82	11,661,103.08	80,986,937.63	12,312,513.34

### (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他权益工具投资公允价值变动	3,005,483.98	450,822.60		
其他非流动金融资产公允价值变动	18,523,336.71	2,778,500.50	15,985,062.30	2,397,759.35
新租赁准则产生税会差异	8,587,705.36	1,421,881.26	12,009,687.38	1,872,276.26
合计	30,116,526.05	4,651,204.36	27,994,749.68	4,270,035.61

### (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	4,651,204.36	7,009,898.72		12,312,513.34
递延所得税负债	4,651,204.36			4,270,035.61

## (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	801,074,161.06	756,479,707.10
资产减值准备	62,078,889.21	62,052,823.28
合计	863,153,050.27	818,532,530.38

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025		29,555,366.60	
2026	20,542,300.11	23,700,712.12	
2027	20,196,221.51	22,698,066.56	
2028	44,126,897.48	48,822,241.98	
2029	99,710,949.38	116,530,947.48	
2030	76,945,445.29		
2031		84,415,883.12	
2032	56,482,452.46	136,030,165.97	
2033	145,059,051.23	155,015,678.18	
2034	168,735,370.48	139,710,645.09	
2035	169,275,473.12		
合计	801,074,161.06	756,479,707.10	

其他说明：

## 30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备、软件购置款及装修费	851,088.97		851,088.97	18,273,768.83		18,273,768.83
大额存单及利息				20,827,657.53		20,827,657.53
激励基金	28,078,909.96		28,078,909.96	18,508,000.00		18,508,000.00
合计	28,929,998.93		28,929,998.93	57,609,426.36		57,609,426.36

其他说明：

## 31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	44,884,138.99	44,884,138.99	保证金、质押等	取得信用卡额度质押的定期	3,104,897.74	3,104,897.74	保证金、质押等	取得信用卡额度质押的定期

				存款、外 汇衍生品 保证金、 未到期应 收利息及 股票回购 账户余额 等				存款、未 到期应收 利息等
固定资产	160,552,189.80	139,052,636.58	抵押借款	借款抵押 尚未解除	160,572,189.80	146,258,337.50	抵押借款	借款抵押 尚未解除
无形资产	24,152,605.00	22,019,124.98	抵押借款	借款抵押 尚未解除	24,152,605.00	22,502,177.06	抵押借款	借款抵押 尚未解除
投资性房地 产	48,703,105.54	45,182,697.19	抵押借款	借款抵押 尚未解除	48,506,889.50	46,266,540.77	抵押借款	借款抵押 尚未解除
合计	278,292,039.33	251,138,597.74			236,336,582.04	218,131,953.07		

其他说明：

## 32、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	20,000,000.00	
信用借款	93,800,000.00	
未到期应付利息	66,702.79	
合计	113,866,702.79	

短期借款分类的说明：

2025年3月，公司与中国银行股份有限公司拉萨市纳金支行签订《流动资金借款合同》，借款额为2,000.00万元，借款期限自2025年3月31日至2026年3月31日。截止2025年12月31日，该借款余额为2,000.00万元。

2025年3月，公司与中国银行股份有限公司深圳市分行签订《授信额度协议》，授信额度为5,000.00万元。在上述综合授信额度协议下，公司于2025年3月24日与中国银行股份有限公司深圳市分行签订《流动资金借款合同》，公司于2025年3月28日提请借款2,000.00万元，借款期限自2025年3月28日至2026年3月28日。截止2025年12月31日，该借款余额为2,000.00万元。

2025年7月，公司与中信银行股份有限公司拉萨分行签订《中信银行“信e融”业务合作协议》，合作金额不超过3,000.00万元。在上述合作协议基础上，公司与中信银行股份有限公司拉萨分行线上签订《人民币流动资金借款合同》。在上述合作协议及贷款合同下，公司于2025年8月1日、2025年9月5日、2025年10月10日、2025年11月10日、2025年12月10日分五次取得借款300.00万元，共计1,500.00万元，借款期限均为一年期。截止2025年12月31日，该借款余额为1,500.00万元。

2025年8月，公司与招商银行股份有限公司深圳分行签订《授信协议》，授信额度为1.00亿元，授信期间为36个月，即2025年8月11日起到2028年8月10日。在上述综合授信额度协议下，公司于2025年9月17日申请提款，借款额为4,000.00万元，借款期限自2025年9月17日至2026年9月17日。截止2025年12月31日，该借款余额为3,880.00万元。

2025年10月，公司之子公司深圳万兴软件有限公司（以下简称“万兴软件”）与招商银行股份有限公司深圳分行签订《授信协议》，授信额度为1,000.00万元整，授信期间为12个月，即2025年10月9日至2026年10月8日。万

兴软件与招商银行股份有限公司深圳分行于 2025 年 10 月 21 日签订了《最高额质押合同》，为万兴软件在授信期间产生的借款提供质押，质押专利号 ZL202210784865.6、ZL202110731863.6、ZL202110731896.0 及 ZL202110732311.7 的知识产权。在上述综合授信额度协议及质押合同下，万兴软件于 2025 年 12 月 10 日申请提款，借款额为 1,000.00 万元，借款期限自 2025 年 12 月 10 日至 2026 年 12 月 10 日。截止 2025 年 12 月 31 日，该借款余额为 1,000.00 万元。

2025 年 10 月，公司之子公司深圳市亿图软件有限公司（以下简称“深圳亿图”）与招商银行股份有限公司深圳分行签订《授信协议》，授信额度为 1,000.00 万元整，授信期间为 12 个月，即 2025 年 9 月 25 日至 2026 年 9 月 24 日。深圳亿图与招商银行股份有限公司深圳分行于 2025 年 10 月 21 日签订了《最高额质押合同》，为深圳亿图在授信期间产生的借款提供质押，质押专利为 ZL202110163704.0 和 ZL202110184631.3 的知识产权。在上述综合授信额度协议及质押合同下，深圳亿图于 2025 年 12 月 10 日申请提款，借款额为 1,000.00 万元，借款期限自 2025 年 12 月 10 日至 2026 年 12 月 10 日。截止 2025 年 12 月 31 日，该借款余额为 1,000.00 万元。

## (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明：

## 33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债	1,550,375.81	12,996.93
其中：		
衍生金融负债	1,550,375.81	12,996.93
其中：		
合计	1,550,375.81	12,996.93

其他说明：

## 34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

## 35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
----	------	------

本期末已到期未支付的应付票据总额为元，到期未付的原因为。

### 36、应付账款

#### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付费用采购	12,060,828.61	6,005,342.82
应付资产采购	16,836,608.46	8,124,895.07
合计	28,897,437.07	14,130,237.89

#### (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

#### (3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是 否

### 37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	72,276,945.53	69,927,402.18
合计	72,276,945.53	69,927,402.18

#### (1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

#### (2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

**(3) 其他应付款****1) 按款项性质列示其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付广告费	55,537,086.91	56,704,850.89
预收股权回购款	4,767,985.67	4,767,985.67
其他	11,971,872.95	8,454,565.62
合计	72,276,945.53	69,927,402.18

**2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

**38、预收款项****(1) 预收款项列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

**(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项**

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

**39、合同负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	53,726,258.57	51,683,909.02
预收租金	188,331.07	
合计	53,914,589.64	51,683,909.02

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

#### 40、应付职工薪酬

##### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	124,938,967.52	660,454,678.87	641,163,250.33	144,230,396.06
二、离职后福利-设定提存计划	134,261.09	27,750,556.70	27,785,699.78	99,118.01
三、辞退福利	411,623.04	1,387,423.95	1,248,417.69	550,629.30
合计	125,484,851.65	689,592,659.52	670,197,367.80	144,880,143.37

##### (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	122,136,038.39	590,256,220.68	578,157,442.20	134,234,816.87
2、职工福利费	534,960.31	10,489,848.99	10,467,247.29	557,562.01
3、社会保险费	57,291.02	12,138,562.28	12,142,474.84	53,378.46
其中：医疗保险费	56,113.40	10,599,405.30	10,603,238.69	52,280.01
工伤保险费	1,177.62	1,099,202.24	1,099,281.41	1,098.45
生育保险费		439,954.74	439,954.74	
4、住房公积金		28,863,975.96	28,863,975.96	
5、工会经费和职工教育经费		2,278,110.00	2,278,110.00	
6、奖励基金	2,210,677.80	16,427,960.96	9,254,000.04	9,384,638.72
合计	124,938,967.52	660,454,678.87	641,163,250.33	144,230,396.06

##### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	131,316.90	26,298,862.65	26,333,807.70	96,371.85
2、失业保险费	2,944.19	1,451,694.05	1,451,892.08	2,746.16
合计	134,261.09	27,750,556.70	27,785,699.78	99,118.01

其他说明：

#### 41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,496,862.40	818,926.45

企业所得税	4,536,625.88	2,465,364.38
个人所得税	5,116,194.63	4,840,676.04
城市维护建设税	68,014.22	86,296.55
海外增值税	30,989,935.04	22,628,554.05
日本消费税	1,567,372.91	1,331,910.10
印花税	129,776.88	253,127.97
教育费附加	48,583.06	61,490.15
房产税	57,741.19	48,154.89
合计	45,011,106.21	32,534,500.58

