

年度报告

ANNUAL REPORT

曼恒数字 NEEQ 834534

2025

上海曼恒数字技术股份有限公司
Shanghai Graphic Digital Information Co.,Ltd

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人周清会、主管会计工作负责人邵舒晨及会计机构负责人（会计主管人员）邵舒晨保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、众华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当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。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	6
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	8
第三节	重大事件	24
第四节	股份变动、融资和利润分配	28
第五节	行业信息	31
第六节	公司治理	34
第七节	财务会计报告	39
附件	会计信息调整及差异情况	98

备查文件目录	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
	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（如有）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	公司董事会办公室

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、曼恒数字、股份公司	指	上海曼恒数字技术股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
主办券商、中信证券	指	中信证券股份有限公司
三会	指	曼恒数字股东会、董事会和监事会的统称
三会制度	指	《股东会制度》、《董事会制度》、《监事会制度》
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2023年12月29日修正）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2019年12月28日修订通过，自2020年3月1日起施行）
《公司章程》	指	现行有效的《上海曼恒数字技术股份有限公司章程》
虚拟现实	指	虚拟现实技术是一种可以创建和体验虚拟世界的计算机仿真系统，它利用计算机生成一种模拟环境，是一种多源信息融合的交互式的三维动态视景和实体行为的系统，使用户沉浸到该环境中。
VR	指	Virtual Reality 的缩写，即虚拟现实。
XR	指	Extended reality 的缩写，即扩展现实，是一个用来描述结合了虚拟和真实元素的环境或交互行为的术语。
人工智能、AI	指	Artificial Intelligence 的缩写，计算机科学的一个分支领域，通过模拟和延展人类及自然智能的功能，拓展机器的能力边界，使其能部分或全面地实现类人的感知(如视觉、语音)、认知功能(如自然语言理解)，或获得建模和解决问题的能力(如机器学习等方法)
IM	指	Immersion 的简称，在此特指沉浸式虚拟现实系统。
IdeaXR	指	IdeaXR 是一款为教育、企业等行业领域打造的 XR 内容创作引擎软件。IdeaXR 拥有极小的安装包体积，对电脑设备的要求较低，能运行在 windows、linux、mac 系统以及国产麒麟操作系统。IdeaXR 用图形化的交互编辑器取代了传统代码编程，提供丰富的交互内容，用户通过拖拽逻辑单元模块和连线即可定义场景交互逻辑，极大地降低了交互制作周期。并且使用 IdeaXR 开发完成的内容可一键适配 HTC VIVE、Oculus、微软 MR、LED 大屏等主流 VR 设备，降低用户开发多平台内容的成本。IdeaXR 能够帮助非开发人员进行高效的行业内容开发，并提供快速搭建场景、交互逻辑编辑、多人协同演练等功能，解决用户在高风险、高成本、不可逆、不可及等场景下的教学培训、模拟训练、营销展示等问题。

G-Motion	指	为曼恒数字自主开发的基于光学的高精度动作捕捉系统，用于实时准确地捕捉目标物体位置和方向信息。它可以精确地捕捉到人体头部、手部及其他关键部位的姿态及动作信息，进行步态分析和虚拟人动作模拟。
xrBee 小蜜蜂大空间系统	指	xrBee 小蜜蜂大空间系统是一款新型 XR 多人大空间系统解决方案。方案包括交互追踪系统、头戴显示系统、图形渲染系统、无线串流系统、内容播控系统、以及 VR 创作引擎六大系统。xrBee 能够给予用户 XR 案例制作、内容使用管理、无线多人协同、大空间沉浸式体验的一站式解决方案。
XRBOX	指	XRBOX 是一个主要面向行业用户的虚拟现实内容平台，是链接行业用户和优秀内容开发者的桥梁。平台采用分布式内容管理，云服务器存储所有公有案例，是集内容分发、共享以及管理等功能于一体的平台。用户可通过登陆客户端从服务器上下载资源进行使用。平台支持 PC 端、头盔端、LED 大屏端以及 G-Motion 大空间等多种虚拟现实交互形式，配合全景预览新奇的体验与感受。XRBOX 虚拟现实内容平台涵盖各种行业 3800 多个资源，内容分类包括机械制造、能源勘探、医疗医学、教育认知、交通运输、城乡规划、土木建筑、化工化学、展览展示、旅游休闲等诸多领域。
传送计划	指	“传送计划”是曼恒自主研发的一套全感大空间解决方案，产品涵盖了多人协同、半实物仿真、全感知系统、手势系统、3A 高品质内容开发等核心部分。
Commander、指挥官	指	Commander (指挥官)是一款针对各类突发性应急事故预防和处置而开发的 XR 应急演练平台。具有仿真性、针对性、安全性、自主性、开放性、软硬件结合等主要特性，应用于高复杂性、高投入性、高技术密集性和高安全风险性集中的行业领域及教育领域，如自然灾害、航空船舶、医疗应急、石油石化、煤矿开采、危化品生产、公安消防、应急教育等行业，主要解决应急演练中的“三高四不”：高危险、高成本、高难度、不可触、不可逆、不可及、不可达的应用场景。
XReal	指	XReal 是一个针对沉浸式立体大屏的混合现实解决方案。采用混合现实的第三方视角查观察 VR 交互内容，将沉浸式立体大屏上的操作过程投射到第二台显示器上，将真实环境与虚拟图层叠加后展现给用户，实现混合现实效果。
三高三难	指	高风险、高投入、高损耗、难实施、难观摩、难再现的各类场景

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	上海曼恒数字技术股份有限公司		
英文名称及缩写	Shanghai Graphic Digital Information Co., Ltd.		
	GDI		
法定代表人	周清会	成立时间	2007年3月6日
控股股东	控股股东为（周清会）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（周清会），一致行动人为（文桂芬、高杰、邱铁伟、上海曼恒投资管理中心（有限合伙）、上海虹沅汇投资管理中心（有限合伙））
行业（挂牌公司管理型行业分类）	信息传输、软件和信息技术服务业-软件和信息技术服务业-软件开发-软件开发		
主要产品与服务项目	虚拟现实设备、引擎软件、内容和一体化综合解决方案		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	曼恒数字	证券代码	834534
挂牌时间	2015年12月23日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input checked="" type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	53,121,000
主办券商（报告期内）	中信证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座		
联系方式			
董事会秘书姓名	邵舒晨	联系地址	上海市顺庆路 500 号 B 幢 8 楼
电话	021-31266999	电子邮箱	shaoshuchen@gdi.com.cn
传真	021-31266999-888		
公司办公地址	上海市顺庆路 500 号 B 幢 8 楼	邮政编码	201615
公司网址	http://www.gdi.com.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91310000798931559J		

注册地址	上海市松江区顺庆路 500 号 2 幢 809 室-6		
注册资本（元）	53,121,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

曼恒数字成立于 2007 年，是中国第一批专业从事虚拟现实业务的公司。目前公司以虚拟现实业务为主。

截至报告期末，公司已经积累十八年行业经验，在沉浸式 AI、XR 引擎、虚拟现实沉浸式显示、交互追踪、全身动捕、5G 串流和渲染计算等关键技术上，均实现了自主研发并形成核心技术群。

曼恒数字通过长期的技术积累和创新，成功推出 AI+XR 仿真演训平台、虚拟现实沉浸式系统、IdeaXR 虚拟现实引擎、G-Motion 交互追踪系统、xrBee 小蜜蜂大空间系统、行业应用级虚拟现实内容平台、新一代虚拟现实应急演练平台、多人全感 XR 解决方案“传送计划”、虚拟仿真实训教学云平台等多款核心产品，且创造了多个国内首款产品。

公司的使命和愿景是打造国产自主知识产权 XR+AI 引擎、交互、显示和内容技术链，赋能教育领域、应急安全、国防军工及文娱文旅等“三高三难”场景，用 XR+AI 技术为客户提供全新数字化训练、培训和教学的解决方案。

在教育领域，公司以 XR+AI 技术为依托，面向高教职教院校提供集空间智能驱动的场景化教学模式、AI 校园基座能力建设、AI+学科大模型、虚拟仿真教学资源、管理平台和虚拟现实软硬件设备为一体的“XR+AI+教育”整体解决方案，旨在构建一个高度智能、高度融合、高度沉浸、高度交互的教学空间，解决“三高三难”场景下的教学与实训问题，助力学校提升人才培养质量。

在应急安全领域，公司的产品及解决方案可以从预案制作、指挥调度、流程演练、设备操作、事故救援、抢险减灾等方面降低矿业、能源、石油、化工、运输等特定行业日常培训及演练的成本，提高应急演练的难度和灵活性。

在国防军工领域，聚焦沉浸式战场环境模拟、战事演练模拟、武器装备模拟训练三大需求方向，用模拟仿真的手段为军事领域的决策活动提供辅助支持。

在文旅、文娱领域，利用 XR 技术对文化艺术、科普知识进行数字化和虚拟展示，这种创新文化展示方式有助于增强文化教育的效果，提升文化产品的互动性和体验感，推动文娱行业的数字化转型，提供沉浸式体验，满足用户对高质量文旅体验的需求。

公司虚拟现实业务以“渠道营销”模式（以下简称“渠道模式”）为主。伴随行业市场规模不断扩大，借助优质渠道商更强大的当地客户资源，更有利于公司的商机开拓和快速发展。截至报告期末，公司已经签约了覆盖全国主要市场的渠道商，为未来的发展奠定了基础。

2. 经营成果计划实现情况

2025 年，公司管理层在既定的发展战略和年度经营目标指导下，认真贯彻董事会的各项工作目标要求，继续保持在虚拟现实行业应用领域的领先地位。具体执行情况如下：

(1) 经营成果

报告期，公司实现营业收入 10,018.73 万元，较上年同期减少 39.99%。归属于母公司股东的净利润-3,801.64 万元，归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为-4,688.86 万元。

2025 年，面对不利的经济环境和教育市场缩水，公司密切关注行业发展趋势，在战略布局、销售策略方面快速调整。一方面，公司成立大客户事业部深耕更具潜力的应急安全和国防军工领域的商业类客户，并且开辟 XR+文旅新赛道，基于线下的 XR 文旅新型体验模式，探索文博、文旅、展览展示领域的沉浸式创新体验，持续拓展市场。另一方面，公司紧跟 AI 技术发展，以空间智能+AI 底座深挖智慧教育市场。报告期内公司以 AI 技术深度重构原有 XR 技术矩阵，对原有教育领域的虚拟仿真教学产

品进行全链路智能升级，将生成式 AI、空间智能与学科大模型深度融合 IdeaXR 创作引擎、教学实训资源库及沉浸大空间系统。为高等教育与职业院校提供高拟真、强交互、低成本、零风险的智能实训方案，更以数据驱动精准教学，系统性赋能实验教学革新、实践能力培养与教育数字化转型。

因此 2025 年公司处于业务市场调整期，一方面教育市场订单减少，另一方面，新增的非教育市场订单大部分在报告期内尚未完成交付验收，因此导致报告期内营业收入减少。

报告期，公司经营活动产生的现金流量净额为 557.40 万元，较上年同期增长 135.90%，实现经营活动产生的现金流量净额转正。

报告期内，公司已成功组建起一支专业且多元的 VR 内容创作团队，团队成员涵盖 VR 导演、VR 制片人、编剧、策展人、视觉特效师、动画师、地编师、程序开发工程师及技术美术等核心岗位。依托这支专业化创作力量，公司将持续产出更多高品质 IP 内容，为商业及文旅领域客户提供更优质的服务支持。

（2）发展战略

公司提出并践行“2+4 战略”。“2”指的是强化两方面的能力。一方面“夯实虚拟现实底层软件开发技术”，包括 XR 引擎软件、VR 交互追踪和 XR 沉浸式显示技术；另一方面“打造高品质 XR 内容工厂”，为用户提供海量优质的专业 XR 数字内容。“4”指的是以上述两种能力赋能三个应用场景，即职教高教、应急安全、国防军工和文娱文旅。四大应用领域均具有“大市场”、“高成长”和“契合公司产品特点”的共同特征。

公司积极拥抱“AI+XR”，战略全面升级。以生成式 AI 重构虚拟仿真核心能力，将智能交互、数字孪生与自适应教学深度融合，全面升级现有产品体系与技术底座，让沉浸式教学更智能、更普惠、更高效，为教育数字化转型与实践育人创新提供新一代技术引擎。

公司启动“出海计划”，积极探索海外市场第二增长曲线。在欧美地区以高品质 XR 内容资源为主要方向，积极融入全球 XR 内容生态圈；在中东地区聚焦石油能源、应急安全领域，为客户提供应急演练相关专业解决方案；在东南亚地区，聚焦 XR 在教育领域，探索海外教育领域应用落地。

（3）产品研发

报告期内，公司持续深耕核心技术研发、推动产品创新，在教育、应急安全、国防军工和文娱文旅领域不断进行技术更新与产品升级。

报告期内，公司聚焦教育领域推出一体化 AI+XR 解决方案，以自研引擎为底座，融合生成式 AI、数字孪生与多模态交互技术，打造智能创作工具、沉浸式仿真实训系统、AI 教学评估平台及元宇宙协同教研空间，实现课程内容高效生成、操作过程智能纠错与学情数据闭环管理，为高校及职业院校提供轻量化、高拟真、可量化的沉浸式实践教学体系，全面破解实训教学实施难、风险高、效率低等痛点。

报告期内，公司推出标准化 XR 沉浸大空间产品“七光之城”，可适配各类 IP 题材，应用场景不受限。采用虚拟现实技术与实体场地相结合的沉浸式体验模式，在教育实践、科普研学等领域展现出独特价值。

报告期内，公司在应急安全领域推出标准化紧急医学救援 XR 实训系统，在技术上融合 AI 与 XR 构建高仿真场景，同时由 AI 生成含动态体征的虚拟伤员，支持声色交互、指令响应及伤情实时演变，结合 PBR 材质等实现 10 大事故场景的环境细节与设备参数精准模拟，搭配智能评估系统输出检伤准确率等数据报告。功能覆盖全流程演练，支持多角色协同处置 20 余种伤情，通过 VR 设备实现沉浸式操作，适配单兵及多人训练，以显著提升救援团队实战能力。

报告期内，公司在国防军工领域推出 XR 认知防护训练系统，系统通过 XR 及多感官融合技术构建极具沉浸感的血腥战场仿真环境，在训练过程中采集参训官兵的脑电、心率及皮电等生理数据，分析其情绪状态。针对出现紧张、焦虑、恐惧等不良心理反应的官兵进行有效干预。系统支持多场景切换以及不同难度等级的认知防护训练，很好地解决过去实体布景训练方式内容固化的问题。同时，支持一线指战员根据想定快速干预，强化认知防护训练效果。该系统在超写实血腥战争场景还原、尤其是

残酷战争效果构建，如炮弹爆炸及血液飞溅效果模拟、AI 驱动蓝军等方面均有技术积累和突破，保障认知防护训练的有效性和全面性。

报告期内，公司在文娱文旅领域推出 LBE&LBVR 全感大空间的中控和运维系统传送大师，它帮助运维人员提高大空间内容应用的运营管理、体验和硬件维护效率，具有内容管理、场次进程播控管理、硬件设备管理和控制、用户和队伍信息录入、游后内容分享、运营管理后台、观摩指导、数据统计等功能和特点。

（4）荣誉亮点

报告期内，公司成立全新品牌“沉浸东方”，深耕 XR 沉浸技术在文化，旅游、艺术、科普和娱乐等领域的创新应用，打造文旅 IP，设计文旅新地标，构建文旅产业新生态，加速 XR+文旅产业融合，为消费者打造颠覆性的数字生活场景。公司与某文体旅游投资发展有限公司就某地数字娱乐 VR 体验项目一期项目签署合同 2,827.47 万元，与某城投文化旅游产业有限公司就沉浸式孔子 IP《梦礼千年》项目签署合同 2,000.00 万元。

报告期内，由公司打造的首个沉浸式科技馆——沉浸东方科技馆落地湖南，以“科技发展脉络”为主线，通过近 150 件展品构建起计算机、电子游戏、虚拟现实、人工智能四大主题展区，打造出沉浸式、教学式、娱乐式、体验式的全新科普空间，在答好“文化和科技融合”、“文化和旅游深度融合”两道“融合命题”上给出了精彩答案。

报告期内，公司携全新产品“七光之城”亮相于第 63 届中国高等教育博览会和第 85 届中国教育装备展示会，成为现场焦点。公司通过行业领先的 XR 沉浸技术与 LBE 大空间技术构建出的虚实交融的沉浸式实训场景，结合 AI 技术深度融合教育教学全要素与全过程，已形成可广泛应用于各行各业的教育与培训场景的创新解决方案。

报告期内，公司成功中标华西医院救援模拟实训评估系统，合同金额 845.70 万元。公司以 AI+XR 技术为核心，打造集智能伤员、动态评估与多人协同实训于一体的沉浸式 AI 救援培训平台，为医疗救援人员的应急处置能力提升全面赋能。

报告期内，公司成功中标大连理工大学化工虚拟仿真实践基地项目，合同金额 729.88 万元，是公司在教育领域首个沉浸式 AI+大空间方案落地，实现了公司在教育领域沉浸式 AI 应用的新突破。

报告期内，2025 世界 VR 产业大会在江西省南昌市开幕，“中国 VR50 强”榜单揭晓，公司斩获行业第八名。标志着曼恒数字的创新力与行业影响力获权威肯定；曼恒数字始终以科技创新为核心驱动力，在虚拟现实领域的新场景、新应用赛道上主动突破，未来还将持续强化虚拟现实技术研发、深化场景应用融合，以更高水平服务客户。

（二） 行业情况

当下，虚拟现实行业呈蓬勃发展之态，国内利好政策频出。2024 年，工信部等多部门联合发布《关于推进虚拟现实产业高质量发展的指导意见》，明确到 2028 年，要实现关键技术的深度突破，如近眼显示技术向更高分辨率、更大视场角迈进，渲染处理技术实现更高效能与精细化效果；产业规模进一步扩大，培育出一批具备国际竞争力的领军企业，形成多个产业集群，全面完善产业生态，促进虚拟现实在各领域的深度应用。

2025 年年初，《数字经济创新发展行动计划（2025-2027 年）》着重强调推动虚拟现实与数字经济深度融合，拓展应用场景。

近年来，虚拟现实相关企业成长快速，创新能力显著增强，产业生态持续完善，融合应用成效凸显。近期，生成式 AI 技术飞速发展也将给虚拟现实行业带来全新赋能和技术革新。综上，对公司实现“将虚拟现实行业应用业务做大做强”的目标是有利的。

同时，虚拟现实行业应用（B2B 模式）市场需求大量涌现，而市场渗透率较低，因此行业继续处在“成长期”。我们认为，虚拟现实 B2B 业务一旦进入成长期，持续时间会较长。因为该行业的潜在

需求面广泛，随着 XR 技术和应用日趋成熟，大量潜在需求会持续转化为有效需求，市场在短期不易饱和。前述发展趋势有利于公司巩固在虚拟现实行业应用领域的领先地位。

在职教高教领域，国家持续大力投入，倡导运用新技术，培育高素质劳动者和职业技能型人才。为促进社会经济发展、提高国际竞争力，提供满足时代需求的人力资源供给是关键一环。因此，我们判断，加大职教高教领域的投入是具有持续性的国家战略。公司十几年如一日专注于用虚拟现实技术解决用户在特定场景下的培训训练需求，公司的产品特色与职业教育注重培养学生动手实践能力的模式高度契合。

在应急安全领域，“十四五”提出要统筹发展和安全。根据工信部公布数据显示，我国万亿级别的应急安全的市场规模在近几年呈现稳步上升的趋势。利用 XR 技术搭建各种不同虚拟应急演练场景，应用于日常培训与演练中，可实现演练过程“无安全隐患”、“低成本且可拓展”、“可多人协同”、“沉浸于不可逆转的场景”等在现实环境中难以具备的优势。公司近年在紧急医学救援、油田、机场、煤矿等领域推出的应急安全产品为拓展这一具有成长潜力的市场奠定了基础。

在国防军工领域，国家相关政策也为 XR 行业在该领域的应用提供了有力的支持。《十四五规划和 2035 年远景目标》提出要加快机械化信息化智能化融合发展，全面加强练兵备战，加速战略性前沿性颠覆性技术发展。XR 技术可以在武器装备操作和士兵作战等军事训练中发挥与现实训练互补的作用。

在文旅领域，“十四五”期间，文化产业数字化战略，加快发展新型文化企业、文化业态、文化消费模式，被写入了满足人民文化需求、推进社会主义文化强国建设的战略部署。以沉浸式演艺、沉浸式展览、沉浸式娱乐、沉浸式影视等为代表的沉浸式体验正成为拓展文旅产业发展领域的重要一步，将引领产业未来。

全球 XR 扩展现实产业进入新一轮的爆发期。得益于 VR、AR、MR 行业核心技术产品日臻成熟与非接触式经济需求高涨的双轮驱动，XR 产业高速发展。AI 人工智能技术的加持，更加助力了元宇宙概念热度高涨。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	<p>1. 2021 年公司被工业和信息化部认定为专精特新“小巨人”企业，有效期自 2021 年 7 月 1 日至 2027 年 6 月 30 日。</p> <p>2. 2023 年 12 月 12 日公司取得上海市科学技术委员会、财政局、国家税务局、地方税务局批准的高新技术企业证书，证书编号为：GR202331003279，有效期为三年。</p> <p>3. 2024 年 12 月 4 日公司子公司曼恒蔚图（上海）软件技术有限公司取得上海市科学技术委员会、财政局、国家税务局、地方税务局批准的高新技术企业证书，证书编号为：GR202431001359，有效期为三年。</p>

二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	100,187,335.25	166,950,170.01	-39.99%
毛利率%	37.66%	47.56%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-38,016,353.80	-16,972,935.59	-123.98%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-46,888,627.36	-18,615,857.67	-151.87%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-11.80%	-4.77%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-14.56%	-5.23%	-
基本每股收益	-0.72	-0.32	-123.98%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	501,267,363.97	493,260,134.84	1.62%
负债总计	199,743,899.38	150,629,601.14	32.61%
归属于挂牌公司股东的净资产	301,523,464.59	342,630,533.70	-12.00%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	5.68	6.45	-12.00%
资产负债率%（母公司）	52.84%	43.98%	-
资产负债率%（合并）	39.85%	30.54%	-
流动比率	2.13	2.93	-
利息保障倍数	-41.03	-18.50	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	5,573,959.15	-15,524,584.57	135.90%
应收账款周转率	3.04	4.45	-
存货周转率	5.69	4.51	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	1.59%	-20.53%	-
营业收入增长率%	-39.99%	-30.07%	-
净利润增长率%	-124.99%	146.37%	-

