

# 广州凡拓数字创意科技股份有限公司

## 2025 年年度报告



2026 年 4 月 28 日

2026-014

# 2025 年年度报告

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人伍穗颖、主管会计工作负责人叶丽卿及会计机构负责人(会计主管人员)曾定雄声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司在本报告“第三节管理层讨论与分析”之“四、主营业务分析”及“十一、公司未来发展的展望”详细描述了公司亏损的原因及改善的各种措施。本报告如有涉及未来的计划、业绩预测等方面的内容，均不构成本公司对任何投资者及相关人士的承诺，投资者及相关人士应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司在本报告“第三节管理层讨论与分析”之“十一、公司未来发展的展望”中，描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	2
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	7
第三节 管理层讨论与分析 .....	11
第四节 公司治理、环境和社会 .....	47
第五节 重要事项 .....	69
第六节 股份变动及股东情况 .....	90
第七节 债券相关情况 .....	97
第八节 财务报告 .....	98

## 备查文件目录

- (一) 经公司法定代表人签名的 2025 年年度报告全文及其摘要。
- (二) 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。
- (三) 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。
- (四) 报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- (五) 其他相关资料。
- (六) 以上备查文件的备置地点：广东省广州市天河区沐陂西路 13 号凡拓总部办公大楼（近裕晖创意园）董秘办档

案室

## 释义

释义项	指	释义内容
公司、凡拓数创、本公司	指	广州凡拓数字创意科技股份有限公司
凡拓有限	指	广州市凡拓数码科技有限公司，凡拓数创的前身
子公司	指	纳入公司合并报表范围的全资或控股子公司
上海凡拓	指	上海凡拓数码科技有限公司，凡拓数创的子公司
凡拓动漫	指	广州凡拓动漫科技有限公司，凡拓数创的子公司
快渲云	指	广州市快渲云信息科技有限公司，凡拓数创的子公司
凡拓数媒	指	广州凡拓数字媒体科技有限公司，凡拓数创的子公司
一介网络	指	广州一介网络科技有限公司，凡拓数创的子公司
成都凡拓	指	成都凡拓数字创意科技有限公司，凡拓数创的子公司
武汉凡拓	指	武汉凡拓数字创意科技有限公司，凡拓数创的子公司
山东凡拓	指	山东凡拓数创文化科技发展有限公司，上海凡拓的子公司
北京吾全	指	北京吾全科技有限公司，凡拓数创的子公司
中工水务	指	广州中工水务信息科技有限公司，凡拓智水的子公司
凡拓智水	指	广东凡拓智水科技有限公司，凡拓数创的子公司
禹贡科技	指	浙江禹贡信息科技有限公司，凡拓智水的子公司
保荐机构、保荐人、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
信永中和、会计师	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
北京中伦	指	北京市中伦律师事务所
元、万元、亿元	指	如无特别指明，中国法定货币人民币元、万元、亿元
报告期	指	2025 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日
期初	指	2025 年 1 月 1 日
期末	指	2025 年 12 月 31 日
3D 可视化技术	指	把复杂抽象的数据信息，以三维的视角进行多元呈现的技术，通常包括 3D 建模技术、3D 渲染技术、3D 动画技术、3D 交互技术等。
数字多媒体技术	指	通过计算机对文字、数据、图形、图像、动画、声音等多种媒体信息进行综合处理和管理，使用户可以通过多种感官与计算机进行实时信息交互的技术
立体（全息）成像技术	指	利用干涉和衍射原理记录并再现物体真实的三维图像的记录和再现的技术
数字沙盘	指	通过声、光、电、图像、三维动画以及计算机程控等技术，运用数字投影来实现动态视觉效果的沙盘
渲染	指	根据由计算机程序语言编写的图像场景需求，通过计算机运算模拟，并最终绘制输出数字化图形图像或视频动画的过程
5G	指	第五代移动通信技术（5th generation mobile networks）是最新一代蜂窝移动通信技术，也是继 4G（LTE-A、WiMax）、3G（UMTS、LTE）和 2G（GSM）系统之后的延伸。5G 的性能目标是高数据速率、减少延迟、节省能源、降低成本、提高系统容量和大规模设备连接
GIS	指	在计算机硬、软件系统支持下，对整个或部分地球表层（包括大气层）空间中的有关地理分布数据进行采集、储存、管理、运算、分析、显示和描述的技术系统
异形幕	指	形状不规整的屏幕，包括 U 型幕、环幕/弧幕、多折幕、球幕等
数字展项	指	承载数字内容的各种展览项目，具体包括互动投影、立体（全息）成像、大屏显示、数字沙盘等。
静态数字创意服务	指	又称数字图像，为公司数字创意产品业务线之一，即利用计算机图形图像制作和处理技术，根据客户提供的平面图或结构图，通过电

		脑三维仿真软件模拟真实环境，将创意构思三维化、仿真化，为客户提供三维效果图等图像及设计服务
动态数字创意服务	指	又称数字媒体，为公司数字创意产品业务线之一，即用 3D 可视化技术、数字多媒体技术、软件开发技术等，为客户提供三维高清宣传片、影视动画及广告、数字沙盘、虚拟现实及增强现实系统、数字多媒体交互系统、立体（全息）成像系统、应用软件开发等服务
数字一体化综合服务	指	为公司数字一体化解决方案对应的业务线，即以展示策划、总体设计、3D 数字内容制作、软件开发和系统集成为核心，为客户提供数字一体化解决方案
3D 可视化产品及服务	指	又称数字创意服务，包括静态数字创意服务和动态数字创意服务
AI 3D 数字孪生软件产品	指	以 AI 技术、3D 数字孪生技术、实景渲染技术、感知交互技术、模仿仿真、海量数据承载技术、行业 AI 小模型搭建技术等为依托，融合 GIS、BIM、CIM 等技术，为客户提供行业（工业、水利水务、能源电力、交通环保等）软件产品服务
AI 3D 数字孪生一体化解决方案	指	以 AI 技术、3D 数字孪生技术为核心的系统集成服务。为行业级和政府级客户提供以数字孪生平台、数据底座、AI 算法模型、IOT 物联设备（传感器、智能终端、机器人等）为一体的数字化、信息化、智能化转型服务
元宇宙	指	人类运用数字技术构建的，由现实世界映射或超越现实世界，可与现实世界交互的虚拟世界
AR	指	增强现实技术（Augmented Reality），简称 AR 技术，是通过电脑技术将虚拟的信息应用到真实世界，真实的环境和虚拟的物体实时地叠加到同一个画面或空间同时存在
VR	指	虚拟实境技术（Virtual Reality），简称 VR 技术，是利用电脑模拟产生一个三度空间的虚拟世界，提供使用者关于视觉、听觉、触觉等感官的模拟
AI	指	人工智能（Artificial Intelligence），英文缩写为 AI。研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统
云计算技术	指	云计算技术现在又称为云计算，这是一种基于互联网的相关服务的增加、使用和交付模式的一种技术，它通常涉及通过互联网来提供动态扩展，且经常是虚拟化的资源
AIGC	指	AIGC 即 Artificial Intelligence Generated Content，是指利用人工智能技术来生成内容，是继 UGC、PGC 之后新型利用 AI 技术自动生成内容的生产方式
裸眼 3D	指	对不借助偏振光眼镜等外部工具，实现立体视觉效果的技术的统
IOT	指	物联网（Internet of Things），指的是将各种信息传感设备，如射频识别装置、红外感应器、全球定位系统、激光扫描器等种种装置与互联网结合起来而形成的一个巨大网络。其目的是让所有的物品都与网络连接在一起，方便识别和管理

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	凡拓数创	股票代码	301313
公司的中文名称	广州凡拓数字创意科技股份有限公司		
公司的中文简称	凡拓数创		
公司的外文名称（如有）	Guangzhou Frontop Digital Creative Technology Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	FRONTOP		
公司的法定代表人	伍穗颖		
注册地址	广州市天河区龙怡路 117 号 2701、2703、2704、2705、2706、2707		
注册地址的邮政编码	510000		
公司注册地址历史变更情况	公司注册地址于 2021 年 3 月 23 日由广州市天河区五山路 261 号农装所大院自编 26 号楼变更为广州市天河区龙怡路 117 号 2701、2703、2704、2705、2706、2707		
办公地址	广东省广州市天河区沐陂西路 13 号凡拓总部办公大楼（近裕晖创意园）		
办公地址的邮政编码	510000		
公司网址	www.frontop.cn		
电子信箱	zhengquanbu@frontop.cn		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	段一龙	邓惠琳
联系地址	广东省广州市天河区沐陂西路 13 号凡拓总部办公大楼（近裕晖创意园）	广东省广州市天河区沐陂西路 13 号凡拓总部办公大楼（近裕晖创意园）
电话	020-23300788	020-23300788
传真	020-23300788	020-23300788
电子信箱	zhengquanbu@frontop.cn	zhengquanbu@frontop.cn

### 三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所： <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a>
公司披露年度报告的媒体名称及网址	媒体名称：《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》 巨潮资讯网： <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	广东省广州市天河区沐陂西路 13 号凡拓总部办公大楼（近裕晖创意园）董秘办

### 四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

签字会计师姓名	唐玲、柴西仁
---------	--------

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
中信建投证券股份有限公司	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼	曹今、何继兴	2022 年 9 月 30 日-2025 年 12 月 31 日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

## 五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	630,826,013.29	365,044,892.80	72.81%	575,678,529.52
归属于上市公司股东的净利润（元）	-134,995,590.62	-187,438,676.90	27.98%	10,502,182.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-137,883,548.11	-191,694,139.87	28.07%	584,207.70
经营活动产生的现金流量净额（元）	24,674,503.66	-94,811,490.33	126.02%	19,311,963.89
基本每股收益（元/股）	-1.29	-1.79	27.93%	0.10
稀释每股收益（元/股）	-1.29	-1.79	27.93%	0.10
加权平均净资产收益率	-18.08%	-20.50%	2.42%	1.01%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
资产总额（元）	1,397,677,219.66	1,389,517,560.72	0.59%	1,498,314,318.44
归属于上市公司股东的净资产（元）	667,596,535.96	810,006,472.27	-17.58%	1,036,444,617.11

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

是 否

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

是 否

项目	2025 年	2024 年	备注
营业收入（元）	630,826,013.29	365,044,892.80	—
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市	866,804.03	0.00	与主营业务无关的业务收入

公司正常经营之外的收入。			
营业收入扣除金额（元）	866,804.03	0.00	主要系房屋租金收入
营业收入扣除后金额（元）	629,959,209.26	365,044,892.80	—

## 六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	133,314,742.09	186,249,793.83	100,050,479.53	211,210,997.84
归属于上市公司股东的净利润	-22,619,206.35	-24,241,023.44	-49,548,386.98	-38,586,973.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-22,853,521.79	-24,833,446.19	-52,457,855.23	-37,738,724.90
经营活动产生的现金流量净额	-4,836,177.65	8,278,669.94	-34,709,063.60	55,941,074.97

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

是 否

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

## 八、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	1,153,270.71	808,955.60	882,371.04	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除	4,082,395.58	1,719,127.28	4,192,799.13	

外)				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	199,142.46	-3,733,113.40	228,177.97	
委托他人投资或管理资产的损益	1,085,392.85	4,879,055.68	6,625,337.11	理财产品
债务重组损益	-1,474,342.07	0.00	-262,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,942,870.99	588,347.34	-38,541.31	
减：所得税影响额	77,737.62	6,480.64	1,587,110.60	
少数股东权益影响额（税后）	137,293.43	428.89	123,058.45	
合计	2,887,957.49	4,255,462.97	9,917,974.89	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

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

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### (一) 公司主营业务概述

报告期内，凡拓数创是一家拥有自主可控核心技术能力的 AI 人工智能与 3D 数字孪生企业，是国内领先的“AI、3D 数智产品、技术服务与一体化解决方案”综合提供商。公司致力于将 AI 3D 数字技术与智慧城市、智能制造、数智文化等领域深度融合，依托 3D 可视化技术、数字多媒体集成技术、数字孪生及 AI 智能化技术，提供 AI 3D 标准化产品、AI 数智技术服务及一体化解决方案，为城市建设、文化文博文旅、水利水务、电力能源、智能制造等重点产业赋能。

随着前沿基础技术的突破与国家政策的引导，结合公司持续的研发投入，凡拓数创已先后完成三次技术跨越，业务线不断延伸，产品持续升级迭代。当前，公司正从 AI 3D 数字孪生领军企业向“物理 AI 全栈软件平台及一体化解决方案的综合提供商”的战略定位跃迁。公司业务发展路径清晰，主营业务明确。

报告期内，公司主营业务、主要产品及服务模式未发生重大变化，但在新业务与新模式的探索上取得了积极进展。以下分别列示公司主要产品及服务，以及新业务布局情况。

#### (二) 公司主要产品及服务

随着 AIGC 与空间计算技术的不断突破，AIGC 已逐步成为行业标配。凡拓数创基于 AI 大模型开发的虚拟数智人，已实现自然语言交互与知识库的深度融合；行业头部企业也在积极探索文生视频、图生 3D 等场景以提升内容生成效率。公司自主研发的空间智能技术与数字孪生技术（FTE 引擎）持续推动虚实融合，应用场景覆盖水利水务、智慧城市、工业智能制造等多个领域。

##### 1、3D 可视化产品及服务

###### (1) 静态数字创意服务

利用计算机图形图像制作与处理技术、AI 生成技术，根据客户提供的平面图或结构图，通过电脑三维仿真软件模拟真实环境，将创意构思三维化、仿真化，为客户提供三维效果图等图像及设计服务，主要应用于建筑设计、规划设计、勘测设计等领域。

###### (2) 动态数字创意服务

运用 3D 可视化技术、多媒体技术、软件开发技术、AI 生成技术、空间智能技术等，为客户提供三维影片（如三维高清宣传片、影视动画及广告）及数字互动软件（如虚拟现实及增强现实系统、数字沙盘、数字多媒体交互系统、立体（全息）成像系统、裸眼 3D、城市 CIM 底座、应用软件开发等）。公司持续以创新动力提升 3D 可视化及数字多媒体交

互技术的研发与制作能力，助力 3D 数字新体验。



广州元岗-长湴片区整体策划



招商八里桥

## 2、数字一体化综合服务

主要通过 3D 可视化技术、AI 技术、数字孪生技术、数字多媒体集成技术的结合，提供以展示策划、总体设计、3D 数字内容制作、软件开发和系统集成为核心的数字展馆全流程服务，具体包括：①博物馆（含文化馆、博物馆、科普科技馆、红色历史、党建、文旅等）；②城市馆（规划馆、产业馆、自贸区/高新区展示馆、运营指挥中心/驾驶舱等）；③企业馆等。



深圳科技馆



平顶山市文化传承与实践教育基地

### 3、AI 3D 数字孪生产品及解决方案

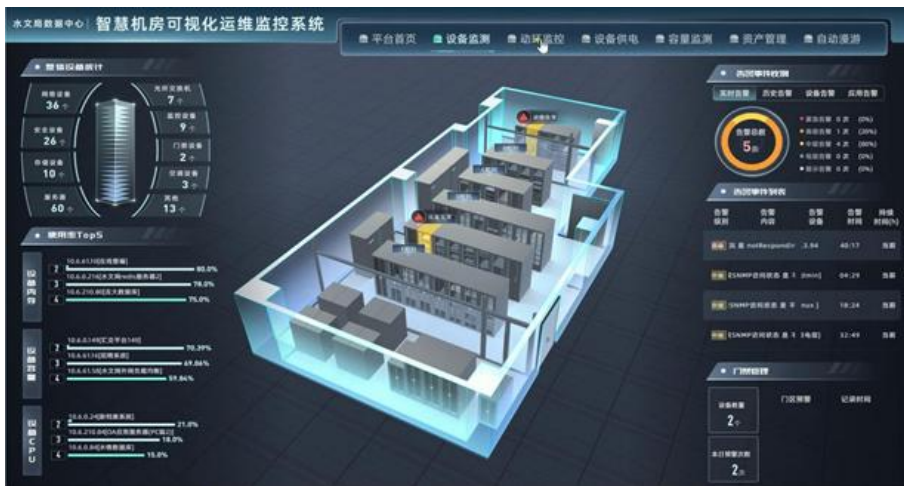
#### (1) AI 3D 数字孪生软件产品

以 AI 技术、3D 数字孪生技术、实景渲染技术、感知交互技术、模仿仿真、海量数据承载技术、行业 AI 小模型搭建技术等为依托，融合 GIS、BIM、CIM 等技术，为客户提供行业级软件产品服务，包括智慧水利数字孪生管理平台、智慧水务厂网数字孪生平台、电力厂网数字孪生平台、数字孪生工厂管理平台、智慧城市大数据 3D 可视化平台、云虚拟展馆、数字孪生虚拟人、知识图谱等。

#### (2) AI 3D 数字孪生一体化解决方案

以 AI 技术、3D 数字孪生技术为核心的系统集成服务。为行业级和政府级客户提供以数字孪生平台、数据底座、AI

算法模型、IoT 物联网设备（传感器、智能终端、机器人等）为一体的数字化、信息化、智能化转型服务，助力工业、水利水务、能源电力、交通环保等行业客户实现降本增效、节能减排、安全预测、提质创新等建设目标，具体包括信息化系统集成服务、物联传感设备销售、软硬件集成服务、AI 孪生馆、数字孪生指挥调度中心建设等。



长江水利委机房动环数字孪生



河北省气象局风场数字孪生仿真平台

### （三）主营业务的新探索与新增长点

在上述传统业务稳健发展的基础上，报告期内公司积极拓展新业务模式与增长曲线，分别在文化 C 端运营和物理 AI 领域取得突破，为未来收入结构优化和战略升维奠定了坚实基础。

#### 1、物理 AI：从数字孪生到物理智能的跨越

基于公司在 AI 3D 数字孪生仿真引擎（FTE）和海量空间数据集方面的核心能力，报告期内公司积极布局物理 AI 新业务，推动技术能力从“虚拟认知”向“实体操控”延伸，创新研发链式具身智能多元工具组合。通过产学研合作与资本参股双轮驱动，公司快速补齐技术短板：与北京大学深圳研究生院、深圳市人工智能与机器人研究院等顶尖机构共建联合实验室，重点攻关具身垂类大模型、机器人强化学习等核心技术；同时以 3000 万元增资入股广东省具身智能科技有

限公司，深度参与省级具身智能训练场建设，获得了宝贵的训练场运营经验。在此基础上，公司联合工业智能制造、柔性产线等领域的多家客户，共同探索具身机器人训练服务及“人—机器人—场景”协同服务业务，为 2026 年物理 AI 相关业务的规模化落地打下了坚实的产品与客户基础。



## 2、文化 C 端运营：从 To B 向 To C 延伸

依托公司在 3D 可视化、数字孪生及 AI 内容生成方面的技术积累，公司通过子公司吾全品牌，成功将数字创意能力延伸至面向大众消费者的文化体验领域。报告期内，公司举办了“观妙入真——永乐宫文物精粹暨数字艺术大展”、“既往未来——隰县小西天文物颀珍与悬塑艺术特展”等多场大型数字艺术展览，探索门票销售、文创周边开发、IP 授权运营等多元化变现路径。尽管相关特展主要集中在下半年启动，报告期内尚未形成大规模收入，但公司借此积累了宝贵的 C 端市场运营经验，并已成功签约多个文化 IP。预计 2026 年，随着展览排期增加及 IP 运营体系逐步成熟，公司文化 C 端业务将实现较快增长。





## 二、报告期内公司所处行业情况

### （一）公司定位与技术演进

报告期内，凡拓数创是一家拥有自主可控核心技术能力的 AI 人工智能与 3D 数字孪生企业，是国内领先的“AI、3D 数智产品、技术服务与一体化解决方案”综合提供商，致力于将 AI 3D 数字技术与智慧城市、智能制造、数智文化等领域深度融合。

随着人工智能在逻辑与语义层面的日益成熟，产业界的核心矛盾已从单纯的信息数字化流动，转向人工智能如何深度渗透并重构物理世界。行业发展重心正由“逻辑智能”转向“物理智能”（Physical AI）。凡拓公司正在经历从 AI 3D 数字孪生领军企业向“物理 AI 全栈软件平台及一体化解决方案的综合提供商”的战略定位跃迁，以自主可控的 AI 3D 空间智能技术为核心，为物理 AI 与具身智能提供“数据一大脑一应用”的全链条支撑。

在技术层级上，3D 可视化、数字孪生与物理 AI 三者层层递进、环环相扣：

3D 可视化是基础层，通过三维建模、实时渲染及数据融合，将离散的点云数据与动态运行数据转化为可交互的三维虚拟场景，打破了传统二维数据展示的局限，为数字孪生落地奠定基础。

数字孪生是中间层，通过高保真的 3D 可视化能力与多源异构数据的实时集成，在数字空间还原物理实体的几何形态与运行状态，将静态的“3D 地图”转化为可计算、可推演的动态环境，解决了工业制造、智慧城市管理及文博保护等领域的数据孤岛与跨系统协同低效问题。

物理 AI 是最高层，通过构建具备真实物理属性的数字空间，植入重力、动力学等真实物理特性，使 AI 能够在虚拟环境中以极低成本完成数亿次物理交互学习与自我进化，实现对现实世界运行规律的精准预测与智能交互。