其他说明：

#### 42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

#### 43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	8,851,577.80	
一年内到期的租赁负债	6,706,550.42	5,987,931.48
合计	15,558,128.22	5,987,931.48

其他说明：

#### 44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	834,757.45	3,181,666.52
合计	834,757.45	3,181,666.52

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

#### 45、长期借款

##### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	75,000,000.00	30,000,000.00
信用借款	70,942,500.00	
未到期应付利息	138,048.39	
一年内到期的长期借款	-8,851,577.80	
合计	137,228,970.59	30,000,000.00

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

2024年10月24日，公司之子公司万兴科技（湖南）有限公司（以下简称“湖南万兴”）与中国建设银行股份有限公司长沙芙蓉支行签订《固定资产借款合同》，借款金额为3.40亿元，借款期限为2024年10月22日起至2034年10月22日。公司与中国建设银行股份有限公司长沙芙蓉支行于2024年10月24日签订了《最高额保证合同》，为湖南万兴在2024年10月22日起至2034年10月22日期间产生的借款提供担保。湖南万兴与中国建设银行股份有限公司长沙芙蓉支行签订了《最高额抵押合同》，抵押其名下位于湖南省长沙市岳麓区尖山路18号中电软件园二期D5栋房产和坐落于长沙市高新区青山路与望安路交汇处西北角的土地，为湖南万兴于2024年10月22日至2034年10月22日期间签订的人民币资金借款合同、外汇资金借款合同、银行承兑协议、信用证开证合同、出具保函协议及其他法律文件提供担保。

在上述贷款合同下，湖南万兴于2024年12月12日、2025年1月27日、2025年8月28日分别取得借款3,000.00万元、1,500.00万元、3,000.00万元，约定从2026年12月21日起分8年还款。截止2025年12月31日，该借款余额为7,500.00万元。

2025年5月6日，公司与中国银行股份有限公司深圳市分行签订《对公股票回购/增持业务专项借款合同》，借款金额为4,500.00万元，借款期限自2025年5月22日至2028年5月22日。在上述贷款合同下，公司于2025年5月22日、2025年10月20日分别取得借款1,350.00万元、1,800.00万元，约定从2025年11月22日起分6次还款。截止2025年12月31日，借款余额为3,134.25万元。

2025年6月9日，公司与上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行签订《流动资金借款合同》，借款额2,000.00万元，借款期限自2025年6月9日至2028年6月9日，2025年12月9日起分6期还款。截止2025年12月31日，该借款余额为1,960.00万元。

2025年9月4日，公司与上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行签订《流动资金借款合同》，借款额2,000.00万元，借款期限自2025年9月4日至2028年9月4日，约定从2026年3月4日起分6期还款。截止2025年12月31日，该借款余额为2,000.00万元。

## 46、应付债券

### (1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

### (2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
------	----	------	------	------	------	------	------	---------	-------	------	--	------	------



## 49、长期应付职工薪酬

### (1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

### (2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

## 50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
预计退货	931,111.60		
其他	548,140.12		
合计	1,479,251.72		

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

## 51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	8,503,382.37	6,320,000.00	2,121,174.96	12,702,207.41	与资产相关的政府补助
合计	8,503,382.37	6,320,000.00	2,121,174.96	12,702,207.41	

其他说明：

## 52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

## 53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	193,336,324.00						193,336,324.00

其他说明：

## 54、其他权益工具

### (1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

### (2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

## 55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	608,293,286.64	8,613,350.04		616,906,636.68
其他资本公积	9,178,355.08	2,430,416.64	7,405,288.94	4,203,482.78
合计	617,471,641.72	11,043,766.68	7,405,288.94	621,110,119.46

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

### (1) 本期资本溢价增加系：

1) 公司购买子公司深圳市亿图软件有限公司的少数股东深圳市易图投资咨询合伙企业（有限合伙）58.3945%的股权，增加了资本溢价 220,635.29 元；

2) 2024 年员工持股计划第一批锁定期届满解锁，从其他资本公积结转至资本溢价 4,466,244.05 元；

3) 公司将回购专用证券账户已回购的股份 305,500 股授予 2025 年员工持股计划对象，授予价格为 61.62 元/股，总金额为 18,824,910.00 元，与库存股成本 14,898,439.30 元之间的差额 3,926,470.70 元增加资本溢价。

### (2) 本期其他资本公积变动原因系：

1) 2021 年度股票期权分摊计入其他资本公积金额增加-5,405,669.27 元，以及确认相应的递延所得税资产减少其他资本公积 2,774,647.70 元；

2) 2024 年员工持股计划分摊本期股份支付费用增加其他资本公积 5,524,901.61 元，以及确认相应的递延所得税资产增加其他资本公积 525,536.80 元；

3) 2025 年员工持股计划分摊本期股份支付费用增加其他资本公积 1,785,647.50 元, 以及确认相应的递延所得税资产减少其他资本公积 164,397.19 元;

4) 2024 年员工持股计划第一批锁定期届满解锁, 减少其他资本公积 4,466,244.05 元。

## 56、库存股

单位: 元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
实行股权激励回购	6,498,469.30	34,003,726.64	14,898,439.30	25,603,756.64
合计	6,498,469.30	34,003,726.64	14,898,439.30	25,603,756.64

其他说明, 包括本期增减变动情况、变动原因说明:

(1) 公司于 2025 年 4 月 25 日召开第四届董事会第二十四次会议, 审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》, 截至 2025 年 12 月 31 日, 公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 537,494 股, 回购股份最高成交价为 70.00 元/股, 最低成交价为 57.61 元/股, 成交总金额为 33,996,006.28 元 (不含交易费用)。

(2) 公司于 2025 年 7 月 4 日召开了第五届董事会第三次会议, 并于 2025 年 7 月 21 日召开 2025 年第二次临时股东大会, 分别审议通过了《关于公司〈2025 年第二期员工持股计划 (草案)〉及其摘要的议案》。公司于 2024 年 8 月 15 日第四届董事会第十九次会议审议通过的《关于回购公司股份方案的议案》项下的回购专用账户持有的 162,400 股公司股票于 2025 年 8 月 6 日非交易过户至“万兴科技集团股份有限公司—2025 年第二期员工持股计划”专用证券账户。本次回购股份方案项下的回购专用证券账户持有 0 股公司股份。

公司 2025 年回购股份方案项下的回购专用证券账户中的 143,100 股公司股份于 2025 年 8 月 6 日非交易过户至“万兴科技集团股份有限公司—2025 年第二期员工持股计划”专用证券账户。截至 2025 年 12 月 31 日, 本次回购股份方案项下回购专用证券账户持有 394,394 股公司股份。

## 57、其他综合收益

单位: 元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	减: 前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减: 所得税费用	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	- 5,232,014 .33	3,005,483 .98			450,822.6 0	2,554,661 .38	- 2,677,352 .95
其他权益工具投资公允价值变动	- 5,232,014 .33	3,005,483 .98			450,822.6 0	2,554,661 .38	- 2,677,352 .95
其他综合收益合计	- 5,232,014 .33	3,005,483 .98			450,822.6 0	2,554,661 .38	- 2,677,352 .95

其他说明, 包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整:

## 58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	56,423,019.52	1,222,477.30		57,645,496.82
其他	704,814.42			704,814.42
合计	57,127,833.94	1,222,477.30		58,350,311.24

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	271,494,362.94	456,168,173.22
调整后期初未分配利润	271,494,362.94	456,168,173.22
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-91,232,191.62	-163,455,868.14
减：提取法定盈余公积	1,222,477.30	5,933,073.33
应付普通股股利		15,284,868.81
期末未分配利润	179,039,694.02	271,494,362.94

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

## 61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,525,778,212.10	139,164,524.98	1,433,759,741.28	96,142,653.30
其他业务	6,998,089.74	2,272,924.72	5,983,649.22	1,522,714.09
合计	1,532,776,301.84	141,437,449.70	1,439,743,390.50	97,665,367.39

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

单位：元

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	1,532,776,301.84	扣除前营业收入	1,439,743,390.50	扣除前营业收入
营业收入扣除项目合计金额	6,998,089.74	租赁收入等	6,427,363.86	租赁收入等
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	0.46%		0.45%	
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	6,998,089.74	租赁收入等	6,427,363.86	租赁收入等
与主营业务无关的业务收入小计	6,998,089.74	租赁收入等	6,427,363.86	租赁收入等
二、不具备商业实质的收入				
不具备商业实质的收入小计	0.00	不涉及	0.00	不涉及
营业收入扣除后金额	1,525,778,212.10	扣除后营业收入	1,433,316,026.64	扣除后营业收入

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
视频创意类	1,021,571,850.14	104,889,580.63					1,021,571,850.14	104,889,580.63
实用工具类	302,655,836.59	23,293,677.17					302,655,836.59	23,293,677.17
文档创意类	109,478,092.09	4,662,127.23					109,478,092.09	4,662,127.23
绘图创意类	92,072,433.28	6,319,139.95					92,072,433.28	6,319,139.95
其他	6,998,089.74	2,272,924.72					6,998,089.74	2,272,924.72
按经营地区分类								
其中：								
境外	1,428,682,643.64	130,292,038.01					1,428,682,643.64	130,292,038.01
境内（含港澳台地	104,093,658.20	11,145,411.69					104,093,658.20	11,145,411.69