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	156,158,736.28	31.15%	275,345,108.23	55.82%	-43.29%
交易性金融资产	147,626,760.52	29.45%	-	0.00%	100.00%
应收票据	523,320.00	0.10%	-	0.00%	100.00%
应收账款	19,395,610.45	3.87%	25,142,551.82	5.10%	-22.86%

预付款项	26,145,976.11	5.22%	15,015,151.99	3.04%	74.13%
其他流动资产	33,104,588.82	6.60%	54,698,540.80	11.09%	-39.48%
长期股权投资	134,770.77	0.03%	244,273.45	0.05%	-44.83%
使用权资产	3,159,916.00	0.63%	7,870,995.00	0.60%	-59.85%
长期待摊费用	2,146,296.70	0.43%	5,712,361.78	1.16%	-62.43%
递延所得税资产	20,655,891.00	4.12%	12,981,363.85	2.63%	59.12%
短期借款	48,533,836.00	9.68%	19,513,706.95	3.96%	148.72%
合同负债	53,593,095.02	10.69%	20,066,551.36	4.07%	167.08%
应交税费	1,943,318.15	0.39%	828,293.62	0.17%	134.62%
一年内到期的非流动负债	1,267,964.10	0.25%	1,890,511.90	0.38%	-32.93%
租赁负债	2,499,387.41	0.50%	6,884,483.64	1.40%	-63.70%

项目重大变动原因

1. 货币资金：报告期期末相比上年期末减少 43.29%，主要原因是公司报告期新增银行理财等交易性金融资产。
2. 交易性金融资产：报告期期末相比上年期末增长 100.00%，主要原因是公司报告期新增银行理财等交易性金融资产。
3. 应收票据：报告期期末相比上年期末增长 100.00%，主要原因是公司报告期内因单个销售合同收到客户支付的商业承兑汇票。
4. 预付款项：报告期期末相比上年期末增长 74.13%，主要原因是报告期内公司因业务赛道切换，预付货款用于应急安全和国防军工领域的商业订单和文旅订单常规项目采购。
5. 其他流动资产：报告期期末相比上年期末减少 39.48%，主要是江西华天项目进度滞后及诉讼，对列报在其他流动资产的净额法下未验收项目预付款中供应商已交付而客户未验收部分（即三阶段）与已预收客户的款项、已收取供应商履约保证金及已申请法院保全金额三项对抵后的金额计提资产减值。
6. 长期股权投资：报告期期末相比上年期末减少 44.83%，主要原因是公司报告期内对联营企业确认投资损失。
7. 使用权资产：报告期期末相比上年期末减少 59.85%，主要原因是报告期内公司管理层根据业务需要，终止广州办公室及广州仓库的租赁协议，对使用权资产退租冲销。
8. 长期待摊费用：报告期期末相比上年期末减少 62.43%，主要原因是报告期内公司管理层根据业务需要，终止广州办公室及广州仓库的租赁协议，尚未摊销完的装修费用一次性摊销。
9. 递延所得税资产：报告期期末相比上年期末增长 59.12%，主要原因是报告期内公司因可抵扣亏损产生的可抵扣暂时性差异增加。
10. 短期借款：报告期期末相比上年期末增长 148.72%，主要原因是报告期内公司向银行申请短期信用贷款。
11. 合同负债：报告期期末相比上年期末增长 167.08%，主要原因是公司在报告期内因业务赛道切换，新承接的应急安全和国防军工领域的商业订单和文旅订单在报告期内未完成交付，收到预收账款列报在合同负债中。
12. 应交税费：报告期期末相比上年期末增长 134.62%，主要原因是公司报告期期末增值税较上年同期增加。
13. 一年内到期的非流动负债：报告期期末相比上年期末减少 32.93%，主要原因是报告期内公司管理

层根据业务需要，终止广州办公室及广州仓库的租赁协议，一年内到期的租赁负债减少。

14. 租赁负债：报告期期末相比上年期末减少 63.7%，主要原因是报告期内公司管理层根据业务需要，终止广州办公室及广州仓库的租赁协议，租赁负债减少。

(二) 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	100,187,335.25	-	166,950,170.01	-	-39.99%
营业成本	62,461,573.81	62.34%	87,542,068.16	52.44%	-28.65%
毛利率%	37.66%	-	47.56%	-	-
税金及附加	1,285,292.73	1.28%	645,434.19	0.39%	99.14%
销售费用	24,776,567.51	24.73%	29,210,157.60	17.50%	-15.18%
管理费用	22,405,230.95	22.36%	26,868,154.02	16.09%	-16.61%
研发费用	22,644,811.03	22.60%	20,181,938.06	12.09%	12.20%
财务费用	-2,106,969.33	-2.10%	-2,804,260.80	-1.68%	24.87%
其他收益	11,225,528.91	11.20%	4,559,897.96	2.73%	146.18%
投资收益	-10,467.07	-0.01%	-16,822.46	-0.01%	37.78%
公允价值变动 收益	165,188.58	0.16%	-	0.00%	-100.00%
信用减值损失	-4,374,824.26	-4.37%	-1,753,285.23	-1.05%	-149.52%
资产减值损失	-22,127,544.23	-22.09%	-28,221,614.53	-16.90%	21.59%
资产处置收益	680,391.37	0.68%	13,429.36	0.01%	4,966.45%
营业利润	-45,720,898.15	-45.64%	-20,111,716.12	-12.05%	-127.33%
营业外收入	141,054.79	0.14%	1,877,649.73	1.12%	-92.49%
营业外支出	275,768.18	0.28%	2,760,243.62	1.65%	-90.01%
利润总额	-45,855,611.54	-45.77%	-20,994,310.01	-12.58%	-118.42%
所得税费用	-7,839,257.74	-7.82%	-4,021,374.42	-2.41%	-94.94%
净利润	-38,016,353.80	-37.95%	-16,972,935.59	-10.17%	-123.98%

项目重大变动原因

1. 营业收入：报告期相比上年同期减少 39.99%，主要原因是受宏观经济环境和虚拟现实教育市场缩水影响，一方面公司教育市场订单较上年同期减少，另一方面公司新增的非教育市场订单大部分至报告期期末尚未交付完成并确认收入。
2. 毛利率：报告期相比上年同期减少 9.90%，主要原因是报告期内非教育市场订单占比增长，而非教育市场订单毛利率低于教育市场。
3. 税金及附加：报告期相比上年同期增长 99.14%，主要原因是报告期内公司房产税较上年同期增长。
4. 其他收益：报告期相比上年同期增长 146.18%，主要原因是报告期内公司收到的政府补助较上年同期增长。

5. 投资收益：报告期相比上年同期增长 37.78%，主要原因是公司报告期购买银行理财等交易性金融资产的规模较上年同期增加。
6. 公允价值变动收益：报告期相比上年同期减少 100.00%，主要原因是公司报告期新增的交易性金融资产公允价值变动。
7. 信用减值损失：报告期相比上年同期减少 149.52%，主要原因是报告期内长账龄应收账款余额增加，4 年以上应收账款账面余额同期对比增长 87.32%。
8. 资产处置收益：报告期相比上年同期增长 4,966.45%，主要原因有两方面：一方面是报告期内公司管理层根据业务需要，终止广州办公室及仓库的租赁协议，按租赁赔偿金额重新计量租赁负债，与租赁负债原账面价值的差额冲减使用权资产，超出部分计入资产处置收益；另一方面是报告期内公司处置闲置固定资产。
9. 营业外收入：报告期相比上年同期减少 92.49%，主要原因是公司上年同期发生非同一控制下企业合并，合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额计入营业外收入。
10. 营业外支出：报告期相比上年同期减少 90.01%，主要是两方面原因：第一，公司上年同期向中国教育发展基金会捐赠 150 万元；第二，上年同期北京办公室退租产生违约金 106.54 万元。
11. 所得税费用：报告期相比上年同期减少 94.94%，主要原因是公司报告期内利润总额减少。
12. 净利润：报告期相比上年同期减少 123.98%，主要是三方面原因：第一公司报告期内营业收入减少；第二公司报告期内非教育市场订单占比增长，而非教育市场订单毛利率低于教育市场，导致毛利率较上年同期下降 9.91%；第三因江西华天项目进度滞后及诉讼，公司对列报在其他流动资产的净额法下未验收项目预付款中供应商已交付而客户未验收部分（即三阶段）与已预收客户的款项、已收取供应商履约保证金及已申请法院保全金额三项对抵后的金额计提资产减值。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	100,187,335.25	166,950,170.01	-39.99%
其他业务收入	-	-	-
主营业务成本	62,461,573.81	87,542,068.16	-28.65%
其他业务成本	-	-	-

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	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百分比
虚拟现实	100,187,335.25	62,461,573.81	37.66%	-39.57%	-28.04%	-9.98%
其他	-	-	-	-100.00%	-100.00%	-36.65%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的的原因

公司报告期内业务构成发生变动。

虚拟现实收入减少 39.57%，主要原因是受宏观经济环境和虚拟现实教育市场缩水影响，一方面

公司教育市场订单较上年同期减少，另一方面公司新增的非教育市场订单大部分至报告期期末尚未交付完成并确认收入。

其他产品收入减少 100.00%，主要原因是上年同期某单个非虚拟现实项目完成交付并确认收入，而该项可比基数较小。

报告期内虚拟现实业务毛利率 37.66%，较上年同期减少 9.98%，主要原因是报告期内非教育市场订单占比增长，而非教育市场订单毛利率低于教育市场。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	云和县中等职业技术学校	4,287,994.64	4.28%	否
2	国防科技大学	3,714,150.94	3.71%	否
3	安徽影艺科技有限公司	3,231,443.21	3.23%	否
4	山东信睦科技有限公司	2,976,372.35	2.97%	否
5	成都中晟道科技有限责任公司	2,621,415.01	2.62%	否
合计		16,831,376.15	16.81%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	广州宽恒信息科技有限公司	8,442,885.14	13.93%	否
2	东威时代（北京）科技有限公司	4,796,024.79	7.91%	否
3	上海华禹信息科技有限公司	2,202,553.84	3.63%	否
4	青岛万像文化产业有限公司	1,698,113.21	2.80%	否
5	上海瀚而普国际贸易有限公司	1,394,097.67	2.30%	否
合计		18,533,674.65	30.57%	-

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	5,573,959.15	-15,524,584.57	135.90%
投资活动产生的现金流量净额	-148,785,304.27	4,631,614.17	-3,312.39%
筹资活动产生的现金流量净额	26,566,717.39	-6,185,753.70	529.48%

现金流量分析

经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 2,109.85 万元，主要原因一方面是公司报告期内因业务赛道切换，新承接的应急安全和国防军工领域的商业订单和文旅订单在报告期内未完成交付，收到预收账款，报告期末预收货款较上年期末增加 3,355.95 万元；另一方面，因账期原因公司向供应商结算货款的时间滞后于收入确认时间，报告期内收入规模减少，购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期减少。

投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 3,312.39%，主要原因是公司报告期内因购买银行理财等交易性金融资产，投资支付的现金增加。

筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增长 529.48%，主要原因有两方面：一方面是，报告期内公司取得借款收到的现金增加；另一方面是，上年同期公司向股东分配股利。

报告期净利润-3,801.64 万元，而经营活动产生的现金流量净额为 557.40 万元，差额为 4,359.04 万元，差异主要原因有三点：第一，公司在报告期内因业务赛道切换，新承接的应急安全和国防军工领域的商业订单和文旅订单在报告期内未完成交付，收到预收账款，报告期末预收货款较上年期末增加 3,355.95 万元，此事项影响经营性现金流而不影响净利润；第二，公司加大应收账款的催收力度，报告期末应收账款较上年期末减少 574.69 万元，此事项影响经营性现金流而不影响净利润；第三，因江西华天项目进度滞后及诉讼，对列报在其他流动资产的净额法下未验收项目预付款中供应商已交付而客户未验收部分（即三阶段）与已预收客户的款项、已收取供应商履约保证金及已申请法院保全金额三项对抵后的金额计提资产减值 1,965.45 万元，此事项影响净利润而不影响经营性现金流。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

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	净利润
曼恒蔚图（上海）软件技术有限公司	控股子公司	虚拟现实内容和一体化综合解决方案销售	15,000,000.00	90,144,427.25	35,357,625.19	8,288,507.79	-2,121,487.52

主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
大连东锐软件有限公司	主营三维光学运动捕捉技术，与公司 VR/XR 空间定位、虚拟仿真业务高度上下游协同。	公司参股后，可以强化上下游业务协同
上海普利生机电科技有限公司	主营高精度 3D 打印设备，可配合曼恒数字三维建模、数字孪生、虚拟场景实物还原，实现虚实一体化业务配套。	公司参股后，可以强化上下游业务协同。

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
兴业银行股份有限公司	银行理财产品	结构性存款	60,000,000.00	0	自有资金
星展银行	银行理财产品	固收理财	65,367,840.00	0	自有资金
国泰海通证券股份有限公司	券商理财产品	券商理财	19,475,000.00	0	自有资金

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	22,644,811.03	20,181,938.06
研发支出占营业收入的比例%	22.60%	12.09%
研发支出中资本化的比例%	0.00%	0.00%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	6	6
本科以下	55	38
研发人员合计	62	45
研发人员占员工总量的比例%	37.58%	37.19%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	74	72
公司拥有的发明专利数量	35	33

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

关键审计事项	事项描述	审计应对
(一)应收账款信用减值损失事项	2025年12月31日,公司的应收账款账面余额为人民币31,117,124.95元,坏账准备11,721,514.50元,账面价值19,395,610.45元。由于公司管理层(以下简称管理层)在确定应收账款预计可收回金额时需要运用重要会计估计和判断,且影响金额重大,因此审计将应收账款信用减值损失确认为关键审计事项。关于应收账款请参阅财务报表附注3.13及5.4。	审计针对应收账款坏账准备执行的主要审计程序包括: (1)对公司信用政策及应收账款管理相关内部控制的设计和运行有效性进行了评估和测试; (2)分析公司应收账款坏账准备会计估计的合理性,包括确定应收账款组合的依据、金额重大的判断、单独计提坏账准备的判断等; (3)获取公司坏账准备计提表,检查计提方法是否按照坏账政策执行;重新计算坏账计提金额是否准确; (4)通过分析公司应收账款的账龄、客户信誉情况和客户的历史回款情况,并执行应收账款函证程序及检查期后回款情况等,评价应收账款坏账准备计提的合理性。
(二)收入确认	公司收入确认政策请参阅财务报表附注3.33;关于营业收入具体情况请参阅财务报表附注	审计针对收入确认执行的相关审计程序如下: (1)了解公司销售及收款流程

	<p>5.37。 由于收入是重要的财务指标之一，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此审计将收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>并测试关键内部控制； （2）针对主要客户和本年度新增客户，采取抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、出库单、验收单等； （3）向本年度主要客户函证销售合同的执行情况及合同回款情况； （4）对资产负债表日前后确认的销售收入核对销售合同、验收单等单据，以评估销售收入是否在恰当的期间确认； （5）采取抽样方式检查本年度销售回款的银行单据。</p>
--	--	--

七、 企业社会责任

适用 不适用

八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

（一） 行业发展趋势

虚拟现实行业应用（B2B 模式）市场需求大量涌现，而市场渗透率较低，因此行业继续处在“成长期”。我们认为，虚拟现实 B2B 业务一旦进入成长期，持续时间会较长。因为该行业的潜在需求面广泛，随着 VR 技术和应用日趋成熟，大量潜在需求会持续转化为有效需求，市场在短期不易饱和。前述发展趋势有利于公司巩固在虚拟现实行业应用领域的领先地位。

我们判断，虚拟现实在职业教育、应急安全、国防军工和文娱文旅四大市场的应用前景会非常广阔，具有持续成长潜力。详见“本节一、业务概要（二）行业情况”。

（二） 公司发展战略

公司正式提出曼恒数字“2+4 战略”

“2”指的是强化两方面的能力。一方面“夯实虚拟现实底层技术”，包括 VR 引擎软件、VR 交互追踪和 VR 沉浸式显示技术；另一方面“打造高品质 VR 内容工厂”，为用户提供海量的优质的专业的 VR 数字内容。

“4”指的是以上述两种能力赋能四大应用场景，即职业教育、应急安全、国防军工和文娱文旅。四大应用领域均具有“大市场”、“高成长”和“契合公司产品特点”的共同特征。

（三） 经营计划或目标

公司将积极实施“2+4 战略”，继续巩固在虚拟现实行业应用市场的领先地位，发挥好公司的竞争优势，获取更多市场机会。

上述内容所涉及的经营目标和发展战略等前瞻性陈述，不构成对投资者的承诺，投资者应对此保持足够的风险意识，并应当理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

（四） 不确定性因素

对公司未来发展战略或经营计划有重大影响的不确定性因素，请参考本节“九、公司面临的重大风险分析”。

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
1、公司获得政府补助的不确定风险	报告期内，政府补助是公司非经常性损益的主要来源，政府补助对利润总额有部分贡献，对公司的盈利能力尚存在一定的影响。应对措施：随着公司主营业务的持续较快增长，政府补助对公司利润的贡献率预计将逐渐弱化。
2、技术创新及新产品开发的风险	虚拟现实行业仍处于发展初期。虽然目前公司凭借产品优势、先发优势和人才优势，处于国内同行业的领先地位，但在日趋激烈的市场竞争中，如果公司不能迅速对市场需求进行响应、不能及时开发适应行业发展趋势的技术和产品，可能会导致公司难以持续吸引并发展更多新用户，从而使得公司在竞争中处于不利地位。应对措施：公司通过不断提高技术水平和产品品质，加强技术升级，同时利用多年来积累的对客户的深刻理解，围绕客户需求开发新的产品。以此强化动态行业竞争力。
3、研发投入较大的风险	曼恒数字自成立以来，始终把研发作为公司最重要的工作之一，投入了大量资源用于研发，预计未来公司仍将保持较高比例的研发投入。由于研发成功与否具有一定的不确定性，若新产品或新技术开发不成功或周期过长，可能对公司的经营造成不利影响。应对措施：公司在研发投入上合理规划，建立以市场需求为导向的研发体系，加之多年来积累了对行业的理解，尽可能提高研发投入的效率，为未来业务的快速增长奠定基础。
4、市场竞争加剧的风险	公司所处行业属于战略新兴行业，受到国家政策扶持，社会资本也随之对行业给予了高度关注，意欲进入本行业的企业也越来越多。但是，由于大量涌入本行业的企业缺乏自主研发能力和核心竞争力，在市场竞争中往往采取追随模仿以及价格战等低水平的市场竞争策略，使得行业陷入同质化竞争的恶性循环，可能会在短期内对业内少数真正具备核心竞争力企业形成压力，不利于行业及业内优秀企业的健康、有序发展。应对措施：公司将坚持“独立思考和锐意创新”的一贯作风，不盲目跟风，并通过持续研发和行业整合等有力手段加强核心竞争力。公司关注到了VR行业应用市场由“培育期”进入“成长期”后，涌现出大量新客户。围绕行业的新变化，公司推出了一系列满足新客户的新产品，以适应“VR行业应用市场成长期”的新特征，维持领先的竞争地位。
5、营业收入的季节性	公司第四季度主营业务收入占全年主营业务收入的比重较高。主要原因是虚拟现实行业应用产品的部分客户在上半年制定当年的采购预算，在第四季度集中完成采购、验收，因此第四季度是确认收入的高峰期，造成第四季度收入占比较高。应对

	措施：一方面，公司根据营业收入季节性的特征，合理安排和配置公司各部门资源；另一方面探索并应用收入季节性更加平滑的新商业模式。
6、技术泄密的风险	通过多年的自主研发和技术积累，公司在虚拟现实领域形成了具有自主知识产权的核心技术群，各类技术相互融合，形成了公司主营业务的核心竞争力。公司目前的主营产品主要依赖于公司现有的核心技术，同时公司目前还有多项产品和技术处于研发阶段，若出现技术泄密的情况，可能会在一定程度上影响公司的技术创新能力和市场竞争优势，从而对公司的经营成果产生影响。应对措施：公司高度重视维护知识产权的工作，建立并正完善一套有效保护知识产权的技术手段和规章制度，并将运用法律手段对侵权行为进行打击。
7、业务获取合规性风险	公司业务的承接方式主要为招投标和商务谈判。针对客户以组织招投标形式确定业务承接方的项目，公司严格按照招投标方式获取相关业务，而商务谈判方式主要指公司与客户达成合作意向，直接与客户签订合作协议后承接项目。在公司开展商务谈判方式获取客户订单的情形下，可能存在承接的项目为客户转包的情形，如该部分合同未获得最终用户的确认，合同可能存在被认为无效进而导致无法继续履行的风险，最终对公司合同款项收回造成不利影响。应对措施：在公司开展商务谈判方式获取客户签署销售合同时，会对合同相关条款进行详细的法律审查，确保合同条款明确、合法且具有可执行性，并且建立清晰的沟通机制，确保包括最终用户、客户和公司等所有相关方之间的信息流通顺畅，以减少合同被认为无效的风险。
8、经营业绩短期波动的风险	受宏观经济环境影响，公司 2025 年经营情况存在短期波动，报告期内营业收入和净利润较上年同期减少。公司将在 2026 年努力改善经营成果，持续开拓文娱文旅、应急安全和国防军工等非教育领域的市场空间。面对不利的市场环境，若公司 2026 年出现在手订单金额下降、收入不及预期等不利情形，则存在业绩波动甚至亏损的风险。应对措施：公司在战略布局、销售策略、研发规划、管控费用等方面积极应对。一方面，公司密切关注行业发展趋势，深耕更具潜力的应急安全和国防军工领域的商业类客户，并且开辟 XR+文旅新赛道，基于线下的 XR 文旅新型体验模式，探索文博、文旅、展览展示领域的沉浸式创新体验，继续积极拓展市场。另一方面，公司持续开展管理提升、降本增效工作，提高费用支出的有效性和重要经营决策的科学性。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.一.(二)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.一.(三)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.一.(四)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.一.(五)
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.一.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.一.(七)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

(一)重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(二)诉讼、仲裁事项

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	74,627,814.10	24.76%
作为被告/被申请人	93,984.00	0.03%
作为第三人	-	-
合计	74,721,798.10	24.79%

2、以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

单位：元

临时公告索引	性质	案由	是否结案	涉案金额	是否形成预计负债	案件进展或执行情况
2025-015	原告/申请人	详见公司于	否	36,797,314.10	否	详见公司于

		2025 年 8 月 22 日披露的《重大诉讼公告》 (公告编号: 2025-015)				2026 年 4 月 13 日披露的《重大诉讼进展公告》 (公告编号: 2026-001)
--	--	--	--	--	--	--