## （二）公司所属行业

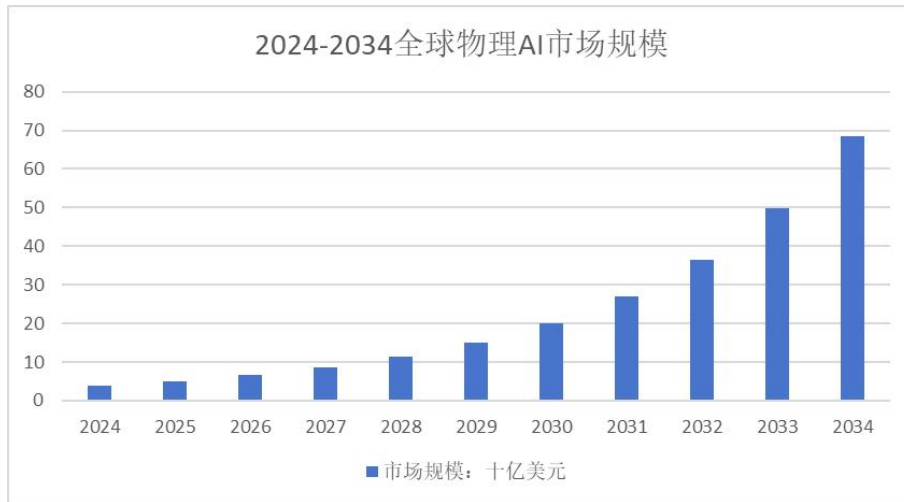
根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2017），公司所处行业为信息传输、软件和信息技术服务业（I65）—数字内容服务（I657）。根据证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业属于信息传输、软件和信息技术服务业（I65）。

结合公司业务实际及未来发展战略，公司正致力于从数字孪生领军企业向物理 AI 先锋企业升级。

## （三）物理 AI 相关行业发展情况

物理 AI 是指人工智能系统与物理世界的深度融合，通过直接处理来自传感器和执行器的数据，使智能体能够感知、理解物理世界并与之交互。随着 AI 技术不断深入机器人、自动驾驶车辆等自主实体系统，对现实世界物理交互能力的需求日益凸显。数字孪生所构建的高保真虚拟环境，正成为物理 AI 训练与验证的核心基础设施，推动二者形成相互强化的技术生态。

根据 Cervicorn Consulting 的数据显示，2025 年全球物理 AI 市场规模达到 51.3 亿美元，预计到 2034 年将达到约 685.4 亿美元，在 2025 年至 2034 年的预测期内，复合年增长率将达到 33.49%。



数据来源：Cervicorn Consulting

行业竞争格局：目前，行业领军企业正加速推动这一技术。英伟达在 2025 年进一步升级其 Omniverse 与 Isaac 平台，通过强化物理模拟引擎，为全球具身智能开发提供了具备极高物理一致性的训练环境；特斯拉则采用超大规模仿真数据与端到端算法的深度融合，显著缩短了其人形机器人的逻辑验证周期。国内同行业企业方面，五一视界于 2025 年二季度推出空间智能交互平台 Clonova 与具身智能开放数据平台 Aperdata，通过“AI+数字孪生”技术构建数字世界与物理世界的交互桥梁，于 2025 年 12 月 30 日在港交所上市；群核科技在 2025 世界互联网大会上发布全球首个具备实时模拟真实工业环境动态、支持智能体规模化运行云原生工业 AI 孪生平台 SpatialTwin，于 2026 年 4 月 17 日在港交所上市；索辰科技打造“天工”（CAE 软件）+“开物”（物理 AI 平台）两大产品线，并在 2026 年发布了“营造·万象”世界

物理模型，其平台涵盖物理 AI 模拟引擎、训练一体化系统等模块。

#### （四）物理 AI 的主要应用领域

物理 AI 的应用前景极为广阔，几乎所有需要智能体与现实世界进行复杂、动态交互的行业都蕴藏着巨大的变革潜力，正在重塑具身机器人、制造业、智慧城市、物流、能源、自动驾驶、医疗等各大行业领域的竞争格局。其产业化进程正从“技术验证”加速迈向“规模化商业落地”的黄金时代。以下结合公司产品、服务的主要应用领域进行分析。

##### 1、物理 AI 与具身智能

以具身智能为代表的新一代人形机器人，是物理 AI 当前最具代表性的应用领域。长期以来，机器人在真实物理环境中的训练成本高昂，硬件损耗、安全风险与极端场景数据匮乏是主要制约因素。通过物理 AI 在数字孪生环境中植入真实物理规律，机器人得以以极低成本完成亿次级别的交互训练与策略迭代，掌握复杂的感知与运动协调能力。

据 IDC 预测，到 2029 年，全球机器人市场规模将突破 4000 亿美元，具身智能机器人市场占比预计超过 30%。中国拥有全球最大的机器人市场。根据摩根士丹利报告，2024 年中国机器人市场规模达 470 亿美元，占全球总量的 40%，预计到 2028 年将增至 1080 亿美元。在人形机器人领域，中国已成为全球领先的生产国，瑞银统计显示中国人形机器人投资额从 2022 年的 4.5 亿元增至 2024 年的 40 亿元，两年增长近九倍。亿欧智库数据显示，2025 年中国具身智能机器人市场规模预计为 5229 亿元，到 2027 年有望达到 6328 亿元。



数据来源：亿欧智库

政策层面，2025 年国务院《政府工作报告》首次将“具身智能”列为未来产业培育方向；10 月，中共中央“十五五”规划提出推动具身智能成为新的经济增长点。北京、深圳、上海等地相继发布具身智能产业专项行动计划，形成了中央与地方协同推进的政策格局。

##### 2、物理 AI 与工业智能制造

物理 AI 正在深刻重塑全球制造业的底层逻辑，使人工智能从纯软件系统的“虚拟思考”跨越到直接操控物理设备的“实体执行”，被业界视为下一场工业革命的核心驱动力。在工业智能制造领域，物理 AI 的落地已成为推动工厂数字

化、柔性化、智能化升级的关键引擎。其核心应用体现在以下方面：

(1) 智能工厂与数字孪生。物理 AI 与数字孪生深度融合，使工厂级数字孪生成为承载实时感知、仿真推演和自主决策的“智能操作系统”。西门子与英伟达联合开发的技术栈，将西门子 Xcelerator 与英伟达 Omniverse 深度融合，可将工厂布局设计从数天缩短至数小时，实现“所见即所得”的智能工厂建造。

(2) 柔性生产与多形态具身智能协同。多模态大模型使工业机器人从“自动化工具”升级为“可对话、会思考的生产线同事”。企业无需大规模改造产线，即可通过统一调度实现协作机器人、人形机器人等多形态智能体的协同作业。

(3) 预测性维护：从“被动维修”到“主动预维护”。数字孪生将设备运行全过程数字化，使 AI 能够在设备失效前精准预测剩余寿命，在实际应用中，非计划停机时长可大幅度降低，订单按期交付率提升。

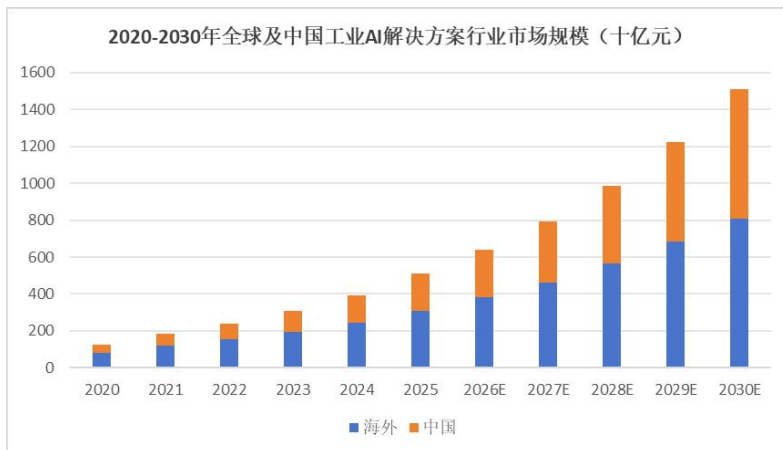
(4) AI 质检与实时品控。结合飞拍检测与 AI 算法，可在工件高速移动中实时完成缺陷辨识，实现“不停机质检”，对高速生产线具有极高实用价值。

(5) 供应链与仓储智能优化。通过数字孪生镜像仓储物流环境，AI 智能体可模拟流程变更影响并优化布局。埃森哲于 2025 年推出的“Physical AI Orchestrator”云解决方案，融合英伟达 Omniverse 技术与 AI 智能体，帮助制造商将工厂及仓库改造为软件定义的设施。

(6) 人机协同与作业安全。边缘 AI 可动态创建虚拟安全围栏，在人员靠近时自动停止或调整机器人路径，实现安全保障与正常作业的平衡，已应用于汽车制造仓库等场景。

根据灼识咨询数据，全球工业 AI 解决方案行业市场规模由 2020 年的 1240 亿元增长至 2025 年的 5109 亿元，预计 2030 年将达到 15119 亿元，2025 年至 2030 年的复合年增长率为 24.2%。

得益于智能制造投资增长及产业升级趋势推动，中国工业 AI 解决方案行业市场规模由 2023 年的 420 亿元增长至 2025 年的 2010 亿元，预计 2030 年将达到 7039 亿元，2025 年至 2030 年的复合年增长率为 28.5%，增速超越全球。



数据来源：灼识咨询

政策层面，2025 年 8 月，国务院发布的《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》要求推广人工智能驱动的生产工艺优化方法，深化人工智能与工业互联网融合应用，增强工业系统的智能感知与决策执行能力，确立了 AI 从辅助工具向生产方式变革的地位。

### 3、物理 AI 与数智城市

物理 AI 正在重新定义“智慧城市”的边界，它让城市管理不再局限于“看”和“分析”，而是正在将人工智能从纯软件世界的“虚拟思考”，推向能够感知、决策并操控真实物理世界的“实体执行”，数字孪生是这一跃迁的关键赋能平台。

**城建领域：**通过构建城市数字孪生，物理 AI 实现“空天地一体化”的实时感知与推演。例如上海探索“量子城市”模式，打造“数字孪生+AI 原生”的生命体城市治理新范式。在智慧交通方面，物理 AI 可构建实时仿真环境优化信号灯配时，缓解拥堵。韩国首尔甚至计划全市推广自动驾驶出租车和公交车，将城市作为技术验证的“永久试验台”；在基础设施运维方面，物理 AI 能通过 AI 视觉和机器人对城市部件进行“健康诊断”。例如，高雄市正利用 AI 视频分析，将缩短路灯损坏、树木倒伏等事件的响应时间。

**电力能源：**物理 AI 推动电网从“被动响应”向“透明电网与自主运行”转变。怀柔国家实验室与南方电网发布“原生电力专业大模型”，深度理解电网物理定律，使调度方案生成时间从小时级缩短至分钟级。远景发布的 AI 电力系统融合气象、能源大模型，成功应用于全球最大 100%绿电直连的绿色氢氨产业基地。同时，搭载物理 AI 的机器人正在替代高危工种，国家电网部署的机器人可进行无人值守智能巡检，完成表计识别、红外测温等任务，极大降低了作业风险。

**水利水务：**物理 AI 推动水利水务从“经验驱动”到“科学预报与精准调控”。通过构建数字孪生流域，物理 AI 实现预报、预警、预演、预案的智能化闭环管理。广州花都区已建成覆盖 49 座水库的立体数字孪生体系，能实时展示水雨情、模拟洪水演进并自动生成人员转移方案。水利物理 AI 融合 AI 的快速拟合能力与物理机理模型的可解释性，通过 AI 代理模型显著缩短洪水推演时间，为应急转移争取宝贵窗口。

根据 Statistics MRC 的预测，全球 AI 智慧城市平台市场在 2026 年规模约为 907 亿美元，2034 年将达 1.13 万亿美元，2026 至 2034 年复合年增长率高达 37.1%。

与此同时，中国的数智城市市场规模也在飞速扩张。根据中商产业研究院数据，2024 年中国综合智慧城市解决方案市场规模达到 700 亿元，近五年复合年增长率为 9.8%。预计 2025 年中国综合智慧城市解决方案市场规模将达到 809 亿元。

政策层面，2025 年 5 月，国家数据局《数字中国建设 2025 年行动方案》强调，要构建高质量行业数据集与人工智能大模型底座，进一步夯实城市全域数字化转型底座建设，完善城市运行和治理中枢功能。同年 10 月，国家发改委等部门发布的《深化智慧城市发展推进全域数字化转型行动计划》。要求加快市政基础设施的智能化建设，统筹布局城市算

力网。上述政策进一步突出了物理 AI 在打造数智城市中的重要作用，政策导向已从单纯的数字化转向“数据+人工智能”的双轮驱动，旨在利用物理感知数据提升城市空间推理与复杂决策的精准度。

### 三、核心竞争力分析

公司凭借二十余年在数字创意与 3D 可视化领域的技术积淀，结合报告期内对物理 AI 战略的前瞻布局，已形成覆盖“数据—算法—平台—应用—生态”的多层次核心竞争力。以下从战略前瞻、技术产品、数据资产、生态构建及立体服务模式五个维度予以分析。

#### （一）战略前瞻与产业基础优势

公司深耕三维数字领域逾二十年，在 3D 可视化尚未形成规模化产业认知的早期阶段，便已将其作为核心技术方向持续投入，先后为几大国际盛会提供数字创意展示服务，以大体量项目的实战交付积累了扎实的技术底蕴。

随着大数据与云计算浪潮到来，公司率先判断 3D 可视化的价值边界将从展示层向产业运营层延伸，由此启动向数字孪生平台的战略升级，自主研发 FT-E 数字孪生引擎，并逐步向智慧城市、智能制造、文化文博等垂直领域拓展工程化交付能力。这一战略升级的时间节点早于数字孪生被纳入国家“十四五”规划，技术判断在后续产业走向中得到充分印证。

当前，人工智能加速向物理世界延伸，以具身智能、机器人为代表的物理 AI 应用对高保真仿真训练环境的需求急剧释放。公司基于二十余年积累的三维建模、实时仿真与自主引擎能力，再次前瞻性升级到物理 AI 赛道，从“数字孪生领军企业”向“物理 AI 全栈软件平台及一体化解决方案的综合提供商”升级。报告期内，公司通过参股省级具身智能训练场、共建联合实验室、布局具身机器人训练服务等举措，率先在物理 AI 仿真与训练这一高壁垒环节占据战略卡位。行业演进从 3D 可视化到数字孪生再到物理 AI 的每一次重心迁移，均与公司既有的技术积累保持内在连贯，形成难以被短期复制的战略先发优势。

#### （二）技术与产品创新优势

公司以“AI 3D”为技术发展方向，构建了从底层引擎到上层应用的全链条。

在基础引擎层面，公司拥有自主可控的 AI 3D 数字孪生引擎（FTE），具备多物理场仿真能力，可构建高保真、可计算、可模拟的“三维空间”，为物理 AI 提供不可或缺的训练场与试验场。该引擎已实现从国产芯片、服务器到操作系统的全流程适配，可支撑千亿级城市模型的毫秒级动态渲染。

在软件产品层面，公司持续迭代 AI 3D 数字孪生软件产品，覆盖智慧水利、智慧水务、电力能源、数字孪生工厂、智慧城市大数据等垂直场景，并融合行业 AI 小模型、知识图谱等技术，形成可快速部署的行业软件矩阵。

在硬件与系统层面，报告期内公司进一步完善物理 AI 产品体系，包括具身拓展背包套件（为机器人快速赋予感知、

交互、导航等智能能力）、遥操数采平台、开悟云创动作编排平台等，初步形成“数据采集—仿真训练—动作迁移—场景应用”的全链条工具链。同时，公司正积极推进自主可控的国产化物理 AI 模拟仿真平台研发，为具身智能提供从虚拟到现实的高效训练环境。

在传统业务升级层面，公司持续推动数字展馆向数字化、信息化、智能化方向迭代，形成标准化展项产品；同时将 AI 3D 数字孪生能力与 IoT 物联网设备、传感器、机器人等硬件深度融合，为客户提供“数据底座+AI 算法+智能终端”的一体化解决方案。

### （三）3D 数据资产的积累

公司高度重视 3D 数据资产的积累，经过二十余年的项目实践，已积累了覆盖三百多个高精度场景、承载 10+亿三维模型的超大规模仿真平台，以及海量的产业场景认知与空间数据集。这些数据资产不仅为传统 3D 可视化业务提供内容支撑，更成为公司向物理 AI 战略升维的核心燃料。

在物理 AI 时代，高质量、高保真、可计算的三维空间数据是训练具身智能体不可或缺的“养料”。公司依托自主 FTE 引擎和全域感知技术，持续产生真实、稀缺的空间数据，并设计专门算法对数据进行清洗、标注、扩容和训练。这些数据资产正从静态的“历史记录”转变为动态的“生产力要素”，能训练出深谙产业痛点、能解决实际问题的专业垂类模型，形成竞争对手难以逾越的数据壁垒。

### （四）生态合作与资本运作优势

报告期内，公司积极构建“产学研+资本+产业”的协同生态，快速补齐技术短板与市场渠道。在产学研合作方面，公司与北京大学深圳研究生院、深圳市人工智能与机器人研究院（AIRS）等顶尖机构共建联合实验室，重点攻关具身垂类大模型、机器人强化学习、工业仿真等核心技术，精准对接产业痛点。在资本运作方面，公司入股广东省具身智能科技有限公司，在省级具身智能训练场建设中占据战略卡位；同时，通过收购浙江禹贡信息科技有限公司、广州中工水务信息科技有限公司快速切入水利水务行业。这些资本运作不仅强化了公司在重点垂直行业的市场渗透力，更使公司在物理 AI 基础设施层面形成了“自研+生态”的双轮驱动优势。

### （五）立体服务模式与全链条交付能力

公司形成了“产品/服务+一体化解决方案”的立体服务模式。该模式下，3D 可视化产品/服务、数字孪生软件、智能硬件等既可以独立销售，也可以相互组合形成覆盖“咨询—设计—开发—集成—运维”的全链条解决方案，满足客户从单一需求到复杂系统升级的多元需要。

随着公司向物理 AI 战略升维，立体服务模式的内涵进一步扩展：从传统的“展示+交互”延伸至“仿真+训练+协同”，从“帮助客户看得见”升级为“帮助客户做决策、控物理、优运行”。公司服务领域也从建筑地产、文化文博扩展到水利水务、电力能源、智能制造、智慧城市等，客户结构更加多元，抗风险能力增强。同时，公司正推动从个性化

项目服务向标准化产品、平台化服务的转型，通过 SaaS 化场景产品包、训练场运营服务等模式，提升收入的可重复性和可预测性。

综上，凡拓数创的核心竞争力不再局限于传统的数字创意与一体化服务能力，而是在战略前瞻、技术产品、数据资产、生态构建及立体服务模式等方面形成了多维协同、持续进化的竞争壁垒。这些优势共同支撑公司从“数字孪生领军企业”向“物理 AI 全栈软件平台及一体化解决方案的综合提供商”的战略跃迁，为公司在未来产业竞争中占据有利位置奠定了坚实基础。

## 四、主营业务分析

### 1、概述

2025 年，公司整体经营态势向好，经营成果持续改善，战略方向更加清晰。公司继续筑牢数智城建基本盘，突破文化 C 端新赛道，并精准部署物理 AI 核心新业务，推动经营发展提质升级。报告期内，公司实现营业收入 6.31 亿元，同比增长 72.81%；实现归属于上市公司股东的净利润为-13,499.56 万元，同比减亏 27.98%，其中扣除非经常性损益后的净利润同比减亏 28.07%；公司经营性现金流净额为 2,467.45 万元，同比增长 126.02%。

营业收入：报告期内，公司营业收入增长主要得益于：一方面，公司大力推动数字一体化综合服务项目的有序验收与交付；另一方面，公司持续推进“AI 3D”发展战略，AI 3D 数字孪生产品及解决方案实现营业收入 1.75 亿元，同比大幅增长 255.44%。

人工成本与期间费用：报告期内，公司加大在数字孪生、数智文化等领域的新产品研发、关键技术攻关及市场体系建设的投入。人工成本及战略性投入具有刚性特征，短期内难以压缩，是导致本期归母净利润仍为亏损的主要原因。

减值损失：报告期内，尽管公司致力于提升应收账款管理效能，但受客户结算周期等因素影响，应收账款总体规模仍处于较高水平。公司按账龄计提坏账准备的比例较为审慎：账龄 2 年以上的应收账款计提比例为 50%，3 年以上的计提比例为 100%。2025 年度，信用减值损失和资产减值损失对净利润的影响仍较大。

经营现金流：公司持续提升资金管理效率并加大应收账款回收力度，本期经营活动产生的现金流量净额为 2,467.45 万元，较去年同期有所改善。

总体而言，2025 年公司营收规模增长势头向好，亏损面逐步收窄。近年来公司在空间智能 AI 3D 方面的布局，为下一步大力推进“物理 AI”战略提供了新动能。

#### （1）技术创新与研发突破

2025 年，公司继续以技术创新为核心驱动，保持稳定研发投入，确保技术领先性。公司已基本完成核心技术矩阵与

产品平台建设，形成了以数字孪生引擎、低代码平台、AI 算法、行业小模型、IoT、大数据、知识图谱、物理 AI 工具链为核心的完整技术底座，并构建起“物理 AI 3D 数字孪生”核心技术体系，打造出自下而上、环环相扣的智能进化体系，持续加固技术壁垒。核心技术优势日益凸显，为下一阶段物理 AI 战略升维、完成自主化物理 AI 模拟仿真平台构建奠定了坚实技术基础。