区)								
市场或客户类型								
其中:								
合同类型								
其中:								
按商品转让的时间分类								
其中:								
按合同期限分类								
其中:								
按销售渠道分类								
其中:								
直销	702,240,163.52	81,322,672.09				702,240,163.52	81,322,672.09	
经销	483,148,214.14	34,066,179.66				483,148,214.14	34,066,179.66	
分销	347,387,924.18	26,048,597.95				347,387,924.18	26,048,597.95	
合计	1,532,776,301.84	141,437,449.70				1,532,776,301.84	141,437,449.70	

与履约义务相关的信息:

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 53,914,589.64 元,其中,44,249,501.62 元预计将于 2026 年度确认收入,3,392,603.95 元预计将于 2027 年度确认收入,6,272,484.07 元预计将于 2028 年度确认收入。

合同中可变对价相关信息:

重大合同变更或重大交易价格调整

单位:元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明:

## 62、税金及附加

单位:元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

城市维护建设税	405,149.70	534,388.06
教育费附加	173,461.20	228,890.35
房产税	3,163,481.74	2,740,960.25
土地使用税	269,955.52	269,955.52
印花税	697,253.20	636,128.50
地方教育附加	115,744.42	152,592.66
日本消费税		1,025,938.01
其他	13,253.18	
合计	4,838,298.96	5,588,853.35

其他说明：

### 63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
房租物业水电费	4,921,437.63	4,267,369.37
办公费	1,672,601.46	1,966,627.46
员工薪酬	131,060,293.07	97,600,307.61
折旧与摊销	17,428,523.01	16,010,913.28
差旅费	4,785,041.57	4,267,919.66
会务费	1,009,015.39	682,855.91
中介机构服务费	23,839,830.32	9,633,132.94
品牌服务费	8,112,249.26	6,014,590.70
股份支付费用	2,145,058.72	-2,177,547.08
使用权资产累计折旧	863,634.20	2,351,126.68
其他费用	28,071,637.36	23,581,719.13
合计	223,909,321.99	164,199,015.66

其他说明：

### 64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
员工薪酬	173,324,824.57	161,716,197.01
广告宣传费	671,748,953.45	658,003,912.46
折旧与摊销	2,737,506.69	2,950,089.36
其他营销费用	24,664,055.92	22,284,084.53
股份支付费用	-1,356,193.11	-1,631,535.62
使用权资产累计折旧	3,730,263.53	5,371,955.57
合计	874,849,411.05	848,694,703.31

其他说明：

### 65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	373,345,280.93	374,719,119.65
折旧与摊销	24,710,416.09	28,517,614.52
水电物业管理费	7,418,034.51	5,768,685.43

股份支付费用	1,116,014.23	-4,228,111.31
使用权资产累计折旧	1,337,218.44	5,754,387.71
其他	24,006,882.53	31,835,101.33
合计	431,933,846.73	442,366,797.33

其他说明：

## 66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,556,644.72	
减：利息收入	8,901,660.05	13,044,839.59
汇兑损益	8,944,166.49	-10,211,974.82
银行手续费	1,199,672.17	1,512,207.07
未确认融资费用本期摊销	1,090,065.82	1,119,293.24
合计	3,888,889.15	-20,625,314.10

其他说明：

利润表中的利息费用为本附注中利息支出与未确认融资费用本期摊销之和。

## 67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与日常经营活动相关的政府补助	26,505,081.23	13,771,426.54
个税手续费返还	810,547.64	668,413.56
合计	27,315,628.87	14,439,840.10

## 68、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

其他说明：

## 69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	1,329,940.59	970,731.54
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	1,194,773.93	377,142.75
交易性金融负债	-2,261,099.13	-12,996.93
其他非流动金融资产	3,767,052.77	-16,533,588.54
合计	2,835,894.23	-15,575,853.93

其他说明：

## 70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	14,811,523.88	-2,752,087.14
理财产品	11,423,856.95	-650,530.44
其他	3,181,914.80	8,568,622.38
合计	29,417,295.63	5,166,004.80

其他说明：

## 71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	1,145.88	-70,010.23
其他应收款坏账损失	2.56	193.31
长期应收款坏账损失	82.28	-217.33
合计	1,230.72	-70,034.25

其他说明：

## 72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
九、无形资产减值损失	-27,496.51	-198,929.58
十、商誉减值损失		-59,062,157.41
合计	-27,496.51	-59,261,086.99

其他说明：

## 73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	211,442.82	608,742.55
使用权资产处置利得或损失	132,571.21	
合计	344,014.03	608,742.55

## 74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
违约赔偿收入	883,754.69	1,761,610.55	883,754.69
非流动资产报废收入	1,682.99		1,682.99
其他	39,830.17	121,257.97	39,830.17
合计	925,267.85	1,882,868.52	925,267.85

其他说明：

## 75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	1,028,848.76	869,880.11	1,028,848.76
非流动资产报废损失	166,713.71	184,865.79	166,713.71
违约赔偿支出	1,428,897.76	2,157,821.60	1,428,897.76
其他	96,600.74	3,476.12	96,600.74
合计	2,721,060.97	3,216,043.62	2,721,060.97

其他说明：

## 76、所得税费用

## (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	4,582,187.50	2,457,168.18
递延所得税费用	-1,831,751.68	791,288.62
合计	2,750,435.82	3,248,456.80

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-89,990,141.89
按法定/适用税率计算的所得税费用	-13,498,521.29
子公司适用不同税率的影响	8,101,394.65
非应税收入的影响	-104,654.02
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	8,745,906.54
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-54,097,582.82
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣 亏损的影响	68,887,183.03
研发费用加计扣除费用的影响	-15,279,328.92
其他	-3,961.35
所得税费用	2,750,435.82

其他说明：

## 77、其他综合收益

详见附注“第八节、财务报告七、合并财务报表项目注释 57、其他综合收益”。

## 78、现金流量表项目

## (1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	9,069,007.30	13,395,283.28
政府补助收入	26,675,643.46	14,047,309.23
营业外收入	923,584.86	1,882,983.56
往来款	425,050.32	
个税手续费返还	858,608.40	708,177.29
员工归还购房借款	206,635.06	603,226.08
司法冻结银行账户		355,964.00
合计	38,158,529.40	30,992,943.44

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
日常付现费用	784,861,742.09	751,907,793.35
营业外支出	2,225,937.00	3,031,177.83
司法冻结银行账户	377,312.03	
往来款		2,418,714.54
退回政府补助		390,000.00
合计	787,464,991.12	757,747,685.72

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

## (2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的重要的与投资活动有关的现金		

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回股权投资款	17,640,000.00	46,555,710.00
理财产品现金流量净额	77,972,083.33	73,000,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		116,544,523.47
合计	95,612,083.33	236,100,233.47

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
外汇衍生品保证金	40,658,398.29	140,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额为负数时	2,000.00	

合计	40,660,398.29	140,000.00
----	---------------	------------

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购建固定资产、无形资产和其他长期资产	128,969,952.21	180,722,768.38
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		171,681,699.15
合计	128,969,952.21	352,404,467.53

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

### (3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
信用卡保证金收回	55,395.18	318,401.12
保函保证金收回	30,000.00	
合计	85,395.18	318,401.12

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买子公司少数股东股权支付的现金	1,889,154.40	14,510,946.00
租赁	6,875,945.53	13,438,024.42
发行费	15,134,955.31	
股票回购款	35,000,000.00	25,011,096.30
保函保证金		30,000.00
合计	58,900,055.24	52,990,066.72

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款		145,000,000.00	66,702.79	31,200,000.00		113,866,702.79
长期借款（含一年内到期）	30,000,000.00	116,500,000.00	138,048.39	557,500.00		146,080,548.39
租赁负债（含一年内到期的非流动负债）	27,355,681.22		3,275,976.36	6,639,396.73	2,842,374.66	21,149,886.19
合计	57,355,681.22	261,500,000.00	3,480,727.54	38,396,896.73	2,842,374.66	281,097,137.37

## (4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
为交易目的而持有的金融资产净增加额	购买的短期理财以及短期理财到期	周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出	在现金流量表收回投资收到的现金和投资支付的现金以净额列示，不影响投资活动现金流量净额。
押金、备用金等往来款	押金、备用金额等其他往来款产生的现金流	周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出	在现金流量表收到其他与经营活动有关的现金和支付其他与经营活动有关的现金项目以净额列报，不影响经营活动产生的现金流量净额。
外汇衍生品保证金	购买外汇衍生品买入卖出保证金所产生的现金流量	周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出	在现金流量表收到其他与投资活动有关的现金和支付其他与投资活动有关的现金以净额列示，不影响投资活动产生的现金流量净额。
信用卡保证金	开办信用卡保证金产生的现金流量	周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出	在现金流量表收到其他与筹资活动有关的现金和支付其他与筹资活动有关的现金项目以净额列报，不影响筹资活动产生的现金流量净额。

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

## 79、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-92,740,577.71	-157,420,052.06
加：资产减值准备	27,496.51	59,261,086.99
信用减值损失	-1,230.72	70,034.25
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	24,712,968.20	26,386,224.22
使用权资产折旧	5,931,116.17	13,477,469.96
无形资产摊销	23,904,105.65	22,549,246.94
长期待摊费用摊销	3,553,586.24	3,374,284.23
投资性房地产折旧	1,280,059.62	633,643.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-344,014.03	-608,742.55
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	165,030.72	184,865.79
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-2,835,894.23	15,575,853.93
财务费用（收益以“-”号填	11,590,877.03	-9,092,681.58