重大诉讼、仲裁事项对公司的影响

案件一：公司与北京中匠云智能科技有限公司（以下简称“中匠云”）于 2022 年 12 月签订 VR 内容采购协议，公司按合同约定支付相应预付款，中匠云交付前三阶段内容后未按约定交付第四阶段对应内容。经公司多次催告后无果，公司向上海市松江区人民法院起诉要求解除协议、返还预付的第四阶段款项 1634.47 万元并支付违约金 770.39 万元。2026 年 4 月法院判决解除协议第四阶段内容，判令中匠云全额返还第四阶段预付款 1634.47 万元，驳回曼恒关于违约金的诉讼请求，案件相关费用由中匠云承担。

案件二：公司与北京中匠云智能科技有限公司于 2023 年 5 月签订 VR 内容采购协议，公司按合同约定支付相应预付款，中匠云交付未按约定交付合同内容。经公司多次催告后无果，公司向上海市松江区人民法院起诉要求解除协议、返还预付的款项 882.60 万元并支付违约金 392.27 万元。2026 年 4 月法院判决解除协议，判令中匠云全额返还预付款 882.60 万元并支付违约金 100.00 万元，案件相关费用由中匠云承担。

综上，公司诉中匠云两个案件已于 2026 年 4 月胜诉，以上诉讼及仲裁事项暂未对公司经营产生重大不利影响方面产生影响。

(三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	4,000,000.00	3,439,614.08
销售产品、商品，提供劳务		
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		

企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

报告期内，公司无重大关联交易发生。

违规关联交易情况

适用 不适用

(五)经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
2025-004	对外投资	其他（安全性高、流动性好，期限在一年以内（含一年）的稳健性理财产品或银行定期存款）	其他（公司及其下属全资子公司合计使用不超过 30,000 万元人民币滚动额度。）	否	否
2025-025	对外投资	其他（包括但不限于在二级市场购买基金、股票等证券投资）	其他（累计使用不超过 7,500 万元人民币）	否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

公司计划提高暂时闲置资金的使用效率是确保公司日常运营所需流动资金和资金安全的前提下实施的，不会影响公司业务的正常发展。通过适度的理财产品投资或择优存入各银行定期存款账户，可以提高公司资金使用效率，获得一定的收益，有利于进一步提升公司整体收益，为公司和股东谋取更好的投资回报。

公司使用暂时闲置自有资金进行证券投资，是在确保公司业务发展和日常经营资金需求及资金安全的前提下实施的，预期能够为公司带来相关收益，但也存在一定的不确定性和风险。

1.金融市场风险:公司在证券投资过程中将受到宏观经济、产业政策、行业周期、市场波动、投资标的的公司经营管理等多种风险因素影响。

2.投资风险:公司将根据经济形势及金融市场的变化，适时适当进行投资，其实际收益不可预期，存在本金丧失的风险。

公司将严格按照相关制度和规定的要求进行证券投资，不会影响公司正常经营，也不会影响公司主营业务的发展，且有利于进一步提高资金的使用效率和收益，对提升公司整体业绩有积极作用，符合公司和全体股东的利益。

(六) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2015年12月13日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2015年12月13日	-	挂牌	《董事（监事、高级管理人员）声明及承诺书》	本人在履行董事/监事/高管职责时，将遵守并促使各有关义务人遵守法律法规，履行忠实、勤勉尽责的义务.....	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无。

(七) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
兴业银行股份有限公司上海大华支行	货币资金	冻结	4,794,774.28	0.96%	开具银行承兑汇票及履约保函保证金
上海农村商业银行股份有限公司松江支行	货币资金	冻结	1,794,804.85	0.36%	开具银行承兑汇票保证金
招商银行股份有限公司上海漕河泾支行	货币资金	冻结	1,259,998.81	0.25%	开具银行承兑汇票及履约保函保证金
总计	-	-	7,849,577.94	1.57%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述受限事项是公司日常经营开展过程中因开具银行承兑汇票和银行保函产生的，未对公司生产经营产生重大不利影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	25,292,395	47.61%	2,106,548	27,398,943	51.58%
	其中：控股股东、实际控制人	4,816,268	9.07%	0	4,816,268	9.07%
	董事、监事、高管	1,168,167	2.20%	0	1,168,167	2.20%
	核心员工	-	-	0	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	27,828,605	52.39%	- 2,106,548	25,722,057	48.42%
	其中：控股股东、实际控制人	16,848,806	31.72%	0	16,848,806	31.72%
	董事、监事、高管	4,661,632	8.78%	0	4,661,632	8.78%
	核心员工	-	-	0	-	-
总股本		53,121,000	-	0	53,121,000	-
普通股股东人数						343

股本结构变动情况

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	周清会	21,665,074	0	21,665,074	40.78%	16,848,806	4,816,268	0	0
2	夏晓辉	4,875,889	0	4,875,889	9.18%	3,881,917	993,972	0	0
3	厦门赛富股权投资合	4,777,500	0	4,777,500	8.99%	2,558,000	2,219,500	0	0

	伙企业 (有限 合伙)								
4	上海恒 大(集 团)有 限公司	2,650,000	0	2,650,000	4.99%	0	2,650,000	0	0
5	刘文晖	2,150,000	498,500	2,648,500	4.99%	0	2,648,500	0	0
6	南京银 行股份 有限公司 上海 分行	1,530,000	0	1,530,000	2.88%	1,530,000	0	0	0
7	爱仕达 股份有 限公司	1,008,364	218,475	1,226,839	2.31%	0	1,226,839	0	0
8	杨雪飞	1,600,000	- 470,332	1,129,668	2.13%	0	1,129,668	0	0
9	洪晓蒙	1,003,738	0	1,003,738	1.89%	0	1,003,738	0	0
10	文桂芬	953,910	0	953,910	1.80%	779,715	174,195	0	0
	合计	42,214,475	246,643	42,461,118	79.94%	25,598,438	16,862,680	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：公司控股股东、实际控制人周清会与文桂芬为一致行动人。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

周清会，男，中国国籍，无境外永久居留权。1976年出生，中欧国际工商学院EMBA专业，硕士学位。2000年6月至2001年4月，任广东省南海市教育局教育信息中心技术员；2001年4月至2004年3月，任上海平凡信息技术有限公司软件开发工程师、总经理；2004年4月至2020年12月，任上海曼恒信息技术有限公司执行董事；2007年3月至今，任上海曼恒数字技术股份有限公司董事长、总经理。

周清会先生直接持有曼恒数字21,665,074股，占曼恒数字总股本的40.78%，通过其一致行动人文桂芬、高杰、邱铁伟、上海曼恒投资管理中心（有限合伙）、上海虹沔汇投资管理中心（有限合伙）间接控制曼恒数字2,760,579股，占曼恒数字总股本的5.20%，周清会直接及间接合计控制曼恒数字45.98%的股权，为曼恒数字控股股东及实际控制人。

报告期内控股股东和实际控制人均未发生变动。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

□是 √否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 行业信息

环境治理公司 医药制造公司 软件和信息技术服务公司
计算机、通信和其他电子设备制造公司 专业技术服务公司 互联网和相关服务公司
零售公司 农林牧渔公司 教育公司 影视公司 化工公司 卫生行业公司
广告公司 锂电池公司 建筑公司 不适用

一、 业务许可资格或资质

报告期内，相关业务许可资格或资质未发生变动。

二、 知识产权

(一) 重要知识产权的变动情况

截至报告期末，公司一共拥有 263 项著作权，为原始取得或受让，不存在诉讼或仲裁。

截至报告期末，公司一共拥有 74 项专利，其中发明专利 35 项。尚在申请及受理阶段、等待实审提案阶段、授权通知阶段的专利共计 28 项，为自主研发或受让，不存在诉讼或仲裁。

(二) 知识产权保护措施的变动情况

公司在各个相关的部门进行知识产权方面的培训，提高知识产权保护的意识。在知识产权获取前进行检索和分析，从而进一步对知识产权相关的工作进行风险防范保护，以降低公司知识产权风险。

报告期内，公司的知识产权保护措施无变动。

三、 研发情况

(一) 研发模式

公司研发模式为自主研发，设立研发中心，建立了以市场需求为导向、以客户反馈为线索的产品研发机制。

(二) 主要研发项目

研发支出前五名的研发项目：

单位：元

序号	研发项目名称	报告期研发支出金额	总研发支出金额
1	人工智能技术赋能文化艺术创作的创新应用	4,890,312.57	4,890,312.57
2	基于端云协同架构的虚拟空间三维引擎研发项目	3,796,545.26	3,796,545.26
3	国潮文化遗产全感沉浸式剧情体	1,454,751.73	1,454,751.73

	验数字化平台项目		
4	VR 内容产品开发项目	1,411,563.61	1,411,563.61
5	曼恒指挥官 VR 应急救援虚拟仿真软件（简称：指挥官）	807,481.24	807,481.24
合计		12,360,654.41	12,360,654.41

研发项目分析：

按照会计准则和公司的财务核算制度，公司单独核算和归集了报告期内公司实际发生的研发投入金额。

报告期内，公司实际投入的研发金额为 2,264.48 万元，占营业收入比例为 22.60%，2024 年为 2,018.19 万元，占当年营收比例为 12.09%。公司在 2025 年度持续夯实虚拟现实底层技术并打造高品质 VR 内容工厂，加大研发投入力度，坚持产品创新。

公司 2025 年度期末的研发人数为 45 人，占公司总人数比例 37.19%。公司通过自身独特的关键资源要素，打造了一支专业的研发队伍，研发团队从期初立项审批，到期中阶段性研发成果汇报，到期后知识产权成果的申请与管理都严格按公司的研发流程和制度执行。报告期内公司主要立项的研发项目有：

1. 人工智能技术赋能文化艺术创作的创新应用；
2. 基于端云协同架构的虚拟空间三维引擎研发项目；
3. 国潮文化遗产全感沉浸式剧情体验数字化平台项目；
4. VR 内容产品开发项目；
5. 曼恒指挥官 VR 应急救援虚拟仿真软件（简称：指挥官）。

四、 业务模式

目前公司以虚拟现实业务为主。

公司针对职业教育、应急安全、国防军工、文旅四大领域的目标市场，向客户提供虚拟现实设备、引擎软件、内容和一体化综合解决方案（详见第二节 会计数据、经营情况和管理层与分析，一、业务概要，商业模式与经营计划实现情况）。

报告期内，公司取得营业收入 10,018.73 万元，毛利率 37.66%，其中虚拟现实业务取得收入 10,018.73 万元，毛利率 37.66%。

五、 产品迭代情况

适用 不适用

六、 工程施工安装类业务分析

适用 不适用

七、 数据处理和存储类业务分析

适用 不适用

八、 IT 外包类业务分析

适用 不适用

九、 呼叫中心类业务分析

适用 不适用

十、 收单外包类业务分析

适用 不适用

十一、 集成电路设计类业务分析

适用 不适用

十二、 行业信息化类业务分析

适用 不适用

十三、 金融软件与信息服务类业务分析

适用 不适用

第六节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
周清会	董事长、总经理	男	1976年10月	2025年12月30日	2028年12月29日	21,665,074	0	21,665,074	40.78%
夏晓辉	董事	男	1973年4月	2025年12月30日	2028年12月29日	4,875,889	0	4,875,889	9.18%
文桂芬	董事、副总经理	女	1981年3月	2025年12月30日	2028年12月29日	953,910	0	953,910	1.80%
张建国	董事	男	1987年10月	2025年12月30日	2028年12月29日	0	0	0	0.00%
邵舒晨	董事、董事会秘书、财务负责人	女	1995年9月	2025年12月30日	2028年12月29日	0	0	0	0.00%
周然	监事会主席	男	1982年5月	2025年12月30日	2028年12月29日	0	0	0	0.00%
汤代理	职工监事	男	1987年10月	2025年12月30日	2028年12月29日	0	0	0	0.00%
高杰	监事	男	1982年5月	2025年12月30日	2028年12月29日	330,857	0	330,857	0.62%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

截至报告期末，公司董事、监事、高级管理人员之间及与控股股东、实际控制人之间不存在关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
杨婷	董事	离任	无	届满换届
李含伟	独立董事	离任	无	公司取消独立董事制度
赵洪进	独立董事	离任	无	公司取消独立董事制度
葛玉辉	独立董事	离任	无	公司取消独立董事制度
高杰	无	新任	监事	换届选举
沈焕	监事	离任	无	届满换届

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

高杰先生，1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，毕业于西安交通大学。2003 年 8 月至 2005 年 11 月就职重庆华美计算机培训学校，担任课程讲师；2005 年 12 月至 2007 年 8 月就职上海曼恒信息技术有限公司销售部，担任销售经理；2007 年 9 月至 2024 年 7 月，在北京曼恒数字技术有限公司，历任：销售经理、区域销售总监、副总经理；2024 年 7 月至今，在上海曼恒数字技术股份有限公司任人力资源部总监。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
技术人员	62	13	30	45
管理人员	7	0	0	7
行政人员	2	0	0	2

销售人员	56	1	14	43
财务人员	5	0	0	5
运维人员	14	0	4	10
其他人员	19	1	11	9
员工总计	165	15	59	121

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	19	17
本科	105	76
专科	38	25
专科以下	2	2
员工总计	165	121

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

<p>1. 人员变动情况 报告期，公司对现有业务线人员进行梳理与调整。截至报告期末，公司人员净减少 44 人。</p> <p>2. 人才引进情况 公司重视优秀专业人才引进，拥有本科及本科以上学历的员工占大多数。</p> <p>3. 培训情况 公司十分重视员工的培训，制定了系统的培训计划与人才培育机制并由专人负责岗位针对性培训。整个培训包括新员工入职培训、试用期岗位技能培训、管理人员管理提升培训等，不断提升公司员工素质与能力，提升员工和部门的工作效率，为公司战略目标的实现提供坚实的基础和确实的保障。</p> <p>4. 员工薪酬政策 公司员工薪酬包括薪金、津贴、奖金、绩效等。公司与员工签订《劳动合同书》及《保密协议》，按国家有关法律、法规参与政府机构推行的社会保险计划，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育的社会保险和住房公积金。</p> <p>5. 公司需承担费用的离休退休职工人数为 0。</p>
--

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内是否新增关联方	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

(一) 公司治理基本情况

截至报告期末，公司已经建立起了由股东大会、董事会、监事会、高级管理人员组成的科学和规范的法人治理结构，并一直按照相关规定和制度规范运作。

报告期内，公司不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运行。公司的股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务。截至报告期末，上述机构和人员依法运行，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

截至报告期末，监事会在监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构。具体如下：

1. 业务独立

公司通过其本身、子公司开展业务，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所；建立了独立的研发体系，拥有独立的销售网络，以自己的名义对外开展业务往来，签订各项业务合同，具有直接面向市场独立经营的能力；公司的业务不依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与后者之间不存在显失公平的关联交易。

2. 人员独立

公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东越权做出人事任免决定的情况。公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬，未在关联企业领取报酬。公司的财务人员均在本公司专职工作，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

3. 资产独立

公司的固定资产、无形资产等均为公司所有，公司的其他应收、其他应付及预收账款与预付账款均符合公司日常生产经营活动需要，不存在损害公司资产的情况。公司完整拥有与生产经营相关的生产设备、房产、办公设备、车辆、著作权以及专利、非专利技术等资产的所有权及使用权。公司对所有资产具有完整的控制支配权力，公司的资产独立。

4. 机构独立

公司独立办公、独立运行，与控股股东及其控制的其他企业之间不存在混合经营、合署办公或上下级关系的情形。

5. 财务独立

公司具备独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度，并建立了相应的内部控制制度。公司设有独立的财务部门，配备了专职财务人员；公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税，公司财务独立。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司按照《公司法》、《证券法》和相关规范性文件及《公司章程》的规定，设立了股东大会、董事会、监事会。根据所处行业的业务特点，公司建立了与目前经营规模及近期战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

1. 会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规和规范性文件关于会计核算的相关规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2. 财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在法律法规、规范性文件的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3. 风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业相关风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从规范经营、健全治理机制的角度继续完善现有风险控制体系。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

报告期内，公司共召开股东会 2 次，网络投票安排情况如下：

2025 年 5 月 28 日，公司召开 2024 年年度股东会，会议采用现场投票和网络投票相结合方式。出席和授权出席本次股东大会的股东共 7 人，持有表决权的股份总数 36,194,031 股，占公司有表决权股份总数的 68.14%。其中通过网络投票方式参与本次股东大会的股东共 0 人，持有表决权的股份总数 0 股，占公司有表决权股份总数的 0%。

2025 年 12 月 30 日，公司召开 2025 年第一次临时股东会，会议采用现场投票和网络投票相结合方式。出席和授权出席本次股东大会的股东共 7 人，持有表决权的股份总数 36,194,031 股，占公司有表决权股份总数的 68.14%。其中通过网络投票方式参与本次股东大会的股东共 0 人，持有表决权的股份总数 0 股，占公司有表决权股份总数的 0%。

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	众会字（2026）第 03173 号
审计机构名称	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	上海市虹口区东大名路 1089 号北外滩来福士广场东塔楼 18 楼
审计报告日期	2026 年 4 月 27 日
签字注册会计师姓名及连续签字年限	董顶立 谢凯迪 1 年 1 年
会计师事务所是否变更	是
会计师事务所连续服务年限	1 年
会计师事务所审计报酬（万元）	30

审 计 报 告

众会字（2026）第 03173 号

上海曼恒数字技术股份有限公司全体股东：

一、对财务报表出具的审计报告

（一）审计意见

我们审计了上海曼恒数字技术股份有限公司（以下简称曼恒数字）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者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，公允反映了曼恒数字 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

（二）形成审计意见的基础

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

册会计师职业道德守则，我们独立于曼恒数字，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。

（三）关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）应收账款信用减值损失事项

1、事项描述

2025年12月31日，曼恒数字的应收账款账面余额为人民币31,117,124.95元，坏账准备11,721,514.50元，账面价值19,395,610.45元。由于曼恒数字管理层（以下简称管理层）在确定应收账款预计可收回金额时需要运用重要会计估计和判断，且影响金额重大，因此我们将应收账款信用减值损失确认为关键审计事项。关于应收账款请参阅财务报表附注3.13及5.4。

2、审计应对

我们针对应收账款坏账准备执行的主要审计程序包括：

- （1）对曼恒数字信用政策及应收账款管理相关内部控制的设计和运行有效性进行了评估和测试；
- （2）分析曼恒数字应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据、金额重大的判断、单独计提坏账准备的判断等；
- （3）获取曼恒数字坏账准备计提表，检查计提方法是否按照坏账政策执行；重新计算坏账计提金额是否准确；
- （4）通过分析曼恒数字应收账款的账龄、客户信誉情况和客户的历史回款情况，并执行应收账款函证程序及检查期后回款情况等，评价应收账款坏账准备计提的合理性。

（二）收入确认

1、事项描述

曼恒数字收入确认政策请参阅财务报表附注3.33；关于营业收入具体情况请参阅财务报表附注5.37。

由于收入是重要的财务指标之一，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对收入确认执行的相关审计程序如下：

(1) 了解曼恒数字销售及收款流程并测试关键内部控制；

(2) 针对主要客户和本年度新增客户，采取抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、出库单、验收单等；

(3) 向本年度主要客户函证销售合同的执行情况及合同回款情况；

(4) 对资产负债表日前后确认的销售收入核对销售合同、验收单等单据，以评估销售收入是否在恰当的期间确认；

(5) 采取抽样方式检查本年度销售回款的银行单据。

(四) 其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括曼恒数字 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到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

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

(五) 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估曼恒数字的持续经营能力，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曼恒数字、终止运营或别无其他现实的选择。

曼恒数字治理层（以下简称治理层）负责监督曼恒数字的财务报告过程。

(六) 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(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，就可能对曼恒数字持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致曼恒数字不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就曼恒数字中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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。

众华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师
（项目合伙人）

中国注册会计师

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	5.1	156,158,736.28	275,345,108.23
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	5.2	147,626,760.52	-
衍生金融资产			
应收票据	5.3	523,320.00	-
应收账款	5.4	19,395,610.45	25,142,551.82
应收款项融资			
预付款项	5.6	26,145,976.11	15,015,151.99
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	5.7	4,894,956.50	6,612,048.06
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	5.8	10,769,523.81	8,674,596.68
其中：数据资源			
合同资产	5.5	1,897,388.88	2,658,129.89
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	5.9	33,104,588.82	54,698,540.80
流动资产合计		400,516,861.37	388,146,127.47
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	5.10	134,770.77	244,273.45
其他权益工具投资	5.11	18,744,667.80	20,434,940.43
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	5.12	54,687,258.02	56,648,370.55

在建工程	5.12	434,413.09	434,413.09
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	5.14	3,159,916.00	7,870,995.00
无形资产	5.15		
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	5.16	787,289.22	787,289.22
长期待摊费用	5.17	2,146,296.70	5,712,361.78
递延所得税资产	5.18	20,655,891.00	12,981,363.85
其他非流动资产			
非流动资产合计		100,750,502.60	105,114,007.37
资产总计		501,267,363.97	493,260,134.84
流动负债：			
短期借款	5.20	48,533,836.00	19,513,706.95
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	5.21	26,562,785.01	31,385,528.17
应付账款	5.22	21,885,056.93	25,065,724.15
预收款项			
合同负债	5.23	53,593,095.02	20,066,551.36
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	5.24	7,476,061.73	8,497,335.10
应交税费	5.25	1,943,318.15	828,293.62
其他应付款	5.26	2,641,563.17	2,753,523.46
其中：应付利息			
应付股利		-	19,985.91
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	5.27	1,267,964.10	1,890,511.90
其他流动负债	5.28	24,214,440.14	22,620,175.63
流动负债合计		188,118,120.25	132,621,350.34
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			

其中：优先股			
永续债			
租赁负债	5.29	2,499,387.41	6,884,483.64
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	5.30	325,605.96	337,333.83
递延收益	5.31	3,306,465.01	4,173,388.92
递延所得税负债	5.18	5,494,320.75	6,613,044.41
其他非流动负债			
非流动负债合计		11,625,779.13	18,008,250.80
负债合计		199,743,899.38	150,629,601.14
所有者权益（或股东权益）：			
股本	5.32	53,121,000.00	53,121,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	5.33	276,421,303.30	276,421,303.30
减：库存股			
其他综合收益	5.34	7,404,737.40	10,495,452.71
专项储备			
盈余公积	5.35	7,784,862.47	7,784,862.47
一般风险准备			
未分配利润	5.36	-43,208,438.58	-5,192,084.78
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		301,523,464.59	342,630,533.70
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		301,523,464.59	342,630,533.70
负债和所有者权益（或股东权益）总计		501,267,363.97	493,260,134.84