为强化技术支撑、抢占行业先机，公司本年度积极与顶尖院校及科研机构构建产学研融合创新引擎，分别与北京大学深圳研究生院、深圳市人工智能与机器人研究院共建联合实验室，重点攻关具身垂类大模型、机器人强化学习、工业仿真等核心技术，精准对接产业痛点，为物理 AI 战略落地提供坚实技术保障。2025 年产学研协同创新成果丰硕，公司在具身智能领域斩获“科技成果鉴定——国际领先”、广东省科技成果转化促进会“科学技术进步奖一等奖”、“高质量首版次软件产品研发项目”等多项专业奖项，并参与多项行业标准制定，进一步印证了公司的技术实力与行业地位，巩固了核心技术优势。

## （2）产品矩阵体系扩展与商业化落地

围绕“物理 AI”战略，公司持续扩展并深化物理 AI 产品矩阵，构建起从底层工具链到上层应用场景的全栈式产品体系。报告期内，公司创新研发了链式具身智能多元工具组合，主要包括三大核心产品线：一是具身机器人导览扩展背包软硬件，集成多模态感知与交互能力，可快速适配各类服务机器人本体；二是具身智能数据仿真与合成平台，提供高保真物理仿真环境与合成数据生成能力，支撑机器人算法的高效训练与验证；三是数据采集与标注训练平台，覆盖从真实环境数据采集、清洗、标注到模型训练的全流程闭环。上述产品矩阵为行业具身智能自主工具链技术攻关、行业应用场景创新开发，以及具身训练场或产业创新中心一体化工程建设等提供了全链条技术支持。

在商业化落地方面，公司物理 AI 产品与服务正逐步获得市场认可。2025 年 11 月，公司成功中标“广东省具身智能训练场建设项目（一期）综合调度中心项目”，该项目标志着公司在物理 AI 一体化工程领域实现了从 0 到 1 的突破。2026 年 4 月，中标“深圳国创具身智能机器人公司仿真平台开发服务项目”，实现了物理 AI 核心软件产品的独立对外输出，验证了公司自研仿真工具链的技术成熟度与商业价值。整体来看，公司物理 AI 产品矩阵已初步完成“工具链研发—标杆项目验证—市场化推广”的闭环，正加速从技术储备阶段向规模化营收阶段迈进，为下一步全面发力“物理 AI”战略提供了坚实的产品支撑与商业动能。

## （3）财务表现与资产优化

2025 年，公司营业收入有所增长。随着数字孪生、智慧行业解决方案、文旅 IP 运营等新业务的快速落地，其收入占比持续提升，有效带动公司整体营收规模扩大，营收结构继续优化。同期，公司净利润实现减亏，经营效率有所提升，盈利指标呈现向好态势。结合公司 2026 年发展规划，整体经营向好，盈利结构持续优化的趋势有望持续。

公司新总部大楼已于 2025 年建设完毕并正式投入使用，不仅显著增加了固定资产规模，也推动资产结构进一步优

化，直接提升了公司的偿债、融资与抗风险能力。同时，新总部的投入使用极大提升了企业形象与品牌影响力，有效增强了市场认可度与客户信任度，为业务拓展和项目承揽提供了有力支撑，形成了“品牌提升—业务增长—财务增强”的良性循环，为公司持续经营提供了更强的资产支撑与信用保障。

#### **（4）业务结构优化与双轮驱动**

2025 年，公司业务结构优化成效显著。一方面，筑牢数字城市基本盘，继续推进从“可视化”向“智慧运营”的延伸，业务重心逐步转向以数字孪生、AI、CIM 为核心的智慧城市与智慧工业运管系统，并延伸至水利水务、能源电网、智能制造、智慧交通、产业园区等核心运营场景。其中，中工水务积极响应集团华东市场开拓战略部署，打开了新局面；立讯智能制造工厂项目持续推进，业务阵地从国内拓展至东南亚；能源电力领域首次在南方电网创新成果孪生可视化引擎项目取得新突破。

另一方面，公司通过子公司吾全品牌大力向 To C 端延伸，积极构建“To B+To C”双轮驱动的多元化收入体系，快速布局面向消费者的“数智文化体验展”，成功举办了“观妙入真——永乐宫文物精粹暨数字艺术大展”、“既往未来——隰县小西天文物珍品与悬塑艺术特展”、“尼罗河的赠礼——古埃及文物与数字艺术体验展”（2026 年 2 月）等多场大型数字艺术展览，通过门票销售、文创周边开发、IP 授权运营等多种方式实现经营性收入，To C 端业务布局初见成效，正逐步成为公司新的增长亮点。同时，子公司一介网络依托 AI GIS 及 CIM 系统，以精准出行大数据为核心，为行业提质增效注入新动能，重点打造房产营销平台，在城市建设、地产相关领域持续挖掘地图产品广告运营、数据分析服务、交易佣金等新盈利点。

目前，公司传统业务企稳回升，新兴业务逐步放量，业务结构更具韧性与成长性，为可持续经营提供了持续稳定的增长动力。

#### **（5）内部管理与人才激励**

2025 年，公司不断优化内部管理体系，重点推进业务流程梳理、业财一体化建设与预算成本管控，持续提升项目转化效率与运营管理水平。为绑定核心人才、激发组织活力，公司实施了新的股权激励计划，覆盖核心管理、技术及业务骨干，将员工个人利益与公司长远发展深度绑定，提升了员工的工作积极性、归属感与团队稳定性，增强了整体组织活力，为公司战略落地提供了有力保障。同时，公司已启动支撑物理 AI 3D 数字孪生的组织与激励建设，明确人才标准，塑造“专业、靠谱、自驱”的人才队伍，倡导全员拥抱 AI、学习 AI、开发 AI，并计划组织多场专业培训，为物理 AI 战略落地储备人才力量。

#### **（6）资本运作与战略并购**

2025 年，公司充分发挥资本市场平台优势，加速推进战略执行落地。公司通过收购浙江禹贡信息科技有限公司，快速切入水利行业，继续以外延并购驱动产业布局。水利是公司物理 AI、数字孪生技术的重要应用场景之一，水利水务也

是公司现阶段重点拓展的行业。通过收购禹贡科技，一方面有利于促进双方技术协同，共同推进数字孪生与水利信息化解决方案的融合，合作开展水仿真、水行业应用智能体研究，开发水利行业专业模型，推动具身智能在水利行业巡检巡查、水下作业等场景的落地应用；另一方面，将借助禹贡科技在水利行业深厚的客户资源和营销渠道，快速提升公司相关产品技术在水利行业的拓展能力，推动“物理 AI+数字孪生+水利”实现规模化应用。

“AI 3D+文化”是公司传统文化文博业务的迭代升级，商业模式变革带来了文化新体验。本年度公司打造沉浸式文化 IP 体验展，从传统 To B 端向 To C 端延伸，是推动 AI 3D 核心技术落地文化领域的关键实践，让核心技术从虚拟认知迈向实体文化场景应用，形成新质生产力。报告期，公司通过资本运作快速补齐短板，购买广州慕光科技公司股权，整合其在三维数据采集、处理、管理及可视化应用、高精度数字资产构建、文化遗产数字化等方面的成熟能力，将其技术储备与公司 AI 3D 数字孪生引擎的核心优势深度融合，使 AI 3D 核心技术能够在文化 IP 运营等场景中形成从数据采集到仿真呈现、场景应用的完整链路，有力支撑文化 IP 业务运营。未来，公司将继续借助高精度扫描采集技术，丰富文化领域三维数据资产库，形成“数据资产—技术应用—场景落地”的良性循环，夯实公司战略在文化领域的的数据基础。

回望 2025 年，公司在挑战中笃定前行，战略布局愈发清晰，经营质效稳步提升。营收实现增长，亏损面收窄，现金流正向改善，核心技术与业务结构迈上新台阶。传统业务基本盘更加坚实，文化 C 端赛道实现突破，物理 AI 新业务精准卡位，“To B+To C”双轮驱动格局初步成型。资本运作、内部管理与人才激励协同并进，为长远发展积蓄了深厚动能。展望 2026 年，公司将继续以技术创新为矛、以运营效率为盾，全力推进物理 AI 战略落地，加速实现盈利拐点，奋力开启高质量发展的新篇章。

## 2、收入与成本

### (1) 营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	630,826,013.29	100%	365,044,892.80	100%	72.81%
分行业					
数字创意行业	630,826,013.29	100.00%	365,044,892.80	100.00%	72.81%
分产品					
3D 可视化产品及服务	85,403,145.80	13.54%	75,335,395.99	20.64%	13.36%
AI 3D 数字孪生产品及解决方案	175,005,098.00	27.74%	49,236,128.40	13.49%	255.44%
数字一体化综合服务	369,550,965.46	58.58%	240,473,368.41	65.88%	53.68%
其他业务收入	866,804.03	0.14%			
分地区					
华北（含东北）	70,052,693.99	11.10%	71,050,092.97	19.46%	-1.40%

华南	229,723,452.60	36.42%	144,852,016.44	39.68%	58.59%
华东	141,421,688.99	22.42%	70,901,732.27	19.42%	99.46%
华中	98,009,027.89	15.54%	18,134,891.14	4.97%	440.44%
西北	14,587,987.35	2.31%	31,581,424.59	8.65%	-53.81%
西南	68,361,139.16	10.84%	18,845,012.36	5.16%	262.75%
境外	8,670,023.31	1.37%	9,679,723.03	2.65%	-10.43%
分销售模式					

单位：元

	2025 年度				2024 年度			
	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	133,314,742.09	186,249,793.83	100,050,479.53	211,210,997.84	76,029,788.66	131,767,671.05	35,737,129.35	121,510,303.74
归属于上市公司股东的净利润	-22,619,206.35	-24,241,023.44	-49,548,386.98	-38,586,973.85	-36,580,065.05	33,432,550.04	57,135,597.90	60,290,463.91

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

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分客户所处行业						
数字创意行业	630,826,013.29	482,686,497.51	23.48%	72.81%	66.13%	3.08%
分产品						
3D 可视化产品及服务	85,403,145.80	60,335,126.01	29.35%	13.36%	-10.63%	18.97%
AI 3D 数字孪生产品及解决方案	175,005,098.00	116,940,022.25	33.18%	255.44%	459.91%	-24.40%
数字一体化综合服务	369,550,965.46	303,784,438.21	17.80%	53.68%	50.28%	1.86%
分地区						
华中	98,009,027.89	70,513,932.09	28.05%	440.44%	207.09%	54.67%
华南	229,723,452.60	165,773,226.08	27.84%	58.59%	65.31%	-2.93%
华东	141,421,688.99	105,388,843.32	25.48%	99.46%	116.63%	-5.91%
华北（含东北）	70,052,693.99	66,666,488.22	4.83%	-1.40%	1.08%	-2.34%
西南	68,361,139.16	57,261,193.67	16.24%	262.75%	190.25%	20.92%
分销售模式						

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

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
3D 可视化产品及服务	直接成本	16,028,791.17	3.32%	24,158,824.23	8.31%	-33.65%
3D 可视化产品及服务	直接人工	37,302,176.79	7.73%	37,107,320.74	12.77%	0.53%
3D 可视化产品及服务	间接费用	7,004,158.04	1.45%	6,247,343.15	2.15%	12.11%
AI 3D 数字孪生产品及解决方案	直接成本	77,761,921.90	16.11%	9,124,006.71	3.14%	752.28%
AI 3D 数字孪生产品及解决方案	直接人工	31,537,621.55	6.53%	8,439,221.33	2.90%	273.70%
AI 3D 数字孪生产品及解决方案	间接费用	7,640,478.80	1.58%	3,322,138.61	1.14%	129.99%
数字一体化综合服务	直接成本	239,539,411.44	49.63%	150,158,182.10	51.68%	59.52%
数字一体化综合服务	直接人工	53,842,053.37	11.15%	43,495,262.86	14.97%	23.79%
数字一体化综合服务	间接费用	10,402,973.41	2.16%	8,493,837.99	2.92%	22.48%

主营业务成本构成

单位：元

成本构成	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
直接成本	333,330,124.51	69.06%	183,441,013.04	63.14%	81.71%
直接人工	122,681,851.72	25.42%	89,041,804.94	30.65%	37.78%
间接费用	26,674,521.29	5.53%	18,063,319.74	6.22%	47.67%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

1. 本年发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据
浙江禹贡信息科技有限公司	2025 年 6 月 1 日	75,650,800.00	51.00	现金支付	2025 年 6 月 1 日	已实际取得对被购买方控制权
广州慕光科技有限	2025 年 6 月 30	1,000,000.00	100.00	现金支付	2025 年 6	已实际取得对被

公司	日			月 30 日	购买方控制权
----	---	--	--	--------	--------

2. 本期新设 1 家三级子公司为四川吾全纪元文化发展合伙企业（有限合伙）；本期注销一家四级子公司为英特尔智能装备（广州）有限公司

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	108,291,004.81
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	17.17%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	30,563,198.74	4.84%
2	第二名	21,856,165.19	3.46%
3	第三名	20,948,939.97	3.32%
4	第四名	18,169,290.59	2.88%
5	第五名	16,753,410.32	2.66%
合计	--	108,291,004.81	17.17%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	32,246,139.15
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	12.19%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	9,823,915.36	3.72%
2	第二名	7,699,892.08	2.91%
3	第三名	5,138,924.36	1.94%
4	第四名	4,975,959.78	1.88%
5	第五名	4,607,447.57	1.74%
合计	--	32,246,139.15	12.19%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

### 3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	121,104,662.12	106,075,472.38	14.17%	主要系报告期内销售人员相关的薪酬费用、差旅费及招待费较上年同期增加所致
管理费用	58,545,136.18	64,456,054.91	-9.17%	主要系本期股份支付费用减少所致
财务费用	3,600,132.08	1,567,602.22	129.66%	本期利息支出较上期增加所致
研发费用	36,987,304.06	33,370,885.44	10.84%	主要系报告期内研发投入较上年同期增加所致

### 4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
虚拟人数据集成技术	本项目研发目的在于破解当前虚拟人数据分散、集成效率低、数据兼容性差的行业痛点，解决传统虚拟人研发中，外观、动作、语音、交互等多维度数据来源杂乱、格式不统一、集成后同步性差，导致虚拟人形象生硬、交互卡顿、场景适配性弱的核心问题，填补公司在虚拟人数据集成领域的技术空白。当前虚拟人数据多来自不同采集设备与技术体系，动作捕捉、面部表情、语音合成等数据相互独立，缺乏高效的集成技术，导致虚拟人研发周期长、成本高，难以满足文旅、直播、政企服务等领域对高保真、高交互虚拟人的规模化需求。本项目通过研发高效虚拟人数据集成技术，整合多源数据采集、格式标准化、实时同步融合等核心能力，实现虚拟人多维度数据的一体化集成与优化，构建自主可控的核心技术体系，打破现有数据	已完结	本项目拟实现三大核心目标，确保技术落地性与市场竞争力，推动虚拟人数据集成技术的产业化应用。一是技术层面，研发虚拟人多源数据集成核心算法，优化数据采集适配、格式标准化、实时融合同步等关键技术，实现动作、表情、语音、交互等多维度数据的无缝集成，数据格式兼容率达 99% 以上，集成延迟 ≤ 50ms，解决数据分散、同步性差的问题，提升虚拟人呈现效果与交互流畅度。二是系统层面，搭建一套完整的虚拟人数据集成系统，整合多源数据采集接口、数据标准化处理、集成融合、存储管理等核心模块，支持动作捕捉、面部采集、语音合成等多种设备接入，可灵活应用于虚拟数字人研发、虚拟直播、数字孪生等多场景，系统运行稳定性达 99.6% 以上，支持数据批量处理、自定义集成规则等功能。三是成果	本项目研发对公司经营具有多维度促进作用，助力公司提升核心竞争力与市场影响力，契合虚拟人产业快速发展的主流趋势。一是技术壁垒构建，通过掌握虚拟人多源数据集成核心技术，打破外部技术垄断，形成自主知识产权体系，提升公司在虚拟人技术领域的话语权，增强技术溢价能力，区别于同行竞品，构建差异化竞争优势，尤其在虚拟人研发效率、数据集成精度方面形成独特竞争力。二是市场空间拓展，依托研发成果，公司可拓展文旅、直播电商、政企宣传、影视娱乐等多领域目标客户群体，契合当前各行业对高保真虚拟人的迫切需求，抓住虚拟人产业市场机遇，新增营收增长点，优化业务结构，降低单一业务依赖风险，同时可延伸至虚拟人运营、内容定制等关联领域。三是品牌价值提升，通过技术创新与产品升

	<p>集成壁垒，为公司拓展虚拟人相关业务奠定坚实基础，助力公司在虚拟人赛道实现差异化竞争。</p>		<p>转化层面，完成核心技术专利布局，形成 2-3 项可落地的技术成果，搭建试验平台完成技术验证与优化，实现与公司现有虚拟人研发、内容制作体系的兼容适配，为后续规模化推广与商业化应用提供技术支撑，缩短虚拟人研发周期、降低研发成本。</p>	<p>级，打造高效、便捷的虚拟人数据集成产品与服务，提升公司品牌的科技形象与市场认可度，增强客户粘性，同时可通过技术授权、定制化开发、系统运维等方式拓宽盈利渠道，提升盈利能力。此外，项目研发可带动公司研发团队能力提升，培养一批虚拟人数据集成领域的专业人才，为公司后续技术迭代与产业延伸提供人才保障，推动公司长期可持续发展。</p>
<p>基于 3D 渲染引擎的数字孪生构建平台研发</p>	<p>随着数字孪生技术向工业制造、智慧城市、高端仿真等复杂领域深度渗透，市场对场景的视觉逼真度、实时交互性能及物理规则模拟提出了前所未有的高标准。本项目旨在自主研发一款高性能、高可用的 3D 渲染引擎，并以其为核心，打造一个集精细建模、实时渲染、物理模拟、数据驱动交互于一体的专业级数字孪生构建平台。该平台致力于为高端制造业、城市规划、复杂设备运维等专业用户提供电影级视效、低延迟交互与深度业务融合的一站式解决方案，满足其对极致可视化与深度仿真的刚性需求</p>	<p>已完结</p>	<p>研发具有国际竞争力的自主知识产权 3D 渲染引擎核心，支持 PBR 物理渲染、全局光照、大规模场景动态加载与流畅渲染，在典型场景下达到主流商业引擎的渲染性能指标。并构建完成以该引擎为核心的“引擎+工具链+应用框架”一体化平台，提供可视化的场景编辑器、丰富的材质与模型库、灵活的数据接口与脚本系统，显著降低构建高精度、可交互数字孪生应用的技术门槛和开发周期</p>	<p>本项目通过突破底层核心渲染技术，将助力公司从应用开发向“核心技术+平台+解决方案”的高价值模式转型。自主引擎形成关键技术壁垒与知识产权护城河，不仅能提升在高端市场的竞争力与品牌价值，也将作为布局元宇宙、虚拟现实等前沿领域的通用技术基座，支撑公司长期发展</p>
<p>岭南图谱自动化建模和推理技术研发</p>	<p>本项目研发目的在于破解当前岭南图谱构建效率低、推理能力弱、文化内涵挖掘不足的行业痛点，解决传统岭南图谱多依赖人工建模、耗时耗力，且存在数据碎片化、语义关联松散、推理精准度低，难以实现岭南文化资源高效整合与智能活化的核心问题，填补公司在岭南文化图谱自动化建模与智能推理领</p>	<p>已完结</p>	<p>本项目拟实现三大核心目标，确保技术落地性与市场竞争力，推动岭南图谱自动化建模和推理技术的产业化应用。一是技术层面，研发岭南文化多源数据自动化抽取、本体建模与智能推理核心算法，优化数据清洗、实体匹配与语义关联技术，解决粤语思维链处理、跨模态数据融合等难点，实现岭南文化实</p>	<p>本项目研发对公司经营具有多维度促进作用，助力公司提升核心竞争力与市场影响力，契合文化数字化战略与岭南文化传承发展的主流趋势。一是技术壁垒构建，通过掌握岭南图谱自动化建模与推理核心技术，尤其是粤语思维链处理、跨模态数据融合等特色技术，打破外部技术垄断，形成自主知识产权体</p>