列)		
投资损失（收益以“-”号填列）	-29,417,295.63	-5,166,004.80
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	2,438,283.93	1,413,416.47
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-4,270,035.61	-622,127.85
存货的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-236,629.66	-16,927,925.14
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	60,188,003.85	88,268,147.56
其他	17,465,337.61	-8,037,194.01
经营活动产生的现金流量净额	21,411,187.94	33,319,546.12
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	553,521,480.89	428,014,850.92
减：现金的期初余额	428,014,850.92	507,529,327.68
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	125,506,629.97	-79,514,476.76

## （2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

## （3）本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	15,416.55
其中：	
赣州思为投资咨询合伙企业（有限合伙）	15,416.55
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	17,416.55
其中：	
赣州思为投资咨询合伙企业（有限合伙）	17,416.55

其中：	
处置子公司收到的现金净额	-2,000.00

其他说明：

#### (4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	553,521,480.89	428,014,850.92
可随时用于支付的银行存款	552,397,919.34	427,462,146.39
可随时用于支付的其他货币资金	1,123,561.55	552,704.53
三、期末现金及现金等价物余额	553,521,480.89	428,014,850.92

#### (5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由

#### (6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
保证金	40,798,398.29	170,000.00	使用受限
用于担保的定期存款	2,532,056.32	2,587,451.50	使用受限
股票回购账户余额	997,656.35		回购股票专用
未到期应收利息	178,716.00	347,446.24	使用受限
涉诉冻结受限	377,312.03		使用受限
合计	44,884,138.99	3,104,897.74	

其他说明：

#### (7) 其他重大活动说明

#### 80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

#### 81、外币货币性项目

##### (1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			460,856,474.93
其中：美元	40,348,225.49	7.0288	283,599,607.32

欧元	694,511.64	8.2355	5,719,650.61
港币	2,602,510.26	0.9032	2,350,587.27
日元	3,725,397,331.00	0.0448	166,897,800.43
加币	298,377.41	5.1142	1,525,961.75
韩元	43,791,321.00	0.0049	214,577.47
英镑	58,114.82	9.4346	548,290.08
应收账款			60,298,056.53
其中：美元	6,668,023.06	7.0288	46,868,200.48
欧元	217,888.25	8.2355	1,794,418.68
港币	11,284,361.81	0.9032	10,192,035.59
日元	29,347,728.07	0.0448	1,314,778.22
加元	3,986.79	5.1142	20,389.24
以色列新谢克尔	3,723.90	2.2106	8,232.05
哥伦比亚比索	42.00	0.0019	0.08
波兰兹罗提	84.78	1.9497	165.30
新西兰元	473.57	4.0520	1,918.91
瑞典克朗	1,887.28	0.7617	1,437.54
丹麦克朗	757.17	1.1018	834.25
菲律宾比索	7,809.34	0.1195	933.22
墨西哥比索	20,546.83	0.3899	8,011.21
雷亚尔	61.57	1.2832	79.01
挪威克朗	12,020.37	0.6968	8,375.79
瑞士法郎	2,435.24	8.8510	21,554.31
新加坡元	999.33	5.4586	5,454.94
澳元	1,381.20	4.6892	6,476.72
英镑	1,058.84	9.4346	9,989.73
新台币	154,522.00	0.2246	34,705.64
沙特里亚尔	35.13	1.8680	65.62
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			115,444.87
其中：日元	327,192.50	0.0448	14,658.22
加元	16,240.53	5.1142	83,057.32
韩元	276,230.00	0.0049	1,353.53
新加坡元	3,000.00	5.4586	16,375.80
应付账款			14,194,492.42
其中：美元	2,019,475.93	7.0288	14,194,492.42
其他应付款			56,283,911.58
其中：美元	7,715,274.62	7.0288	54,229,122.25
欧元	36,683.39	8.2355	302,106.06
港元	55,632.63	0.9032	50,247.39
日元	34,144,107.00	0.0448	1,529,655.99
加币	20,684.00	5.1142	105,782.11
韩元	7,190,300.00	0.0049	35,232.47
新台币	56,578.00	0.2246	12,707.42
英镑	2,020.00	9.4346	19,057.89

其他说明：

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

适用 不适用

子公司名称（全称）	注册地	业务性质	注册资本	记账本位币
株式会社万兴软件	日本	软件销售	8,000 万日元	人民币
万兴科技（加拿大）有限公司	加拿大	品牌推广	-	人民币
炜博科技有限公司	香港	软件销售	10 万港币	人民币
万兴全球有限公司	香港	软件销售	10 万港币	人民币
智人科技有限公司	香港	软件销售	10 万港币	人民币
智亚达科技有限公司	香港	软件销售	10 万港币	人民币
株式会社万兴日本	日本	软件销售	800 万日元	人民币
万兴科技（新加坡）有限公司	新加坡	软件销售	1 万新币	人民币
万胜全球有限公司	加拿大	软件销售	-	人民币
万兴韩国株式会社	韩国	软件销售	1 亿韩元	人民币
瑞像科技有限公司	香港	软件销售	1 万港币	人民币
格像科技有限公司	香港	软件销售	2 港币	人民币

## 82、租赁

### (1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

本公司简化处理的短期租赁包括租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。公司 2025 年度计入当期损益的短期租赁费用 and 低价值资产租赁费用为 6,047,439.35 元。

涉及售后租回交易的情况

### (2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
经营租赁收入	5,283,698.18	
合计	5,283,698.18	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

83、数据资源

数据资源主要为以音频和视频形式表现的外购内容数据，主要用于公司 AI 大模型训练。公司外购数据资源以购买价款作为数据资产公允价值列报于无形资产-数据资源，公司参考大模型相关产品预计开发训练调优周期，以五年收益期作为相关数据资源摊销周期。后续可能会发生数据标注、整合等数据加工支出，直接归属于使该项无形资产达到预定用途所发生的费用将资本化，不符合无形资产准则规定的无形资产定义和确认条件的，根据用途计入当期损益。截至 2025 年 12 月 31 日无形资产-数据资源原值 1,817.61 万元，累计摊销 434.85 万元，净值 1,382.76 万元，外购数据资源规模较小对公司盈利情况及财务状况无重大影响。

84、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	383,359,368.12	374,719,119.65
折旧与摊销	33,981,548.66	28,517,614.52
水电物业管理费	7,418,034.51	5,768,685.43
股份支付费用	1,116,014.23	-4,228,111.31
使用权资产累计折旧	1,337,218.44	5,754,387.71
其他	57,958,889.99	31,835,101.33
合计	485,171,073.95	442,366,797.33
其中：费用化研发支出	431,933,846.73	442,366,797.33
资本化研发支出	53,237,227.22	

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
天幕大模型		53,237,227.22			53,237,227.22			
合计		53,237,227.22			53,237,227.22			

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
天幕大模型	100.00%	2025 年 12 月 29	AI 能力在现有产	2025 年 05 月 01	满足研发支出资

		日	品中集成及对外提供模型调用服务增加收入	日	本化条件，经管理层审批开始资本化
--	--	---	---------------------	---	------------------

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况
----	------	------	------	------	--------

## 2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据
------	-------------	-------------------

其他说明：

## 九、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### (1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
--------	--------	--------	--------	--------	-----	----------	---------------	----------------	----------------

其他说明：

#### (2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
递延所得税负债		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日		上期期末
	合并日		
资产：			
货币资金			
应收款项			
存货			
固定资产			
无形资产			
负债：			
借款			
应付款项			
净资产			
减：少数股东权益			
取得的净资产			

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

单位：元

子公	丧失	丧失	丧失	丧失	丧失	处置	丧失	丧失	丧失	按照	丧失	与原
----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

司名称	控制权时点的处置价款	控制权时点的处置比例	控制权时点的处置方式	控制权的时点	控制权时点的判断依据	价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	控制权之日剩余股权的比例	控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
赣州思为投资咨询合伙企业（有限合伙）	15.41 6.55	100.00%	转让	2025年12月10日	股权转让协议已生效、股权变更已备案登记，已办理必要财产交接手续，已不再控制企业财务和经营政策、不再享有相应收益、不再承担相应风险。							

其他说明：

2025年12月4日，本公司及子公司深圳万兴软件有限公司分别与郑梦雨、杨国华签订《财产份额转让协议》转让持有的赣州思为投资咨询合伙企业（有限合伙）100.00%财产份额，转让价格与账面净资产价值一致。

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

## 5、其他原因的合并范围变动

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

（1）2025 年 4 月 3 日，公司之全资子公司万博科技（香港）有限公司注销；

（2）2025 年 4 月 18 日，公司之控股子公司深圳市斑点猫信息技术有限公司注销；

（3）本公司之子公司深圳万兴软件有限公司于 2025 年 4 月与刘永忠、王莹、陈海邦等共计 13 位自然人签订了财产份额转让协议，约定以 190.548 万元购买其持有的深圳市易图投资咨询合伙企业(有限合伙)（以下简称“易图咨询”）58.3945%股权，易图咨询的核心资产为其持有的深圳市亿图软件有限公司 2.50%的股权，不符合“至少同时具有一项投入和一项实质性加工处理过程，且二者相结合对产出能力有显著贡献”这一条件。此次收购不构成业务，不形成非同一控制下企业合并，不按照企业合并准则进行处理；2025 年 12 月易图咨询决议注销，2026 年 2 月 4 日工商注销完成；