法定代表人：周清会

主管会计工作负责人：邵舒晨

会计机构负责人：邵舒晨

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		132,897,046.77	165,453,649.79
交易性金融资产		49,753,662.06	-
衍生金融资产			
应收票据		523,320.00	-
应收账款	14.1	54,686,749.61	51,078,287.62
应收款项融资			

预付款项		18,541,378.07	13,503,265.94
其他应收款	14.2	145,287,769.91	105,168,951.31
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		10,517,963.12	8,338,212.98
其中：数据资源			
合同资产		1,764,569.30	2,648,525.89
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		32,537,702.31	53,983,832.71
流动资产合计		446,510,161.15	400,174,726.24
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	14.3	125,259,820.04	120,369,322.72
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		54,616,155.47	56,579,912.78
在建工程		434,413.09	434,413.09
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		3,159,916.00	7,207,829.15
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		2,146,296.70	5,712,361.78
递延所得税资产		17,401,694.42	11,222,449.34
其他非流动资产			
非流动资产合计		203,018,295.72	201,526,288.86
资产总计		649,528,456.87	601,701,015.10
流动负债：			
短期借款		38,527,808.22	9,507,679.17
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		26,187,785.01	30,376,716.57
应付账款		26,393,885.55	29,455,580.37
预收款项			
卖出回购金融资产款			

应付职工薪酬		6,321,720.74	7,052,187.71
应交税费		1,454,775.56	802,662.68
其他应付款		168,304,941.83	133,882,987.91
其中：应付利息			
应付股利		-	19,985.91
合同负债		49,005,035.15	17,373,306.30
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,267,964.10	1,754,150.36
其他流动负债		24,154,374.33	22,619,600.41
流动负债合计		341,618,290.49	252,824,871.48
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		2,499,387.41	6,321,737.36
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		300,348.28	309,652.13
递延收益		288,888.91	3,404,638.90
递延所得税负债		879,508.29	1,744,691.06
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,968,132.89	11,780,719.45
负债合计		345,586,423.38	264,605,590.93
所有者权益（或股东权益）：			
股本		53,121,000.00	53,121,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		283,580,578.46	283,580,578.46
减：库存股			
其他综合收益		-4,505,000.00	-4,505,000.00
专项储备			
盈余公积		7,784,862.47	7,784,862.47
一般风险准备			
未分配利润		-36,039,407.44	-2,886,016.76
所有者权益（或股东权益）合计		303,942,033.49	337,095,424.17
负债和所有者权益（或股东权益）合计		649,528,456.87	601,701,015.10

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入		100,187,335.25	166,950,170.01
其中：营业收入	5.37	100,187,335.25	166,950,170.01
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		131,466,506.70	161,643,491.23
其中：营业成本	5.37	62,461,573.81	87,542,068.16
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	5.38	1,285,292.73	645,434.19
销售费用	5.39	24,776,567.51	29,210,157.60
管理费用	5.40	22,405,230.95	26,868,154.02
研发费用	5.41	22,644,811.03	20,181,938.06
财务费用	5.42	-2,106,969.33	-2,804,260.80
其中：利息费用		1,090,999.96	1,076,813.58
利息收入		3,272,870.12	4,135,466.48
加：其他收益	5.43	11,225,528.91	4,559,897.96
投资收益（损失以“-”号填列）	5.44	-10,467.07	-16,822.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	5.44	-109,502.68	-16,822.46
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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）	5.45	165,188.58	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	5.46	-4,374,824.26	-1,753,285.23
资产减值损失（损失以“-”号填列）	5.47	-22,127,544.23	-28,221,614.53
资产处置收益（损失以“-”号填列）	5.48	680,391.37	13,429.36
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-45,720,898.15	-20,111,716.12
加：营业外收入	5.49	141,054.79	1,877,649.73
减：营业外支出	5.50	275,768.18	2,760,243.62
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-45,855,611.54	-20,994,310.01
减：所得税费用	5.51	-7,839,257.74	-4,021,374.42

五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-38,016,353.80	-16,972,935.59
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-38,016,353.80	-16,972,935.59
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.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-38,016,353.80	-16,972,935.59
六、其他综合收益的税后净额		-3,090,715.31	62,750.26
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	5.52	-3,090,715.31	62,750.26
1.不能重分类进损益的其他综合收益		-1,436,731.74	-
（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		-1,436,731.74	-
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-1,653,983.57	62,750.26
（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		-1,653,983.57	62,750.26
（7）其他			
（二）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		-41,107,069.11	-16,910,185.33
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-41,107,069.11	-16,910,185.33
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.72	-0.32
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.72	-0.32

法定代表人：周清会

主管会计工作负责人：邵舒晨

会计机构负责人：邵舒晨

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	14.4	96,315,854.82	157,485,726.82

减：营业成本	14.4	61,922,245.93	83,792,278.07
税金及附加		1,236,881.83	639,336.78
销售费用		22,203,015.78	25,754,886.38
管理费用		19,676,745.20	22,426,179.35
研发费用		15,368,524.02	14,260,392.08
财务费用		-1,549,531.12	-2,300,287.23
其中：利息费用		823,179.29	1,042,972.88
利息收入		2,427,875.06	3,403,732.98
加：其他收益		7,911,409.85	3,503,313.70
投资收益（损失以“-”号填列）	14.5	-10,467.07	-16,822.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		-109,502.68	-16,822.46
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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）		-246,337.94	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-3,143,424.81	-1,335,240.67
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-22,036,534.05	-28,221,849.73
资产处置收益（损失以“-”号填列）		655,215.51	13,429.36
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-39,412,165.33	-13,144,228.41
加：营业外收入		141,054.78	30,000.47
减：营业外支出		275,268.18	2,704,837.39
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-39,546,378.73	-15,819,065.33
减：所得税费用		-6,392,988.05	-3,863,239.08
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-33,153,390.68	-11,955,826.25
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-33,153,390.68	-11,955,826.25
（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			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
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			
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		-33,153,390.68	-11,955,826.25
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
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		152,077,213.83	154,187,606.39
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			
收到再保险业务现金净额			
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		1,619,990.75	1,703,970.17
收到其他与经营活动有关的现金	5.53	20,891,473.75	25,313,809.30
经营活动现金流入小计		174,588,678.33	181,205,385.86
购买商品、接受劳务支付的现金		89,425,298.32	111,152,063.11
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
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		40,204,226.18	45,788,852.71
支付的各项税费		6,401,708.98	5,074,417.79
支付其他与经营活动有关的现金	5.53	32,983,485.70	34,714,636.82
经营活动现金流出小计		169,014,719.18	196,729,970.43
经营活动产生的现金流量净额		5,573,959.15	-15,524,584.57
二、投资活动产生的现金流量：			

收回投资收到的现金		99,035.61	-
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,200,980.52	12,189.76
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		-	7,971,433.82
投资活动现金流入小计		2,300,016.13	7,983,623.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,623,748.46	3,352,009.41
投资支付的现金	5.53	147,461,571.94	-
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			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		151,085,320.40	3,352,009.41
投资活动产生的现金流量净额		-148,785,304.27	4,631,614.17
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
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		55,500,000.00	19,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		55,500,000.00	19,500,000.00
偿还债务支付的现金		26,500,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		801,895.49	9,840,945.06
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	5.53	1,631,387.12	5,844,808.64
筹资活动现金流出小计		28,933,282.61	25,685,753.70
筹资活动产生的现金流量净额		26,566,717.39	-6,185,753.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,653,983.57	-111,691.78
五、现金及现金等价物净增加额		-118,298,611.30	-17,190,415.88
加：期初现金及现金等价物余额		263,904,297.06	281,094,712.94
六、期末现金及现金等价物余额		145,605,685.76	263,904,297.06

法定代表人：周清会

主管会计工作负责人：邵舒晨

会计机构负责人：邵舒晨

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
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		137,984,848.54	151,285,765.11
收到的税费返还		1,619,990.75	1,703,970.17
收到其他与经营活动有关的现金		43,711,925.94	126,139,850.53

经营活动现金流入小计		183,316,765.23	279,129,585.81
购买商品、接受劳务支付的现金		82,290,563.32	110,845,948.44
支付给职工以及为职工支付的现金		31,632,936.07	36,604,250.91
支付的各项税费		6,297,578.61	4,597,064.84
支付其他与经营活动有关的现金		70,314,387.22	128,407,942.68
经营活动现金流出小计		190,535,465.22	280,455,206.87
经营活动产生的现金流量净额		-7,218,699.99	-1,325,621.06
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		99,035.61	-
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,200,980.52	12,189.76
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,300,016.13	12,189.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,595,184.69	4,124,407.45
投资支付的现金		50,000,000.00	74,408,610.58
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		53,595,184.69	78,533,018.03
投资活动产生的现金流量净额		-51,295,168.56	-78,520,828.27
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		45,500,000.00	9,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		45,500,000.00	9,500,000.00
偿还债务支付的现金		16,500,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		550,506.60	9,840,945.06
支付其他与筹资活动有关的现金		1,499,478.82	5,701,689.32
筹资活动现金流出小计		18,549,985.42	25,542,634.38
筹资活动产生的现金流量净额		26,950,014.58	-16,042,634.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-31,563,853.97	-95,889,083.71
加：期初现金及现金等价物余额		154,282,850.22	250,171,933.93
六、期末现金及现金等价物余额		122,718,996.25	154,282,850.22

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者 权益 合计
	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		
优 先 股		永 续 债	其 他									
一、上年期末余额	53,121,000.00				276,421,303.30		10,495,452.71		7,784,862.47		-5,192,084.78	342,630,533.70
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	53,121,000.00				276,421,303.30		10,495,452.71		7,784,862.47		-5,192,084.78	342,630,533.70
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-3,090,715.31				-38,016,353.80	-41,107,069.11
（一）综合收益总额							-3,090,715.31				-38,016,353.80	-41,107,069.11
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
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													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
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、本期末余额	53,121,000.00				276,421,303.30		7,404,737.40		7,784,862.47		- 43,208,438.58	301,523,464.59
---------	---------------	--	--	--	----------------	--	--------------	--	--------------	--	--------------------	----------------

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股 东 权 益	所有者 权益 合计
	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		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	53,121,000.00				276,421,303.30		10,432,702.45		7,784,862.47		21,342,630.81	369,102,499.03	
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	53,121,000.00				276,421,303.30		10,432,702.45		7,784,862.47		21,342,630.81	369,102,499.03	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							62,750.26				- 26,534,715.59	-26,471,965.33	
（一）综合收益总额							62,750.26				- 16,972,935.59	-16,910,185.33	
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
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													
4. 其他													
(三) 利润分配										-9,561,780.00		-9,561,780.00	
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配										-9,561,780.00		-9,561,780.00	
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、本期末余额	53,121,000.00			276,421,303.30		10,495,452.71		7,784,862.47		-5,192,084.78	342,630,533.70
---------	---------------	--	--	----------------	--	---------------	--	--------------	--	---------------	----------------

法定代表人：周清会

主管会计工作负责人：邵舒晨

会计机构负责人：邵舒晨

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025年											
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	53,121,000.00				283,580,578.46		-4,505,000.00		7,784,862.47		-2,886,016.76	337,095,424.17
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	53,121,000.00				283,580,578.46		-4,505,000.00		7,784,862.47		-2,886,016.76	337,095,424.17
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											-33,153,390.68	-33,153,390.68
(一) 综合收益总额											-33,153,390.68	-33,153,390.68
(二) 所有者投入和减												

少资本												
1. 股东投入的普通股												
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												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
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、本期末余额	53,121,000.00				283,580,578.46		- 4,505,000.00		7,784,862.47		- 36,039,407.44	303,942,033.49

项目	2024年											
	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	所有者权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年期末余额	53,121,000.00				283,580,578.46		- 4,505,000.00		7,784,862.47		18,631,589.49	358,613,030.42
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	53,121,000.00				283,580,578.46		- 4,505,000.00		7,784,862.47		18,631,589.49	358,613,030.42
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											- 21,517,606.25	-21,517,606.25
(一) 综合收益总额											- 11,955,826.25	-11,955,826.25
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												

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												
4. 其他												
(三) 利润分配											-9,561,780.00	-9,561,780.00
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配											-9,561,780.00	-9,561,780.00
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、本年期末余额	53,121,000.00			283,580,578.46		- 4,505,000.00		7,784,862.47		-2,886,016.76	337,095,424.17

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

1 公司基本情况

1.1 公司概况

上海曼恒数字技术股份有限公司(以下简称公司或本公司)系于 2015 年 6 月 9 日在上海曼恒数字技术有
限公司的基础上整体变更设立，于 2015 年 6 月 4 日在上海市市场监督管理局登记注册，现持有统一社会信
用代码为 91310000798931559J 的营业执照。公司注册地：上海市。法定代表人：周清会。公司现有注册资
本为人民币 53,121,000.00 元，总股本为 53,121,000.00 股，每股面值人民币 1 元。公司股票于 2015 年 12 月
23 日在全国股份转让系统公开转让。

本公司属于科技推广和应用服务业行业，主营业务为计算机专业领域内的技术开发、技术咨询、技术
转让、技术培训、技术承包、技术入股、技术服务、技术中介，从事三维打印设备技术专业领域内的技术
咨询、技术服务、技术开发、技术转让，办公用品、计算机软件、硬件、电子通讯产品、实验室设备、光
通信系列产品的销售，从事货物进出口及技术进出口业务，计算机系统集成，室内装潢。

本财务报表及财务报表附注已于 2026 年 4 月 27 日经公司董事会批准对外报出。

2 财务报表的编制基础

2.1 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各
项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2.2 持续经营

经本公司评估，自本报告期末起的 12 个月内，本公司持续经营能力良好，不存在导致对本公司持续经
营能力产生重大怀疑的因素。

3 重要会计政策及会计估计

3.1 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、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果、
所有者权益变动和现金流量等有关信息。

3.2 会计期间

会计期间自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3.3 营业周期

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。

3.4 记账本位币

记账本位币为人民币。

3.5 重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	10 万元
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	10 万元

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项 目	重要性标准
本期重要的应收款项核销	10 万元
重要的在建工程发生额	100 万元

3.6 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

3.6.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，认定为同一控制下的企业合并。

合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方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相关管理费用，于发生时计入当期损益。

3.6.2 非同一控制下的企业合并

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

购买方通过一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方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相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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差额，计入当期损益。

3.6.3 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。

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，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等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。

3.7 合并财务报表的编制方法

3.7.1 合并范围

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

3.7.2 控制的依据

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，视为投资方控制被投资方。相关活动，系为对被投资方的回报产生重大影响的活动。

3.7.3 决策者和代理人

代理人仅代表主要责任人行使决策权，不控制被投资方。投资方将被投资方相关活动的决策权委托给代理人的，将该决策权视为自身直接持有。

在确定决策者是否为代理人时，公司综合考虑该决策者与被投资方以及其他投资方之间的关系。

- 1) 存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的，该决策者为代理人。
- 2) 除 1) 以外的情况下，综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

3.7.4 投资性主体

当同时满足下列条件时，视为投资性主体：

- 1) 该公司是以向投资者提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金；
- 2) 该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报；
- 3) 该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

属于投资性主体的，通常情况下符合下列所有特征：

- 1) 拥有一个以上投资；
- 2) 拥有一个以上投资者；
- 3) 投资者不是该主体的关联方；
- 4) 其所有者权益以股权或类似权益方式存在。

如果母公司是投资性主体，则母公司仅将其为其投资活动提供相关服务的子公司(如有)纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不予以合并，母公司对其他子公司的投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益。

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

投资性主体的母公司本身不是投资性主体, 则将其控制的全部主体, 包括那些通过投资性主体所间接控制的主体, 纳入合并财务报表范围。

3.7.5 合并程序

子公司所采用的会计政策或会计期间与本公司不一致的, 按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整; 或者要求子公司按照本公司的会计政策或会计期间另行编报财务报表。

合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者(股东)权益变动表分别以本公司和子公司的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者(股东)权益变动表为基础, 在抵销本公司与子公司、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、合并现金流量表及合并所有者(股东)权益变动表的影响后, 由本公司合并编制。

本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益, 全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益, 按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益, 应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

子公司所有者权益中不属于本公司的份额, 作为少数股东权益, 在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额, 在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额, 在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。有少数股东的, 在合并所有者权益变动表中增加“少数股东权益”栏目, 反映少数股东权益变动的情况。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的份额的, 其余额仍应当冲减少数股东权益。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务, 编制合并资产负债表时, 调整合并资产负债表的期初数; 编制合并利润表时, 将该子公司以及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; 编制现金流量表时, 将该子公司以及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。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务, 编制合并资产负债表时, 不调整合并资产负债表的期初数; 编制合并利润表时, 将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表; 编制合并现金流量表时, 将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务, 编制合并资产负债表时, 不调整合并资产负债表的期初数; 编制合并利润表时, 将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表; 编制合并现金流量表时, 将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

3.7.6 特殊交易会计处理

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

3.7.6.1 购买子公司少数股东拥有的子公司股权

在合并财务报表中, 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, 调整资本公积(资本溢价或股本溢价), 资本公积不足冲减的, 调整留存收益。

3.7.6.2 不丧失控制权的情况下处置对子公司长期股权投资

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资, 在合并财务报表中, 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, 应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价), 资本公积不足冲减的, 调整留存收益。

3.7.6.3 处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权时, 对于剩余股权的处理

在编制合并财务报表时, 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或合并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。

3.7.6.4 企业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, 且该多次交易属于一揽子交易的处理

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, 应当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。

判断分步处置股权至丧失控制权过程的各项交易是否属于一揽子交易的原则如下:

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, 通常表明多次交易事项属于一揽子交易:

- 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。

3.8 合营安排分类及共同经营会计处理方法

3.8.1 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

3.8.2 共同经营参与方的会计处理

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目, 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。

合营方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符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的, 合营方全额确认该损失。

合营方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。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的, 合营方按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方, 如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的, 按照上述方法进行会计处理; 否则, 按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3.9 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款, 现金等价物是指持有的期限短(一般指从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

3.10 外币业务和外币报表折算

3.10.1 外币业务

外币业务按业务发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日, 外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币, 所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外, 直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目, 于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

3.10.2 外币财务报表的折算

以非记账本位币编制的资产负债表中的资产和负债项目, 采用资产负债表日的即期汇率折算成记账本位币, 所有者权益中除未分配利润项目外, 其他项目采用发生时的即期汇率折算。以非记账本位币编制的利润表中的收入与费用项目, 采用交易发生日的即期汇率折算成记账本位币。上述折算产生的外币报表折算差额, 在其他综合收益中核算。以非记账本位币编制的现金流量表中各项目的现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算成记账本位币。汇率变动对现金的影响额, 在现金流量表中单独列示。

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

3.11 金融工具

3.11.1 金融工具的确认和终止确认

本公司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。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产，同时确认处置利得或损失以及应向买方收取的应收款项。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- 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，且本公司转移了该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬；
- 3) 该金融资产已转移，且本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是，本公司未保留对该金融资产的控制。

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

3.11.2 金融资产的分类

根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，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。

1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，本公司将其分类为以摊余成本计量的金融资产：

- (1) 本公司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。
- (2) 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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（债务工具投资）

金融资产同时符合下列条件的，本公司将其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：

- (1) 本公司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。
- (2) 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

按照本条第 1) 项分类为以摊余成本计量的金融资产和按照本条第 2) 项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(债务工具投资)之外的金融资产, 本公司将其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。

在初始确认时, 本公司可以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(非交易性权益工具投资), 并按照规定确认股利收入。该指定一经做出, 不得撤销。本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的, 该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

3.11.3 金融负债的分类

除下列各项外, 本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债:

- 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债, 包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和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。
- 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) 不属于本条第 1) 项或第 2) 项情形的财务担保合同, 以及不属于本条第 1) 项情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

在非同一控制下的企业合并中, 本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的, 该金融负债按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

在初始确认时, 为了提供更相关的会计信息, 本公司可以将金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债, 该指定满足下列条件之一:

- 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, 并在本公司内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 该指定一经做出, 不得撤销。

3.11.4 嵌入衍生工具

嵌入衍生工具, 是指嵌入到非衍生工具(即主合同)中的衍生工具。

混合合同包含的主合同属于金融工具确认和计量准则规范的资产的, 本公司将该混合合同作为一个整体适用该准则关于金融资产分类的相关规定。

混合合同包含的主合同不属于金融工具确认和计量准则规范的资产, 且同时符合下列条件的, 本公司从混合合同中分拆嵌入衍生工具, 将其作为单独存在的衍生工具处理:

- 1) 嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征和风险不紧密相关。
- 2) 与嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
- 3) 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

3.11.5 金融工具的重分类

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

本公司改变管理金融资产的业务模式时, 对所有受影响的相关金融资产进行重分类。本公司对所有金融负债均不得进行重分类。

本公司对金融资产进行重分类, 自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理。重分类日, 是指导致本公司对金融资产进行重分类的业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天。

3.11.6 金融工具的计量

1) 初始计量

本公司初始确认金融资产或金融负债, 按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债, 相关交易费用直接计入当期损益; 对于其他类别的金融资产或金融负债, 相关交易费用应当计入初始确认金额。

2) 后续计量

初始确认后, 本公司对不同类别的金融资产, 分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

初始确认后, 本公司对不同类别的金融负债, 分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益或以其他适当方法进行后续计量。

金融资产或金融负债的摊余成本, 以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定:

- 1) 扣除已偿还的本金。
- 2) 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。
- 3) 扣除累计计提的损失准备 (仅适用于金融资产)。

本公司按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定, 但下列情况除外:

- 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。本公司按照上述政策对金融资产的摊余成本运用实际利率法计算利息收入的, 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, 并且这一改善在客观上可与应用上述政策之后发生的某一事件相联系 (如债务人的信用评级被上调), 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。

3.11.7 金融工具的减值

1) 减值项目

本公司以预期信用损失为基础, 对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备:

- (1) 分类为以摊余成本计量的金融资产和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。

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

- (2) 租赁应收款。
- (3) 贷款承诺和财务担保合同。

本公司持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型, 包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 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(非交易性权益工具投资), 以及衍生金融资产。

2) 减值准备的确认和计量

除了对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产以及始终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的金融资产之外, 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:

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, 本公司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, 无论本公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合, 由此形成的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。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加, 处于第二阶段, 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。无论本公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合, 由此形成的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。

对于已发生信用减值的金融资产, 处于第三阶段, 本公司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, 本公司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, 本公司也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