	<p>域的技术空白。当前岭南文化数字化进程中，超 60%纸质文献面临酸化虫蛀风险，多数数字化资源仅停留于基础存档，缺乏智能解析与活化应用，且图谱构建需大量人工标注，存在构建周期长、知识关联不深入等困境，无法充分挖掘岭南文化（含先贤人物、建筑、民俗、艺术等）的深层价值。本项目通过研发岭南图谱自动化建模与推理核心技术，整合多源岭南文化数据，实现图谱自动构建、语义关联挖掘与智能推理，构建自主可控的核心技术体系，打破传统人工建模壁垒，为公司拓展岭南文化数字化相关业务奠定坚实基础，助力公司在文化数字化赛道实现差异化竞争。</p>		<p>体（先贤、建筑、非遗等）抽取准确率达 96%以上，图谱自动化建模效率较人工提升 80%，推理响应时间 ≤30ms，精准挖掘文化实体间的深层关联。二是系统层面，搭建一套完整的岭南图谱自动化建模和推理系统，整合数据采集、自动化建模、智能推理、可视化展示等核心模块，支持岭南文献、影像、非遗技艺等多类型数据接入，可灵活应用于文化传承、文旅导览、教育科普、文化文创等多场景，系统运行稳定性达 99.6%以上，支持自定义推理规则、图谱可视化定制等功能。三是成果转化层面，完成核心技术专利布局，形成 2-3 项可落地的技术成果，搭建试验平台完成技术验证与优化，实现与岭南文化大数据中心、文旅平台等现有体系的兼容适配，为后续规模化推广与商业化应用提供技术支撑。</p>	<p>系，提升公司在文化数字化领域的话语权，增强技术溢价能力，区别于同行竞品，在岭南文化数字化服务领域形成独特竞争优势。二是市场空间拓展，依托研发成果，公司可拓展文旅部门、教育机构、文创企业、地方政府等目标客户群体，契合当前岭南文化数字化、智能化传承的迫切需求，抓住文化数字化产业发展机遇，新增营收增长点，优化业务结构，降低单一业务依赖风险，同时可延伸至文化文创开发、虚拟文旅、方言智能交互等关联领域。三是品牌价值提升，通过技术创新赋能岭南文化传承，打造专业的岭南图谱技术产品与服务，提升公司品牌的文化内涵与科技形象，增强客户粘性，同时可通过技术授权、定制化开发、系统运维等方式拓宽盈利渠道，提升盈利能力。此外，项目研发可带动研发团队能力提升，培养一批文化数字化与图谱技术领域专业人才，为公司后续技术迭代与产业延伸提供人才保障，推动公司长期可持续发展。</p>
<p>AI 数智人知识库大模型系统研发</p>	<p>本项目研发目的在于破解当前 AI 数智人知识库匮乏、响应精准度低、知识更新滞后的行业痛点，解决传统数智人多依赖固定话术库，缺乏自主学习与智能推理能力，且存在知识库碎片化、行业适配性弱、交互体验生硬，难以满足各行业对专业化、智能化数智人服务需求的核心问题，填补公司在 AI 数智人知识库大模型领域的</p>	<p>已完结</p>	<p>本项目拟实现三大核心目标，确保技术落地性与市场竞争力，推动 AI 数智人知识库大模型系统的产业化应用。一是技术层面，研发 AI 数智人知识库大模型核心算法，优化知识抽取、清洗、结构化存储与智能推理技术，解决多领域知识融合、实时更新、上下文理解等难点，实现知识检索准确率达 97%以上，响应时间</p>	<p>本项目研发对公司经营具有多维度促进作用，助力公司提升核心竞争力与市场影响力，契合 AI 数智人产业快速发展的主流趋势。一是技术壁垒构建，通过掌握 AI 数智人知识库大模型核心技术，尤其是多领域知识融合、实时更新与精准推理技术，打破外部技术垄断，形成自主知识产权体系，提升公司在数智人领域的话语权，增</p>

	<p>技术空白。当前 AI 数智人应用中，多数产品存在“答非所问”“知识陈旧”“无法应对复杂场景”等困境，知识库更新需人工手动维护，效率低下，无法适配金融、文旅、政企服务等领域的专业化知识需求，限制了数智人的规模化落地。本项目通过研发 AI 数智人知识库大模型核心技术，整合多领域专业知识，实现知识库自动更新、智能检索与精准响应，构建自主可控的核心技术体系，打破传统数智人知识库的局限，为公司拓展 AI 数智人相关业务奠定坚实基础，助力公司在数智人赛道实现差异化竞争。</p>		<p>≤20ms，知识库自动更新周期≤72 小时，可精准匹配数智人交互场景的个性化知识需求。二是系统层面，搭建一套完整的 AI 数智人知识库大模型系统，整合知识采集、知识库构建、智能推理、交互适配、后台管理等核心模块，支持金融、文旅、政企、教育等多行业知识适配，可灵活对接各类数智人终端（虚拟数字人、智能客服终端等），系统运行稳定性达 99.7%以上，支持自定义知识库更新规则、交互话术优化等功能。三是成果转化层面，完成核心技术专利布局，形成 3-4 项可落地的技术成果，搭建试验平台完成技术验证与优化，实现与公司现有数智人产品、业务体系的兼容适配，为后续规模化推广与商业化应用提供技术支撑，降低数智人产品研发与运维成本。</p>	<p>强技术溢价能力，区别于同行竞品，在数智人知识库构建、智能交互适配等方面形成独特竞争优势。二是市场空间拓展，依托研发成果，公司可拓展金融机构、文旅部门、政企单位、教育机构等多领域目标客户群体，契合当前各行业数字化转型中对智能化数智人服务的迫切需求，抓住 AI 数智人产业发展机遇，新增营收增长点，优化业务结构，降低单一业务依赖风险，同时可延伸至数智人运营、知识服务、定制化开发等关联领域。三是品牌价值提升，通过技术创新赋能数智人产品升级，打造高精度、高适配的 AI 数智人知识库系统，提升公司品牌的科技形象与市场认可度，增强客户粘性，同时可通过技术授权、系统运维、知识定制等方式拓宽盈利渠道，提升盈利能力。此外，项目研发可带动研发团队能力提升，培养一批 AI 大模型与数智人融合领域专业人才，为公司后续技术迭代与产业延伸提供人才保障，推动公司长期可持续发展。</p>
<p>数字孪生轻量化算法系统</p>	<p>为解决高精度三维模型数据庞大导致的加载慢、渲染卡、传输难等问题，本项目研发一套智能轻量化算法系统。通过对模型进行几何、纹理、层级的深度优化，在保证视觉效果的前提下，大幅压缩数据量，以支撑数字孪生应用在 Web、移动等轻端侧的流畅运行</p>	<p>已完结</p>	<p>攻克网格简化、特征保持、属性映射等核心算法，形成高效自动化的轻量化系统。通过构建标准化服务模块，与公司自有渲染引擎及数字孪生平台深度融合，提供从原始模型到终端流畅可视化的端到端闭环能力。</p>	<p>将与公司自研的渲染引擎构成“前处理-后渲染”的完整技术闭环，极大增强整体解决方案的竞争力。通过显著降低应用部署与使用门槛，它将有力推动数字孪生向更轻量终端和更广泛场景渗透。</p>

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
--	--------	--------	------

研发人员数量（人）	162	149	8.72%
研发人员数量占比	14.24%	12.55%	1.69%
研发人员学历			
本科	109	103	5.83%
硕士	22	13	69.23%
本科以下	31	33	-6.06%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	74	80	-7.50%
30~40 岁	66	55	20.00%
40 岁以上	22	14	57.14%

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2025 年	2024 年	2023 年
研发投入金额（元）	36,987,304.06	33,370,885.44	34,904,185.10
研发投入占营业收入比例	5.86%	9.14%	6.06%
研发支出资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	0.00%	0.00%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

## 5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	663,793,212.53	501,627,355.49	32.33%
经营活动现金流出小计	639,118,708.87	596,438,845.82	7.16%
经营活动产生的现金流量净额	24,674,503.66	-94,811,490.33	126.02%
投资活动现金流入小计	368,419,150.47	1,107,351,172.60	-66.73%
投资活动现金流出小计	486,583,191.67	1,123,944,637.20	-56.71%
投资活动产生的现金流量净额	-118,164,041.20	-16,593,464.60	-612.11%
筹资活动现金流入小计	120,451,000.00	101,627,195.49	18.52%
筹资活动现金流出小计	104,823,002.83	72,878,182.55	43.83%
筹资活动产生的现金流量净额	15,627,997.17	28,749,012.94	-45.64%
现金及现金等价物净增加额	-77,861,540.37	-82,655,941.99	5.80%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

- 1、经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金较上期增加所致
- 2、投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期购买及赎回理财产品产生现金流出减少所致
- 3、筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期取得短期借款、长期借款，筹资活动收到现金流入所致

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

## 五、非主营业务情况

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-388,949.22	0.28%	主要系报告期内购买理财产品及债务重组收益形成	否
公允价值变动损益	199,142.46	-0.14%	主要系报告期内购买理财产品所致	否
资产减值	-17,830,518.52	12.74%	主要系报告期内计提的合同资产与存货减值准备	是
营业外收入	620,886.83	-0.44%	主要系报告期内收到的项目补偿金	否
营业外支出	2,743,113.02	-1.96%	主要系报告期内支付的违约金及赔偿金支出	否
信用减值损失	-48,665,449.47	34.77%	主要系报告期内计提的应收账款减值准备	是
资产处置收益	1,332,625.91	-0.95%	主要系报告期内非流动资产处置收益	否

## 六、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	169,914,803.52	12.16%	250,094,060.30	18.00%	-5.84%	
应收账款	312,863,088.43	22.38%	345,226,910.49	24.85%	-2.47%	
合同资产	92,518,369.51	6.62%	73,257,741.76	5.27%	1.35%	
存货	72,394,401.43	5.18%	121,623,162.60	8.75%	-3.57%	
固定资产	247,345,535.77	17.70%	81,361,999.78	5.86%	11.84%	主要系报告期内本期总部数字创意制作基地项目转固所致
在建工程	11,301,780.85	0.81%	151,443,648.91	10.90%	-10.09%	主要系报告期内本期总部数字创意制作基

						地项目转固所致
使用权资产	3,334,516.69	0.24%	16,013,385.16	1.15%	-0.91%	主要系本期租赁减少所致
短期借款	73,087,633.75	5.23%	55,714,952.24	4.01%	1.22%	
合同负债	55,591,536.56	3.98%	41,308,542.32	2.97%	1.01%	
长期借款	36,735,000.00	2.63%	5,610,000.00	0.40%	2.23%	主要系报告期内新增长期借款所致
租赁负债	734,272.02	0.05%	8,880,145.04	0.64%	-0.59%	主要系本期租赁减少所致
无形资产	235,532,891.96	16.85%	170,951,965.65	12.30%	4.55%	主要系报告期内发生企业合并，致使无形资产增加所致
商誉	88,344,161.55	6.32%	51,603,994.78	3.71%	2.61%	主要系报告期内因企业合并新增的商誉所致

境外资产占比较高

适用 不适用

## 2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
<b>金融资产</b>								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	10,095,064.57	- 77,502.93	0.00	0.00	382,000,000.00	367,000,000.00	0.00	25,017,561.64
2. 应收款项融资	1,293,526.94						- 719,236.84	574,290.10
上述合计	11,388,591.51	- 77,502.93	0.00	0.00	382,000,000.00	367,000,000.00	- 719,236.84	25,591,851.74
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

应收款项融资-其他变动说明：应收款项融资其他变动内容均系银行承兑汇票增减变动

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

## 3、截至报告期末的资产权利受限情况

## 1. 所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	15,538,705.95	15,538,705.95	保证金、冻结、押金	保证金、冻结资金、押金
合计	15,538,705.95	15,538,705.95	—	—

注：本公司与浦发银行广州东山支行于 2025 年 1 月 22 日签署的《并购贷款合同》（合同编号：82042025280028），以子公司广东凡拓智水科技有限公司（非上市公司）持有的广州中工水务信息科技有限公司 100% 股权为质押物，取得借款金额 4,740.00 万元，专项用于置换广州凡拓数字创意科技股份有限公司收购广州中工水务信息科技有限公司 100% 股权的自有资金投入。

## 七、投资状况分析

## 1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
76,650,800.00	80,200,000.00	-4.43%

## 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
浙江禹贡信息科技有限公司	禹贡科技是一家扎根于水利行业的国家高新技术企业、浙江省“专精特新”中小企业，核心业务为	收购	75,650,800.00	51.00%	自有资金	不适用	不适用	收购公司股权及对公司进行增资	已完成	0.00	0.00	否	2025年03月22日	具体内容详见公司于 2025 年 3 月 22 日在巨潮资讯网上披露的《关于以现金购买浙江禹贡信息科技有限公司

	软件研 发、系 统集 成及 咨 询 设 计 等 服 务。													公司部分 股权并 对其增 资公 告》 (公告 编 号: 2025- 014)。
合计	--	--	75,6 50,8 00.0 0	--	--	--	--	--	--	0.00	0.00	--	--	--

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

### 4、金融资产投资

#### (1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

#### (2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

## 八、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用 不适用

## 九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资 本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
广州凡拓 动漫科技 有限公司	子公司	3D 可视化产 品及服务	5000000	65,522,517.56	49,418 ,932.0 4	41,931,69 1.47	- 14,728,63 8.46	- 14,466,81 8.30
广州一介	子公司	AI 3D 数字孪	6000000	23,988,278.51	-	32,967,93	-	-

网络科技有限公司		生产品及解决方案			22,611,215.73	7.89	15,345,702.17	15,355,620.79
广东凡拓智水科技有限公司	子公司	AI 3D 数字孪生产品及解决方案	100000000	328,042,546.34	221,225,873.45	99,254,130.04	15,434,101.56	16,236,536.38

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
浙江禹贡信息科技有限公司	收购公司部分股权并对公司增资，合计持股禹贡科技 51% 股权	无重大影响
广州慕光科技有限公司	收购 100% 股权，成为公司孙公司	无重大影响
四川吾全纪元文化发展合伙企业（有限合伙）	新设立合伙企业	无重大影响
英特利智能装备（广州）有限公司	注销子公司	无重大影响

## 十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十一、公司未来发展的展望

### （一）3D 可视化行业的发展现状

#### 1、行业的“黄金十年”与转型压力

过去十多年间，3D 可视化行业伴随着我国城市化和数字化转型浪潮迎来了快速发展。从城市规划的三维沙盘，到智慧城市的“大屏驾驶舱”，3D 可视化技术以直观、沉浸的视觉效果，帮助政府和企业“看见”复杂的系统与数据。根据市场研究数据，全球 3D 渲染和可视化软件市场在 2025 年已达到 38.7 亿美元，预计到 2034 年将增长至 198 亿美元，复合年增长率接近 20%（数据来源：Fortune Business Insights）。全球 3D 和 4D 技术市场在 2025 年达到 2051.6 亿美元，预计到 2035 年将进一步扩大至 5369.9 亿美元（数据来源：Global Growth Insights）。总体来看，行业依然拥有巨大的市场空间和增长潜力。

当然，在行业快速成长的过程中，也出现了一些值得关注的阶段性特征。早期的数字孪生项目大多以三维可视化为核心，如城市级全景复刻、园区和矿山的数字化展示，以及各类“大屏驾驶舱”。这些项目直观、震撼，适合成果展示，也容易在短时间内形成示范效应。但随着行业不断成熟，市场开始更加理性地审视其实际价值——单纯的“被观看”是否足以支撑长期的投入？当系统只负责呈现信息，而不直接参与决策时，其对业务结果的影响往往间接且难以量化。因此，部分早期项目在运行一段时间后，面临着“展示有余、应用不足”的挑战，这也促使行业开始重新思考 3D 可视化技术的定位与演进方向。

#### 2、资本驱动下的市场竞争与节奏调整

行业的调整不仅源于内在价值逻辑的演进，也与资本的介入节奏密切相关。过去几年，3D 可视化赛道吸引了较多关

注和资金投入，一批企业相继涌入，使得细分市场的竞争有所加剧。技术路线趋同、项目同质化，部分以展示为核心诉求的“大屏项目”集中出现，一定程度上导致了客户的审美疲劳和项目验收周期的延长。与此同时，回款压力和低价竞争的现象在局部市场有所显现，使得行业内一些企业的盈利能力受到影响，整体发展节奏相比前几年有所放缓。值得关注的是，行业增速的放缓并非市场萎缩的信号，而更像是一种从“规模扩张”向“质量要求”的过渡阶段——市场对 3D 可视化的期待，正在从“看得到”升级为“用得上、有效果”。

### 3、从“展示逻辑”到“业务逻辑”的必然演进

面对上述变化，行业的出路正在逐步清晰：数字孪生并没有被市场放弃，而是在悄然向业务系统的更深层嵌入。它不再仅仅承担“好不好看”的界面任务，也不再只是频繁出现在演示屏幕上，而是越来越多地参与到生产调度、运行管理、风险评估和辅助决策之中。所谓行业的“降温”，更多是一种认知的错位——当一项技术真正进入产业深水区，它往往会变得不再那么显眼，但却越来越关键。

当前，行业正在从“展示逻辑”向“业务逻辑”稳步跨越。人们的关注点不再是“世界长什么样”，而是“现在该不该做”“如果调整会发生什么”“哪种选择风险更低、结果更可控”。数字孪生正逐步从“空间的镜像”转变为可计算的业务环境，逐步承担起状态判断、情景推演和决策支撑三类核心任务。这一转变，正是 3D 可视化行业转型升级的本质方向，也为具备物理 AI 能力、仿真推演能力和业务闭环能力的新一代平台带来了真正的发展机遇。

## （二）凡拓公司近年 3D 可视化业务的发展问题

诚恳的说，凡拓公司近年来的经营波动是我们不能回避的问题，也是行业困境在个体企业层面的真实映射。2023 年至 2025 年，公司营业收入较大幅度波动，公司归属于上市公司股东的净利润仍为亏损。呈现典型的“结构性”特征：一方面，订单实施进度放缓、项目交付周期延长，而营业成本与运营费用相对刚性；另一方面，公司为推进“AI 3D”战略，加大了新业务拓展与研发投入，期间费用显著增加。与此同时，项目资金回笼缓慢，应收账款减值损失计提增加，进一步侵蚀利润。

但深入分析公司目前的困境，本质上是行业共性问题的集中体现。占公司营收比重较大的传统业务——3D 可视化及数字一体化综合服务（数字展馆），虽依托 3D 可视化技术，但其价值定位过去长期停留在“展示”层面。这类项目具有项目制为主、客单价波动大、实施周期长、受宏观经济影响显著、验收标准主观性强等特点。当政府和企业预算收紧时，这类项目往往容易被压缩或搁置，并且该业务模式缺乏“锁定效应”，项目交付即结束，后续价值挖掘空间有限，难以形成持续稳定的收入流，且上游预算收紧，导致竞争加剧，相关业务毛利下滑较大。尽管新的 AI 3D 数字孪生产品在 2024 年和 2025 年取得了较高的复合增长，但其体量仍较小，仍是公司收入结构持续优化的关键。

## （三）战略破局：全面升维“物理 AI”

2025 年，具身智能首次写入我国政府工作报告，成为重点培育的未来产业之一。智能技术正从虚拟认知迈向实体操

控，成为全球产业升级与新质生产力爆发的核心引擎，物理 AI 正在使具身智能进化为能感知、决策、执行的“完整智能体”。

当前，内外部环境复杂，公司传统数字化业务随宏观周期调整面临挑战，我们坚信跳出基建红利周期，在于向高价值、高壁垒、高确定性的核心技术上游攀登，向能够定义未来产业的“物理 AI”阵地全力冲锋。全力构建“高质量数据集—专业大脑—垂直应用”增长飞轮，从“AI 3D 数字孪生产品及解决方案提供商”迈向“物理 AI 全栈软件平台及一体化解决方案的综合提供商”，是公司现阶段的核心发展战略，是公司通向未来的发展之路。

其具体形态为：围绕“物理 AI 3D 数字孪生”核心技术体系，构建自下而上、环环相扣的智能进化体系（如图）：



(1) 感知与数据基座。通过遍布场景的物联网设备、传感器、机器人及 PLC 系统，不间断捕捉物理世界数据；信息化系统承载产业“记忆与逻辑”，实现生产流程、物料信息、产品全生命周期可追溯、可计算。

(2) AI 3D 数字孪生仿真渲染引擎（FTE）。作为“数字心脏”，实现实时映射、高保真仿真、动态推演，集成物联网、三维编辑、模拟仿真平台，成为连接虚实世界的“智能操作系统”。

(3) 物理 AI 仿真平台。运行 LLM “大脑”进行宏观决策与规划；世界模型和 VLA “小脑”多模态模型专精于空间理解和精细动作控制；AI Agent 负责多智能体协同与资源优化，形成行业“专家大脑”。

(4) 具身机器人产品及人机协同系统。巡检机器人、电力作业机器人、工业机器人、AGV、人形机器人等作为智能体系的“手”和“脚”；“人机协同”实现人、机器和场景实时联动，形成感知、决策、执行、反馈的无缝闭环。

#### （四）空间 3D、空间智能与物理 AI 的内在逻辑关系

为了便于理解凡拓向物理 AI 迈进的逻辑，有必要再次厘清三个核心概念之间的递进关系：

空间 3D 是基础层，解决的是“世界长什么样”的问题。通过 3D 建模、3D 渲染、3D 动画和 3D 交互技术，将物理世

界在数字空间中“复刻”出来，形成一个可视化的三维镜像。这是凡拓二十四年的核心能力所在——从 2002 年以 3D 技术描绘城市蓝图，到构建覆盖整个城市级的高精度场景、承载超 10 亿三维模型的超大规模仿真平台，公司在空间 3D 领域积累了深厚的数据资产与技术能力。

空间智能是中间层，解决的是“世界如何理解与推理”的问题。在空间 3D 的基础上，空间智能赋予数字空间“理解”和“计算”的能力——不仅能看到场景，还能理解场景中的对象关系、空间逻辑和动态变化。凡拓自研的 AI 3D 数字孪生引擎与仿真能力，具备多物理场仿真能力，可模拟复杂环境变量。从“可视化”到“智慧运营”的延伸，正是空间智能在业务层面的落地：数字孪生不再是静态的“3D 地图”，而是可计算、可推演的动态环境。

物理 AI 是最高层，解决的是“世界如何操控”的问题。物理 AI 不仅让数字空间“理解”物理世界，更让 AI 能够“介入”物理世界——从虚拟认知迈向实体操控。凡拓正在大力构建的“物理 AI 模拟仿真平台”，运行 LLM 进行宏观决策与规划，由世界模型和 VLA 多模态模型专精于空间理解和精细动作控制，AI Agent 负责多智能体协同与资源优化。

三者的关系可以这样理解：空间 3D 是“眼睛”，负责看见；空间智能是“大脑”，负责思考；物理 AI 是“手和脚”，负责行动。空间 3D 构建了物理世界的数字镜像，空间智能让这个镜像具备认知和推演能力，物理 AI 则将认知成果转化为对物理世界的实际操控——感知、决策、执行、反馈形成闭环，数字孪生则是这一逻辑链条中的关键枢纽。