（4）2025 年 12 月 2 日，公司控股子公司杭州格像科技有限公司新设立全资子公司杭州像界科技有限公司，注册资本为 100.00 万元，截止 2025 年 12 月 31 日，尚未实缴。

## 6、其他

## 十、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### （1）企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
株式会社万兴软件	8,000 万日元	日本	日本	软件销售等	100.00%		投资设立
万兴科技（加拿大）有限公司	-	加拿大	加拿大	品牌推广等	100.00%		投资设立
深圳万兴软件有限公司	3,000 万元	深圳	深圳	软件产品研发与销售等	100.00%		投资设立
炜博科技有限公司	10 万港币	香港	香港	软件销售等	100.00%		投资设立
万兴科技（湖南）有限公司	5,000 万元	湖南	湖南	软件产品研发与销售等	100.00%		投资设立
万兴全球有限公司	10 万港币	香港	香港	软件销售等	100.00%		投资设立
万兴科技（新加坡）有限公司	1 万新币	新加坡	新加坡	软件销售等	100.00%		投资设立
万胜全球有限公司	-	加拿大	加拿大	软件销售等	100.00%		投资设立
万兴韩国株式会社	1 亿韩元	韩国	韩国	软件销售等	100.00%		投资设立
智亚达科技有限公司	10 万港币	香港	香港	软件销售等	100.00%		投资设立
智人科技有限公司	10 万港币	香港	香港	软件销售等	100.00%		投资设立
万兴科技集	1,100 万元	深圳	深圳	软件产品研	100.00%		投资设立

团（深圳）有限公司				发与销售等			
深圳万兴软件开发有限公司	1,430 万元	深圳	深圳	软件产品研发与销售等	100.00%		投资设立
深圳市亿图软件有限公司	1,000 万元	深圳	深圳	软件产品研发与销售等	100.00%		非同一控制下企业合并
亿图软件（湖南）有限公司	2,000 万元	湖南	湖南	软件产品研发与销售等		100.00%	投资设立
株式会社万兴日本	800 万日元	日本	日本	软件销售等	100.00%		投资设立
杭州格像科技有限公司	324.2387 万元	杭州	杭州	软件产品研发与销售等	86.00%		非同一控制下企业合并
杭州云像科技有限公司	200 万元	杭州	杭州	软件产品研发与销售等		86.00%	非同一控制下企业合并
格像科技有限公司	2 港币	香港	香港	软件销售、互联网广告等		86.00%	非同一控制下企业合并
瑞像科技有限公司	1 万港币	香港	香港	软件销售等		86.00%	投资设立
杭州像界科技有限公司	100 万元	杭州	杭州	软件产品研发与销售等		86.00%	投资设立
万兴科技集团（杭州）软件有限公司	1,000 万元	杭州	杭州	软件产品研发与销售等	100.00%		投资设立
万兴科技（长沙）集团有限公司	1,000 万元	湖南	湖南	软件产品研发与销售等	100.00%		投资设立
万兴科技（长沙）有限公司	1,000 万元	湖南	湖南	软件产品研发与销售等	100.00%		投资设立
北京万兴文化科技有限公司	500 万元	北京	北京	软件产品研发与销售等	100.00%		投资设立
深圳市易图投资咨询合伙企业（有限合伙）	212.395 万元	深圳	深圳	投资咨询、实业投资等	99.99%		不构成业务的企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

## （2）重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
-------	----------	--------------	----------------	------------

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

### (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

其他说明：

### (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

### (5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

### (1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

2025年4月，深圳万兴软件有限公司与刘永忠、王莹、陈海邦等13人签订财产份额转让协议书，以190.548万元购买深圳市易图投资咨询合伙企业（有限合伙）58.3945%股权，完成受让后，公司直接或间接持有深圳市亿图软件有限公司比例由98.54%变更为100.00%。

### (2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

	深圳市易图投资咨询合伙企业（有限合伙）
购买成本/处置对价	1,905,480.00
--现金	1,905,480.00
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	1,905,480.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	2,126,115.29
差额	-220,635.29
其中：调整资本公积	-220,635.29
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明：

### 3、在合营企业或联营企业中的权益

#### (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
南京创熠家和万兴创业投资中心（有限合伙）	南京	南京	商务服务业	49.00%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

#### (2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明：

**(3) 重要联营企业的主要财务信息**

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	南京创熠家和万兴创业投资中心（有限合伙）	南京创熠家和万兴创业投资中心（有限合伙）
流动资产	6,418,790.56	3,851,862.63
非流动资产	30,428,540.42	47,976,655.28
资产合计	36,847,330.98	51,828,517.91
流动负债	57,624.45	45,257.71
非流动负债		
负债合计	57,624.45	45,257.71
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	36,789,706.53	51,783,260.20
按持股比例计算的净资产份额	18,026,956.20	25,373,797.50
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他	-490,000.00	-490,000.00
对联营企业权益投资的账面价值	17,536,956.20	24,883,797.50
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润	30,183,328.40	-5,624,702.08
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	30,183,328.40	-5,624,702.08
本年度收到的来自联营企业的股利	4,496,672.22	

其他说明：

**(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息**

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	1,837,915.91	1,816,222.95
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	21,692.96	4,016.88
--综合收益总额	21,692.96	4,016.88

其他说明：

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
-------------	--------------	---------------------	-------------

其他说明：

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

#### 4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明：

#### 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

#### 6、其他

### 十一、政府补助

#### 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

#### 2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	8,503,382.37	6,320,000.00		2,121,174.96		12,702,207.41	与资产相关

### 3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	26,505,081.23	13,771,426.54

其他说明

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、其他非流动金融资产、股权投资、其他权益工具投资、应收款项及应付款项等。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、市场风险。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

#### (1) 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司主要面临在线销售收款结算导致的平台信用风险。公司在线销售软件产品，通过第三方平台进行收款，并按照约定的比例向第三方平台支付相应的费用。公司对第三方平台的选择有较大自主权，同时公司采取以下措施加强平台资金管理，确保公司不致面临重大信用风险：

1) 引入第三方平台时，设定较高的准入条件，充分了解平台的企业资信信息、市场口碑并进行信用风险评估等。加强平台信用政策管理的内部控制，平台信用政策的调整通过必要的审核批准程序。

2) 缩短第三方平台的结算周期，加快资金回笼频率。

3) 引入多家第三方平台，均衡风险，互为备份，及时规避与减少风险影响范围。

本公司其他金融资产包括货币资金、交易性金融资产以及其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他境内外大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和良好的资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司参照历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，确认应收账款、其他应收账款和长期应收款逾期天数与整个存续期预期信用损失准备率，来评估应收账款、其他应收款

和长期应收款的减值损失。本公司的应收账款、其他应收款和长期应收款涉及大量客户，逾期天数可以反映这些客户对于应收账款、其他应收款和长期应收款的偿付能力和坏账风险。

截止 2025 年 12 月 31 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

项目	账面余额	减值准备
应收账款	68,366,231.19	73,741.29
其他应收款（不含应收利息）	5,572,200.42	557.22
长期应收款（含一年内到期的款项）	5,774,518.00	577.44
合计	79,712,949.61	74,875.95

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司的前五大收款结算客户的应收款占本公司应收款项总额 70.63%。

### （2）流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司财务部持续监控公司短期和长期的资金需求，加强现金资本及资产配置结构管理，以确保维持充裕的现金储备；同时优化融资结构与筹资规划的管理，保持融资持续性与灵活性，目前本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

项目	期末余额
	1 年以内
应付账款	28,897,437.07
其他应付款	72,276,945.53
合计	101,174,382.60

### （3）市场风险

#### 1) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司软件产品主要以境外销售为主，且主要以外币进行结算。本公司财务部门负责监控市场汇率变动及公司外币资产与负债的规模，通过配对外币收支财务政策的实施，最大程度降低和规避面临的外汇风险。

①截止 2025 年 12 月 31 日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示详见“第八节 财务报告七、合并财务报表项目注释 81、外币货币性项目”。

#### ②敏感性分析：

截止 2025 年 12 月 31 日，对于本公司各类美元、港币、日元、欧元及加币等金融资产和美元、日元、欧元及加币等金融负债，如果人民币对美元、港币、日元、欧元及加币等外币升值或贬值 10.00%，其他因素保持不变，则本公司将减少或增加净利润约 45,079,157.23 元。

## 2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

①本年度公司无利率互换安排。

②截止 2025 年 12 月 31 日，本公司长期带息债务主要为人民币计价的固定利率借款金额 3,134.25 万元和浮动利率借款金额 11,460.00 万元，短期带息债务主要为人民币计价的浮动利率借款金额为 11,380.00 万元，详见“第八节 财务报告七、合并财务报表项目注释 32、短期借款及 45、长期借款”。

③敏感性分析：

截止 2025 年 12 月 31 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，本公司的净利润会减少或增加约 1,142,000.00 元（2024 年度 150,000.00 元）。