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(债务工具投资), 本公司在其他综合收益中确认其损失准备, 并将减值损失或利得计入当期损益, 且不应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应当作为减值利得计入当期损益。

本公司在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据时, 本公司在组合基础上评估信用风险是否显著增加。

对于适用本项政策有关金融工具减值规定的各类金融工具, 本公司按照下列方法确定其信用损失:

- (1) 对于金融资产, 信用损失为本公司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。

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(3) 对于未提用的贷款承诺, 信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下, 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。

(4) 对于财务担保合同, 信用损失应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。

(5) 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。

3) 信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率, 来判定金融工具信用风险是否显著增加。除特殊情形外, 本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计, 以确定自初始确认后信用风险是否已显著增加。

本公司确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的, 可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。通常逾期超过 30 日, 本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加, 除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

4) 应收票据及应收账款减值

对于应收票据及应收账款, 无论是否存在重大融资成分, 本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项应收票据及应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时, 本公司依据信用风险特征将应收票据及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。如果有客观证据表明某项应收票据及应收账款已经发生信用减值, 则本公司对该应收票据及应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。对于划分为组合的应收票据及应收账款, 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预测, 通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率, 计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的应收账款, 账龄自确认之日起计算。

应收票据及应收账款组合:

组合名称	确定组合依据
应收票据组合 1——银行承兑票据组合	银行承兑汇票
应收票据组合 2——商业承兑汇票组合	评估为正常的、低风险的商业承兑汇票
应收账款组合 1——关联方组合	应收合并范围内关联方款项
应收账款组合 2——账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款

各组合预期信用损失率

应收票据组合 1——银行承兑票据组合: 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预测, 通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率, 计算预期信用损失。该组合预期信用损失率为 0%;

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

应收票据组合 2——商业承兑汇票组合: 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预测, 通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率, 计算预期信用损失。预期信用损失率采用账龄组合。

应收账款组合 1——关联方组合: 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预测, 通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率, 计算预期信用损失。该组合预期信用损失率为 0%;

应收账款组合 2——账龄组合:

账 龄	预期信用损失率 (%)
6 个月以内	2.00
7 至 12 个月	5.00
1 至 2 年	15.00
2 至 3 年	25.00
3 至 4 年	45.00
4 至 5 年	100.00
5 年以上	100.00

5) 应收款项融资

按照 3.11.7 2) 中的描述确认和计量减值。当单项应收款项融资无法以合理成本评估预期信用损失的信息时, 本公司依据信用风险特征将应收款项融资划分为若干组合, 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	确定组合依据
应收款项融资组合 1——银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行

各组合预期信用损失率

应收款项融资组合 1——银行承兑票据组合: 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预测, 通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率, 计算预期信用损失。该组合预期信用损失率为 0%;

6) 其他应收款减值

按照 3.11.7 2) 中的描述确认和计量减值。

当单项其他应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时, 本公司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。对于按账龄划分组合的其他应收款, 账龄自确认之日起计算。确定组合的依据如下:

组合名称	确定组合依据
其他应收款组合 1——逾期天数组合	(1)与生产经营项目有关且期满可以全部收回各种保证金、押金; (2)因经营、开发项目需要以工程款作抵押的施工借款; (3)员工备用金 (4)其他往来款
其他应收款组合 2——其他组合	应收合并范围内关联方款项、代扣代缴款项等

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

各组合预期信用损失率

其他应收款组合 1——逾期天数组合

逾期天数	预期信用损失率 (%)
未逾期或逾期 1 年以内保证金	2.00
未逾期押金、备用金	0.00
1 年以内往来款	5.00
逾期保证金 (1-2 年)	20.00
逾期保证金 (2-3 年)	50.00
1-2 年往来款	20.00
2-3 年往来款	50.00
逾期保证金 (3 年以上)	100.00
逾期押金、备用金	100.00
3 年以上往来款	100.00

其他应收款组合 2——其他组合: 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预测, 通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率, 计算预期信用损失。该组合预期信用损失率为 0%。

7) 合同资产减值

对于合同资产, 无论是否存在重大融资成分, 本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时, 本公司依据信用风险特征将合同资产划分为若干组合, 在组合基础上计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的合同资产, 账龄自确认之日起计算。确定组合的依据如下:

组合名称	确定组合依据
合同资产组合 1——关联方组合	合并范围内关联方款项
合同资产组合 2——账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征合同资产

各组合预期信用损失率

合同资产组合 1——关联方组合: 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预测, 通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率, 计算预期信用损失。该组合预期信用损失率为 0%。

合同资产组合 2——账龄组合:

账 龄	预期信用损失率 (%)
6 个月以内	2.00
7 至 12 个月	5.00
1 至 2 年	15.00
2 至 3 年	25.00
3 至 4 年	45.00
4 至 5 年	100.00
5 年以上	100.00

8) 长期应收款减值

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的长期应收款, 无论是否存在重大融资成分, 本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。其他情形形成的长期应收款, 则按照 3.11.7 2 中的描述确认和计量减值。

当单项长期应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时, 本公司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。

9) 债权投资、其他债权投资减值

对于债权投资和其他债权投资, 本公司根据本公司金融工具减值政策, 除购买或源生时已发生信用减值的投资资产之外, 公司于每个资产负债表日评估相关投资资产的信用风险自初始确认后是否显著增加, 并按照信用风险自初始确认后已显著增加或未显著增加的情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动。对于购买或源生时已发生信用减值的投资资产, 本公司仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备。

3.11.8 利得和损失

本公司将以公允价值计量的金融资产或金融负债的利得或损失计入当期损益, 除非该金融资产或金融负债属于下列情形之一:

- 1) 属于《企业会计准则第 24 号——套期会计》规定的套期关系的一部分。
- 2) 是一项对非交易性权益工具的投资, 且本公司将其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。
- 3) 是一项被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, 该负债由本公司自身信用风险变动引起的其公允价值变动应当计入其他综合收益。
- 4) 是一项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(债务工具投资), 其减值损失或利得和汇兑损益之外的公允价值变动计入其他综合收益。

本公司只有在同时符合下列条件时, 才能确认股利收入并计入当期损益:

- 1) 本公司收取股利的权利已经确立;
- 2) 与股利相关的经济利益很可能流入本公司;
- 3) 股利的金额能够可靠计量。

以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失, 在终止确认、按照本项重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时, 计入当期损益。本公司将一项以摊余成本计量的金融资产重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的, 按照该资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入当期损益。将一项以摊余成本计量的金融资产重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的, 按照该金融资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失, 在终止确认时计入当期损益或在按照实际利率法摊销时计入相关期间损益。

对于本公司将金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债, 该金融负债所产生的利得或损失按照下列规定进行处理:

- 1) 由本公司自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额, 计入其他综合收益;
- 2) 该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

按照本条第 1) 规定对该金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的, 本公司将该金融负债的全部利得或损失(包括本公司自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。该金融负债终止确认时, 之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出, 计入留存收益。

本公司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的, 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, 计入留存收益。

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所产生的所有利得或损失(债务工具投资), 除减值损失或利得和汇兑损益之外, 均计入其他综合收益, 直至该金融资产终止确认或被重分类。但是, 采用实际利率法计算的该金融资产的利息计入当期损益。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应当从其他综合收益中转出, 计入当期损益。本公司将该金融资产重分类为其他类别金融资产的, 对之前计入其他综合收益的累计利得或损失转出, 调整该金融资产在重分类日的公允价值, 并以调整后的金额作为新的账面价值。

3.11.9 报表列示

本公司将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, 在“交易性金融资产”科目中列示。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的以公允价值计量且其变动计入当期损益的非流动金融资产, 在“其他非流动金融资产”科目列示。

本公司将分类为以摊余成本计量的长期债权投资, 在“债权投资”科目中列示。自资产负债表日起一年内到期的长期债权投资, 在“一年内到期的非流动资产”科目列示。本公司购入的以摊余成本计量的一年内到期的债权投资, 在“其他流动资产”科目列示。

本公司将分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的长期债权投资, 在“其他债权投资”科目列示。自资产负债表日起一年内到期的长期债权投资的期末账面价值, 在“一年内到期的非流动资产”科目列示。本公司购入的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的一年内到期的债权投资, 在“其他流动资产”科目列示。

本公司将指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资, 在“其他权益工具投资”科目列示。

本公司承担的交易性金融负债, 以及本公司持有的直接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, 在“交易性金融负债”科目列示。

3.11.10 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理, 与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理, 发放的股票股利不影响所有者权益总额。

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

3.12 应收票据

3.12.1 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 3.11 金融工具附注。

3.13 应收账款

3.13.1 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 3.11 金融工具附注。

3.14 应收款项融资

当应收票据和应收账款同时满足以下条件时，本公司将其划分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，相关具体会计处理方式见 3.10 金融工具，在报表中列示为应收款项融资：

- 1) 合同现金流量为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付；
- 2) 本公司管理应收票据和应收账款的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标。

3.15 其他应收款

3.15.1 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 3.11 金融工具附注。

3.16 存货

3.16.1 存货的类别

存货包括原材料、产成品等，按成本与可变现净值孰低列示。

3.16.2 发出存货的计价方法

存货发出时采用个别计价法。

3.16.3 存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制。

3.16.4 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品在领用时采用一次转销法核算成本。

包装物在领用时采用一次转销法核算成本。

3.16.5 存货跌价准备的确认标准和计提方法

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

存货成本高于其可变现净值的, 计提存货跌价准备, 计入当期损益。可变现净值, 是指在日常活动中, 存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。公司确定存货的可变现净值, 以取得的确凿证据为基础, 并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为生产而持有的材料等, 用其生产的产成品的可变现净值高于成本的, 该材料仍然按照成本计量; 材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的, 该材料按照可变现净值计量。

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。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。

3.16.6 按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

组合类别	组合类别确定依据	可变现净值确定依据
无对应项目的通用产品	无对应项目	基于库龄确定存货可变现净值
有对应项目的产品	有对应项目	存货的估计售价减去预计发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值

3.16.7 基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

库 龄	可变现净值计算方法
1 年以内	账面余额的 100%
1 至 2 年	账面余额的 90%
2 至 3 年	账面余额的 70%
3 至 5 年	账面余额的 20%
5 年以上	账面余额的 0%

3.17 合同资产

3.17.1 合同资产的确认方法及标准

本公司将拥有的、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列示, 将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作为合同资产列示。

3.17.2 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见 3.11 金融工具附注。

3.18 持有待售资产

3.18.1 划分为持有待售资产的条件

同时满足下列条件的非流动资产或处置组, 确认为持有待售资产:

- 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, 即公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺, 预计出售将在一年内完成。有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的, 已经获得批准。

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

确定的购买承诺, 是指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。

3.18.2 持有待售的非流动资产或处置组的计量

公司初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时, 其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的, 将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额, 减记的金额确认为资产减值损失, 计入当期损益, 同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组, 公司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。除公司合并中取得的非流动资产或处置组外, 由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额, 计入当期损益。

公司在资产负债表日重新计量持有待售的处置组时, 首先按照相关会计准则规定计量处置组中资产和负债的账面价值, 然后按照上款的规定进行会计处理。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额, 先抵减处置组中商誉的账面价值, 再根据处置组中适用准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重, 按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的, 以前减记的金额予以恢复, 并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回, 转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的, 以前减记的金额予以恢复, 并在划分为持有待售类别后适用准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回, 转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值, 以及适用准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额, 根据处置组中除商誉外适用准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重, 按比例增加其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销, 持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时, 按照以下两者孰低计量:

- 1) 划分为持有待售类别前的账面价值, 按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额;
- 2) 可收回金额。

公司终止确认持有待售的非流动资产或处置组时, 将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

3.19 债权投资

3.20 其他债权投资

3.21 长期应收款

3.22 长期股权投资

3.22.1 共同控制、重大影响的判断标准

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，则视为共同控制。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不视为共同控制。

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，则视为对被投资单位实施重大影响。

3.22.2 初始投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资，按照本附注“3.6 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本；除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下述方法确认其初始投资成本：

- 1) 以支付现金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。
- 2) 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。与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。
- 3) 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。
- 4) 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。

3.22.3 后续计量及损益确认方法

3.22.3.1 成本法后续计量

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，长期股权投资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。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。

3.22.3.2 权益法后续计量

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算，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，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

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

采用权益法核算时, 投资方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; 投资方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; 投资方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。投资方在确认应享有被投资单位净损益的份额时, 以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础, 对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资方不一致的, 按照投资方的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整, 并据以确认投资收益和其他综合收益等。

投资方确认被投资单位发生的净亏损, 以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限, 投资方负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的, 投资方在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后, 恢复确认收益分享额。

投资方计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时, 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投资方的部分, 予以抵销, 在此基础上确认投资收益。投资方与被投资单位发生的未实现内部交易损失, 按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的, 全额确认。

投资方对联营企业的权益性投资, 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, 无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响, 投资方都按照金融工具政策的有关规定, 对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益, 并对其余部分采用权益法核算。

3.22.3.3 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处理

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。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的, 其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转入改按权益法核算的当期损益。

3.22.3.4 处置部分股权的处理

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本附注“金融工具”的政策核算, 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。

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

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

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, 改按本附注“金融工具”的有关政策进行会计处理, 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。在编制合并财务报表时, 按照本附注“合并财务报表的编制方法”的相关内容处理。

3.22.3.5 对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的处理

分类为持有待售资产的对联营企业或合营企业的权益性投资, 以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示, 公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额, 确认为资产减值损失。对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资, 采用权益法进行会计处理。已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资, 不再符合持有待售资产分类条件的, 从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表作相应调整。

3.22.3.6 处置长期股权投资的处理

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, 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。

3.23 固定资产

3.23.1 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的, 使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的, 才能予以确认:

- 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。

3.23.2 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	15-40	0.00-5.00	6.67-2.375
机器设备	年限平均法	10	5.00	9.50
电子设备	年限平均法	3	5.00	31.67
运输设备	年限平均法	5	5.00	19.00
其他设备	年限平均法	5	5.00	19.00

3.24 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时, 转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

3.25 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

在资本化期间内，专门借款（指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项）以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后确定应予资本化的利息金额；一般借款则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。

3.26 无形资产

3.26.1 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本公司的无形资产包括专利权及非专利技术等。

无形资产以实际成本计量。公司制改建时国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

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。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具有商业实质且换入资产和换出资产的公允价值均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。

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；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，不予摊销。

本公司使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况如下：

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	期限 (年)	依 据	摊销方法
软件	2	预计受益期限	直线法

无形资产的公允价值减去处置费用后的净额和资产预计未来现金流量的现值均低于无形资产账面价值时, 确认无形资产存在减值迹象。无形资产存在减值迹象的, 其账面价值减记至可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

3.26.2 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性, 分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出, 于发生时计入当期损益; 开发阶段的支出, 同时满足下列条件的, 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) 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图;
- 3) 能够证明该无形资产将如何产生经济利益;
- 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。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出, 自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可收回金额。

3.27 长期资产减值

在财务报表中单独列示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, 至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等, 于资产负债表日存在减值迹象的, 进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的, 按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认, 如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。前述资产减值损失一经确认, 如果在以后期间价值得以恢复, 也不予转回。

3.28 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用, 按预计受益期间分期平均摊销, 并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

3.29 合同负债

3.29.1 合同负债的确认方法

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

3.30 职工薪酬

3.30.1 短期薪酬

在职工为公司提供服务的会计期间, 将实际发生的短期薪酬确认为负债, 并计入当期损益或相关资产成本。发生的职工福利费, 在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的, 按照公允价值计量。为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金, 以及按规定提取的工会经费和职工教育经费, 在职工为公司提供服务的会计期间, 根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额, 并确认相应负债, 计入当期损益或相关资产成本。

在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时, 确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬, 并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

利润分享计划同时满足下列条件时, 公司确认相关的应付职工薪酬:

- 1) 因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务;
- 2) 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

3.30.2 离职后福利

3.30.2.1 设定提存计划

公司在职工为其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。根据设定提存计划, 预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的, 公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

3.30.2.2 设定受益计划

公司对设定受益计划的会计处理包括下列四个步骤:

- 1) 根据预期累计福利单位法, 采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计, 计量设定受益计划所产生的义务, 并确定相关义务的归属期间。公司将设定受益计划所产生的义务予以折现, 以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。
- 2) 设定受益计划存在资产的, 公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的, 公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。
- 3) 确定计入当期损益的金额。

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

4) 确定计入其他综合收益的金额。

公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间, 并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时, 按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致企业第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。

报告期末, 公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为: 服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额, 以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

在设定受益计划下, 公司在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用:

- 1) 修改设定受益计划时。
- 2) 企业确认相关重组费用或辞退福利时。

公司在设定受益计划结算时, 确认一项结算利得或损失。

3.30.3 辞退福利的会计处理方法

公司向职工提供辞退福利的, 在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债, 并计入当期损益:

- 1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。
- 2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

公司按照辞退计划条款的规定, 合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。

3.30.4 其他长期职工福利的会计处理方法

公司向职工提供的其他长期职工福利, 符合设定提存计划条件的, 按照关于设定提存计划的有关政策进行处理。

除上述情形外, 公司按照关于设定受益计划的有关政策, 确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末, 将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分:

- 1) 服务成本。
- 2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- 3) 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理, 上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的, 公司在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务; 长期残疾福利与职工提供服务期间长短无关的, 公司在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。

3.31 预计负债

对因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务, 其履行很可能导致经济利益的流出, 在该义务的金额能够可靠计量时, 确认为预计负债。对于未来经营亏损, 不确认预计负债。

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。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；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

3.32 股份支付及权益工具

3.32.1 股份支付的种类

根据结算方式分为以权益结算的涉及职工的股份支付、以现金结算的涉及职工的股份支付

3.32.2 权益工具公允价值的确定方法

(1) 存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；(2) 不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3.32.3 确认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，本公司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。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

3.32.4 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的涉及职工的股份支付，授予后立即可行权的，按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积；授予后须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。

以现金结算的涉及职工的股份支付，授予后立即可行权的，按照授予日本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用和相应负债；授予后须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相关成本或费用和相应负债。

3.33 收入

3.33.1 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

3.33.1.1 各业务类型收入确认和计量一般原则

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

合同开始日, 本公司对合同进行评估, 识别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, 还是在某一时点履行。

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

- 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商品或服务。
- 3) 本公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途, 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。

对于在某一时段内履行的履约义务, 本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时, 已经发生的成本预计能够得到补偿的, 按照已经发生的成本金额确认收入, 直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务, 在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时, 公司考虑下列迹象:

- 1) 本公司就该商品享有现时收款权利, 即客户就该商品负有现时付款义务。
- 2) 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户, 即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 3) 本公司已将该商品实物转移给客户, 即客户已实物占有该商品。
- 4) 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户, 即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 5) 客户已接受该商品。
- 6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额, 不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

合同中存在可变对价的, 本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数, 但包含可变对价的交易价格, 不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

合同中存在重大融资成分的, 本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额, 在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日, 本公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的, 不考虑合同中存在的重大融资成分。

客户支付非现金对价的, 本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的, 参照本公司承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。非现金对价的公允价值因对价形式以外的原因而发生变动的, 作为可变对价处理。

本公司应付客户(或向客户购买本公司商品的第三方)对价的, 将该应付对价冲减交易价格, 并在确认相关收入与支付(或承诺支付)客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入, 但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

合同中包含两项或多项履约义务的, 公司在合同开始日, 按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例, 将交易价格分摊至各单项履约义务。

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取得的对价金额确认收入, 按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债; 同时, 按照预期将退回商品转让时的账面价值, 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, 即应收退货成本, 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。每一资产负债表日, 本公司重新估计未来销售退回情况, 并对上述资产和负债进行重新计量。

根据合同约定、法律规定等, 本公司为所销售的商品或所建造的资产等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证, 本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》准则进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证, 本公司将其作为一项单项履约义务, 按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例, 将部分交易价格分摊至服务类质量保证, 并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时, 本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

本公司有权自主决定所交易商品的价格, 即本公司在向客户转让商品及其他产品前能够控制该产品, 则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, 该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额, 或者按照既定的佣金金额或比例等确认。

3.33.1.2 各业务类型收入确认和计量具体政策

各业务类型具体收入确认和计量政策如下:

3.33.1.2.1 按时点确认的收入

①虚拟现实系统的销售

虚拟现实系统的销售, 属于在某一时点履行履约义务。根据公司与客户签署协议约定, 公司根据客户需求进行虚拟现实系统的销售交付, 客户根据合同约定对产品进行验收确认, 在产品销售收入金额已确定, 相关的经济利益很可能流入, 产品相关的成本能够可靠计量时确认产品销售收入。

②软硬件产品的销售

虚拟现实软硬件产品的销售, 属于在某一时点履行履约义务。公司根据客户需求进行产品交付, 客户接收产品并签收确认, 在产品销售收入金额已确定, 相关的经济利益很可能流入, 产品相关的成本能够可靠计量时确认产品销售收入。

③应用技术服务

公司的应用技术服务, 属于在某一时点履行履约义务。应用技术服务主要为公司根据客户需求进行软件开发、系统升级服务、定制 3D 打印服务等有偿服务。收入确认时点为服务完成并经客户验收确认时确认收入。

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

本公司根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权, 来判断本公司从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本公司自第三方取得商品控制权后再转让给客户, 在交易过程中承担向客户转让商品的主要责任、承担存货风险, 将物流服务和商品交易进行整合后出售, 并能有权自主决定所交易的商品的价格, 则本公司在该交易中为主要责任人, 按合同约定的应收对价总额确认收入; 否则本公司为代理人, 按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方价款后的净额确认收入。

3.34 合同成本

3.34.1 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本公司与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。

合同履约成本, 即本公司为履行合同发生的成本, 不属于其他企业会计准则规范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) 该成本与一份当期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) 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源;
- 3) 该成本预期能够收回。

合同取得成本, 即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; 该资产摊销期限不超过一年的, 在发生时计入当期损益。增量成本, 是指本企业不取得合同就不会发生的成本(如销售佣金等)。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出(如无论是否取得合同均会发生的差旅费等), 在发生时计入当期损益, 但是, 明确由客户承担的除外。

3.34.2 与合同成本有关的资产的摊销

本公司与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销, 计入当期损益。

3.34.3 与合同成本有关的资产的减值

本公司在确定与合同成本有关的资产的减值损失时, 首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失; 然后根据其账面价值高于本公司因转让与资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项的差额的, 超出部分应当计提减值准备, 并确认为资产减值损失。

以前期间减值的因素之后发生变化, 使得前述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应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。

3.35 政府补助

3.35.1 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3.35.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

3.35.3 同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

3.35.4 政府补助在利润表中的核算

与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，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。

3.35.5 政府补助退回的处理

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：
初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