### （五）公司发展物理 AI 战略的核心优势

凡拓数创向物理 AI 的转型，是基于过去二十余年积累的行业洞察、核心技术与市场渠道进行的系统性战略升维。其核心优势主要体现在以下几个方面：

1、基础平台优势。公司拥有自主的 AI 3D 数字孪生引擎（FTE），可构建高保真、可计算、可模拟的“三维空间”，为物理 AI 提供不可或缺的训练场与试验场。该引擎支持千万次动作迭代，相比于传统训练模式，能够大幅缩短具身机器人训练周期。

2、数据资产优势。公司深耕 3D 可视化行业二十余年，积累了大量高精度场景、承载超 10 亿三维模型的超大规模仿真平台，以及海量的产业场景认知与空间数据集。这些数据不仅仅是静态资产，更是能够持续产生真实、稀缺“养料”的动态资源，可以训练出深谙产业痛点、解决实际问题的专业模型。

3、全栈产品体系优势。公司已经打造了一套覆盖物理 AI 产业化全流程的产品体系，包括用于城市级具身仿真训练平台、具身拓展背包套件、具身动作编排云创平台。这套产品矩阵能勾勒出从“数据采集”、“仿真训练”到“动作编排与迁移”的完整技术闭环，为解决“仿真到现实差距”这一行业难题提供了切实可行的工具链。

4、生态合作体系优势。一方面，公司斥资 3000 万元增资入股由省属国企牵头的广东省具身智能科技有限公司，深度参与省级具身智能训练场建设，在产业基础设施层面占据了战略卡位；另一方面，公司与北京大学深圳研究生院、深

圳市人工智能与机器人研究院（AIRS）等顶尖机构共建联合实验室，聚焦具身智能前沿技术攻关，快速补齐短板。

## （六）具体行动举措

### 1、创新性技术探索

探索高性能轻量化世界模型的研发是具身智能与物理 AI 的前沿方向，其核心是让 AI 系统以较低算力与参数量在边缘端实时感知、预测物理世界演化并推演动作后果。公司将围绕矢量图神经网络优化模型架构、轻量化压缩及物理规律内嵌等维度开展技术探索与攻关，旨在为具身训练、仿真推演及端侧决策提供低成本高精度的算法支撑，构筑从数据生成到端侧推理的全链路技术闭环，夯实物理 AI 领域的技术壁垒。

### 2、物理 AI 工具链持续迭代升级

（1）优化引擎内核渲染架构与物理求解模块，增强多尺度场景仿真、实时虚实映射能力，优化碰撞、力学、环境动态仿真精度，结合 AI 算法修正仿真误差，提升画面真实感、运行流畅度与复杂场景承载能力，提升 AI 3D 数字孪生仿真渲染引擎（FTE）的仿真能力。

（2）打造自主可控国产化物理 AI 模拟仿真平台，完成底层软硬件全栈国产化适配，自研核心仿真算法库，搭建一站式仿真平台，构建分布式并行算力调度体系，完善模型管理、数据闭环、可信度测评能力。

（3）深化多模态与强化学习技术研究，融合视觉、文本、传感器多源数据，构建统一跨模态特征融合模型。优化强化学习算法框架，搭建多目标奖励机制，结合仿真环境开展策略训练，提升智能决策、动态规划与场景泛化能力。

（4）完善具身智能二次开发技术，打通数字孪生与具身智能体融合链路，优化仿真到真实场景迁移适配能力。提供模块化开发接口、行为控制组件与示例工程，支持机器人、智能装备快速二次定制开发。

### 3、完善产品及解决方案体系

（1）智能硬件。智能拓展背包，构建机器人感知与交互“大脑”，实现智能语音交互、智能引导跟随、自主导航避障、多端系统物联等功能；凡拓身外化身全身遥操数采平台，全面兼容多类动捕设备；完善机器人动作编排平台——开悟云创；部署水利水务、电力能源特定场景下巡操机器人，完成“感知-决策-执行”的产品体系闭环。

（2）人机场协同系统。以数据流闭环为核心的统一工程系统，深度融合人类专家指令、机器人物理执行能力及高精度训练场全息监测能力，高效生成多维度、高质量数据，驱动机器人持续训练与落地应用。通过车间环境智能化升级、机器人集成开发、产线实地自适应训练、任务调度平台建设，降低人力成本与高危岗位安全风险，构建可自主优化、柔性响应的人机场协同闭环。

（3）物理 AI 一体化解决方案。面向上游政府侧、行业端的具身智能训练场，为机器人提供从虚拟到现实、从单一

任务到复杂场景的全面数据训练与评估环境；面向院校、科研院所的中试平台实验室，打造可复用的机器人技能库与低代码部署平台，形成 SaaS 化场景产品包。

#### 4、突破重点行业

2025 年，工信部发布《“人工智能+制造”专项行动实施意见》，推进产业智能化标杆与示范型应用。我国制造业总体规模已连续 15 年位居全球第一，物理 AI 3D 数字孪生和具身智能机器人在工业领域具备核心应用价值。基于公司在 3C 智能制造领域已取得的数字孪生平台标杆示范，2026 年将快速拓展工业物理 AI 3D 数字孪生产品及解决方案，锚定“智能制造”方向，紧密贴合“智能工厂”、“生产线柔性升级”、“AI 质检”等核心场景，重点攻克精密制造、电子半导体、能源电力等优势产业链，深度融入工业生产核心环节，推动技术转化为生产力、安全性与竞争力。

同时，公司将电力行业（涵盖发电侧与电网运维侧）确立为物理 AI 战略落地的又一攻坚阵地，重点突破物理 AI 软硬件及一体化方案的深度应用。面向智能电网运行、新能源场站运维、输变电设备巡检等核心场景，打造覆盖“感知—决策—执行”全链路的解决方案：构建高精度电力数字孪生平台，实现电网设备实时映射与故障推演；部署电力智能巡检与操作机器人系统，精准捕捉安全隐患，解决带电场景下无人化作业的痛点。

#### 5、人才与组织保障

2026 年，公司将以物理 AI 战略为核心，持续加强高端人才引进与人才梯队建设，完善激励约束机制，打造一支高素质、专业化的核心团队；同时，推进组织全面转型，升级为物理 AI 创新型企业形象，重投软件技术和 IP 研发，打造科创型企业核心竞争力。

在管理方面，持续深化业财融合，推进“业务财务”落地，实现以财务数据驱动业务，让管理回归经营，推动财务从“记账”向“预算分析”与“管控”转变；推行业务人力一体化，建立“战略产值”绩效体系，将全组织目标与物理 AI 业务产值增长和技术突破深度绑定，设立凡高、凡贵等奖励，向物理 AI 市场开拓、产品落地等关键成果倾斜。

#### 6、资本运作赋能

2026 年，公司将继续围绕电力能源、智能制造核心赛道开展产业整合，聚焦物理 AI、具身智能在专业垂直领域的应用落地，通过收购优质标的快速补齐技术、产品与市场短板，强化业务协同效应，加速核心技术在高端制造、电力能源、智慧水利水务等领域的场景化应用，为持续经营提供资本层面的有力支撑。此外，公司将通过股权、债权等融资工具，为物理 AI 核心技术研发、业务规模化拓展及产业链协同布局提供强有力的资金保障，补充经营现金流。

2025 年，公司直面传统业务承压的现实挑战，坚定推进向物理 AI 的战略升维。报告期内，公司在自主 AI 3D 数字孪生引擎、海量空间数据集、全栈产品体系及生态合作等方面持续夯实基础，初步构建了“物理 AI 全栈软件平台及一体化解决方案的综合提供商”的核心能力框架。

展望 2026 年，公司将紧紧围绕“高质量数据集—专业大脑—垂直应用”的增长飞轮，加快技术迭代与产品落地，深化在智能制造、能源电力、水利水务等核心行业的场景化应用，持续优化收入结构与盈利质量。同时，公司将进一步强化组织保障与资本运作，推进业财融合与人才激励，确保物理 AI 战略有效实施。

公司管理层坚信，凭借二十余年积累的技术底蕴与战略定力，凡拓数创有能力在物理 AI 这一高价值赛道中建立竞争壁垒，实现从“可视化服务”向“智能操作系统”的跨越，为股东创造长期可持续的回报。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 05 月 20 日	价值在线 ( <a href="https://www.ir-online.cn/">https://www.ir-online.cn/</a> )	网络平台线上交流	其他	线上参与的全体投资者	2024 年度暨 2025 年第一季度业绩情况、经营情况及业务进展情况	具体详见公司于 2025 年 5 月 20 日在深交所互动易平台上发布的《广州凡拓数字创意科技股份有限公司投资者关系活动记录表》
2025 年 09 月 19 日	全景网“投资者关系互动平台” ( <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> )	网络平台线上交流	其他	线上参与的全体投资者	公司 2025 年下半年业务情况及未来展望	具体详见公司于 2025 年 9 月 19 日在深交所互动易平台上发布的《广州凡拓数字创意科技股份有限公司投资者关系活动记录表》

## 十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

为加强公司市值管理工作，进一步规范市值管理行为，维护公司及广大投资者合法权益，公司根据相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》的有关规定，结合公司实际情况制定了《广州凡拓数字创意科技股份有限公司市值管理制度》，并于 2025 年 3 月 21 日经董事会审议通过。

#### 十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号—创业板上市公司规范运作》等法律法规、规范性文件的要求，持续完善法人治理结构，建立健全内部控制管理制度。报告期内，公司治理机制运行有效，符合中国证监会、深交所相关监管要求。

#### 1、股东与股东会

报告期内，公司严格遵循法律法规、《公司章程》及股东会议事规则，累计召开 5 次股东会，采用现场会议与网络投票相结合的表决方式，会议召集、召开及表决程序合法合规、规范有效。会议所有议案均经审议全票通过，表决结果具备法律效力。

公司始终坚持股东平等原则，通过开通网络投票渠道，切实提升中小股东参与公司治理的便捷性与积极性。股东会由公司董事会依法召集召开，并经执业律师现场见证，出具合规有效的法律意见书。会议期间，充分保障全体股东的发言权、质询权，确保股东对公司重大事项的知情权、参与权与表决权得到全面落实，切实维护中小股东依法行使股东权利。

#### 2、董事与董事会

报告期内，公司董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名，职工董事 1 名，涵盖会计专业、法律专业及行业资深背景人士，董事会人数、人员结构及独立董事占比均符合法律法规及监管要求，专业配置合理、制衡机制完善。

董事会下设战略委员会、审计委员会、提名、薪酬与考核委员会三大专门委员会，各委员会各司其职、有效运作。全体董事及专门委员会委员严格遵照《董事会议事规则》《独立董事工作制度》等规定，勤勉出席董事会、股东会及专业委员会会议，忠实、勤勉履行董事职责。

独立董事严格恪守独立履职原则，不受公司及控股股东干预，积极参与公司重大决策，针对关联交易、对外担保等涉及中小股东利益的重大事项进行有效监督，充分发挥监督制衡作用，保障公司规范运作、稳健经营。

#### 3、控股股东与公司

报告期内，公司控股股东、实际控制人严格按照《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《公司章程》等相关规定和要求，依法行使股东权利，履行股东义务，不存在超越股东会直接或间接干预公司决策和经营活动的行为，没有损害公司及全体股东的利益。公司不存在控股股东占用公司资金或为控股股东提供担保的情形。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会和各内部机

构独立运作。控股股东、实际控制人切实履行诚信义务，维护上市公司独立性，切实保障上市公司和投资者的合法权益。

#### 4、信息披露与透明度

报告期内，公司严格按照有关法律法规以及《公司章程》《信息披露管理制度》等要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露了有关信息。董事会指定董事会秘书负责日常信息披露工作、接待股东来访及咨询。公司信息披露的指定网站为巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公司信息披露的指定报刊为《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及《证券时报》，确保公司所有股东能够公平地获取公司信息。同时，公司高度重视投资者关系管理，通过投资者电话专线、专用电子信箱、网上业绩说明会、证券公司策略会等多种形式认真回复投资者咨询和提问，保障了投资者知情权与参与权，积极维护公司与投资者良好关系，提高公司信息披露的透明度，切实保护投资者特别是中小投资者的合法权益。

#### 5、相关利益者

报告期内，公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方面的利益平衡，共同推动公司持续、健康地发展。公司证券部指派专人负责接待投资者来电咨询，及时解答和回复投资者咨询。通过深交所互动易平台与投资者积极互动，维护投资者关系。

#### 6、内部审计制度

公司董事会下设审计委员会，统筹负责公司审计工作协调、内部控制监督检查、财务信息审核把关等核心工作。公司建立并持续完善内部审计制度体系，通过常态化内部审计监督，全面规范经营管理行为，强化风险识别与防控，有效防范经营风险、财务风险，确保公司各项经营活动合法合规、有序开展，为公司高质量发展提供坚实的内控保障。

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

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

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

公司严格按照《公司法》《证券法》和《公司章程》及其他法律法规和规章制度的要求规范运作，与控股股东控制的其他企业在业务、资产、人员、财务和机构等方面相互独立，构建了覆盖研发、生产、销售及管理的完整业务体系，公司具有直接面向市场独立持续经营的能力。

### （一）资产完整

公司拥有与主营业务相匹配的完整业务体系及核心经营性资产，资产权属清晰、独立完整，全部资产均独立登记于公司名下，与股东资产严格分离，不存在任何权属争议、瑕疵或与股东单位共用资产的情形。公司对生产经营所需全部资产依法享有完整的所有权、控制权与支配权，为公司持续稳定经营提供了坚实的资产保障。

## （二）人员独立

公司已建立独立规范的劳动用工、人事管理及薪酬考核体系，独立履行员工招聘、任免、培训、薪酬发放等管理职责。公司董事、高级管理人员均严格按照《公司法》《公司章程》规定的程序，通过股东会、董事会选举或聘任产生，不存在股东超越公司治理程序直接干预人事任免的情况。

公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员，均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的任何职务，未在上述单位领取薪酬或享受任何福利；公司财务人员均为专职在岗，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职，确保了公司人员管理独立规范。

## （三）财务独立

公司设立独立的财务部门，配备专职财务人员并建立权责清晰、授权规范的财务岗位体系，形成了完善的财务管理制度、会计核算体系及内部控制流程。公司独立开设银行基本账户及专用账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

公司作为独立法人主体，依法独立办理税务登记、独立进行财务核算、独立申报纳税并履行纳税义务，不存在与股东单位混合纳税、财务混同或资金混用等情况，财务决策与资金运作完全独立规范。

## （四）机构独立

公司建立健全股东会及董事会等法人治理结构，形成权责分明、有效制衡、科学决策的治理体系。公司内部设置研发中心、市场品牌部、财务中心等职能部门，制定完备的内部管理制度，各部门独立履行职责、自主开展工作。公司拥有独立的生产经营及办公场所，内部组织机构与经营管理体系完全独立，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合办公、合署经营或机构混同的情形，确保公司经营管理自主独立。

## （五）业务独立

公司具有独立的研发、实施服务和销售业务体系，公司拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

## 三、同业竞争情况

适用 不适用

#### 四、公司具有表决权差异安排

适用 不适用

#### 五、红筹架构公司治理情况

适用 不适用

#### 六、董事和高级管理人员情况

##### 1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)	股份增减变动的原因
伍穗颖	男	49	董事长	现任	2014年11月21日	2027年02月22日	27,938,760	0	0	0	27,938,760	不适用
			总经理	现任	2014年11月21日	2027年02月22日						
王筠	女	48	董事	现任	2017年05月15日	2027年02月22日	1,672,720	38,314	0	-175,000	1,536,034	1. 通过重庆市安桐企业管理合伙企业(有限合伙)持有的 38,314 股份已于 2025 年 1 月 20 日通过非交易过户划转至本人名下; 2、因限制性股票激励计划回购注销 175,000 股,
			副总经理	现任	2014年11月21日	2027年02月22日						
柯茂旭	男	49	董事	离任	2019年07月31日	2025年10月27日	1,611,000	0	398,250	0	1,212,750	个人资金需求减持股份
			职工董事	现任	2025年10月27日	2027年02月22日						
管贻生	男	60	董事	现任	2025年12月09日	2027年02月22日	0	0	0	0	0	不适用
幸黄	男	44	独立董	现任	2024年	2027年	0	0	0	0	0	不适用

华			事		02月23日	02月22日						
陈水森	男	61	独立董事	现任	2024年02月23日	2027年02月22日	0	0	0	0	0	不适用
李超红	男	41	独立董事	现任	2024年02月23日	2027年02月22日	0	0	0	0	0	不适用
段一龙	男	37	董事会秘书	现任	2023年08月18日	2027年02月22日	0	0	0	0	0	不适用
			副总经理	现任	2023年08月18日	2027年02月22日						
刘斌	男	41	副总经理	现任	2023年04月21日	2027年02月22日	245,000	0	20,000	-80,000	145,000	1、个人资金需求减持； 2、因限制性股票激励计划回购注销80,000股。
刘晓东	男	46	副总经理	现任	2023年04月21日	2027年02月22日	676,272	4,100	94,068	-150,000	436,304	1、个人资金需求减持； 2、因限制性股票激励计划回购注销150,000股。
张昱	男	49	董事	离任	2014年11月21日	2025年10月28日	720,000		88,000	0	632,000	个人资金需求减持
			财务总监	离任	2014年11月21日	2025年04月25日						
叶丽卿	女	43	财务总监	现任	2025年04月25日	2027年02月22日	0	0	0	0	0	不适用
合计	--	--	--	--	--	--	32,863,752	42,414	600,318	-405,000	31,900,848	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

1、2025年4月25日，因内部工作调整原因，张昱先生申请辞去公司财务总监职务。张昱先生辞去财务总监职务后仍担任公司董事，负责投资工作。具体内容详见公司于2025年4月25日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《关于变更公司财务总监的公告》（公告编号：2025-027）。

2、2025 年 10 月 27 日，因个人工作原因，张昱先生申请辞去公司第四届董事会非独立董事及战略委员会委员职务。辞职后，张昱先生不再担任公司及子公司任何职务。同日，因公司内部工作调整，柯茂旭先生申请辞去公司第四届董事会非独立董事及审计委员会委员职务，辞职后将继续在公司担任其他相关职务，为新任职工董事及董事会审计委员会委员。具体内容详见公司于 2025 年 10 月 28 日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上披露的《关于非独立董事辞职暨选举职工董事及补选董事会审计委员会委员的公告》（公告编号：2025-064）。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
张昱	财务总监	离任	2025 年 04 月 25 日	工作调动
	非独立董事	离任	2025 年 10 月 27 日	个人原因
柯茂旭	非独立董事	离任	2025 年 10 月 27 日	工作调动
	职工董事	被选举	2025 年 10 月 27 日	工作调动
叶丽卿	财务总监	聘任	2025 年 4 月 25 日	工作调动
管贻生	董事	杯选举	2025 年 12 月 9 日	工作调动

## 2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

### （1）董事会成员

伍穗颖先生，中国国籍，无境外永久居留权，1977 年生，硕士学历。1999 年 7 月至 2002 年 7 月，任南方建筑设计院建筑设计师；2002 年 9 月至 2014 年 11 月任凡拓有限执行董事、总经理，2014 年 11 月至今任公司董事长、总经理；2011 年至今，任盐城津土投资咨询有限公司执行董事；2016 年 7 月至今担任广州虚拟动力网络技术有限公司执行董事，2019 年 12 月至今担任广州虚拟聚能投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人；2021 年 11 月至今，担任广州聿木投资咨询有限公司执行董事；2021 年 11 月至今担任广州虚拟聚能投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人；2023 年 8 月 22 日至今担任广州虚拟合能投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人。

王筠女士，中国国籍，无境外永久居留权，1978 年生，硕士学历。2003 年 7 月至 2004 年 12 月，在广州市凡拓数码科技有限公司担任技术岗位；2004 年 12 月至 2008 年 7 月任广州市凡拓数码科技有限公司客服经理；2008 年 7 月至 2014 年 11 月任广州市凡拓数码科技有限公司营销总监。2014 年 11 月至今任公司副总经理，2017 年 5 月至今任公司董事，2018 年 9 月至今担任广州凡拓数字媒体科技有限公司经理；2021 年 11 月至今，担任广州聿木投资咨询有限公司监事；2024 年 4 月担任北京吾全科技有限公司执行董事、经理；2025 年 6 月，任广州慕光科技有限公司法定代表人、执行董事、经理。

柯茂旭先生，中国国籍，无境外永久居留权，1977 年生，大学本科学历。1999 年 7 月至 2001 年 10 月任广东省电子机械设计研究院土木工程室建筑师；2002 年 9 月至 2014 年 11 月任广州市凡拓数码科技有限公司动画部总监。2014 年 11 月至 2023 年 4 月任公司副总经理；2019 年 7 月至 2025 年 10 月任公司董事；2025 年 10 月至今任公司职工董事。

管贻生先生，博士，1966 年生，加拿大国籍，拥有中华人民共和国永久居留权。2013 年至今任广东工业大学机电工程学院教授。管贻生先生为广东工业大学“百人计划”特聘教授，博士生导师。2007 年被华南理工大学“百人计划”从国外引进为教授/博导，2013 年入聘广东工大，现为广东工大智能制造与机器人研究所(系)所长(主任)、机电学院仿生与智能机器人实验室(BIRL)负责人，广东省“扬帆计划”高逼真仿人服务机器人创新团队负责人，并在佛山和广州创建了机器人应用和产业化实体团队。2025 年 12 月至今任公司董事。