上述敏感性分析假定在资产负债表日已发生利率变动，并且已应用于本公司所有按浮动利率获得的借款。

## 2、套期

### (1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

### (2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
套期类别				

其他说明

### (3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

## 3、金融资产

### (1) 转移方式分类

适用 不适用

**(2) 因转移而终止确认的金融资产**□适用 不适用**(3) 继续涉入的资产转移金融资产**□适用 不适用

其他说明

**十三、公允价值的披露****1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值**

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产		21,289,987.35		21,289,987.35
（三）其他权益工具投资			20,399,805.63	20,399,805.63
（四）其他非流动金融资产		5,179,466.69	20,975,927.14	26,155,393.83
（六）交易性金融负债		1,550,375.81		1,550,375.81
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

**2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据**

不适用。

**3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息**

公司持续以第二层次公允价值计量的项目为交易性金融资产、其他非流动金融资产和交易性金融负债，持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息衍生金融资产和衍生金融负债中的远期外汇合约的公允价值是采用对远期外汇合约的行权价格与市场远期价格之差折现的方法来确定。

**4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息**

公司持续以第三层次公允价值计量的项目为其他权益工具投资和其他非流动金融资产投资。对于非上市的股权投资，公司综合考虑采用市场法和未来现金流折现等方法估计公允价值。对于被投资企业经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化的，公司以投资成本或被投资企业的净资产乘以持股比例作为公允价值的合理估计进行计量。

**5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析**

不适用。

**6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策**

不适用。

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

不适用。

**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收账款、其他应收款、长期应收款等。

**9、其他****十四、关联方及关联交易****1、本企业的母公司情况**

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
-------	-----	------	------	--------------	---------------

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是吴太兵。

其他说明：

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司股东吴太兵直接持有本公司 15.24%的股权，通过宿迁兴亿网络科技有限公司间接持有本公司 7.74%的股权、通过宿迁家兴网络科技有限公司间接持有本公司 1.68%的股权，合计占当前公司总股本的 24.66%。吴太兵系本公司控股股东、实际控制人及宿迁兴亿网络科技有限公司、宿迁家兴网络科技有限公司的一致行动人。

**2、本企业的子公司情况**

本企业子公司的情况详见附注“第八节 财务报告 十、在其他主体中的权益 1、在子公司中的权益”。

**3、本企业合营和联营企业情况**

本企业重要的合营或联营企业详见附注“第八节 财务报告 十、在其他主体中的权益 3、在合营企业或联营企业中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明：

#### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
张铮	本公司职工代表董事
林倩晖	本公司董事
刘江华	本公司董事会秘书、副总经理
熊晨	本公司财务总监
章顺文	本公司独立董事
李圣杰	本公司独立董事
戴扬*1	本公司原独立董事
凌曙光*1	本公司原监事
罗荣杰*1	本公司原监事
翟桂芬*1	本公司原监事会主席、原职工代表监事
宿迁家兴网络科技有限公司	本公司股东、持有本公司 2.28% 股权，本公司控股股东、实际控制人吴太兵持有其 68.79% 的股权
宿迁兴亿网络科技有限公司	本公司股东，持有本公司 11.69% 股权，本公司控股股东、实际控制人吴太兵持有其 66.21% 的股权
深圳市云威物联科技有限公司*2	本公司控股股东、实际控制人吴太兵控制的公司
深圳市逆为投资咨询合伙企业（有限合伙）	本公司控股股东、实际控制人吴太兵控制的公司
深圳万众一兴软件合伙企业（有限合伙）	本公司控股股东、实际控制人吴太兵控制的公司

其他说明：

注\*1：2025 年 5 月 19 日，戴扬先生、凌曙光先生、罗荣杰先生、翟桂芬女士任期届满离任。

注\*2：2025 年 2 月 12 日，深圳市云威物联科技有限公司注销。

#### 5、关联交易情况

##### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

##### （2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

### (3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额

关联租赁情况说明

### (4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
万兴科技（湖南）有限公司	340,000,000.00	2024年10月24日	001	否

注：001 担保期限为自单笔授信业务的主合同签订之日起至债务人在该主合同项下的债务履行期限届满日后三年止。

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明

根据公司与中国建设银行股份有限公司长沙芙蓉支行签订的《最高额保证合同》（编号：HTC430776300ZGDB2024N004），为公司之子公司湖南万兴在2024年10月22日至2034年10月22日期间的债务提供担保，担保期限为自单笔授信业务的主合同签订之日起至债务人在该主合同项下的债务履行期限届满日后三年止。

### (5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

## (6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

## (7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	10,147,052.52	10,089,419.44

## (8) 其他关联交易

## 6、关联方应收应付款项

## (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

## (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
------	-----	--------	--------

## 7、关联方承诺

## 8、其他

## 十五、股份支付

## 1、股份支付总体情况

☑适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
限制性股票激励计划							1,494,600.00	16,380,816.00
2024 年员工持股计划					231,350.00	4,466,244.05		
2025 年员工持股计划	305,500.00	7,142,590.00						
合计	305,500.00	7,142,590.00			231,350.00	4,466,244.05	1,494,600.00	16,380,816.00

	0	.00		0	.05	.00	6.00
--	---	-----	--	---	-----	-----	------

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
限制性股票激励计划	40 元/股	自授予日起分 5 年解锁，至 2026 年结束。		
2024 年员工持股计划			40 元/股	自公司公告标的股票过户/登记至本员工持股计划名下之日起算，锁定期满后分三期解锁。
2025 年员工持股计划			61.62 元/股	自公司公告标的股票过户/登记至本员工持股计划名下之日起算，锁定期满后分三期解锁。

其他说明：

## 2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	限制性股票激励计划：按照国际通行的布莱克-斯科尔定价模型（B-S 模型）对上述两对权证的价值进行计算确定； 员工持股计划：授予日收盘价
授予日权益工具公允价值的重要参数	股价、历史波动率、无风险利率、行权价格、股息率等
可行权权益工具数量的确定依据	分年度对公司业绩指标、个人业绩指标进行考核，以达到考核目标的激励对象所持有的数量为确定依据。在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	60,978,634.36
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	1,904,879.84

其他说明：

根据公司 2021 年第一次临时股东大会授权，公司于 2021 年 5 月 7 日召开第三届董事会第二十六次会议、第三届监事会第二十三次会议，审议通过《关于向激励对象首次授予 2021 年限制性股票的议案》，确定 2021 年 5 月 7 日为首次授予日，以 40.00 元/股授予价格向符合授予条件的 249 名激励对象授予 895.80 万股第二类限制性股票。2022 年 4 月 22 日，公司召开第三届董事会第三十六次会议、第三届监事会第三十三次会议审议通过了《关于取消授予 2021 年限制性股票激励计划预留限制性股票的议案》、《关于作废部分已授予尚未归属的第二类限制性股票的议案》。公司独立董事对议案内容发表了同意的独立意见。同意公司取消 2021 年限制性股票激励计划预留 100 万股限制性股票的授予。同意公司作废 46 名激励对象已获授但尚未归属的 171.80 万股限制性股票；同意作废因 2021 年限制性股票第一个归属期公司层面业绩考核不达标已获授但尚未归属的 72.40 万股限制性股票，合计作废 244.20 万股。2023 年 4 月 6 日，公司召开第四届董事会第八次会议、第四届监事会第七次会议审议通过了《关于作废部分已授予尚未归属的第二类限制性股票的议案》。公司独立董事对议案内容发表了同意的独立意见。同意公司作废 27 名激励对象已获授但尚未归属的 79.65 万股限制性股票；同意作废因 2021 年限制性股票激励计划第二个归属期公司层面业绩考核不达标已获授但尚未归属的 95.325

万股限制性股票，合计作废 174.975 万股。2024 年 4 月 25 日，公司召开第四届董事会第十七次会议、第四届监事会第十四次会议审议通过了《关于作废部分已授予尚未归属的第二类限制性股票的议案》《关于公司 2021 年限制性股票激励计划首次授予第三个归属期归属条件成就的议案》。同意公司作废 20 名激励对象已离职并已获授但尚未归属的 52.80 万股限制性股票，同意首次授予第三个归属期达到业绩考核指标的触发值，业绩完成度所对应的可归属比例为 51.66%，剩余 54.6339 万股取消归属并作废失效；同意本次符合归属的激励对象中，23 名激励对象因个人绩效层面年度考核结果为 B-，2 名激励对象因个人绩效层面年度考核结果为 C，合计作废失效 3.3279 万股限制性股票。综上，本次合计作废 110.7618 万股限制性股票，并同意公司为符合条件的 156 名激励对象办理本次可归属的 55.0582 万股限制性股票。2025 年 4 月 25 日，公司召开第四届董事会第二十四次会议和第四届监事会第二十次会议，审议通过了《关于作废部分已授予尚未归属的第二类限制性股票的议案》，因首次授予的激励对象中 20 名激励对象已离职导致已不具备激励对象资格以及公司 2024 年度营业收入相较 2020 年度营业收入增长率未达到业绩考核指标的触发值导致第四个归属期的归属条件未成就，同意公司作废共计 161.3450 万股已授予尚未归属的第二类限制性股票。2026 年 4 月 27 日，公司召开第五届董事会第七次会议，审议通过了《关于作废部分已授予尚未归属的第二类限制性股票的议案》，因首次授予的激励对象中 16 名激励对象已离职导致已不具备激励对象资格以及公司 2025 年度营业收入相较 2020 年度营业收入增长率未达到业绩考核指标的触发值导致第五个归属期的归属条件未成就，同意公司作废共计 149.46 万股已授予尚未归属的第二类限制性股票。