属于其他情况的，直接计入当期损益。

3.35.6 政策性优惠贷款贴息的处理

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向企业提供贷款的，按以下方法进行会计处理：

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。

财政将贴息资金直接拨付给企业，企业应当将对应的贴息冲减相关借款费用。

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

3.36 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损, 视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税负债。

除单项交易(包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易, 以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等)之外, 对于其他既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。对于前述单项交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异, 在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

于资产负债表日, 递延所得税资产和递延所得税负债, 按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债, 予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的, 不予确认。

3.37 租赁

3.37.1 租赁的识别

租赁, 是指在一定期间内, 出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

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

合同中同时包含多项单独租赁的, 本公司将合同予以分拆, 并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的, 本公司将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

3.37.2 本公司作为承租人的会计处理方法

3.37.2.1 初始确认

在本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债。

3.37.2.2 租赁变更

租赁变更, 是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更, 包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权, 延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日, 是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的, 本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理:

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

- 1) 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司按照租赁准则有关租赁分拆的规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本公司采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，本公司采用租赁变更生效日的承租人增量借款利率作为折现率。就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：

- 1) 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。
- 2) 其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

3.37.2.3 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，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。

3.37.2.4 使用权资产

使用权资产，是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，本公司按照成本对使用权资产进行初始计量。该成本包括下列四项：

- 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) 承租人发生的初始直接费用；
- 4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，属于为生产存货而发生的除外。

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，即以成本减累计折旧及累计减值损失计量使用权资产。

本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

自租赁期开始日起，本公司对使用权资产计提折旧。使用权资产通常自租赁期开始的当月计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司在确定使用权资产的折旧方法时，根据与使用权资产有关的经济利益的预期实现方式做出决定，以直线法对使用权资产计提折旧。

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

本公司在确定使用权资产的折旧年限时, 遵循以下原则: 能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的, 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, 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。

使用权资产发生减值, 本公司按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值, 进行后续折旧。

3.37.2.5 租赁负债

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。

租赁付款额, 是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项, 包括:

- 1) 固定付款额及实质固定付款额, 存在租赁激励的, 扣除租赁激励相关金额;
- 2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额, 该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定;
- 3) 本公司合理确定将行使购买选择权时, 购买选择权的行权价格;
- 4) 租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时, 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。

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, 该利率是指使出租人的租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与出租人的初始直接费用之和的利率。本公司因无法确定租赁内含利率的, 采用增量借款利率作为折现率。该增量借款利率, 是指本公司在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产, 在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。该利率与下列事项相关:

- 1) 本公司自身情况, 即集团的偿债能力和信用状况;
- 2) “借款”的期限, 即租赁期;
- 3) “借入”资金的金额, 即租赁负债的金额;
- 4) “抵押条件”, 即标的资产的性质和质量;
- 5) 经济环境, 包括承租人所处的司法管辖区、计价货币、合同签订时间等。

本公司以银行贷款利率为基础, 考虑上述因素进行调整而得出该增量借款利率。

在租赁期开始日后, 本公司按以下原则对租赁负债进行后续计量:

- 1) 确认租赁负债的利息时, 增加租赁负债的账面金额;
- 2) 支付租赁付款额时, 减少租赁负债的账面金额;
- 3) 因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时, 重新计量租赁负债的账面价值。

按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用, 并计入当期损益, 但应当资本化的除外。周期性利率是指本公司对租赁负债进行初始计量时所采用的折现率, 或者因租赁付款额发生变动或因租赁变更而需按照修订后的折现率对租赁负债进行重新计量时, 本公司所采用的修订后的折现率。

在租赁期开始日后, 发生下列情形时, 本公司按照变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债, 并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零, 但租赁负债仍需进一步调减的, 本公司将剩余金额计入当期损益。

- 1) 实质固定付款额发生变动;
- 2) 担保余值预计的应付金额发生变动;

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

- 3) 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动;
- 4) 购买选择权的评估结果发生变化;
- 5) 续租选择权或终止租赁选择权的评估结果或实际行使情况发生变化。

3.37.3 本公司作为出租人的租赁分类标准和会计处理方法

在租赁开始日, 本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。

如果一项租赁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, 出租人将该项租赁分类为融资租赁, 除融资租赁以外的其他租赁分类为经营租赁。

3.37.3.1 经营租赁会计处理

在租赁期内各个期间, 本公司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。

提供免租期的, 本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内, 按直线法进行分配, 免租期内应当确认租金收入。本公司承担了承租人某些费用的, 将该费用自租金收入总额中扣除, 按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化至租赁标的资产的成本, 在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产, 本公司采用类似资产的折旧政策计提折旧; 对于其他经营租赁资产, 采用系统合理的方法进行摊销。

本公司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。经营租赁发生变更的, 本公司自变更生效日开始, 将其作为一项新的租赁进行会计处理, 与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

3.37.3.2 融资租赁会计处理

在租赁开始日, 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。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时, 将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为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。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司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。

3.37.4 转租赁

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

本公司作为转租出租人, 将原租赁及转租赁合同作为两个合同单独核算。本公司基于原租赁产生的使用权资产, 而不是租赁资产, 对转租赁进行分类。

3.37.5 售后租回

本公司按照“3.33 收入附注”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的, 本公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分, 计量售后租回所形成的使用权资产, 并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失; 售后租回交易中的资产转让不属于销售的, 本公司作为承租人继续确认被转让资产, 同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见“3.11 金融工具附注”。

售后租回交易中的资产转让属于销售的, 本公司作为出租人对资产购买进行会计处理, 并根据前述“3.37.3 本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理; 售后租回交易中的资产转让不属于销售的, 本公司作为出租人不确认被转让资产, 但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见“3.11 金融工具附注”。

3.38 商誉

商誉为股权投资成本超过应享有的被投资单位于投资取得日的公允价值份额的差额, 或者为非同一控制下企业合并成本超过企业合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。

企业合并形成的商誉在合并财务报表上单独列示。购买联营企业和合营企业股权投资成本超过投资时应享有被投资单位的公允价值份额的差额, 包含于长期股权投资。

3.39 其他重要的会计政策和会计估计

本公司在运用会计政策过程中, 由于经营活动内在的不确定性, 本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验, 并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而, 这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异, 进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核, 会计估计的变更仅影响变更当期的, 其影响数在变更当期予以确认; 既影响变更当期又影响未来期间的, 其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日, 本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下:

1) 坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策, 采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值基于对应收款项可收回性的评估, 涉及管理层的判断和估计。实际的应收款项减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

2) 折旧与摊销

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后, 在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命, 以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化, 则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

3) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内, 本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额, 结合纳税筹划策略, 以决定应确认的递延所得税资产的金额。

4) 所得税

本公司在正常的经营活动中, 有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异, 则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

3.40 重要会计政策、会计估计的变更: 无。

4 税项

4.1 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	13%、9%、6%、3%、1%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%、16.5%/8.25%、17%/9%

[注 1]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
上海曼恒数字技术股份有限公司	15%
曼恒蔚图(上海)软件技术有限公司	15%
香港曼恒数字技术有限公司	16.5%、8.25%
RGBSPACE PTE.LTD.	17%、9%
上海七光之城文化科技有限公司	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

4.2 税收优惠

1) 2023 年 12 月 12 日公司取得上海市科学技术委员会、财政局、国家税务局、地方税务局批准的《高新技术企业证书》，证书编号为：GR202331003279，有效期为三年，故报告期内，公司享受国家规定的 15%的企业所得税优惠税率。2024 年 12 月 4 日子公司曼恒蔚图（上海）软件技术有限公司取得上海市科学技术委员会、财政局、国家税务局、地方税务局批准的《高新技术企业证书》，证书编号为：GR202431001359，有效期为三年，故本报告期，子公司曼恒蔚图（上海）软件技术有限公司享受国家规定的 15%的企业所得税优惠税率。

2) 根据财政部、税务总局《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）规定，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。根据财政部 税务总局公告 2022 年第 13 号第一条规定，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税，执行期限为 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日。根据财政部 税务局《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。子公司上海沉浸东方数字技术有限公司、上海七光之城文化科技有限公司、上海蔚品生物科技有限公司、广州曼恒数字技术有限公司、成都曼恒数字技术有限公司符合小型微利企业认定规定，2025 年度适用上述规定。

3) 根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4 号）的规定，及财政部、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）的第一条的规定，自 2011 年 1 月 1 日起，本公司自行开发研制的软件产品按 13%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。

4) 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，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。子公司上海沉浸东方数字技术有限公司符合小型微利企业认定规定，2025 年度适用上述规定。

5 合并财务报表项目附注

本附注期初余额系 2025 年 1 月 1 日余额、期末余额系 2025 年 12 月 31 日余额、本期发生额系 2025 年度发生额，上期发生额系 2024 年度发生额。若无特别说明，2025 年 1 月 1 日余额与 2024 年 12 月 31 日余额一致。

5.1 货币资金

项 目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	145,605,685.76	263,904,297.06
其他货币资金	7,849,577.94	7,017,366.57
定期存款产生的利息	2,703,472.58	4,423,444.60

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项 目	期末余额	期初余额
合 计	156,158,736.28	275,345,108.23
其中：存放在境外的款项总额	1,203,669.06	66,804,977.66

5.2 交易性金融资产

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	147,626,760.52	

5.3 应收票据

5.3.1 应收票据分类列示

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		
商业承兑票据	523,320.00	
合 计	523,320.00	

5.3.2 期末公司无已质押的应收票据

5.3.3 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：无。

5.3.4 按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	534,000.00	100.00	10,680.00	2.00	523,320.00
其中：商业承兑汇票	534,000.00	100.00	10,680.00	2.00	523,320.00
合 计	534,000.00	100.00	10,680.00	2.00	523,320.00

5.3.5 坏账准备的情况

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	
商业承兑汇票		10,680.00				10,680.00
合 计		10,680.00				10,680.00

5.3.6 本期无实际核销的应收票据情况。

5.4 应收账款

5.4.1 应收账款分类披露

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
6 个月以内	3,641,865.53	7,323,389.40
7 至 12 个月	6,209,843.41	4,326,387.36
1 年以内小计	9,851,708.94	11,649,776.76

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
1 至 2 年	3,524,566.11	10,191,226.61
2 至 3 年	8,325,836.52	2,567,424.49
3 至 4 年	1,136,540.74	5,940,820.40
4 至 5 年	4,319,038.06	890,071.11
5 年以上	3,959,434.58	3,529,363.47
小 计	31,117,124.95	34,768,682.84
减：坏账准备	11,721,514.50	9,626,131.02
合 计	19,395,610.45	25,142,551.82

5.4.2 按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,459,500.00	4.69	387,000.00	26.52	1,072,500.00
按组合计提坏账准备	29,657,624.95	95.31	11,334,514.50	38.22	18,323,110.45
其中：账龄组合	29,657,624.95	95.31	11,334,514.50	38.22	18,323,110.45
合 计	31,117,124.95	100.00	11,721,514.50	37.67	19,395,610.45

(续)

类 别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	266,000.00	0.77	266,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	34,502,682.84	99.23	9,360,131.02	27.13	25,142,551.82
其中：账龄组合	34,502,682.84	99.23	9,360,131.02	27.13	25,142,551.82
合 计	34,768,682.84	100.00	9,626,131.02	27.69	25,142,551.82

按单项计提坏账准备：

名 称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
中教云智数字科技有限公司	1,347,500.00	275,000.00	20.41	涉诉
北京天地玛珂电液控制系统有限公司	76,000.00	76,000.00	100.00	预计无法收回
抚顺中煤科工安全仪器有限公司	36,000.00	36,000.00	100.00	预计无法收回
合 计	1,459,500.00	387,000.00	26.52	/

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

账 龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
6 个月以内	3,641,865.53	72,837.31	2.00
7 至 12 个月	6,209,843.41	310,492.17	5.00
1 年以内小计	9,851,708.94	383,329.48	3.89
1 至 2 年	3,524,566.11	528,684.92	15.00
2 至 3 年	6,978,336.52	1,744,584.13	25.00
3 至 4 年	1,136,540.74	511,443.33	45.00
4 至 5 年	4,319,038.06	4,319,038.06	100.00
5 年以上	3,847,434.58	3,847,434.58	100.00
合 计	29,657,624.95	11,334,514.50	38.22

5.4.3 坏账准备的情况

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	
按单项计提	266,000.00	275,000.00	154,000.00			387,000.00
按组合计提	9,360,131.02	1,974,383.48				11,334,514.50
合 计	9,626,131.02	2,249,383.48	154,000.00			11,721,514.50

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位名称	收回或转回金额	收回方式
西安华雷船舶实业有限公司	154,000.00	银行存款

5.4.4 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 (%)	坏账准备期末余额
中国人民解放军陆军特色医学中心	3,000,100.00	157,900.00	3,158,000.00	9.55	176,573.00
安徽卷云信息技术有限公司	2,944,012.00		2,944,012.00	8.91	543,387.72
上海梦之路数字科技有限公司	2,300,000.00		2,300,000.00	6.96	495,650.00
绍兴辰宇阳光信息系统工程有限公司	1,681,469.60		1,681,469.60	5.09	1,580,220.66
西安思源学院	1,396,010.00		1,396,010.00	4.22	303,016.30
合 计	11,321,591.60	157,900.00	11,479,491.60	34.73	3,098,847.68

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5.5 合同资产

5.5.1 合同资产情况

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
质量保证金合计	1,936,111.10	38,722.22	1,897,388.88	2,712,377.44	54,247.55	2,658,129.89
	<u>1,936,111.10</u>	<u>38,722.22</u>	<u>1,897,388.88</u>	<u>2,712,377.44</u>	<u>54,247.55</u>	<u>2,658,129.89</u>

5.5.2 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	1,936,111.10	100.00	38,722.22	2.00	1,897,388.88
其中：账龄组合	1,936,111.10	100.00	38,722.22	2.00	1,897,388.88
合计	<u>1,936,111.10</u>	<u>100.00</u>	<u>38,722.22</u>	<u>2.00</u>	<u>1,897,388.88</u>

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	2,712,377.44	100.00	54,247.55	2.00	2,658,129.89
其中：账龄组合	2,712,377.44	100.00	54,247.55	2.00	2,658,129.89
合计	<u>2,712,377.44</u>	<u>100.00</u>	<u>54,247.55</u>	<u>2.00</u>	<u>2,658,129.89</u>

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

账龄	期末余额		
	合同资产	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	1,936,111.10	38,722.22	2.00
合计	<u>1,936,111.10</u>	<u>38,722.22</u>	<u>2.00</u>

5.5.3 本期合同资产计提坏账准备情况

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额	原因
		本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	其他变动		
质保金	54,247.55	-15,525.33			38,722.22		
合计	<u>54,247.55</u>	<u>-15,525.33</u>			<u>38,722.22</u>		

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5.6 预付款项

5.6.1 预付款项按账龄列示

账 龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	21,784,685.95	83.31	11,290,631.34	75.20
1 至 2 年	2,312,717.33	8.85	1,454,976.22	9.69
2 至 3 年	415,512.42	1.59	776,560.13	5.17
3 年以上	1,633,060.41	6.25	1,492,984.30	9.94
合 计	26,145,976.11	100.00	15,015,151.99	100.00

5.6.2 按预付对象归集的期末前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例%
VIVE ARTS LTD	4,357,856.00	16.67
上海瀚而普国际贸易有限公司	3,165,967.55	12.11
无锡麦塔斯信息技术有限公司	1,942,455.46	7.43
西安雷耀文化科技有限公司	1,415,094.34	5.41
上海梦象智能科技有限公司	1,002,358.49	3.83
合 计	11,883,731.84	45.45

5.7 其他应收款

5.7.1 其他应收款

项 目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	4,894,956.50	6,612,048.06
合 计	4,894,956.50	6,612,048.06

5.7.2 其他应收款

5.7.2.1 按账龄披露

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
6 个月以内	929,829.30	497,163.98
7 至 12 个月	550,821.52	239,741.96
1 年以内小计	1,480,650.82	736,905.94
1 至 2 年	202,759.05	493,582.11
2 至 3 年	459,211.40	5,548,207.32
3 至 4 年	5,411,307.32	150,914.00
4 至 5 年		500,745.26
5 年以上	15,956,740.89	15,528,645.63
小 计	23,510,669.48	22,959,000.26

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
减：坏账准备	18,615,712.98	16,346,952.20
合 计	4,894,956.50	6,612,048.06

5.7.2.2 账龄超过三年的单项金额重大的其他应收账款

期末上海乐箱智能科技有限公司其他应收款余额为 14,430,882.10 且账龄已 5 年以上，该款项预计无法收回，已全额单项计提坏账准备。

5.7.2.3 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
其他往来款	15,042,633.24	14,907,110.24
履约保证金	6,379,835.30	6,327,835.00
押金	476,956.40	790,475.40
投标保证金	618,390.00	650,848.00
备用金	872,373.57	160,654.65
关联方款项	55,805.44	55,805.44
其他	64,675.53	66,271.53
小 计	23,510,669.48	22,959,000.26
减：坏账准备	18,615,712.98	16,346,952.20
合 计	4,894,956.50	6,612,048.06

5.7.2.4 按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	16,925,882.10	71.99	16,925,882.10	100.00	
按组合计提坏账准备	6,584,787.38	28.01	1,689,830.88	25.66	4,894,956.50
其中：逾期天数组合	6,575,844.38	27.97	1,689,830.88	25.70	4,886,013.50
其他组合	8,943.00	0.04			8,943.00
合 计	23,510,669.48	100.00	18,615,712.98	79.18	4,894,956.50

(续)

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	14,430,882.10	62.86	14,430,882.10	100.00	
按组合计提坏账准备	8,528,118.16	37.14	1,916,070.10	22.47	6,612,048.06
其中：逾期天数组合	8,517,579.16	37.10	1,916,070.10	22.50	6,601,509.06
其他组合	10,539.00	0.05			10,539.00

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

类 别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
合 计	22,959,000.26	100.00	16,346,952.20	71.20	6,612,048.06

按单项计提坏账准备:

名 称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
上海乐箱智能科技有限公司	14,430,882.10	14,430,882.10	100.00	预计无法收回
中教云智数字科技有限公司	2,495,000.00	2,495,000.00	100.00	预计无法收回
合 计	16,925,882.10	16,925,882.10	100.00	/

按组合计提坏账准备:

组合计提项目: 逾期天数组合

账 龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
第一阶段 未逾期或逾期 1 年以内保证金	3,319,100.30	66,382.01	2.00
第一阶段 未逾期押金、备用金	1,359,888.36		
第一阶段 1 年以内往来款	135,523.00	6,776.15	5.00
第二阶段 逾期保证金 (1 至 2 年)	180,825.00	36,165.00	20.00
第二阶段 逾期保证金 (2 至 3 年)			
第二阶段 1 至 2 年往来款			
第二阶段 2 至 3 年往来款			
第三阶段 逾期保证金 (3 年以上)	1,003,300.00	1,003,300.00	100.00
第三阶段 逾期押金、备用金	45,247.05	45,247.05	100.00
第三阶段 3 年以上往来款	531,960.67	531,960.67	100.00
合 计	6,575,844.38	1,689,830.88	25.70

按预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

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	116,795.66	43,530.94	16,186,625.60	16,346,952.20
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段	3,616.50			3,616.50
--转入第三阶段	49,900.00	1,750.94		51,650.94
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-43,637.50	-7,365.94	2,319,764.22	2,268,760.78
本期转回				
本期转销				

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

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）	
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	73,158.16	36,165.00	18,506,389.82	18,615,712.98

5.7.2.5 其他应收款坏账准备的情况

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	
按单项计提	14,430,882.10	2,495,000.00				16,925,882.10
按组合计提	1,916,070.10	-226,239.22				1,689,830.88
合 计	16,346,952.20	2,268,760.78				18,615,712.98

5.7.2.6 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
上海乐箱智能科技有限公司	往来款	14,430,882.10	5 年以上	61.38	14,430,882.10
奥乐科技有限公司	履约保证金	2,808,000.00	3 至 4 年	11.94	56,160.00
中教云智数字科技有限公司	履约保证金	2,495,000.00	3 至 4 年	10.61	2,495,000.00
深圳博耐飞特数字技术有限公司	投标保证金	698,089.00	5 年以上	2.97	698,089.00
南京金普达电子科技有限公司	履约保证金	380,000.00	5 年以上	1.62	380,000.00
合 计		20,811,971.10		88.52	18,060,131.10

5.8 存货

5.8.1 存货分类

项 目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
库存商品	5,150,524.54	1,534,584.82	3,615,939.72
合同履约成本	297,115.15		297,115.15
发出商品	6,856,468.94		6,856,468.94
合 计	12,304,108.63	1,534,584.82	10,769,523.81

(续)

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项 目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 /合同履约成 本减值准备	账面价值
库存商品	5,615,224.68	957,895.19	4,657,329.49
合同履约成本	297,115.15		297,115.15
发出商品	3,720,152.04		3,720,152.04
合 计	9,632,491.87	957,895.19	8,674,596.68

5.8.2 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项 目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	957,895.19	617,205.44		40,515.81		1,534,584.82
合 计	957,895.19	617,205.44		40,515.81		1,534,584.82

组合计提存货跌价准备

组合名称	期末			期初		
	账面余额	跌价准备	跌价准 备计提 比例	账面余额	跌价准备	跌价准备 计提比例
无对应项 目的通用 产品	3,685,819.19	1,534,584.82	41.63	4,518,993.55	957,895.19	21.20
有对应项 目的产品	8,618,289.44			5,113,498.32		
合 计	12,304,108.63	1,534,584.82	12.47	9,632,491.87	957,895.19	9.94

5.9 其他流动资产

项目	期末		
	账面余额	减值准备	账面价值
净额法下应收客户款项	18,714,000.00	4,258,500.00	14,455,500.00
净额法下预付供应商款项-已交付	15,160,832.19		15,160,832.19
净额法下预付供应商款项-未交付	43,958,921.13	41,229,349.58	2,729,571.55
增值税留抵税额	758,665.60		758,665.60
预缴企业所得税	19.48		19.48
合 计	78,592,438.40	45,487,849.58	33,104,588.82

(续)

项目	期初		
	账面余额	减值准备	账面价值
净额法下应收客户款项	18,714,000.00	2,387,100.00	16,326,900.00
净额法下预付供应商款项-已交付	15,160,832.19		15,160,832.19
净额法下预付供应商款项-未交付	43,958,921.13	21,574,885.46	22,384,035.67

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	期初		
	账面余额	减值准备	账面价值
增值税留抵税额	611,071.26		611,071.26
预缴企业所得税	215,701.68		215,701.68
合 计	78,660,526.26	23,961,985.46	54,698,540.80