陈水森先生，中国国籍，无境外永久居留权，1965 年生，博士学位，1986 年 8 月-1989 年 9 月，任江西省高安师范学校助理讲师；1992 年 8 月-1995 年 12 月，任江西省遥感信息系统中心助理研究员；1996 年 1 月-1998 年 11 月，任广州地理研究所助理研究员；1998 年 12 月-2005 年 12 月，任广州地理研究所 GIS 副研究员；2006 年 1 月起，任广州地理研究所遥感与 GIS 研究员（2009 年 3 月起，任中国科学院广州地球化学研究所博士生导师）；2022 年 6 月至今，任韶关市深湾低碳数字科技有限公司南岭团队负责人；2024 年 2 月至今任公司独立董事。

幸黄华先生，中国国籍，无境外永久居留权，1982 年生，硕士学历。2012 年 5 月至今，任国浩律师（深圳）事务所律师、合伙人；2024 年 2 月至今任公司独立董事。

李超红先生，中国国籍，无境外永久居留权，1985 年生，本科学历。2007 年 6 月-2009 年 5 月，任深圳宇龙计算机通信科技有限公司审计员；2009 年 6 月-2011 年 8 月，任国富浩华会计师事务所(特殊普通合伙)广东分所审计师；2011 年 9 月-2013 年 7 月，任德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)广州分所高级审计师；2013 年 8 月-2014 年 5 月，任广东骏汇汽车科技股份有限公司财务经理；2014 年 5 月-2015 年 5 月任广东骏汇汽车科技股份有限公司财务总监；2015 年 5 月-2019 年 5 月，任广东骏汇汽车科技股份有限公司财务总监、董事会秘书、董事；2019 年 5 月至今任职于广东九丰能源集团有限公司，历任 LPG 事业部资金财务中心总经理、LPG 事业部资金财务中心总经理兼经营管理中心总经理、LPG 事业部副总经理兼 LPG 事业部资金财务中心总经理；2024 年 2 月至今任公司独立董事。

## （2）高级管理人员

伍穗颖先生，现任公司董事长、总经理。简历见前述“董事会成员”。

王筠女士，现任公司董事、副总经理。简历见前述“董事会成员”。

段一龙先生，中国国籍，无境外永久居留权，1988 年生，本科学历。2011 年 4 月至 2014 年 8 月在珠海万力达电气股份有限公司担任证券事务助理；2014 年 9 月至 2017 年 4 月在珠海欧比特宇航科技股份有限公司担任证券部经理、证

券事务代表；2017 年 5 月至 2020 年 5 月在珠海欧比特宇航科技股份有限公司担任董事会秘书；2020 年 7 月至 2023 年 4 月在深圳市微特精密科技股份有限公司担任董事会秘书；2023 年 8 月至今任公司副总经理、董事会秘书。

刘斌先生，中国国籍，无境外永久居留权，1984 年生。2006 年 6 月至 2011 年 8 月，在广州凡拓数字创意科技股份有限公司担任技术岗位；2011 年 8 月至 2017 年 12 月期间，分别任广州凡拓数字创意科技股份有限公司海外图像中心技术经理和总监；2018 年 1 月至 2018 年 12 月任广州凡拓动漫科技有限公司建筑图像事业部副总经理；2019 年 1 月至今任广州凡拓动漫科技有限公司建筑图像事业部总经理；2023 年 4 月至今任公司副总经理。

刘晓东先生，中国国籍，无境外永久居留权，1979 年生。2009 年至今任广州凡拓数字创意科技股份有限公司北京分公司总经理；2023 年 4 月至今任公司副总经理。

叶丽卿女士，中国国籍，无境外永久居留权，1982 年生，2017 年 1 月 10 日至 2024 年 10 月在科大讯飞股份有限公司财务部区域财务组、教育 BG 财务部、教育考试业务部等部门任高级财经经理、区域财务总监、运作支持副总监等职位；2024 年 11 月至 2025 年 4 月任公司财务副总监；2025 年 4 月至今任公司财务总监。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

公司控股股东、实际控制人伍穗颖先生，同时担任本公司董事长、总经理职务。其任职资格及选举聘任程序均符合《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规及《公司章程》的相关规定，合法有效。

报告期内，伍穗颖先生严格遵循法律法规、监管要求及公司治理制度，依法依规行使股东权利、履行董事及高级管理人员义务，在公司治理、经营管理、决策执行各环节均恪守诚信、勤勉尽责，未利用控股股东、实际控制人地位损害公司及其他股东利益。

公司控股股东为个人，不存在通过控制多主体、多层级企业对公司形成不当干预的情形。报告期内，控股股东、实际控制人严格遵守公司治理程序，不存在超越股东会、董事会直接或间接干预公司经营决策、内部管理及日常运营的行为，公司经营管理始终保持规范、独立运作。

公司董事会及各职能部门依法独立运行、规范履职，决策机制科学、制衡机制有效。由实际控制人同时担任董事长、总经理，有利于保持公司战略方向稳定、经营决策高效、执行体系连贯，符合公司当前发展阶段的经营特点与治理需求，具备合理性与必要性，且未对公司治理规范性、经营独立性产生不利影响，有效保障了公司持续、稳定、健康发展。

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
伍穗颖	盐城津土投资咨	执行董事	2011 年 11 月 01		否

	询有限公司		日		
在股东单位任职情况的说明	无				

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
幸黄华	国浩律师(深圳)事务所	合伙人	2012年05月01日		是
李超红	广东九丰能源集团有限公司	LPG 事业部副总经理	2019年05月20日		是
陈水森	广东省科学院广州地理研究所	研究员	1995年11月01日		是
陈水森	广东碳中和研究院(韶关)	研究员	2022年04月01日	2027年04月01日	否
伍穗颖	广州虚拟动力网络技术有限公司	执行董事	2016年7月21日		否
伍穗颖	广州虚拟聚能投资合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	2019年12月01日		否
伍穗颖	广州虚拟聚能投资合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	2021年11月26日		否
伍穗颖	广州虚拟合能投资合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	2023年08月22日		否
伍穗颖	广州聿木投资咨询有限公司	执行董事	2021年11月26日		否
王筠	广州聿木投资咨询有限公司	监事	2021年11月26日		否
管贻生	广东工业大学	教授/所长	2013年01月01日		是
管贻生	佛山博文机器人自动化科技有限公司	董事长	2014年11月15日		是
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

刘晓东作为广州凡拓数字创意科技股份有限公司副总经理，于 2024 年 12 月 19 日公告减持计划，拟于 2025 年 1 月 13 日至 4 月 11 日期间减持 90,000 股。刘晓东于 2025 年 1 月 14 日至 2 月 11 日共计减持 94,068 股，超出减持计划 4,068 股，超出部分成交均价 27.65 元/股，成交金额 11.25 万元，超额减持部分占公司总股本的 0.0039%。违反了《上市公司股东减持股份管理暂行办法》(证监会令第 224 号，下同)第五条、第九条第一款的规定。2025 年 3 月 24 日，刘晓东已主动购回超额减持的 4,100 股股票并向公司上缴价差 1.71 万元。根据《上市公司股东减持股份管理暂行办法》第二十九条的规定，鉴于刘晓东已主动购回相应股份并上缴价差，广东证监局决定对刘晓东采取出具警示函的行政监管措施。

### 3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司于 2025 年 1 月 21 日召开第四届董事会第十一次会议，审议《关于公司第四届非独立董事薪酬方案的议案》、《关于公司第四届独立董事津贴方案的议案》、《关于公司高级管理人员薪酬方案的议案》，其中《关于公司第四届非独立董事薪酬方案的议案》及《关于公司第四届独立董事津贴方案的议案》已经公司 2025 年第一次临时股东大会审议通过。

根据上述薪酬方案：（1）独立董事：2025 年公司独立董事职务津贴为税前人民币十万元；（2）非独立董事：在公司兼任其他具体职务的非独立董事，按公司相关薪酬与绩效考核管理制度领取薪酬，薪酬包括基本薪酬、绩效薪酬和奖金构成，不另行领取非独立董事职务津贴；未在公司担任非独立董事外的其他任何职务的非独立董事，不领取薪酬和职务津贴；（3）高级管理人员：公司高级管理人员根据其在公司担任的具体职务，按公司相关薪酬与绩效考核管理制度领取薪酬，薪酬包括基本薪酬、绩效薪酬和奖金构成。

报告期内，董事、高级管理人员薪酬已按规定发放。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
伍穗颖	男	49	董事长、总经理	现任	59.6	否
王筠	女	48	董事、副总经理	现任	110.3	否
柯茂旭	男	49	职工董事	现任	59.6	否
张昱	男	49	财务总监、董事	离任	48.8	否
陈水森	男	61	独立董事	现任	10	否
幸黄华	男	44	独立董事	现任	10	否
李超红	男	41	独立董事	现任	10	否
管贻生	男	60	董事	现任	0	否
段一龙	男	37	董事会秘书、副总经理	现任	56.3	否
刘斌	男	41	副总经理	现任	65.6	否
刘晓东	男	46	副总经理	现任	49.1	否
叶丽卿	女	43	财务总监	现任	56.2	否
合计	--	--	--	--	535.6	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	公司董事、高级管理人员薪酬依据公司第四届非独立董事及高级管理人员薪酬方案、公司第四届独立董事津贴方案的相关规定执行，结合公司经营业绩、岗位职责及个人履职情况进行考核。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	已完成

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不适用
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

其他情况说明

适用 不适用

2025 年度董事及高级管理人员（不含监事）平均薪酬较 2024 年度董事及高级管理人员（不含监事）平均薪酬小幅上涨的主要原因如下：

1. 公司于 2025 年 4 月 25 日聘任叶丽卿女士为财务总监，公司董事及高管团队人员扩充，致使年度薪酬总额同比有所增加。

2. 2025 年公司虽整体经营业绩亏损，但 2025 年度经营业绩较 2024 年实现改善提升，据此，部分董事及高级管理人员的绩效薪酬较上年有所增长。

## 七、报告期内董事履行职责的情况

### 1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
伍穗颖	8	8	0	0	0	否	5
王筠	8	8	0	0	0	否	5
管贻生	1	0	1	0	0	否	5
柯茂旭	8	8	0	0	0	否	5
陈水森	8	1	7	0	0	否	5
李超红	8	0	8	0	0	否	5
幸黄华	8	2	6	0	0	否	5
张昱	6	6	0	0	0	否	4

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

### 2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

公司全体董事始终恪尽职守、勤勉尽责，在日常履职中密切关注公司经营管理、财务状况及重大事项进展，充分发挥各自专业优势与行业经验，对公司发展进行审慎研判并提出客观、专业、富有建设性的意见。

针对董事会审议的各项议案，董事们均认真审议、充分讨论、独立判断，在决策过程中充分兼顾公司长远发展与中小股东合法权益，有效提升了董事会决策的科学性、规范性与有效性，为推动公司持续、稳定、高质量发展提供了坚实保障。

### 八、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
第四届董事会提名、薪酬与考核委员会	陈水森、幸黄华、伍穗颖	3	2025年01月16日	1、审议《关于公司第四届非独立董事薪酬方案的议案》； 2、审议《关于公司第四届独立董事津贴方案的议案》； 3、审议《关于公司高级管理人员薪酬方案的议案》。	公司提名、薪酬与考核委员会严格按照《董事会提名、薪酬与考核委员会工作细则》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。关联董事在关联议案上均回避表决。	无	无
第四届董事会提名、薪酬与考核委员会	陈水森、幸黄华、伍穗颖	3	2025年04月13日	1、审议《关于聘任公司财务总监的议案》； 2、审议《关于回购注销2023年限制性股票激励计划授予的部分限制性股票的议案》。	公司提名、薪酬与考核委员会严格按照《董事会提名、薪酬与考核委员会工作细则》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	无
第四届董事会提名、薪酬与考核委员会	陈水森、幸黄华、伍穗颖	3	2025年11月16日	1、审议《关于补选非独立董事的议案》 2、审议《关于公司<2025年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》 3、审议《关于公司<2025年限制性股票激励计划考核管理办法>的议案》	公司提名、薪酬与考核委员会严格按照《董事会提名、薪酬与考核委员会工作细则》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	无
第四届董事会战略委员会	伍穗颖、张昱、陈水森	3	2025年01月16日	《关于使用部分暂时闲置募集资金和自有资金进行现金管理的议案》	公司战略委员会严格按照《董事会战略委员会工作细则》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	无
第四届董事会战略委员会	伍穗颖、张昱、陈水森	3	2025年03月12日	审议《关于以现金购买浙江禹贡信息科技有限公司部分股权并对其增资的议案》	公司战略委员会严格按照《董事会战略委员会工作细则》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，提出了相关	无	无

					的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。		
第四届董事会战略委员会	伍穗颖、张昱、陈水森	3	2025年08月15日	审议《关于向银行申请并购买贷款并质押控股孙公司股权的议案》	公司战略委员会严格按照《董事会战略委员会工作细则》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	无
第四届董事会审计委员会	李超红、幸黄华、柯茂旭	4	2025年01月16日	《关于使用部分暂时闲置募集资金和自有资金进行现金管理的议案》	公司审计委员会严格按照《董事会审计委员会工作细则》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	无
第四届董事会审计委员会	李超红、幸黄华、柯茂旭	4	2025年04月13日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、审议《关于 2024 年年度报告及其摘要的议案》</li> <li>2、审议《关于 2024 年年度财务决算报告的议案》</li> <li>3、审议《关于 2024 年年度内部控制自我评价报告的议案》</li> <li>4、审议《关于续聘 2025 年会计师事务所的议案》</li> <li>5、审议《关于 2024 年度募集资金存放与使用情况的专项报告的议案》</li> <li>6、审议《关于未来三年分红回报规划（2025-2027 年）议案》</li> <li>7、审议《关于对会计师事务所履职情况评估报告和审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况报告的议案》</li> <li>8、审议《关于聘任公司财务总监的议案》</li> <li>9、审议《关于广州中工水务信息科技有限公司 2024 年度业绩承诺实现情况的议案》</li> <li>10、审议《关于公司 2024 年度拟不进行利润分配的议案》</li> <li>11、审议《关于 2025 年一季度报告的议案》</li> </ol>	公司审计委员会严格按照《董事会审计委员会工作细则》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	无
第四届董事会审计委员会	李超红、幸黄华、柯茂旭	4	2025年08月15日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、审议《关于 2025 年半年度报告及其摘要的议案》</li> <li>2、审议《关于 2025 年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告的议案》</li> </ol>	公司审计委员会严格按照《董事会审计委员会工作细则》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	无

第四届董事会审计委员会	李超红、 幸黄华、 柯茂旭	4	2025 年 10 月 24 日	审议《关于公司<2025 年 三季度报告>的议案》	公司审计委员会严格按照《董事会审计委员会工作细则》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	无
-------------	---------------------	---	------------------------	------------------------------	--------------------------------------------------------------------------	---	---

## 九、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

## 十、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	540
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	598
报告期末在职员工的数量合计（人）	1,138
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,138
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	3
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	505
销售人员	330
技术人员	162
财务人员	32
行政人员	54
管理人员	55
合计	1,138
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	90
大学本科	742
大专	273
中专技校以下	33
合计	1,138

### 2、薪酬政策

公司建立了科学规范、兼顾激励与约束的薪酬体系，员工薪酬结构主要包括基本工资、绩效工资、业绩提成及各类奖金等。公司以岗位价值为基础，结合员工岗位职责、工作经验、专业技能及综合能力水平核定基本工资与绩效工资；同时以工作业绩、目标完成情况、实际贡献及公司整体经营效益为依据，核算业绩提成与奖金，充分体现“多劳多得、

绩优酬优”的分配原则，在保障内部公平性的同时，保持薪酬在行业内的外部竞争力，有效吸引、激励并留住优秀人才。

在员工关系管理方面，公司严格遵守《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》及国家和地方相关法律法规、规范性文件要求，依法与全体员工签订规范的《劳动合同》，明确双方权利义务，保障员工合法劳动权益。公司按照国家及地方相关政策规定，及时、足额为员工缴纳养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险及住房公积金，切实履行用工主体责任，构建和谐稳定的劳动关系，促进员工与企业共同成长、长期发展。

报告期内，公司计入成本部分的职工薪酬总额 12,268.19 万元，占营业成本的比重为 25.42%；上年同期计入成本部分的职工薪酬总额 8,904.18 万元，占营业成本的比重为 30.65%，公司利润对职工薪酬总额变化具有一定的敏感性。核心技术人员占技术及研发人员总数比例约为 9%，核心技术人员薪酬总额占技术及研发人员薪酬总额约为 12.51%，2025 年公司核心技术人员保持相对稳定。

### 3、培训计划

公司 2025 年人才发展体系以战略落地为核心，构建“分层分类培养 + 数字化赋能 + 精准化发展”一体化人才培养机制。

针对新员工，公司系统化实施入职培训与融入计划，通过企业文化融入、岗位技能培训及“理论知识 + 情景模拟”双认证模式，帮助新员工快速适应岗位、夯实履职基础。

针对管理培训生，推行专项菁英培养项目，采用 6—12 个月轮岗实践、高管一对一带教、战略项目实战历练相结合的培养模式，并配套 IDP 个性化发展方案，加速后备管理人才成长。

在专业人才发展方面，公司建立覆盖营销、创意、内容创作、项目管理、研发、售前支持等多序列的专业能力认证体系，年均迭代更新多门实战型微课，紧贴业务场景强化技能赋能。同时，公司升级打造 AI 驱动的智能学习平台，集成岗位能力地图与员工能力雷达图，实现学习过程数据化、学习资源精准化、发展路径可视化，全面提升培训效能。

围绕领导力提升，公司构建高潜人才 — 中层管理者 — 决策层三级分层递进式培养体系，通过战略沙盘推演、跨部门联合攻坚、行业高端闭门研讨等形式，持续拓宽管理者战略视野与综合管理能力；创新推行“领导力护照”机制，以行为量化方式推动管理能力持续改进。

此外，公司建立岗位数字画像与半年度 360° 评估体系，将能力评价结果与 P/PM 序列晋升、岗位调整、激励分配等机制有效联动；年度认证讲师团队覆盖多名资深业务专家，以内部经验沉淀与知识传承持续提升组织效能，保障关键岗位人才供给与能力达标，为公司年度战略目标高效落地提供坚实人才支撑。

### 4、劳务外包情况

适用 不适用

## 十一、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

2025 年 4 月 23 日公司召开第四届董事会第十三次会议，审议通过了《关于未来三年分红回报规划（2025-2027 年）的议案》，后续该制度经 2024 年年度股东大会审议通过，该制度符合公司经营发展实际及相关监管要求，有明确的分红标准及分红比例，利润分配政策调整或变更的条件和程序合规、透明，充分保护了中小投资者的合法权益。

公司于 2024 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2024 年度拟不进行利润分配的议案》，鉴于 2024 年末公司合并报表累计未分配利润为负，公司 2024 年度拟不进行现金分红、不送红股、不以资本公积转增股本。公司 2024 年度利润分配预案符合公司实际情况，不存在违反《公司法》《公司章程》有关规定的情形，未损害公司股东，尤其是中小股东的利益，有利于公司的正常经营和健康发展。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	具体内容详见公司于 2025 年 4 月 25 日在巨潮资讯网上披露的《关于公司 2024 年度拟不进行利润分配的专项说明》
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

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

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

分配预案的股本基数（股）	0
现金分红金额（元）（含税）	0.00
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	0
可分配利润（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	0.00%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司合并报表 2025 年度实现净利润-132,584,641.21 元，母公司 2024 年度实现净利润-92,945,184.73 元，截至 2025 年 12 月 31 日，合并报表累计未分配利润为-143,320,966.82 元，母公司未分配利润为-50,468,528.02 元，根据《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》及《公司章程》等相关规定，为保障公司正常生产经营，综合考虑公司发展及股东长远利益，公司 2025 年度利润分配预案拟为：不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。	

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

## 十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

### 1、股权激励

#### （一）2023 年限制性股票激励计划

1、2023 年 11 月 17 日，公司召开第三届董事会第二十次会议和第三届监事会第十五次会议，审议通过《关于公司〈2023 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于公司〈2023 年限制性股票激励计划考核管理办法〉的议案》《关于核实公司〈2023 年限制性股票激励计划激励对象名单〉的议案》，公司拟向 71 名激励对象授予的限制性股票总量为 240 万股，预留 45 万股，授予价格为 18.55 元/股，本激励计划的股票来源为公司向激励对象定向发行公司 A 股普通股股票。

2、公司对授予的激励对象名单的姓名和职务在公司内部进行了公示，监事会对激励对象名单进行了核查，并于 2023 年 11 月 30 日披露了《监事会关于 2023 年限制性股票激励计划激励对象名单的公示情况说明及核查意见》；于同日公司同步披露了《关于 2023 年限制性股票激励计划内幕信息知情人和激励对象买卖公司股票情况的自查报告》（公告编号：2023-064）

3、2023 年 12 月 4 日，公司召开 2023 年第二次临时股东大会，审议通过《关于公司〈2023 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于公司〈2023 年限制性股票激励计划考核管理办法〉的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2023 年限制性股票激励计划有关事项的议案》，公司 2023 年限制性股票激励计划获得批准，并授权董事会办理公司 2023 年限制性股票激励计划有关事项。