公司于 2024 年 9 月 27 日召开了第四届董事会第二十次会议和第四届监事会第十六次会议，并于 2024 年 10 月 16 日召开 2024 年第四次临时股东大会，分别审议通过了《关于〈公司 2024 年员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》等相关议案。公司于 2024 年 10 月 24 日召开了第四届董事会第二十一次会议和第四届监事会第十七次会议，审议通过了《关于调整 2024 年员工持股计划相关事项的议案》。2024 年 11 月 5 日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《证券过户登记确认书》，公司回购专用证券账户所持公司股票已于 2024 年 11 月 4 日非交易过户至“万兴科技集团股份有限公司—2024 年员工持股计划”专用证券账户，过户价格为 40.00 元/股（该价格为截至 2024 年 9 月 27 日公司回购专用账户中股票回购均价），过户股份数量为 462,700 股。公司于 2025 年 11 月 5 日公告《关于 2024 年员工持股计划锁定期届满暨第一批解锁的提示性公告》，公司 2024 年员工持股计划锁定期已于 2025 年 11 月 4 日届满，涉及的第一批可解锁标的股票数量为 231,350 股，为本员工持股计划总数的 50.00%，占公司总股本的 0.12%。

公司于 2025 年 7 月 4 日召开了第五届董事会第三次会议，并于 2025 年 7 月 21 日召开 2025 年第二次临时股东大会，分别审议通过了《关于公司〈2025 年第二期员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》等相关议案。2025 年 8 月 7 日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《证券过户登记确认书》，公司回购专用证券账户所持公司股票已于 2025 年 8 月 6 日非交易过户至“万兴科技集团股份有限公司—2025 年第二期员工持股计划”专用证券账户，过户价格为 61.62 元/股，过户股份数量为 305,500 股。

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

### 4、本期股份支付费用

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
限制性股票激励计划	-5,405,669.27	
员工持股计划	7,310,549.11	
合计	1,904,879.84	

其他说明：

## 5、股份支付的修改、终止情况

## 6、其他

# 十六、承诺及或有事项

## 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

## 2、或有事项

### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

#### 1) 合同纠纷

2020年7月2日，公司就与陈建衡、深圳市多度科技有限公司签订的《关于深圳市多度科技有限公司之投资协议》合同纠纷向深圳市南山区人民法院提起诉讼，受理案件编号为（2020）粤0305民初19055号，经深圳市南山区人民法院诉讼调解后结案。因陈建衡未完全执行民事调解书确定的还款义务，公司遂向深圳市南山区人民法院申请强制执行，执行案件编号为（2021）粤0305执13774号，在本案件执行过程中，陈建衡已向公司支付2,000,000.00元，深圳市南山区人民法院拍卖陈建衡位于龙岗区的房产并已拍卖成交，并扣划了陈建衡的部分银行存款。公司已收到南山区人民法院转账的房产拍卖款1,553,588.18元，以及该院依法扣划并支付给公司177,727.49元。

2021年12月29日，公司就与陈建衡就执行案件达成和解意向，且深圳市多度科技有限公司自愿承诺为陈建衡履行（2020）粤0305民初19055号民事调解书确定的还款义务提供执行担保，若陈建衡未依据执行和解协议履行还款等相关义务时自愿接受直接强制执行。陈建衡承诺于2021年12月30日前向公司支付人民币100.00万元，公司同意在收到该款项且收到深圳市多度科技有限公司提供的同意担保的董事会或者股东会决议原件和执行担保书后，于5个工作日内向南山区人民法院提交终止本案本次强制执行程序并解除限制高消费和个人银行账户冻结的书面申请。截止至2021年12月31日，公司已收到陈建衡转账100万元。

经双方同意，陈建衡应于2022年6月30日前向甲方清偿（2020）粤0305民初19055号民事调解书确定的全部剩余未还款项。陈建衡及深圳市多度科技有限公司在收到融资款时应优先偿还给公司，如有违反则公司可随时申请恢复强制执行。

2022年11月3日，由于陈建衡没有履行（2020）粤0305民初19055号民事调解书确定的内容，公司向深圳市南山区人民法院申请强制执行，裁定冻结、划拨被执行人陈建衡、担保人深圳市多度信息科技有限公司存款，扣留、提取其等值收入或查封、扣押、冻结其等值财产暂计人民币9,574,058.13元或等值外币，截止目前陈建衡无可强制执行财产。

2024年4月30日，公司就债权人代位权纠纷向深圳多度智能科技有限公司、陈建衡发起民事诉讼，诉讼请求：①判令被告深圳多度智能科技有限公司代第三人陈建衡向原告支付7,413,610元；②诉讼费、保全担保费、律师费由上述被告承担。2024年9月19日，深圳市龙岗区人民法院就公司提起的债权人代位权纠纷进行判决，判决如下：被告深圳多度智能科技有限公司于本判决生效之日起十日内代第三人陈建衡向原告万兴科技集团股份有限公司支付7,413,610.00元。如果上述付款义务人未按本判决指定的期间履行给付金钱义务，应当依照《中华人民共和国民事诉讼法》第二百六十四条之规定，加倍支付迟延履行期间的债务利息。案件受理费63,695.27元，诉讼保全费5,000元，合计68,695.27元，由被告深圳多度智能科技有限公司负担。原告万兴科技集团股份有限公司可在本判决生效后向本院申请退回68,695.27元。被告深圳多度智能科技有限公司于本判决生效之日起十日内向本院缴纳案件受理费、保全费合计

68,695.27 元，逾期不缴，本院依法强制执行。截止 2024 年 12 月 31 日，公司累计收到深圳市南山区人民法院转付的 36,670.00 元。

2025 年 9 月 15 日，由于陈建衡、深圳多度智能科技有限公司没有履行（2020）粤 0305 民初 19055 号民事调解书确定的内容，公司向深圳市南山区人民法院申请强制执行，在执行过程中，法院查封了陈建衡名下房产，并裁定拍卖、变卖陈建衡名下房产，以履行调解书确定的义务。

除存在上述或有事项外，截止 2025 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重要或有事项。

## （2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 3、其他

## 十七、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

### 2、利润分配情况

### 3、销售退回

### 4、其他资产负债表日后事项说明

2026 年 1 月 4 日，本公司的全资子公司北京万兴文化科技有限公司（以下简称“万兴文化”）与杭州灵漫快创科技有限公司（以下简称“杭州灵漫”）、赵海霞及赵伟军共同签署增资协议。万兴文化以人民币 1,000.00 万元认购杭州灵漫新增注册资本人民币 33.33 万元，取得其 25.00%的股权。

2026 年 1 月 29 日，本公司全资子公司万兴科技（湖南）有限公司（以下简称“湖南万兴”）与北京生数科技股份有限公司（以下简称“北京生数”）、北京生数原股东及其他投资方共同签署增资协议。湖南万兴以人民币 5,000.00 万元认购北京生数新增注册资本人民币 28,126.73 元，取得其 1.3202%的股权。

公司于 2026 年 4 月 27 日召开第五届董事会第七次会议，并审议通过了《关于公司终止发行 H 股股票并于香港联合交易所有限公司主板上市的议案》，同意公司终止发行 H 股股票并在香港联合交易所有限公司主板上市。该事项属于资产负债表日后调整事项，已在 2025 年度财务报表中确认相关费用及负债。

除存在上述资产负债表日后事项外，截至财务报告批准报出日，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

## 十八、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

#### (1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数

#### (2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因

### 2、债务重组

### 3、资产置换

#### (1) 非货币性资产交换

#### (2) 其他资产置换

### 4、年金计划

### 5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润

其他说明：

### 6、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

#### (2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	分部间抵销	合计

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	74,984,943.70	36,603,838.23
1 至 2 年	7,229,074.43	1,100,465.06
2 至 3 年	635,973.16	69,388.04
3 年以上	42,253.26	
3 至 4 年	42,253.26	
合计	82,892,244.55	37,773,691.33

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	82,892,244.55	100.00%	8,289.22	0.01%	82,883,955.33	37,773,691.33	100.00%	3,777.37	0.01%	37,769,913.96
其中：										
信用风险特征组合	82,892,244.55	100.00%	8,289.22	0.01%	82,883,955.33	37,773,691.33	100.00%	3,777.37	0.01%	37,769,913.96
合计	82,892,244.55	100.00%	8,289.22	0.01%	82,883,955.33	37,773,691.33	100.00%	3,777.37	0.01%	37,769,913.96

按组合计提坏账准备：8,289.22

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

按信用风险特征组合计提的 预期信用损失	82,892,244.55	8,289.22	0.01%
合计	82,892,244.55	8,289.22	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备的应收账款		305,158.71		-305,158.71		
按组合计提坏账准备的应收账款	3,777.37	4,511.85				8,289.22
合计	3,777.37	309,670.56		-305,158.71		8,289.22