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5.10 长期股权投资

5.10.1 长期股权投资情况

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	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		
1.联营企业											
大连东锐软件有限公司	4,935,576.53			-109,502.68						4,826,073.85	4,691,303.08
合计	4,935,576.53			-109,502.68						4,826,073.85	4,691,303.08

其他说明：

2018 年度，消费娱乐市场仍处于产业周期的培育阶段，前景虽然广阔，但由于成长性还不明朗，行业呈现收缩趋势。鉴于此，公司主动暂停虚拟现实消费娱乐业务。在可预见的时期内，难以如期实现消费娱乐业务规模的逆转，2019 年大连东锐软件有限公司营业收入 52.21 万元，净利润-64.05 万元，期末净资产余额 99.27 万元，因而 2019 年公司对大连东锐软件有限公司的该笔投资进行了谨慎评估并计提了减值。

5.11 其他权益工具投资

5.11.1 其他权益工具投资情况

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	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
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
上海普利生机电科技有限公司	20,434,940.43				1,690,272.63		18,744,667.80		17,783,140.74		
中国工业设计(上海)研究院股份有限公司										800,000.00	
天舍(上海)文化传媒有限公司										4,500,000.00	
合计	20,434,940.43				1,690,272.63		18,744,667.80		17,783,140.74	5,300,000.00	

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5.12 固定资产

5.12.1 固定资产汇总情况

项 目	期末余额	期初余额
固定资产	54,687,258.02	56,648,370.55
固定资产清理		
合 计	54,687,258.02	56,648,370.55

5.12.2 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合 计
一、账面原值					
1.期初余额	59,188,999.82	10,396.04	2,049,714.33	15,919,379.35	77,168,489.54
2.本期增加金额		18,669.73		3,605,078.73	3,623,748.46
(1) 购置		18,669.73		3,605,078.73	3,623,748.46
3.本期减少金额		5,917.43	2,035,247.07	4,174,467.83	6,215,632.33
(1) 处置或报废		5,917.43	2,035,247.07	4,174,467.83	6,215,632.33
4.期末余额	59,188,999.82	23,148.34	14,467.26	15,349,990.25	74,576,605.67
二、累计折旧					
1.期初余额	7,504,480.86	4,142.69	1,658,353.80	11,353,141.64	20,520,118.99
2.本期增加金额	1,774,348.68	1,519.75	101,833.62	1,615,921.88	3,493,623.93
(1) 计提	1,774,348.68	1,519.75	101,833.62	1,615,921.88	3,493,623.93
3.本期减少金额		421.65	1,749,167.27	2,374,806.35	4,124,395.27
(1) 处置或报废		421.65	1,749,167.27	2,374,806.35	4,124,395.27
4.期末余额	9,278,829.54	5,240.79	11,020.15	10,594,257.17	19,889,347.65
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	49,910,170.28	17,907.55	3,447.11	4,755,733.08	54,687,258.02
2.期初账面价值	51,684,518.96	6,253.35	391,360.53	4,566,237.71	56,648,370.55

5.13 在建工程

5.13.1 在建工程汇总情况

项 目	期末余额	期初余额
在建工程	434,413.09	434,413.09
工程物资		
合 计	434,413.09	434,413.09

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5.13.2 在建工程情况

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
ERP 建设	434,413.09		434,413.09	434,413.09		434,413.09
合 计	434,413.09		434,413.09	434,413.09		434,413.09

5.14 使用权资产

5.14.1 使用权资产情况

项 目	房屋建筑物
一、账面原值	
1.期初余额	14,063,266.30
2.本期增加金额	
3.本期减少金额	8,047,686.85
(1) 合同变更	8,047,686.85
4.期末余额	6,015,579.45
二、累计折旧	
1.期初余额	5,614,258.45
2.本期增加金额	1,518,936.73
(1) 计提	1,518,936.73
3.本期减少金额	4,277,531.73
(1) 合同变更	4,277,531.73
4.期末余额	2,855,663.45
三、减值准备	
1.期初余额	578,012.85
2.本期增加金额	
3.本期减少金额	578,012.85
(1) 合同变更	578,012.85
4.期末余额	
四、账面价值	
1.期末账面价值	3,159,916.00
2.期初账面价值	7,870,995.00

5.15 无形资产

5.15.1 无形资产情况

项 目	软件
一、账面原值	
1.期初余额	182,781.41
2.本期增加金额	
(1)购置	
(2)内部研发	
(3)企业合并增加	

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项 目	软件
3.本期减少金额	
(1)处置	
4.期末余额	182,781.41
二、累计摊销	
1.期初余额	182,781.41
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	182,781.41
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	
2.期初账面价值	

5.16 商誉

5.16.1 商誉账面原值

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	其他	处置	其他	
香港曼恒 数字技术 有限公司	787,289.22					787,289.22
合 计	<u>787,289.22</u>					<u>787,289.22</u>

5.16.2 商誉减值准备

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	其他	处置	其他	
香港曼恒数字技术有限公司						
合 计						

其他说明：

本公司商誉系非同一控制下的企业合并形成，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司未计提商誉减值准备。

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5.17 长期待摊费用

项 目	期初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额
装修费	5,712,361.78		3,566,065.08		2,146,296.70
合 计	5,712,361.78		3,566,065.08		2,146,296.70

5.18 递延所得税资产和递延所得税负债

5.18.1 未经抵销的递延所得税资产

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
信用减值准备	29,970,081.59	4,529,012.23	25,601,257.29	3,882,914.62
资产减值准备	51,752,459.74	7,779,940.77	33,680,263.52	5,068,924.33
可抵扣亏损	41,152,225.26	6,385,803.26	7,367,021.33	1,334,325.43
内部交易未实现利润	126,654.53	18,998.18	81,385.93	12,207.89
其他权益工具投资公允价值变动	5,300,000.00	795,000.00	5,300,000.00	795,000.00
交易性金融资产公允价值变动	246,337.93	36,950.69		
政府补助	3,306,465.06	495,969.76	4,173,388.93	626,008.34
预计负债	325,605.98	49,113.38	337,333.86	50,600.08
租赁负债	3,767,351.53	565,102.73	8,075,887.73	1,211,383.16
合 计	135,947,181.62	20,655,891.00	84,616,616.99	12,981,363.85

5.18.2 未经抵销的递延所得税负债

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	17,783,140.77	4,614,812.46	19,473,413.40	4,868,353.35
使用权资产	3,159,916.00	473,987.40	7,207,829.13	1,081,174.37
未到期应收利息	2,703,472.60	405,520.89	4,423,444.60	663,516.69
合 计	23,646,529.37	5,494,320.75	31,104,687.13	6,613,044.41

5.18.3 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	377,825.93	371,825.93
租赁负债		174,776.96
可抵扣亏损	19,317,902.69	15,906,872.34
合 计	19,695,728.62	16,453,475.23

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5.18.4 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末余额	期初余额	备 注
2025		2,279,881.66	
2026	1,484,405.44	1,484,405.44	
2027	1,637,187.97	1,637,187.97	
2028	3,006,134.08	3,006,134.08	
2029	7,499,263.19	7,499,263.19	
2030	5,690,912.01		
合 计	19,317,902.69	15,906,872.34	

5.19 所有权或使用权受限资产

项 目	期 末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	7,849,577.94	7,849,577.94	冻结	保证金
合 计	7,849,577.94	7,849,577.94		

(续)

项 目	期 初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	7,017,366.57	7,017,366.57	冻结	保证金
固定资产	46,242,147.67	42,421,539.41	抵押	抵押开具银行承兑汇票
合 计	53,259,514.24	49,438,905.98		

5.20 短期借款

5.20.1 短期借款分类

项 目	期末余额	期初余额
信用借款	48,500,000.00	19,500,000.00
短期借款应计利息	33,836.00	13,706.95
合 计	48,533,836.00	19,513,706.95

5.21 应付票据

种 类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	26,562,785.01	31,385,528.17
合 计	26,562,785.01	31,385,528.17

其他说明：

本期末无已到期未支付的应付票据。

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5.22 应付账款

5.22.1 应付账款列示：

项 目	期末余额	期初余额
应付货款	21,341,752.16	24,395,047.82
其他	527,904.77	670,676.33
关联方款项	15,400.00	
合 计	<u>21,885,056.93</u>	<u>25,065,724.15</u>

5.23 合同负债

5.23.1 合同负债情况

项 目	期末余额	期初余额
预收货款	53,593,095.02	20,066,551.36
合 计	<u>53,593,095.02</u>	<u>20,066,551.36</u>

5.24 应付职工薪酬

5.24.1 应付职工薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	7,737,449.19	33,860,294.80	34,288,826.19	7,308,917.80
二、离职后福利-设定提存计划	181,929.60	2,004,007.79	2,038,646.92	147,290.47
三、辞退福利	577,742.11	2,734,503.53	3,292,515.64	19,730.00
四、一年内到期的其他福利	214.20	77,933.97	78,024.71	123.46
合 计	<u>8,497,335.10</u>	<u>38,676,740.09</u>	<u>39,698,013.46</u>	<u>7,476,061.73</u>

5.24.2 短期薪酬列示

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	7,565,971.61	31,610,174.24	32,000,146.65	7,175,999.20
2.职工福利费		289,626.50	289,626.50	
3.社会保险费	99,205.83	1,077,714.51	1,098,282.15	78,638.19
其中：1.医疗保险费	92,463.49	1,001,047.18	1,022,821.22	70,689.45
2.工伤保险费	3,198.72	37,272.56	37,158.42	3,312.86
3.生育保险费	3,543.62	39,394.77	38,302.51	4,635.88
4.住房公积金	72,271.75	882,779.55	900,770.89	54,280.41
合 计	<u>7,737,449.19</u>	<u>33,860,294.80</u>	<u>34,288,826.19</u>	<u>7,308,917.80</u>

5.24.3 设定提存计划列示

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	176,028.74	1,939,278.28	1,973,350.66	141,956.36
2.失业保险费	5,900.86	64,729.51	65,296.26	5,334.11
合 计	<u>181,929.60</u>	<u>2,004,007.79</u>	<u>2,038,646.92</u>	<u>147,290.47</u>

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5.25 应交税费

项 目	期末余额	期初余额
增值税	1,453,756.92	6,765.20
企业所得税	49,012.38	
个人所得税	150,590.10	656,802.82
城市建设维护税	71,482.99	22,164.54
房产税	124,296.90	94,280.10
土地使用税	786.08	786.08
印花税	22,027.23	25,330.34
教育费附加	42,819.33	13,298.72
地方教育费附加	28,546.22	8,865.82
合 计	<u>1,943,318.15</u>	<u>828,293.62</u>

5.26 其他应付款

5.26.1 其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		19,985.91
其他应付款	2,641,563.17	2,733,537.55
合 计	<u>2,641,563.17</u>	<u>2,753,523.46</u>

5.26.2 应付股利

项 目	期末余额	期初余额
应付股利		19,985.91
合 计		<u>19,985.91</u>

5.26.3 其他应付款

5.26.3.1 按款项性质列示其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
押金保证金	1,978,104.00	2,007,554.00
其他	663,459.17	725,983.55
合 计	<u>2,641,563.17</u>	<u>2,733,537.55</u>

5.27 一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	1,267,964.10	1,890,511.90
合 计	<u>1,267,964.10</u>	<u>1,890,511.90</u>

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5.28 其他流动负债

5.28.1 其他流动负债分类列示：

项 目	期末余额	期初余额
待转销项税额	2,098,217.22	503,952.71
净额法下预收客户款项	13,651,886.81	13,651,886.81
净额法下应付供应商款项	8,464,336.11	8,464,336.11
合 计	<u>24,214,440.14</u>	<u>22,620,175.63</u>

5.29 租赁负债

项 目	期末余额	期初余额
1 至 2 年	1,042,972.98	2,034,178.13
2 至 3 年	1,154,875.79	2,061,996.82
3 至 4 年	301,538.64	2,281,076.74
4 至 5 年		507,231.95
合 计	<u>2,499,387.41</u>	<u>6,884,483.64</u>

5.30 预计负债

项 目	期末余额	期初余额	形成原因
产品质量保证	325,605.96	337,333.83	预提产品质量保证费
合 计	<u>325,605.96</u>	<u>337,333.83</u>	

5.31 递延收益

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	4,173,388.92	5,490,000.00	6,356,923.91	3,306,465.01	-
合 计	<u>4,173,388.92</u>	<u>5,490,000.00</u>	<u>6,356,923.91</u>	<u>3,306,465.01</u>	

5.32 股本

项 目	期初余额	本期变动增减 (+、-)					期末余额
		发行新 股	送股	公积金转 股	其他	小计	
股份总数	53,121,000.00						53,121,000.00

5.33 资本公积

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)	258,711,185.78			258,711,185.78
其他资本公积	17,710,117.52			17,710,117.52
合 计	<u>276,421,303.30</u>			<u>276,421,303.30</u>

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5.34 其他综合收益

项 目	期初余额	本期发生额					税后 归属 于少 数股 东	期末余额
		本期所得税前 发生额	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	10,100,060.02	-1,690,272.63			-253,540.89	-1,436,731.74		8,663,328.28
1.其他权益工具投资公允 价值变动	10,100,060.02	-1,690,272.63			-253,540.89	-1,436,731.74		8,663,328.28
二、将重分类进损益的 其他综合收益	395,392.69	-1,653,983.57				-1,653,983.57		-1,258,590.88
1.外币财务报表折算差额	395,392.69	-1,653,983.57				-1,653,983.57		-1,258,590.88
三、其他综合收益合计	10,495,452.71	-3,344,256.20			-253,540.89	-3,090,715.31		7,404,737.40

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5.35 盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积金	7,784,862.47			7,784,862.47
合 计	7,784,862.47			7,784,862.47

5.36 未分配利润

项 目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-5,192,084.78	21,342,630.81
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-5,192,084.78	21,342,630.81
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-38,016,353.80	-16,972,935.59
减：应付普通股股利		9,561,780.00
期末未分配利润	-43,208,438.58	-5,192,084.78

5.37 营业收入和营业成本

5.37.1 营业收入和营业成本情况

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	100,187,335.25	62,461,573.81	166,950,170.01	87,542,068.16
其他业务				
合 计	100,187,335.25	62,461,573.81	166,950,170.01	87,542,068.16

5.37.2 营业收入、营业成本分业务类别

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
虚拟现实	100,187,335.25	62,461,573.81	165,782,028.42	86,802,052.53
其他			1,168,141.59	740,015.63
合 计	100,187,335.25	62,461,573.81	166,950,170.01	87,542,068.16

5.38 税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	282,388.10	137,273.41
房产税	587,237.96	282,840.30
土地使用税	3,144.32	2,358.24
教育费附加	168,213.40	82,326.80
地方教育费附加	112,142.26	54,884.53
车船税	1,860.00	1,860.00
印花税	130,306.69	83,890.91
合 计	1,285,292.73	645,434.19

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5.39 销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	14,505,784.33	18,841,326.89
办公费	69,390.61	214,435.94
差旅费	2,515,885.13	2,856,542.50
折旧与摊销	1,661,069.50	1,537,417.11
业务招待费	2,185,916.90	2,484,479.74
广告宣传费	2,407,119.77	2,081,174.59
租赁费	79,491.98	53,588.76
中标服务费	430,954.78	215,893.13
其他	920,954.51	925,298.94
合 计	<u>24,776,567.51</u>	<u>29,210,157.60</u>

5.40 管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,620,437.68	7,548,530.25
办公费	179,841.93	252,400.03
租赁费	398,129.41	478,474.64
差旅费	1,348,989.67	1,569,975.73
折旧与摊销	6,400,806.53	8,385,032.64
服务费	4,189,996.80	5,825,810.96
业务招待费	737,909.21	929,239.58
装修费	77,669.32	212,441.06
其他	1,451,450.40	1,666,249.13
合 计	<u>22,405,230.95</u>	<u>26,868,154.02</u>

5.41 研发费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	14,755,335.10	15,626,162.78
差旅费	1,468,848.29	1,297,175.26
折旧与摊销	516,749.71	1,042,948.19
服务费	4,836,279.74	1,607,481.70
其他	1,067,598.19	608,170.13
合 计	<u>22,644,811.03</u>	<u>20,181,938.06</u>

5.42 财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息费用	1,090,999.96	1,076,813.58
减：利息收入	3,272,870.12	4,135,466.48
利息净支出	-2,181,870.16	-3,058,652.90
汇兑损失		174,442.04
减：汇兑收益		

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项 目	本期发生额	上期发生额
汇兑净损失		174,442.04
银行手续费	74,900.83	79,950.06
合 计	<u>-2,106,969.33</u>	<u>-2,804,260.80</u>

5.43 其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	11,178,514.66	4,507,364.64
代扣个人所得税手续费	47,014.25	52,533.32
合 计	<u>11,225,528.91</u>	<u>4,559,897.96</u>

5.44 投资收益

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	-109,502.68	-16,822.46
交易性金融资产取得的投资收益	99,035.61	
合 计	<u>-10,467.07</u>	<u>-16,822.46</u>

5.45 公允价值变动收益

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	165,188.58	
合 计	<u>165,188.58</u>	

5.46 信用减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-10,680.00	
应收账款坏账损失	-2,095,383.48	-1,826,070.14
其他应收款坏账损失	-2,268,760.78	72,784.91
合 计	<u>-4,374,824.26</u>	<u>-1,753,285.23</u>

5.47 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-617,205.44	-602,550.73
二、合同资产减值损失	15,525.33	3,832.34
三、其他流动资产减值损失	-21,525,864.12	-23,607,985.46
四、长期待摊费用减值损失		-3,436,897.83
五、使用权资产减值损失		-578,012.85
合 计	<u>-22,127,544.23</u>	<u>-28,221,614.53</u>

5.48 资产处置收益

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得	680,391.37	13,429.36

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
其中：固定资产处置利得	207,315.40	
租赁资产处置利得	473,075.97	13,429.36
合 计	680,391.37	13,429.36

5.49 营业外收入

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
收购子公司利得		1,847,648.55	
违约赔偿收入	6,488.40		6,488.40
其他	134,566.39	30,001.18	134,566.39
合 计	141,054.79	1,877,649.73	141,054.79

5.50 营业外支出

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	70,000.00	1,500,000.00	70,000.00
非流动资产毁损报废损失	97,571.94	282,950.59	97,571.94
罚款支出	29,918.88	5,105.14	29,918.88
违约赔偿支出		962,202.45	
其他	78,277.36	9,985.44	78,277.36
合 计	275,768.18	2,760,243.62	275,768.18

5.51 所得税费用

5.51.1 所得税费用表

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	700,452.18	
递延所得税费用	-8,539,709.92	-4,021,374.42
合 计	-7,839,257.74	-4,021,374.42

5.51.2 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期发生额
利润总额	-46,134,273.60
按法定/适用税率计算的所得税费用	-6,878,341.73
子公司适用不同税率的影响	-348,271.73
调整以前期间所得税的影响	176,422.66
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	372,402.70
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-396.44
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	1,360,646.28
研发加计扣除的影响	-2,521,719.48
所得税费用	-7,839,257.74

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5.52 其他综合收益

详见附注：5.34。

5.53 现金流量表项目

5.53.1 与经营活动有关的现金

5.53.1.1 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
政府补助收入	8,738,614.25	6,114,733.32
存款利息收入	4,992,842.14	2,266,605.26
违约赔偿金收入	6,488.40	
其他营业外收入	134,566.39	30,001.18
收到经营性往来款	1,596.00	4,137,678.36
年初受限货币资金本期收回	7,017,366.57	12,764,791.18
合 计	<u>20,891,473.75</u>	<u>25,313,809.30</u>

5.53.1.2 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
经营费用及营业外支出	24,576,776.35	26,838,179.99
支付经营性往来款	557,131.41	859,090.26
期末受限货币资金	7,849,577.94	7,017,366.57
合 计	<u>32,983,485.70</u>	<u>34,714,636.82</u>

5.53.2 与投资活动有关的现金

5.53.2.1 支付的重要的投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	147,461,571.94	
合 计	<u>147,461,571.94</u>	

5.53.2.2 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
取得子公司支付的现金净额的负数		7,971,433.82
合 计		<u>7,971,433.82</u>

5.53.3 与筹资活动有关的现金

5.53.3.1 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
租赁负债支付的现金	1,631,387.12	5,844,808.64
合 计	<u>1,631,387.12</u>	<u>5,844,808.64</u>

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5.53.3.2 筹资活动产生的各项负债变动情况

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	19,513,706.95	55,500,000.00	33,836.00	26,513,706.95		48,533,836.00
租赁负债	6,884,483.64		-4,385,096.23			2,499,387.41
一年内到期的非 流动负债	1,890,511.90		1,008,839.32	1,631,387.12		1,267,964.10
合 计	28,288,702.49	55,500,000.00	-3,342,420.91	28,145,094.07		52,301,187.51

5.54 现金流量表补充资料

5.54.1 现金流量表补充资料

项 目	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	-38,016,353.80	-16,972,935.59
加: 资产减值损失	22,127,544.23	28,221,614.53
信用减值损失	4,374,824.26	1,753,285.23
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,493,623.93	4,055,922.74
使用权资产折旧	1,518,936.73	3,889,112.18
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	3,566,065.08	2,269,976.40
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)	-680,391.37	-13,429.36
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	97,571.94	282,950.59
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-165,188.58	
财务费用(收益以“-”号填列)	1,090,999.96	1,251,255.62
投资损失(收益以“-”号填列)	10,467.07	16,822.46
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-7,420,986.26	-2,923,210.04
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-1,118,723.66	-1,098,164.38
存货的减少(增加以“-”号填列)	-2,712,132.57	19,134,035.89
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-1,832,820.60	46,798,499.56
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	21,240,522.79	-100,342,671.85
其他		-1,847,648.55
经营活动产生的现金流量净额	5,573,959.15	-15,524,584.57
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		
当期增加的使用权资产		814,414.22
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	145,605,685.76	263,904,297.06
减: 现金的期初余额	263,904,297.06	281,094,712.94
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	-118,298,611.30	-17,190,415.88

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5.54.2 现金和现金等价物的构成

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	145,605,685.76	263,904,297.06
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	145,605,685.76	263,904,297.06
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	145,605,685.76	263,904,297.06
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

5.54.3 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物 的理由
银行承兑汇票保证金	4,137,259.97	5,995,702.40	使用范围受限
保函保证金	3,712,317.97	1,021,664.17	使用范围受限
未到期应收利息	2,703,472.58	4,423,444.60	未到期应收利息
合 计	10,553,050.52	11,440,811.17	