4、鉴于 2023 年限制性股票激励计划激励对象中有 8 人自愿放弃拟获授的全部限制性股票，2023 年 12 月 15 日，公司分别召开第三届董事会第二十二次会议和第三届监事会第十七次会议审议通过了《关于调整 2023 年限制性股票激励计划激励对象名单的议案》《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》。公司董事会对激励对象名单进行调整，本次激励计划首次授予限制性股票的激励对象从 71 人调整为 63 人，因激励对象减少而产生的限制性股票份额分配给现有的其他激励对象，授予的限制性股票总数量不变，首次授予部分仍为 240.00 万股，预留授予部分仍为 45.00 万股，后续在为激励对象办理限制性股票登记过程中，部分激励对象因个人原因放弃认购获授的全部权益，所涉及的 4 万股限制性股票作废失效，不得办理授予登记，因此，本次激励计划首次授予登记完成的限制性股票数量由 240 万股调整为 236 万股，首次授予登记限制性股票的人数由 63 人变更为 60 人，公司已于 2024 年 1 月 26 日完成本次限制性股票激励计划首次授予登记，本次限制性股票的上市日期为 2024 年 1 月 30 日。

5、报告期内，因激励对象离职及 2023 年限制性股票激励计划首次授予第一个解除限售期公司层面业绩考核不达标，根据《上市公司股权激励管理办法》《2023 年限制性股票激励计划（草案）》等有关规定，公司回购注销限制性股

票共计 124 万股，回购价格为 18.742 元/股。该事项已完成，本次回购注销完成后，公司总股本减少 124 万股，公司注册资本相应减少 124 万元。具体内容详见公司披露于巨潮资讯网的相关公告。

(二) 2025 年限制性股票激励计划

1、2025 年 11 月 17 日，公司召开第四届董事会第十七次会议，审议通过《关于公司〈2025 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于公司〈2025 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》，公司拟向 85 名激励对象首次授予的限制性股票总量为 220 万股，预留 50 万股，授予价格为每股 14.97 元/股，本激励计划的股票来源为公司从二级市场回购的公司 A 股普通股股票和/或向激励对象定向发行的公司 A 股普通股股票。

2、公司对授予的激励对象名单的姓名和职务在公司内部进行了公示，公司董事会提名、薪酬与考核委员会对激励对象名单进行了核查，并于 2025 年 12 月 3 日披露了《公司第四届董事会提名、薪酬与考核委员会关于 2025 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单的公示情况说明及核查意见》；并于 2025 年 12 月 9 日披露了《关于 2025 年限制性股票激励计划内幕信息知情人和激励对象买卖公司股票情况的自查报告》（公告编号：2025-070）

3、2025 年 12 月 9 日，公司召开 2025 年第四次临时股东会，审议通过相关议案，公司 2025 年限制性股票激励计划获得批准，并授权董事会办理公司 2025 年限制性股票激励计划有关事项。

4、2025 年 12 月 12 日，公司召开第四届董事会第十八次会议，审议通过《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，同意确定 2025 年 12 月 12 日作为首次授予日，向符合授予条件的 85 名激励对象共计授予 220.00 万股限制性股票，授予价格为 14.97 元/股。同日，公司第四届董事提名、薪酬与考核委员会出具《公司第四届董事会提名、薪酬与考核委员会关于 2025 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单的核查意见》。具体内容详见公司披露于巨潮资讯网的相关公告。

董事、高级管理人员获得的股权激励  
适用 不适用

单位：股

姓名	职务	年初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格（元/股）	期末持有股票期权数量	报告期末市价（元/股）	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格（元/股）	期末持有限制性股票数量
王筠	董事、副总经理	0	0	0	0	0	0	0	1,672,720	0	0	18.55	1,195,775
刘斌	副总经理	0	0	0	0	0	0	0	223,750	0	0	18.55	143,750
刘晓东	副总经理	0	0	0	0	0	0	0	582,204	0	0	18.55	435,279

合计	--	0	0	0	0	--	0	--	2,478,674	0	0	--	1,774,804
备注（如有）	报告期内，因激励对象离职及 2023 年限制性股票激励计划首次授予第一个解除限售期公司层面业绩考核不达标，根据《上市公司股权激励管理办法》《2023 年限制性股票激励计划（草案）》等有关规定，公司回购注销限制性股票共计 124 万股，回购价格为 18.742 元/股。王筠、刘晓东、刘斌分别减少股权激励限售股为 175,000 股、150,000 股、80,000 股。 公司 2025 年限制性股票激励计划为第二类限制性股票，已授予但未归属的部分未列示在上表。												

高级管理人员的考评机制及激励情况

1、根据公司制定的《2023 年限制性股票激励计划管理办法》，该管理办法适用于本激励计划确定的激励对象，包括公司董事、高级管理人员以及公司（含子公司）其他核心员工（不包括公司独立董事）。高级管理人员的考核分为公司层面业绩考核及个人层面绩效考核，考核评价工作由公司董事会提名、薪酬与考核委员会负责领导、组织，公司董事会负责最终考核结果的审核。

2、根据公司制定的《2025 年限制性股票激励计划管理办法》，该管理办法适用于本激励计划确定的激励对象，包括公司董事、高级管理人员以及公司（含子公司）其他核心员工（不包括公司独立董事）。高级管理人员的考核分为公司层面业绩考核及个人层面绩效考核，考核评价工作由公司董事会提名、薪酬与考核委员会负责领导、组织，公司董事会负责最终考核结果的审核。

2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

3、其他员工激励措施

适用 不适用

十三、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

公司现行内部控制体系，严格依据《公司法》《公司章程》及国家相关法律法规，结合自身经营特点与业务实际统筹制定，整体符合现代企业治理要求，在制度设计的完整性、合理性及执行有效性方面不存在重大缺陷。内部控制作为一项持续推进、动态优化的系统工程，公司将根据行业环境变化、经营管理现状及中长期发展规划，持续优化、迭代完善，不断提升内控治理水平。

在会计核算体系方面，报告期内，公司严格遵循财政部颁布的《企业会计准则》《企业内部控制基本规范》及其配套指引，在国家统一会计核算要求基础上，结合公司业务特点制定具体核算细则与操作规范，坚持独立核算、规范记账、真实反映，确保会计信息真实、准确、完整，保障会计核算工作有序高效运行。报告期内，未出现因制度缺陷引发的重大会计差错或经营管理失误。

在财务管理体系方面，报告期内，公司严格执行各项财务管理制度，在国家财经政策及监管要求框架下规范开展财务工作，持续强化预算管理、资金管理、成本管控与财务监督，不断健全财务管理流程，提升财务运行效率与风险防控能力，推动财务管理体系更加科学、规范、高效。

在风险控制体系方面，报告期内，公司以全面风险管理为导向，紧密围绕风险控制相关制度要求，对市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等进行持续识别与审慎评估，通过事前预防、事中管控、事后复盘等全流程措施，强化关键环节风险把控，从合规经营、规范治理的角度持续完善风险防控机制，为公司稳健运营提供有力保障。

## 2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

## 十四、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
浙江禹贡信息科技有限公司	1. 由公司委派董事会成员，参与重大事项审议与经营决策，确保各项经营活动的有序开展。 2. 核心人员签署竞业限制协议。 3. 提交资产清单，包括固定资产及无形资产等，派专人进行核对，并盖章确认。 4. 公司派人定期进行用印核查。 5. 加强业务交流，定期进行会议沟通	已完成	无	/	/	/

对子公司的管理控制存在异常

是 否

## 十五、内部控制评价报告及内部控制审计报告

### 1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 28 日
内部控制评价报告全文披露索引	<a href="http://www.cninfo.com.cn/new/index">http://www.cninfo.com.cn/new/index</a>
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%

缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：出现下列情形的，认定为存在财务报告内部控制重大缺陷：A、公司控制环境无效；B、公司董事、高级管理人员舞弊；C、注册会计师发现当期财务报告存在重大错报，而公司内部控制在运行过程中未能发现该错报；D、公司审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效。重要缺陷：单独缺陷或连同其他缺陷组合，其严重程度低于重大缺陷，但仍有可能导致公司偏离控制目标。一般缺陷：不构成重大缺陷或重要缺陷的其他内部控制缺陷。	公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：具有以下特征的缺陷，应认定为重大缺陷：A、控制环境无效；B、严重违法违规受到监管部门处罚；C、发现公司董事、高级管理人员舞弊；D、公司重大事项缺乏决策程序或决策程序不科学，导致重大失误；E、重要业务缺乏制度控制或制度系统失效，给公司造成按上述定量标准认定的重大损失。具有以下特征的缺陷，应认定为重要缺陷：A、决策程序导致出现一般性失误；B、重要业务制度或系统存在缺陷；C、内部控制评价的结果特别是重要缺陷未得到整改；D、其他对公司产生较大负面影响的情形。不符合上述定性标准的缺陷应认定为一般缺陷。
定量标准	重大缺陷：错报≥利润总额的 20%，错报≥资产总额的 3%，错报≥营业收入 3%；重要缺陷：利润总额的 10%≤错报<利润总额的 20%，资产总额的 1%≤错报<资产总额的 3%，营业收入的 1%≤错报<营业收入的 3%；一般缺陷：错报<利润总额的 10%，错报<资产总额的 1%，错报<营业收入的 1%	重大缺陷：损失金额≥营业收入总额的 5%，重要缺陷：营业收入总额的 3%≤损失金额<营业收入总额的 5%，一般缺陷：损失金额<营业收入总额的 3%
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

## 2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，凡拓数创公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 28 日
内部控制审计报告全文披露索引	<a href="http://www.cninfo.com.cn/new/index">http://www.cninfo.com.cn/new/index</a>
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

## 十六、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

## 十七、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

## 十八、社会责任情况

(1) 公司严格遵循《中华人民共和国公司法》《上市公司信息披露管理办法》等法律法规及《公司章程》等内部制度，构建了规范独立的法人治理结构，建立健全企业制度体系与内部控制体系，持续推进公司规范化运营。报告期内，股东会、董事会及各专门委员会运作规范有序；董事及高级管理人员恪尽职守、勤勉尽责，科学审慎决策，切实维护公司及全体股东合法权益。

公司信息披露严格遵守真实、准确、完整、及时、公平的原则，信息披露审核流程严谨规范，信息归集、披露及保密管理程序完备。公司配备专职人员负责投资者关系管理工作，投资者可通过公司官网、投资者专线、电子邮箱、互动易平台等多元渠道，及时、准确获取公司经营管理相关信息。

(2) 公司秉持“公正、公平、诚实、守信”的原则遴选供应商，持续优化采购管理流程，坚持互惠共赢、长期合作，有效保障原材料稳定供应与产品质量可靠。公司以市场需求为导向，不断提升产品品质、加快技术研发与新品迭代，为客户提供高性价比的产品与优质服务，持续满足客户多元化需求。

(3) 公司严格遵守《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》等法律法规，遵循合法、公平、平等自愿、协商一致的原则与员工签订书面劳动合同，依法为签订劳动合同的员工缴纳五险一金。公司每年为全体员工安排免费健康体检，积极组织各类文体活动，丰富员工业余生活。公司依法规范劳动合同的履行、变更、解除与终止，建立完善的员工福利体系，落实多项福利保障政策，切实保障员工合法权益，着力构建和谐劳动关系，促进员工与企业共同成长、协同发展。

## 十九、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

不适用

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	刘日锋;周国民;张仁贡;张庆和;方昉;杨勇;池龙哲;汪建宏;胡克志;胡昊翔;许小杰;郑重;金晶;黄林根	业绩承诺及补偿安排	交易对手方承诺本次股权转让完成后对浙江禹贡信息科技有限公司（以下简称“标的公司”）2025 年度至 2027 年度的经营业绩进行承诺：第一个业绩承诺期（2025 年）承诺业绩为公司经审计并扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润 900 万元；第二个业绩承诺期（2025 年-2026 年）承诺业绩为公司经审计并扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润 2,100 万元；第三个业绩承诺期（2025 年-2027 年）承诺业绩为公司经审计并扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润 3,630 万元(第二业绩承诺期及第三个业绩承诺期均为经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润年度合计数)；（二）业绩补偿情况：1、若标的公司任一业绩承诺期实现的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润（简称“扣非净利润”）低于承诺业绩，则交易对手方（甲方）应对广州凡拓数字创意科技股份有限公司（乙方）进行业绩补偿，每一业绩承诺期的应补偿的金额按如下方式计算：当期应补偿金额=[截至当期期末累积承诺扣非净利润数-截至当期期末累积实现扣非净利润数)÷补偿期限内各年的承诺扣非净利润数总和]×（本次交易之股权转让款总额+本次交易之增资款总额*49%）-已补偿金额。2、在逐年补偿的情况下，各年计算的应补偿金额小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的金额不冲回。3、甲方以本次投资的交易价格总额作为业绩补偿的上限。4、未经乙方书面同意，甲方不会对其所持有的尚处于股份锁定期内的乙方股份设定质押或其他权利安排。5、业绩承诺方按照各自所出售的标的公司股权的比例承担补偿责任。6、当年度未实现承诺业绩的，业绩承诺方应于对应年度的审计意见出具之日起 30 个工作日内，将当期应补偿金额支付给乙方。	2025 年 05 月 22 日	2027 年 3 月 21 日	正常履行中
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	广州瑾彦熙投资合伙企业（有限合伙）;何伟飘;李天兵;梁骏杰;俞珂俊	业绩承诺及补偿安排	交易对手方承诺本次股权转让完成后对标的公司 2024 年度至 2026 年度的经营业绩进行承诺：第一个业绩承诺期（2024 年）承诺业绩为公司经审计并扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润 800 万元；第二个业绩承诺期（2025 年）承诺业绩为公司经审计并扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润 1,000 万元；第三个业绩承诺期（2026 年）承诺业绩为公司经审计并扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润 1,200 万元；若标的公司于业绩承诺期内（2024—2026 年度）三年累计经营业绩总额少于 3,000 万元，则交易对手方应向公司进行业绩补偿。补偿金额=（三年业绩承诺期累计承诺业绩-三年业绩承诺期累计实现业绩）/三年业绩承诺期累计承诺业绩*本次交易价款总额。	2024 年 06 月 13 日	2026 年 12 月 31 日	正常履行中
资产重组时所作承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用

广州凡拓数字创意科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

首次公开发行或再融资时所作承诺	张昱;柯茂旭;	股份限售承诺	<p>“1、自公司首次公开发行的股票在证券交易所上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人在公司首次公开发行股票前所直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购本人所持有的该等股份。因公司进行权益分派等导致本人直接或间接持有公司股份发生变化的，亦遵守上述规定。2、除前述锁定期外，本人在担任公司董事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所直接和间接持有公司股份总数的 25%。本人在任期届满前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，继续遵守下列限制性规定：每年转让的股份不超过本人所直接和间接持有公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人所直接或间接持有的公司股份；《中华人民共和国公司法》对董监高股份转让的其他规定。3、为保护公司及其投资者的权益，促进证券市场长远健康发展，现根据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》（证监会公告[2017]9号）、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关监管要求，就所持股份减持事宜，本人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。本人将严格履行上述承诺，并保证不会因职务变更、离职等原因不遵守上述承诺。如若违反上述承诺，本人愿意承担相应的法律责任。”</p>	2022年09月30日	2023-09-30	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	伍穗颖;王筠	股份限售承诺	<p>“1、自公司首次公开发行的股票在证券交易所上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人在公司首次公开发行股票前所直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购本人所持有的该等股份。因公司进行权益分派等导致本人直接或间接持有公司股份发生变化的，亦遵守上述规定。2、除前述锁定期外，本人在担任公司董事、总经理期间，每年转让的股份不超过本人所直接和间接持有公司股份总数的 25%。本人在任期届满前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，继续遵守下列限制性规定：每年转让的股份不超过本人所直接和间接持有公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人所直接或间接持有的公司股份；《中华人民共和国公司法》对董监高股份转让的其他规定。3、为保护公司及其投资者的权益，促进证券市场长远健康发展，现根据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》（证监会公告[2017]9号）、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关监管要求，就所持股份减持事宜，本人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。本人将严格履行上述承诺，并保证不会因职务变更、离职等原因不遵守上述承诺。如若违反上述承诺，本人愿意承担相应的法律责任。”</p>	2022年09月30日	2025-09-30	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	广州津土投资咨询有限公司	股份限售承诺	<p>“1、自公司首次公开发行的股票在证券交易所上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本企业在公司首次公开发行股票前所直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购本企业所持有的该等股份。因公司进行权益分派等导致本企业直接或间接持有公司股份发生变化的，亦遵守上述规定。2、为保护公司及其投资者的权益，促进证券市场长远健康发展，现根据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》（证监会公告[2017]9号）、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关监管要求，就所持股份减持事宜，本企业将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。本企业将严格履行上述承诺，如若违反上述承诺，本企业愿意承担相应的法律责任。”</p>	2022年09月30日	2025-09-30	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	广州凡拓数字创意科技股份有限公司	分红承诺	<p>“一、发行前滚存利润的分配公司首次公开发行股票前所形成的累计未分配利润全部由首次公开发行后的新老股东共同享有。二、本次发行上市后的股利分配政策根据上市后适用的《公司章程（草案）》及本公司上市后未来三年分红回报规划，公司有关利润分配的主要规定如下：（一）利润分配原则公司实</p>	2022年09月30日	9999-12-31	正常履行中

		<p>行同股同利的股利分配政策，股东依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配。公司实施持续稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。公司可以采取现金或者股票等方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。（二）利润分配方式公司可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配股利，其中现金分红方式优先于股票股利方式。公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红方式进行利润分配。根据公司现金流状况、业务成长性、每股净资产规模等真实合理因素，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配。（三）利润分配的期间间隔在当年归属于母公司股东的净利润为正的前提下，公司每年度至少进行一次利润分配，董事会可以根据公司的盈利及资金需求状况提议公司进行中期现金或股利分配。若年度盈利但未提出现金分红方案，公司应在年度报告中详细说明未提出现金分红的原因、未用于现金分红的资金留存公司的用途和使用计划。（四）利润分配的条件和比例</p> <p>1、现金分红的条件公司实施现金分红应同时满足下列条件：（1）公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；（2）审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；（3）公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 30%。</p> <p>2、现金分红的比例在满足现金分红条件的情况下，公司每年度以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照《公司章程（草案）》规定的程序，提出差异化的现金分红政策：（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。</p> <p>3、股票股利分配的条件在公司经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以提出股票股利分配预案。具体分红比例由公司董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。（五）利润分配方案的制定及执行</p> <p>1、定期报告公布前，公司董事会应详细分析及充分考虑公司实际经营情况，以及社会融资环境、社会融资成本、公司现金流量状况、资金支出计划等各项对公司资金的收支有重大影响的相关因素，在此基础上合理、科学地拟订具体分红方案。独立董事应在制定现金分红预案时发表明确意见。</p> <p>2、独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。</p> <p>3、董事会通过分红方案后，提交股东大会审议。公司召开涉及利润分配的股东大会时，应根据《公司法》、《公司章程》及其他规范性文件的规定，为中小股东参与股东大会及投票提供便利；召开股东大会时，应保障中小股东对利润分配问题有充分的表达机会，对于中小股东关于利润分配的质询，公司董事、高级管理人员应给予充分的解释与说明。公司年度实现盈利但未提出现金利润分配预案的，董事会应说明未进行现金分红的原因、资金使用规划及用途等，独立董事对此发表独立意见。</p> <p>4、董事会和股东大会在有关决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。公司将通过多种途径（电话、传真、电子邮件、投资者关系互动平台等）听取、接受公众投资者对利润分配事项的建议和监督。</p> <p>5、董事会提出的利润分配方案需经董事会过半数以上表决通过并经三分之二以上独立董事表决通过。（六）利润分配政策的调整公司将根据外部经营环境或者自身生产经营状况的变</p>	日		
--	--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---	--	--

广州凡拓数字创意科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

			化，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见调整利润分配政策。有关利润分配政策调整的议案应详细论证和说明原因，并且经公司董事会审议，全体董事过半数以上表决通过后提交股东大会批准。（七）利润分配政策的披露公司应当在定期报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：1、是否符合公司章程的规定或者股东大会决议要求；2、分红标准和比例是否明确清晰；3、相关的决策程序和机制是否完备；4、独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；5、中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。（八）若公司股东存在违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其所占用的资金。”			
首次公开发行或再融资时所作承诺	伍穗颖;王筠	分红承诺	“一、本人将督促发行人在首次公开发行股票并在创业板上市后严格执行发行人上市后适用的《公司章程（草案）》中规定的利润分配政策。二、若发行人董事会对利润分配作出决议后，本人承诺就该等表决事项在股东大会中以本人所控制的股份投赞成票。三、本人保证将严格履行本承诺函中的承诺事项。若本人作出的承诺未能履行的，本人承诺将采取下列约束措施：（1）将在股东大会及中国证券监督管理委员会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。（2）若因本人未履行承诺事项导致招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接经济损失的，本人将在该等事实被中国证券监督管理委员会或有管辖权的人民法院作出最终认定或生效判决后，依法赔偿投资者损失。”	2022年09月30日	9999-12-31	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	广州凡拓数字创意科技股份有限公司	其他承诺	“1、如果发行人未履行招股说明书披露的承诺事项，发行人将在股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。2、如果因发行人未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，发行人将依法向投资者赔偿相关损失。在证券监督管理部门或其他有权部门认定发行人招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后10个工作日内，发行人将启动赔偿投资者损失的相关工作。投资者损失根据与投资者协商确定的金额，或者依据证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定。3、如该等已违反的承诺仍可继续履行，发行人将继续履行承诺。”	2022年09月30日	9999-12-31	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	伍穗颖	其他承诺	“1、如果未履行发行人首次公开发行股票招股说明书披露的承诺事项，本人将在发行人的股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人的股东和社会公众投资者道歉。2、如果因未履行发行人首次公开发行股票招股说明书披露的相关承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，本人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。如果本人未承担前述赔偿责任，则本人持有的发行人首次公开发行股票前股份（扣除发行人首次公开发行股票时老股转让股份）在本人履行完毕前述赔偿责任之前不得转让，同时发行人有权扣减本人所获分配的现金红利用于承担前述赔偿责任。3、在本人作为发行人实际控制人期间，发行人若未履行招股说明书披露的承诺事项，给投资者造成损失的，本人承诺依法承担赔偿责任。4、如该等已违反的承诺仍可继续履行，本人将继续履行承诺。”	2022年09月30日	9999-12-31	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	余洁;张昱;张辉;徐勇;杜建权;柯茂旭;毕世启;王伟江;王旭东;谢勇	其他承诺	“1、本人若未能履行在发行人首次公开发行股票招股说明书中披露的本人作出的公开承诺事项的，本人将在公司股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。2、如果因本人未履行相关承诺事项，本人将向公司或者投资者依法承担赔偿责任。本人将在前述事项发生之日起10个工作日内，停止领取薪酬，同时本人持有的公司股份（若有）不得转让，直至本人履行完成相关承诺事项。3、如该等已违反的承诺仍可继续履行，本人将继续履行承诺。上述承诺不因本人职务变更或离职等原因而放弃履行。”	2022年09月30日	9999-12-31	正常履行中