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

### (4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	305,158.71

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
万博科技（香港）有限公司	集团内关联方往来	305,158.71	子公司注销	内部审批	是
合计		305,158.71			

应收账款核销说明：

### (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	65,073,116.79		65,073,116.79	78.50%	6,507.31
第二名	8,213,709.98		8,213,709.98	9.91%	821.37

第三名	2,594,815.09		2,594,815.09	3.13%	259.48
第四名	1,883,576.91		1,883,576.91	2.27%	188.36
第五名	1,808,094.21		1,808,094.21	2.18%	180.81
合计	79,573,312.98		79,573,312.98	95.99%	7,957.33

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	2,790,000.00	
其他应收款	563,370,148.52	382,545,527.72
合计	566,160,148.52	382,545,527.72

### (1) 应收利息

#### 1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
大额存单利息	2,790,000.00	
合计	2,790,000.00	

#### 2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

#### 3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

#### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

### (3) 其他应收款

#### 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
纳入合并范围的关联方往来	563,059,066.94	538,352,166.41
押金	33,150.00	23,150.00
代付员工社保公积金	334,274.23	452,275.77
合计	563,426,491.17	538,827,592.18

#### 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	409,880,415.90	325,512,498.22
1 至 2 年	97,830,433.54	19,144,972.52
2 至 3 年	16,659,937.65	36,761,783.33
3 年以上	39,055,704.08	157,408,338.11
3 至 4 年	32,610,000.00	8,693,716.05
4 至 5 年	6,445,704.08	24,685,625.50
5 年以上		124,028,996.56
合计	563,426,491.17	538,827,592.18

#### 3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备						156,243,806.08	29.00%	156,243,806.08	100.00%	0.00
其中：										
单项计提坏账准备的其他应收款						156,243,806.08	29.00%	156,243,806.08	100.00%	0.00
按组合计提坏账准备	563,426,491.17	100.00%	56,342.65	0.01%	563,370,148.52	382,583,786.10	71.00%	38,258.38	0.01%	382,545,527.72

其中：										
组合 1 (应收 关联公 司款 项)	563,059,066.94	99.93%	56,305.91	0.01%	563,002,761.03	382,108,360.33	70.91%	38,210.84	0.01%	382,070,149.49
组合 2 (应收 押金、 保证金 及备用 金)	33,150.00	0.01%	3.32	0.01%	33,146.68	23,150.00	0.00%	2.32	0.01%	23,147.68
组合 3 (其 他)	334,274.23	0.06%	33.42	0.01%	334,240.81	452,275.77	0.08%	45.22	0.01%	452,230.55
合计	563,426,491.17	100.00%	56,342.65	0.01%	563,370,148.52	538,827,592.18	100.00%	156,282,064.46	29.00%	382,545,527.72

按组合计提坏账准备：56,305.91

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 1 (应收关联公司款项)	563,059,066.94	56,305.91	0.01%
合计	563,059,066.94	56,305.91	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：3.32

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 2 (应收押金、保证金及备用金)	33,150.00	3.32	0.01%
合计	33,150.00	3.32	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：33.42

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 3 (其他)	334,274.23	33.42	0.01%
合计	334,274.23	33.42	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	38,258.38		156,243,806.08	156,282,064.46
2025 年 1 月 1 日余额				

在本期				
本期计提	18,084.27		402,558.43	420,642.70
本期转回			-646,659.21	-646,659.21
本期核销			-155,999,705.30	-155,999,705.30
2025 年 12 月 31 日余额	56,342.65			56,342.65

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
计提预期信用减值损失的其他应收款	156,282,064.46	420,642.70	-646,659.21	155,999,705.30	-	56,342.65
合计	156,282,064.46	420,642.70	-646,659.21	155,999,705.30	-	56,342.65

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
深圳市斑点猫信息技术有限公司	155,597,146.87
万博科技（香港）有限公司	402,558.43

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
深圳市斑点猫信息技术有限公司	应收关联公司款项	155,597,146.87	公司注销	内部审批	是
万博科技（香港）有限公司	应收关联公司款项	402,558.43	公司注销	内部审批	是
合计		155,999,705.30			

其他应收款核销说明：

## 6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	合并范围内关联方	320,421,416.75	1年以内；1-2年	56.87%	32,042.14
第二名	合并范围内关联方	132,883,546.19	1年以内；1-2年	23.58%	13,288.35
第三名	合并范围内关联方	54,092,263.07	1年以内；2-3年；3年以上	9.60%	5,409.23
第四名	合并范围内关联方	42,483,874.29	1年以内	7.54%	4,248.39
第五名	合并范围内关联方	10,420,500.00	1年以内；1-2年；2-3年	1.85%	1,042.05
合计		560,301,600.30		99.44%	56,030.16

## 7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

## 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	993,863,806.66		993,863,806.66	990,011,606.66	6,000,000.00	984,011,606.66
对联营、合营企业投资	19,374,872.11		19,374,872.11	26,700,020.45		26,700,020.45
合计	1,013,238,678.77		1,013,238,678.77	1,016,711,627.11	6,000,000.00	1,010,711,627.11

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
株式会社万兴软件	5,307,306.66						5,307,306.66	
深圳市斑点猫信息技术有限公司		6,000,000.00				-		
深圳万兴软件有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	

万博科技 (香港) 有限公司	403,800.0 0			403,800.0 0					
万兴科技 集团(深 圳)有限 公司	11,000,00 0.00							11,000,00 0.00	
深圳市亿 图软件有 限公司	179,500,0 00.00		156,110,0 00.00					335,610,0 00.00	
万兴科技 (湖南) 有限公司	333,598,5 00.00							333,598,5 00.00	
杭州格像 科技有限 公司	261,618,0 00.00							261,618,0 00.00	
万兴科技 集团(杭 州)软件 有限公司	1,000,000 .00							1,000,000 .00	
深圳万兴 软件开发 有限公司	15,730,00 0.00							15,730,00 0.00	
赣州思为 投资咨询 合伙企业 (有限合 伙)	145,854,0 00.00			145,854,0 00.00					
合计	984,011,6 06.66	6,000,000 .00	156,110,0 00.00	146,257,8 00.00				6,000,000 .00	993,863,8 06.66

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单 位	期初余 额(账 面价 值)	减值 准备 期初 余额	本期增减变动							期末 余额 (账 面价 值)	减值 准备 期末 余额	
			追加 投资	减少 投资	权益 法下 确认 的投资 损益	其他 综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告 发放 现金 股利 或利 润	计提 减值 准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
南京 创熠 家和 万兴 创业 投资 中心 (有 限合 伙)	24,88 3,797 .50			17,64 0,000 .00	14,78 9,830 .92			4,496 ,672. 22			17,53 6,956 .20	
湖南	1,816				21,69						1,837	

瑜乐文化传播有限公司	, 222. 95				2. 96						, 915. 91
小计	26, 70 0, 020 . 45			17, 64 0, 000 . 00	14, 81 1, 523 . 88			4, 496 , 672. 22			19, 37 4, 872 . 11
合计	26, 70 0, 020 . 45			17, 64 0, 000 . 00	14, 81 1, 523 . 88			4, 496 , 672. 22			19, 37 4, 872 . 11

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

### (3) 其他说明

## 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	163, 219, 318. 13	15, 421, 780. 27	216, 063, 583. 45	15, 973, 436. 28
其他业务	641, 054. 62	397, 567. 92	265, 497. 46	
合计	163, 860, 372. 75	15, 819, 348. 19	216, 329, 080. 91	15, 973, 436. 28

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		合计			
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转								

让的时间分类								
其中:								
按合同期限分类								
其中:								
按销售渠道分类								
其中:								
合计								

与履约义务相关的信息:

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 2,258,363.74 元,其中,2,239,273.32 元预计将于 2026 年度确认收入,10,258.98 元预计将于 2027 年度确认收入,8,831.44 元预计将于 2028 年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位:元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明:

## 5、投资收益

单位:元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		6,633,256.04
权益法核算的长期股权投资收益	14,811,523.88	-2,752,087.14
处置长期股权投资产生的投资收益	-270,728.87	
理财产品	833,971.73	-881,389.31
其他	3,181,914.80	8,568,622.38
合计	18,556,681.54	11,568,401.97

## 6、其他

### 二十、补充资料

#### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	178,983.31	详见“第八节、财务报告七、合并财务报表项目注释 73、资产处置收益、74、营业外收入、75、营业外支出”
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）	22,476,818.42	详见“第八节、财务报告七、合并财务报表项目注释 67、其他收益”
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	17,441,665.98	详见“第八节、财务报告七、合并财务报表项目注释 69、公允价值变动收益、70、投资收益”
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,630,762.40	详见“第八节、财务报告七、合并财务报表项目注释 74、营业外收入、75、营业外支出”
其他符合非经常性损益定义的损益项目	13,538,446.14	详见“第八节、财务报告七、合并财务报表项目注释 70、投资收益”
减：所得税影响额	5,293,818.94	
少数股东权益影响额（税后）	-17,264.31	
合计	46,728,596.82	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

其他符合非经常性损益定义的损益项目主要系与权益法核算相关的非持续性的投资收益，详见“第八节、财务报告七、合并财务报表项目注释 70、投资收益”。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-8.46%	-0.47	-0.47
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-12.80%	-0.71	-0.71

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

适用 不适用

4、其他