5.55 外币货币性项目

5.55.1 外币货币性项目

项 目	期末外币余 额	折算汇率	期末折算人民 币金额
货币资金			
其中：美元	143,621.81	7.0288	1,009,488.98
港币	3,834.12	0.9032	3,462.98
新币	34,938.83	5.4586	190,717.10
应付账款			
其中：港币	1,646,196.32	0.9032	1,486,844.52

5.55.2 境外经营实体说明：

(1) 香港曼恒数字技术有限公司，主要经营地为中国香港，记账本位币为港币；
本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币为其记账本位币，本期上述境外经营实体的记账本位币没有发生变化。

(2) RGBSPACE PTE. LTD.，主要经营地为新加坡，记账本位币为美元；
本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元为其记账本位币，本期上述境外经营实体的记账本位币没有发生变化。

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

5.56 租赁

5.56.1 本公司作为承租方

本公司无未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用：本年度简化处理的短期租赁费用为 477,621.39 元。

与租赁相关的现金流出总额 2,109,008.51 元。

6 研发支出

6.1 按费用性质列示

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	14,755,335.10	15,626,162.78
差旅费	1,468,848.29	1,297,175.26
折旧与摊销	516,749.71	1,042,948.19
服务费	4,836,279.74	1,607,481.70
其他	1,067,598.19	608,170.13
合计	22,644,811.03	20,181,938.06
其中：费用化研发支出	22,644,811.03	20,181,938.06
资本化研发支出		

7 在其他主体中权益

7.1 在子公司中的权益

7.1.1 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
北京曼恒数字技术有限公司	北京市	北京市	技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务	100.00		设立
成都曼恒数字技术有限公司	成都市	成都市	计算机专业领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务	100.00		设立
曼恒蔚图（上海）软件技术有限公司	上海市	上海市	计算机专业领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务	100.00		设立
上海七光之城文化科技有限公司	上海市	上海市	从事计算机软硬件、网络科技、信息技术、三维打印设备技术领域内的技术咨询、技术服务、技术开发、技术转让	100.00		非同一控制下合并
上海蔚品生物科技有限公司	上海市	上海市	在信息技术、计算机技术专业领域内从事技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务	100.00		非同一控制下合并
香港曼恒数字技术有限公司	中国香港	中国香港	技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务		100.00	非同一控制下合并

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
广州曼恒数字技术有限公司	广州市	广州市	计算机、通信和其他电子设备制造业	100.00		设立
江西曼恒数字技术有限公司	南昌市	南昌市	科技推广和应用服务业		100.00	设立
上海沉浸东方数字技术有限公司	上海市	上海市	网络科技、计算机科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；软件开发	100.00		非同一控制下合并
RGBSPACE PTE. LTD.	新加坡	新加坡	技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务		100.00	设立

7.2 在合营企业或联营企业中的权益

7.2.1 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
联营企业：		
大连东锐软件有限公司		
投资账面价值合计	134,770.77	244,273.45
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-109,502.68	-16,822.46
其他综合收益		
综合收益总额	-109,502.68	-16,822.46

8 政府补助

8.1 涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	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	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	4,173,388.92	5,490,000.00		6,356,923.91		3,306,465.01	与收益相关
合计	4,173,388.92	5,490,000.00		6,356,923.91		3,306,465.01	

8.2 计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
其他收益	11,178,514.66	4,507,364.64
合计	11,178,514.66	4,507,364.64

9 与金融工具相关的风险

本公司的金融工具包括：货币资金、应收账款等。

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

9.1 金融工具的风险

9.1.1 信用风险

信用风险, 是指金融工具的一方不履行义务, 造成另一方发生财务损失的风险。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行, 本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项, 本公司按照客户管理信用风险集中度, 设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控, 对于信用记录不良的债务人, 本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式, 以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。由于本公司的应收款项客户广泛分散于不同的地区和行业中, 因此在本公司不存在重大信用风险集中。

本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。本公司所承担的最大信用风险敞口为资产负债表中各项金融资产的账面价值。

9.1.2 流动性风险

流动性风险, 是指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。

流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测, 确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务, 满足本公司经营需要, 并降低现金流量波动的影响。

9.1.3 市场风险

金融工具的市场风险, 是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险, 包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

9.1.3.1 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。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司的主要经营位于中国境内, 主要业务以人民币结算。因此, 本公司所承担的外汇变动市场风险不重大, 但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、港币)依然存在外汇风险。相关外币资产及外币负债包括: 以外币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、长期应收款、应付账款、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债。外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见本附注“5.55 外币货币性项目”。

假设在其他条件不变的情况下, 美元、港币、新币对人民币汇率上升或下降 5%, 则可能影响本公司本期的净利润 11.43 万元。

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

9.1.3.2 利率风险

利率风险, 是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具(如某些贷款承诺)。

假设在其他条件不变的情况下, 借款利率上升或下降 5%, 则可能影响本公司本期的净利润 20.61 万元。

10 公允价值的披露

10.1 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

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				
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		147,626,760.52		147,626,760.52
(1) 债务工具投资		147,626,760.52		147,626,760.52
(二) 其他权益工具投资			18,744,667.80	18,744,667.80
持续以公允价值计量的资产总额		147,626,760.52	18,744,667.80	166,371,428.32

10.2 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

对于存在活跃市场价格的, 其公允价值按资产负债表日收盘价格确定。

10.3 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

对于公司持有的银行承兑汇票, 预期以背书方式出售, 由于信用风险可以忽略不计、剩余期限较短, 按票面价值作为其公允价值。

对于公司持有的银行理财产品、外汇远期合约、其他权益工具等, 采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型为现金流量折现模型/同类型工具的市场报价或交易商报价。估值技术的输入值主要包括合同挂钩标的观察值、合同约定的预期收益率/可比同类产品预期回报率/到期合约相应的所报远期汇率/年末交易对方提供的权益通知书中记录的权益价值等。

10.4 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

对于不在活跃市场上交易的其他权益工具投资, 采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型/市场可比公司模型/近期交易法/资产基础法等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、税息折旧及摊销前利润(EBITDA)乘数、缺乏流动性折价/可比交易价格等。

对于不在活跃市场上交易的其他权益工具投资, 由于公司持有被投资单位股权较低, 无重大影响, 对被投资公司股权采用收益法或者市场法进行估值不切实可行, 且近期内被投资单位并无引入外部投资者、股东之间转让股权等可作为确定公允价值的参考依据, 此外, 公司从可获取的相关信息分析, 未发现被投资单位内外部环境自年初以来已发生重大变化, 因此属于可用账面成本作为公允价值最佳估计的“有限情况”, 因此年末以成本作为公允价值。

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

10.5 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

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期应付款等。本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

11 关联方及关联交易

11.1 本公司的母公司情况

本公司实际控制人为：周清会。

11.2 本公司的子公司情况

本公司子公司情况详见附注：7.1。

11.3 本公司合营和联营企业情况

本公司无重要的合营或联营企业。

11.4 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
天舍（上海）文化传媒有限公司	曼恒数字持股 12.8%的参股公司
河图公园（上海）科技有限公司	股东周清会先生系曼恒数字实际控制人；股东夏晓辉先生系曼恒数字的董事、股东；股东周炳炎先生系周清会先生的父亲
文桂芬	董事、副总经理
张建国	董事
邵舒晨	董事、董事会秘书、财务负责人
汤代理	职工监事
夏晓辉	董事
周然	监事
高杰	监事

11.5 关联交易情况

11.5.1 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

11.5.1.1 采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
河图公园（上海）科技有限公司	物业服务、固定资产	3,439,614.08	1,005,247.50

11.5.2 关键管理人员报酬

项 目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,205,260.78	3,317,897.67

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

11.6 应收、应付关联方等未结算项目情况

11.6.1 应收项目

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
其他应收款					
	河图公园（上海）科技有限公司	55,805.44		55,805.44	
预付账款					
	河图公园（上海）科技有限公司	250,777.85		407,641.22	

11.6.2 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款			
	河图公园（上海）科技有限公司	20,034.36	

12 承诺及或有事项

12.1 重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

12.2 或有事项

公司于 2025 年因与江西华天虚拟仿真示范基地有限公司合同纠纷向上海仲裁委员会申请仲裁。仲裁请求：1、裁决被申请人向申请人支付开发费用人民币 14,514,000.00 元；2、裁决被申请人向申请人支付逾期支付开发费用的违约金人民币 3,540,000.00 元；3、裁决被申请人支付申请人因办理案件支付的律师费(暂计人民币 100,000.00 元)。截止报告披露日，该仲裁尚未完结，结合已判决仲裁和诉讼，判断公司诉求合理，遂尚未计提预计负债。

公司于 2025 年因与中教云智数字科技有限公司合同纠纷向上海仲裁委员会申请仲裁。仲裁请求：1、裁决解除申请人、被申请人 2022 年 12 月签订的《技术开发(委托)合同》；2、裁决被申请人向申请人支付开发经费和报酬人民币 12,974,000.00 元；3、裁决被申请人向申请人支付逾期支付开发经费和报酬的违约金人民币 2,495,000.00 元；4、裁决被申请人全额返还申请人已支付的《技术开发(委托)合同》项下的履约保证金人民币 2,495,000.00 元；5、裁决被申请人支付申请人因办理案件支付的律师费(暂计人民币 100,000.00 元)。截止报告披露日，该仲裁尚未完结。结合已判决仲裁和诉讼，判断公司诉求合理，遂尚未计提预计负债。

13 资产负债表日后事项

公司于 2025 年因与中教云智数字科技有限公司合同纠纷向北京仲裁委员会提交仲裁。裁决请求：1、裁决被申请人向申请人支付研究开发经费和报酬人民币 1,347,500.00 元；2、裁决被申请人向申请人支付逾期支付研究开发经费和报酬的违约金人民币 275,000.00 元；3、裁决被申请人支付申请人因办理案件支付的律师费(暂计人民币 30,000.00 元)。2026 年 3 月公司收到裁决，判定中教云智数

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

字科技有限公司需向公司支付研究开发经费和报酬 797,500.00 元; 支付研究开发经费和报酬的违约金 275,000.00 元; 支付保险费 1000 元、保全费 5,000.00 元; 支付律师费 30,000.00 元。

公司于 2025 年因与北京中匠云智能科技有限公司的合同纠纷向法院提起诉讼。请求: 1、解除原、被告 2022 年 12 月签订的《VR 内容采购协议》, 2、被告返还已付内容制作费人民币 16,344,746.00 元; 3、被告支付违约金 7,703,856.80 元。2026 年 4 月收到民事判决书, 判定公司与北京中匠云智能科技有限公司 2022 年 12 月签订的《VR 内容采购协议》项下所有第四阶段课程约定内容, 于 2025 年 7 月 15 日解除; 北京中匠云智能科技有限公司于判决生效之日起十日内返还原告上海曼恒数字技术股份有限公司已付款 16,344,746.00 元。

公司于 2025 年因与北京中匠云智能科技有限公司的合同纠纷向法院提起诉讼。请求: 1、解除原、被告 2023 年 5 月签订的《VR 内容采购协议》, 2、被告返还已付内容制作费人民币 8,826,030.90 元; 3、被告支付违约金 3,922,680.40 元。2026 年 4 月收到民事判决书, 判定公司与北京中匠云智能科技有限公司 2023 年 5 月签订的《VR 内容采购协议》于 2025 年 8 月 16 日解除; 北京中匠云智能科技有限公司于判决生效之日起十日内返还原告上海曼恒数字技术股份有限公司已付款 8,826,030.90 元; 北京中匠云智能科技有限公司应于本判决生效之日起十日内支付原告上海曼恒数字技术股份有限公司违约金 1,000,000.00 元。

14 公司财务报表项目附注

14.1 应收账款

14.1.1 按账龄披露:

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
6 个月以内	40,771,505.81	36,917,705.96
7 至 12 个月	5,965,432.28	2,374,807.36
1 年以内小计	46,736,938.09	39,292,513.32
1 至 2 年	2,190,528.37	9,419,580.62
2 至 3 年	7,665,239.59	2,567,424.49
3 至 4 年	1,136,540.74	3,826,755.60
4 至 5 年	2,204,973.26	695,305.71
5 年以上	3,412,549.18	3,023,243.47
小 计	63,346,769.23	58,824,823.21
减: 坏账准备	8,660,019.62	7,746,535.59
合 计	54,686,749.61	51,078,287.62

14.1.2 按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,347,500.00	2.13	275,000.00	20.41	1,072,500.00
按组合计提坏账准备	61,999,269.23	97.87	8,385,019.62	13.52	53,614,249.61
其中: 账龄组合	23,716,167.43	37.44	8,385,019.62	35.36	15,331,147.81
关联方组合	38,283,101.80	60.43			38,283,101.80

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合 计	63,346,769.23	100.00	8,660,019.62	13.67	54,686,749.61

(续)

类 别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	58,824,823.21	100.00	7,746,535.59	13.17	51,078,287.62
其中：账龄组合	28,527,757.94	48.50	7,746,535.59	27.15	20,781,222.35
关联方组合	30,297,065.27	51.50			30,297,065.27
合 计	58,824,823.21	100.00	7,746,535.59	13.17	51,078,287.62

按单项计提坏账准备：

名 称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中教云智数字科技有限公司	1,347,500.00	275,000.00	20.41	判决书
合 计	1,347,500.00	275,000.00	20.41	

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

账 龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
6 个月以内	2,488,404.01	49,768.08	2.00
7 至 12 个月	5,965,432.28	298,271.61	5.00
1 年以内小计	8,453,836.29	348,039.69	4.12
1 至 2 年	2,190,528.37	328,579.26	15.00
2 至 3 年	6,317,739.59	1,579,434.90	25.00
3 至 4 年	1,136,540.74	511,443.33	45.00
4 至 5 年	2,204,973.26	2,204,973.26	100.00
5 年以上	3,412,549.18	3,412,549.18	100.00
合 计	23,716,167.43	8,385,019.62	35.36

14.1.3 坏账准备的情况

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	
按单项计提		275,000.00				275,000.00
按组合计提	7,746,535.59	638,484.03				8,385,019.62

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

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	
合计	7,746,535.59	913,484.03				8,660,019.62

14.1.4 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 (%)	坏账准备期末余额
曼恒蔚图(上海)软件技术有限公司	32,658,102.52		32,658,102.52	50.13	
中国人民解放军陆军特色医学中心	3,000,100.00	157,900.00	3,158,000.00	4.85	173,415.00
安徽卷云信息技术有限公司	2,944,012.00		2,944,012.00	4.52	543,387.72
上海七光之城文化科技有限公司	2,644,230.77		2,644,230.77	4.06	
上海梦之路数字科技有限公司	2,300,000.00		2,300,000.00	3.53	495,650.00
合计	43,546,445.29	157,900.00	43,704,345.29	67.09	1,212,452.72

14.2 其他应收款

14.2.1 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	145,287,769.91	105,168,951.31
合计	145,287,769.91	105,168,951.31

14.2.2 其他应收款

14.2.2.1 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
6 个月以内	141,336,087.71	99,107,826.39
7 至 12 个月	537,376.52	235,482.80
1 年以内小计	141,873,464.23	99,343,309.19
1 至 2 年	202,759.05	459,082.11
2 至 3 年	424,711.40	5,518,207.32
3 至 4 年	5,381,307.32	150,914.00
4 至 5 年		500,745.26
5 年以上	15,759,067.36	15,330,972.10
小计	163,641,309.36	121,303,229.98
减：坏账准备	18,353,539.45	16,134,278.67

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
合 计	145,287,769.91	105,168,951.31

14.2.2.2 账龄超过三年的单项金额重大的其他应收账款

期末上海乐箱智能科技有限公司其他应收款余额为 14,430,882.10 且账龄已 5 年以上，该款项预计无法收回，已全额单项计提坏账准备。

14.2.2.3 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
其他往来款	14,919,672.24	14,784,149.24
履约保证金	6,345,905.30	6,293,905.00
押金	427,011.40	753,975.40
投标保证金	605,340.00	637,798.00
备用金	866,373.57	156,395.49
合并范围内关联方往来款	140,421,201.41	98,621,201.41
非合并范围内关联方	55,805.44	55,805.44
小 计	163,641,309.36	121,303,229.98
减：坏账准备	18,353,539.45	16,134,278.67
合 计	145,287,769.91	105,168,951.31

14.2.2.4 按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	16,925,882.10	10.34	16,925,882.10	100.00	
按组合计提坏账准备	146,715,427.26	89.66	1,427,657.35	0.97	145,287,769.91
其中：逾期天数组合	6,294,225.85	3.85	1,427,657.35	22.68	4,866,568.50
其他组合	140,421,201.41	85.81			140,421,201.41
合 计	163,641,309.36	100.00	18,353,539.45	11.22	145,287,769.91

(续)

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	14,430,882.10	11.90	14,430,882.10	100.00	
按组合计提坏账准备	106,872,347.88	88.10	1,703,396.57	1.59	105,168,951.31
其中：逾期天数组合	8,251,146.47	6.80	1,703,396.57	20.64	6,547,749.90
其他组合	98,621,201.41	81.30			98,621,201.41
合 计	121,303,229.98	100.00	16,134,278.67	13.30	105,168,951.31

按单项计提坏账准备：

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

名 称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
上海乐箱智能科技有限公司	14,430,882.10	14,430,882.10	100.00	预计无法收回
中教云智数字科技有限公司	2,495,000.00	2,495,000.00	100.00	预计无法收回
合 计	16,925,882.10	16,925,882.10	100.00	/

按组合计提坏账准备:

组合计提项目: 逾期天数组合

账 龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
第一阶段 未逾期或逾期 1 年以内保证金	3,319,100.30	66,382.01	2.00
第一阶段 未逾期押金、备用金	1,340,443.36		
第一阶段 1 年以内往来款	135,523.00	6,776.15	5.00
第二阶段逾期保证金 (1 至 2 年)	180,825.00	36,165.00	20.00
第二阶段逾期保证金 (2 至 3 年)			
第二阶段 1 至 2 年往来款			
第二阶段 2 至 3 年往来款			
第三阶段逾期保证金 (3 年以上)	956,320.00	956,320.00	100.00
第三阶段 逾期押金、备用金	8,747.05	8,747.05	100.00
第三阶段 3 年以上往来款	353,267.14	353,267.14	100.00
合 计	6,294,225.85	1,427,657.35	22.68

按预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

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	116,795.66	28,530.94	15,988,952.07	16,134,278.67
2025 年 1 月 1 日余额在 本期				
--转入第二阶段	3,616.50			3,616.50
--转入第三阶段	49,900.00	1,750.94		51,650.94
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-43,637.50	7,634.06	2,255,264.22	2,219,260.78
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	73,158.16	36,165.00	18,244,216.29	18,353,539.45

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

14.2.2.5 其他应收款坏账准备的情况

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	
按单项计提坏账准备	14,430,882.10	2,495,000.00			16,925,882.10
按组合计提坏账准备	1,703,396.57	-275,739.22			1,427,657.35
合计	16,134,278.67	2,219,260.78			18,353,539.45

14.2.2.6 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
北京曼恒数字技术有限公司	合并范围内关联方往来款	78,646,331.47	6 个月以内	48.06	
曼恒蔚图(上海)软件技术有限公司	合并范围内关联方往来款	47,283,000.00	6 个月以内	28.89	
上海乐箱智能科技有限公司	其他往来款	14,430,882.10	5 年以上	8.82	14,430,882.10
上海七光之城文化科技有限公司	合并范围内关联方往来款	7,000,000.00	6 个月以内	4.28	
上海蔚品生物科技有限公司	合并范围内关联方往来款	4,626,782.79	6 个月以内	2.83	
合计		151,986,996.36		92.88	14,430,882.10

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

14.3 长期股权投资

14.3.1 长期股权投资情况表

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	125,125,049.27		125,125,049.27	120,125,049.27		120,125,049.27
对联营、合营企业投资	4,826,073.85	4,691,303.08	134,770.77	4,935,576.53	4,691,303.08	244,273.45
合 计	129,951,123.12	4,691,303.08	125,259,820.04	125,060,625.80	4,691,303.08	120,369,322.72

15.3.2 对子公司投资

被投资单位	期初余额	减值准备期 初余额	本期增减变动				期末余额	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减 值准备	其他		
北京曼恒数字技术有限公司	80,500,000.00						80,500,000.00	
曼恒蔚图（上海）软件技术有限 公司	14,700,000.00						14,700,000.00	
成都曼恒数字技术有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
上海蔚品生物有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
广州曼恒数字技术有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
上海沉浸东方数字技术有限公司	10,925,049.27						10,925,049.27	
上海七光之城文化科技有限公司			5,000,000.00				5,000,000.00	
合 计	120,125,049.27		5,000,000.00				125,125,049.27	

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

14.3.2 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	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
1. 联营企业											
大连东锐软件有限公司	4,935,576.53			-109,502.68						4,826,073.85	4,691,303.08
合计	4,935,576.53			-109,502.68						4,826,073.85	4,691,303.08

其他说明：

2018 年度，消费娱乐市场仍处于产业周期的培育阶段，前景虽然广阔，但由于成长性还不明朗，行业呈现收缩趋势。鉴于此，公司主动暂停虚拟现实消费娱乐业务。在可预见的时期内，难以如期实现消费娱乐业务规模的逆转，2019 年大连东锐软件有限公司营业收入 52.21 万元，净利润-64.05 万元，期末净资产余额 99.27 万元，因而 2019 年公司对大连东锐软件有限公司的该笔投资进行了谨慎评估并计提了减值。

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

14.4 营业收入和营业成本

14.4.1 营业收入和营业成本情况

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	96,315,854.82	61,922,245.93	157,485,726.82	83,792,278.07
其他业务				
合 计	<u>96,315,854.82</u>	<u>61,922,245.93</u>	<u>157,485,726.82</u>	<u>83,792,278.07</u>

14.5 投资收益

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	-109,502.68	-16,822.46
合 计	<u>-109,502.68</u>	<u>-16,822.46</u>

15 补充资料

15.1 当期非经常性损益明细表

项 目	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	582,819.43	
计入当期损益的政府补助，但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	9,558,523.91	
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损益	264,224.19	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	154,000.00	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项 目	金 额	说 明
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-37,141.45	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	1,534,652.52	
少数股东权益影响额（税后）		
合 计	8,987,773.56	

15.2 净资产收益率及每股收益

报告期净利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-11.80	-0.72	-0.72
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-14.56	-0.88	-0.88

16 财务报表之批准

本财务报表业经本公司董事会批准通过。

上海曼恒数字技术股份有限公司

日期：2026 年 4 月 27 日

上海曼恒数字技术股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	582,819.43
计入当期损益的政府补助，但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	9,558,523.91
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损益	264,224.19
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-37,141.45
非经常性损益合计	10,368,426.08
减：所得税影响数	1,496,152.52
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	8,872,273.56

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用