广州凡拓数字创意科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

首次公开发行或再融资时所作承诺	广州凡拓数字创意科技股份有限公司	其他承诺	发行人承诺发行人股东不存在以下情形：“（一）法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有公司的股份；（二）本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员直接或间接持有公司股份；（三）以公司股权进行不当利益输送。”	2022年09月30日	9999-12-31	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	广州凡拓数字创意科技股份有限公司	其他承诺	发行人承诺：“一、本公司保证本次发行上市不存在任何欺诈发行的情形。二、如本公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本公司将在中国证监会等有权部门确认后5个工作日内启动股份购回程序，购回本公司本次公开发行的全部新股。”	2022年09月30日	9999-12-31	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	伍穗颖;王筠	其他承诺	“一、保证发行人本次发行上市不存在任何欺诈发行的情形。二、如发行人不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本人将在中国证监会等有权部门确认后5个工作日内启动股份购回程序，购回发行人本次公开发行的全部新股。”	2022年09月30日	9999-12-31	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	伍穗颖;广州凡拓数字创意科技股份有限公司;张昱;柯茂旭;王筠	其他承诺	1、关于公司首次公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺为贯彻执行《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）、《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告[2015]31号）等相关规定和文件精神，为保护中小投资者的合法权益，广州凡拓数字创意科技股份有限公司（以下简称“公司”）承诺拟通过以下措施降低本次公开发行摊薄即期回报的影响，增强公司的持续回报能力，具体措施如下：（1）巩固和发展主营业务，提升公司综合竞争力和持续盈利能力公司是数字创意产品及数字一体化解决方案的综合提供商，始终致力于将数字技术与文化创意相融合，形成了“数字创意产品+数字一体化解决方案”的业务布局，并广泛应用到建筑设计、广告宣传、文化文博、科教科普、智慧城市、产城文旅、文体活动等领域。公司将稳步推进并实施公司的经营开拓战略，持续关注客户需求和市场变化趋势，把握市场机遇，提高市场份额并扩展相关市场，提高公司市场竞争力及市场占有率，增加公司营业收入，提高公司持续盈利能力。（2）加强募集资金管理为规范募集资金的管理和使用，确保本次募集资金专款专用，公司已制定《募集资金管理制度》，明确公司对募集资金实行专户存储制度。募集资金存放于公司董事会决定的专项账户集中管理，做到专款专用，便于加强对募集资金的监管和使用，保证募集资金合法、合理地使用。（3）积极实施募集资金投资项目，尽快获得预期投资收益公司已对本次发行募集资金投资项目的可行性进行了充分论证，该等项目的顺利实施有助于将公司自主掌握的核心技术转化为较强的盈利能力，进一步增强技术研发和自主创新能力，提升公司综合竞争力。公司将根据募集资金管理相关规定，严格管理募集资金的使用，积极调配内部资源，加快推进募投项目的建设，提高募集资金使用效率，争取募投项目早日实现预期收益，提高股东回报，降低本次发行所导致的即期回报被摊薄的风险。（4）加强公司运营效率为加强经营管理和内部控制，提升经营效率和盈利能力，公司已根据法律法规和规范性文件的规定建立健全了股东大会、董事会及其各专门委员会、监事会、独立董事、董事会秘书和高级管理层的公司治理结构，夯实了公司经营管理和内部控制的基础。未来几年，公司将进一步提高经营管理水平，提升公司的整体盈利能力。另外，公司将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，设计更为合理的资金使用方案，合理运用各种融资工具和渠道，控制公司资金成本，节省财务费用支出。同时，公司也将继续加强企业内部控制，进一步优化预算管理流程，加强成本管理并强化预算执行监督，全面有效地控制公司经营和管控风险。（5）降低公司运营成本公司积极推行成本管理，严控成本费用，提升公司利润率水平。即：根据公司整体经营目标，按各部门职能分担成本优化任	2022年09月30日	9999-12-31	正常履行中

广州凡拓数字创意科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

			<p>务，明确成本管理的地位和作用，加大成本控制力度，提升公司盈利水平。（6）强化投资者回报机制为建立对投资者持续、稳定的利润分配机制和回报规划，公司已根据中国证监会的规定和监管要求，制定公开发行上市后适用的《公司章程（草案）》，对利润分配尤其是现金分红的条件、比例和股票股利的分配条件等作出了详细规定，完善了公司利润分配的决策程序及机制；同时，公司制定了《股东未来三年分红回报规划》，以制度的形式稳定公司对股东的中长期回报，维护公司股东享有的资产收益权利。（7）进一步完善中小投资者保护制度公司已制定《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《累积投票制实施细则》等一系列制度，以充分保护中小投资者的知情权和决策参与权，该等制度安排可为中小投资者获取公司信息、选择管理者、参与重大决策等权利提供保障。公司承诺将依据中国证监会、证券交易所等监管机构出台的相关实施细则或要求，并参考同行业上市公司的通行惯例，进一步完善保护中小投资者的相关制度。2、公司控股股东、实际控制人关于填补被摊薄即期回报的承诺公司控股股东、实际控制人伍穗颖及实际控制人王筠承诺：“为贯彻执行《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）、《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告[2015]31号）等相关规定和文件精神，为保护中小投资者的合法权益，承诺人作为广州凡拓数字创意科技股份有限公司的实际控制人，承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益，不无偿或不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不得采用其他方式损害公司利益，不得动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。”3、公司董事、高级管理人员关于填补被摊薄即期回报措施的承诺为贯彻执行《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）、《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告[2015]31号）等相关规定和文件精神，为保护中小投资者的合法权益，作为广州凡拓数字创意科技股份有限公司（以下简称“公司”）的董事、高级管理人员，本人谨对公司及全体股东作出如下承诺：“1、本人不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、本人将对职务消费行为进行约束；3、本人不会动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；4、本人将在职责和权限范围内，全力促使公司董事会或者薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）；5、如果公司拟实施股权激励，本人将在职责和权限范围内，全力促使公司拟公布的股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）；6、本人将严格履行公司制定的有关填补回报措施以及本人作出的任何有关填补回报措施的承诺，确保公司填补回报措施能够得到切实履行。如果本人违反其所作出的承诺或拒不履行承诺，将按照《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》等相关规定履行解释、道歉等相应义务，并同意中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等证券监管机构及自律机构依法作出的监管措施或自律监管措施；给公司或者股东造成损失的，本人将依法承担相应补偿责任；7、自本承诺函出具日至公司首次公开发行人民币普通股股票并上市之日，若中国证券监督管理委员会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且本已做出的承诺不能满足中国证券监督管理委员会该等规定时，本人届时将按照中国证券监督管理委员会的最新规定出具补充承诺。”</p>			
首次公开发行或再融资时所	广州凡拓数字创意科技股份	其他承诺	“1、《招股说明书》不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担个别和连带的法律责任。2、若《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判	2022年 09	9999-12-31	正常履行

广州凡拓数字创意科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

作承诺	有限公司		断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，发行人按如下方式依法回购本次发行的全部新股：1）若上述情形发生于发行人本次发行的新股已完成发行但未上市交易阶段内，则发行人将在中国证监会或人民法院等有权部门认定有关违法事实后 10 个工作日内，按照发行价并加算银行同期存款利息返还已缴纳股票申购款的投资者。2）若上述情形发生于本次发行上市的新股完成上市交易之后，则发行人将在中国证监会或人民法院等有权部门认定有关违法事实后 10 个工作日内召开董事会，制定针对本次发行上市的新股之股份回购方案提交股东大会审议批准，并将按照董事会、股东大会审议通过的股份回购方案回购本次发行的全部新股，回购价格不低于本次发行价加算股票发行后至回购时相关期间银行同期存款利息或中国证监会认可的其他价格。如发行人本次发行上市后至回购前有利利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等除权、除息行为的，前述发行价为除权除息后的价格。3、若《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，发行人将根据中国证监会或人民法院等有权部门的最终决定或生效判决，依法足额赔偿投资者损失。若发行人未能履行上述承诺，发行人将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，同时及时进行公告。”	月 30 日		中
首次公开发行或再融资时所作承诺	伍穗颖;王筠	其他承诺	“1、《招股说明书》不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担个别和连带的法律责任。2、如《招股说明书》存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在中国证监会或人民法院等有权部门认定后，本人将依法购回已转让的原限售股份（如有），回购价格不低于本次发行价加算股票发行后至回购时相关期间银行同期存款利息或中国证监会认可的其他价格。如发行人本次发行上市后至回购前有利利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等除权、除息行为的，前述发行价为除权除息后的价格。同时，本人将督促发行人履行股份回购事宜的决策程序，并在发行人召开董事会、股东大会对回购股份作出决议时，本人承诺就该等回购议案投赞成票。3、若《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将根据中国证监会或人民法院等有权部门的最终决定或生效判决，依法赔偿投资者损失。”	2022 年 09 月 30 日	9999-12-31	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	伍穗颖;余洁;张昱;张辉;徐勇;杜建权;柯茂旭;毕世启;王伟江;王旭东;王筠;谢勇	其他承诺	公司全体董事、监事、高级管理人员就本招股说明书的真实性、准确性、完整性、及时性郑重承诺如下：“1、《招股说明书》不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担个别和连带的法律责任。2、若《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将根据中国证监会或人民法院等有权部门的最终决定或生效判决，依法赔偿投资者损失。3、本人不会因本人离职或职务变更等原因而放弃履行本承诺。”	2022 年 09 月 30 日	9999-12-31	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	中信建投证券股份有限公司	其他承诺	中信建投证券关于招股说明书无虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺如下：“因中信建投证券为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。”	2022 年 09 月 30 日	9999-12-31	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	北京市中伦（广州）律师事务所	其他承诺	“本所为发行人本次发行上市制作、出具的上述法律文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因本所过错致使上述法律文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接损失的，本所将依法与发行人承担连带赔偿责任。”	2022 年 09 月 30 日	9999-12-31	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	信永中和会计师事务所（特	其他承诺	“1、本公司将严格履行法定职责，遵守本行业的业务标准和执业规范，对发行人的相关业务资料进行核查验证，确保所出具的相关专业文件真实、准确、完整。2、如因本公司为发行人首次公开发行股票	2022 年 09	9999-12-31	正常履行

广州凡拓数字创意科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

作承诺	殊普通合伙)		并在创业板上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。”	月 30 日		中
首次公开发行或再融资时所作承诺	广东联信资产评估土地房地产估价有限公司	其他承诺	“1、本公司将严格履行法定职责，遵守本行业的业务标准和执业规范，对发行人的相关业务资料进行核查验证，确保所出具的相关专业文件真实、准确、完整。2、如因本公司为发行人首次公开发行股票并在创业板上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。”	2022 年 09 月 30 日	9999-12-31	正常履行中
股权激励承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
其他对公司中小股东所作承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
其他承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

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

适用 不适用

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩（万元）	当期实际业绩（万元）	未达预测的原因（如适用）	原预测披露日期	原预测披露索引
浙江禹贡 2025 年、2026 年和 2027 年实现经审计并扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	2025 年 01 月 01 日	2027 年 12 月 31 日	900	1,278.93	不适用	2025 年 03 月 22 日	详见公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于以现金购买浙江禹贡信息科技有限公司部分股权并对其增资的公告》（2025-014）
中工水务 2024 年、2025 年和 2026 年实现经审计并扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	2024 年 01 月 01 日	2026 年 12 月 31 日	1,000	973.46	不适用	2024 年 06 月 13 日	详见公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于以现金购买广州中工水务信息科技有限公司 100%股权的公告》（2024-069）

**3、公司涉及业绩承诺**

适用 不适用

承诺背景	承诺方	承诺期间	承诺指标	承诺金额（万元）	实际完成金额（万元）	完成率（%）
收购公司股权	刘日锋;周国民;张仁贡;张庆和;方昉;杨勇;池龙哲;汪建宏;胡克志;胡昊翔;许小杰;郑重;金晶;黄林根	2025 年-2027 年	交易对方承诺标的公司 2025 年经审计并扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润 900 万元; 2025 年度和 2026 年度经审计并扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润 2,100 万元; 2025 年度、2026 年度、2027 年三年累计经审计并扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润不低于 3,630 万元	3,630	1,278.93	33.42%
收购公司股权	广州瑾彦熙投资合伙企业（有限合伙）;何伟飘;李天兵;梁骏杰;俞珂俊	2024 年-2026 年	交易对方承诺标的公司 2024 年、2025 年和 2026 年实现经审计并扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别不低于人民币 800 万元、1,000 万元和 1,200 万元，三年累计经审计并扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润不低于 3,000 万元。	3,000	2,028.75	67.63%

#### 业绩承诺变更情况

适用 不适用

公司股东、交易对手方对公司或相关资产年度经营业绩作出的承诺情况

适用 不适用

1. 2024 年 6 月，公司以自有资金 7900 万购买李天兵、广州瑾彦熙投资合伙企业（有限合伙）、俞珂俊、何伟飘、梁骏杰合计持有的广州中工水务信息科技有限公司（以下简称“中工水务”）100%股权，根据公司与上述交易对手方签订的《股权转让协议》及《股权转让协议之补充协议》，上述交易对方向公司做出业绩承诺：交易对方承诺标的公司 2024 年、2025 年和 2026 年实现经审计并扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别不低于人民币 800 万元、1,000 万元和 1,200 万元，三年累计经审计并扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润不低于 3,000 万元。截至年报披露日，上述交易对方已完成 2024 年及 2025 年的业绩承诺。

2. 2025 年 6 月，公司以 5,932.08 万元的自有资金购买张仁贡、黄林根、周国民、郑重、胡昊翔、汪建宏、许小杰、池龙哲、方昉、刘日锋、胡克志、金晶、张庆和、杨勇合计持有的浙江禹贡信息科技有限公司（以下简称“禹贡科技”）44.94%股权，同时，公司以人民币 1,633 万元对禹贡科技进行增资。针对本次股权转让及增资事项，上述交易对方向公司做出业绩承诺，相关承诺如下：交易对方承诺标的公司 2025 年经审计并扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润 900 万元；2025 年度和 2026 年度经审计并扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润 2,100 万元；2025 年度、2026 年度、2027 年三年累计经审计并扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润不低于 3,630 万元。截至年报披露日，上述交易对方已完成 2025 年业绩承诺。

#### 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

截至 2025 年 12 月 31 日，中工水务累计经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 2,028.75 万元，超过累计承诺数 1,800.00 万元，累计完成承诺盈利的 112.71%。禹贡科技 2025 年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 1,278.93 万元，超过承诺数 900 万元，完成本年承诺盈利的 142.10%。业绩承诺方已完成其作出的业绩承诺，对商誉减值测试无影响。

## 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

#### 四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

#### 六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用 不适用

#### 七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

##### 本年发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据
浙江禹贡信息科技有限公司	2025 年 6 月 1 日	75,650,800.00	51.00	现金支付	2025 年 6 月 1 日	已实际取得对被购买方控制权
广州慕光科技有限公司	2025 年 6 月 30 日	1,000,000.00	100.00	现金支付	2025 年 6 月 30 日	已实际取得对被购买方控制权

##### 其他原因的合并范围变动

本期新设 1 家三级子公司为四川吾全纪元文化发展合伙企业（有限合伙）；本期注销一家四级子公司为英特利智能装备（广州）有限公司。

#### 八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	120
境内会计师事务所审计服务的连续年限	15
境内会计师事务所注册会计师姓名	唐玲、柴西仁
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	唐玲 4 年，柴西仁 1 年
境外会计师事务所名称（如有）	不适用
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	0
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	不适用
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	不适用
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	不适用

是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

本年度，公司聘请信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司内部控制审计会计师事务所，费用报酬为 18 万元

## 九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

## 十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司及子公司作为原告的未达到重大诉讼披露的其他诉讼事项的汇总	2,684.61	0	审理中	不适用	不适用	2026年04月28日	不适用
公司及子公司作为被告的未达到重大诉讼披露的其他诉讼事项的汇总	644.82	0	审理中	不适用	不适用	2026年04月28日	不适用

## 十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

## 十四、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得同类交易市价	披露日期	披露索引
广州虚拟动力网络技术有限公司	受实控人伍穗颖控制的公司	关联采购	关联采购	市场公允价	市场公允价	5.99	0.02%	300	否	银行电汇	与市场价基本持平	2025年01月22日	巨潮资讯网《关于2025年度日常性关联交易预计的公告》
广州虚拟动力网络技术有限公司	受实控人伍穗颖控制的公司	关联租赁	关联租赁	市场公允价	市场公允价	20.43	33.03%	60	否	银行电汇	与市场价基本持平	2025年07月11日	巨潮资讯网《关于关联租赁的公告》
合计				--	--	26.42	--	360	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的,在报告期内的实际履行情况(如有)				不适用									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因(如适用)				不适用									

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

## 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

## 4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

## 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

## 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十五、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

报告期内，公司的承租情况为各分子公司日常经营所需的办公场地租赁，所发生的租赁费用未对公司报告期内利润产生重大影响；在公司的出租情况方面，报告期内，公司存在关联租赁的情况，公司以自有物业向公司关联方广州虚拟动力网络技术有限公司进行出租，租赁价格参考市场公允价格，遵循客观、公平、公正原则，不存在损害公司及其他非关联股东、特别是中小股东利益的情形。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

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

### 2、重大担保

适用 不适用

公司于 2025 年 2 月 12 日召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过《关于 2025 年度公司及子公司向银行申请综合授信额度及提供担保并接受关联方担保的议案》，公司拟为为下属公司（含全资、控股子公司、孙公司）申请银行

授信提供担保，担保总额度不超过人民币 1 亿元。截至本报告期末，公司未实际发生为子公司提供担保的事项。”

### 3、委托他人进行现金资产管理情况

#### (1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险	2,000	0
券商理财产品	中低风险	500	0

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

适用 不适用

#### (2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

### 4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十六、募集资金使用情况

适用 不适用

### 1、募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2022年	首次公开发行	2022年09月30日	64,598.09	55,590.1	4,601.13	53,928.15	97.01%	0	7,284.34	13.10%	2.06	截至2025年12月31日，除利息收入2.06	0

												万元外，其余均已从募集资金专户转至一般户。	
合计	--	--	64,598.09	55,590.1	4,601.13	53,928.15	97.01%	0	7,284.34	13.10%	2.06	--	0

募集资金总体使用情况说明：

(一) 募集资金金额及到位时间经中国证券监督管理委员会《关于同意广州凡拓数字创意科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》“证监许可〔2022〕1306号”文批复，本公司向社会首次公开发行人民币普通股股票 2,558.34 万股，发行价格为 25.25 元/股，募集资金总额 64,598.09 万元，扣除承销费、保荐费后余额 58,042.30 万元，已于 2022 年 9 月 26 日存入公司募集资金专户。募集资金总额 64,598.09 万元，扣除与发行有关的各项费用 9,007.99 万元（不含税），实际募集资金净额为 55,590.10 万元。该募集资金业经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2022 年 9 月 26 日出具了 XYZH/2022GZAA20625《验资报告》

(二) 2025 年度公司募集资金账户累计使用募集资金 4,601.13 万元，均系投入承诺投资项目。截至 2025 年 12 月 31 日，公司募集资金账户累计使用募集资金 53,928.15 万元，其中以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 4,466.05 万元，直接投入募集资金项目 36,146.81 万元，使用部分超募资金永久补充流动资金 13,315.29 万元，公司募集资金账户累计支付发行费用 9,007.99 万元，募集资金账户产生利息收入扣除手续费支出的净额为 1,390.21 万元，公司募集资金余额为 2.06 万元。

2、募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目														
2022 年首次公开发行股票	2022 年 09 月 30 日	数字创意制作基地项目	生产建设	是	11,858.66	442		442	100.00%		0	0	不适用	是
2022 年首次公开发行股票	2022 年 09 月 30 日	数字创意研发中心升级项目	研发项目	否	5,504.91	5,504.91	580.25	5,018.93	91.17%	2025 年 03 月 29 日	0	0	不适用	否
2022 年首次公开发行股票	2022 年 09 月 30 日	营销网络升级及数字展示中	生产建设	否	7,626.9	7,626.9	22.15	7,303.14	95.76%	2025 年 06 月 30 日	0	0	不适用	否

		心建设项目												
2022年首次公开发行股票	2022年09月30日	总部数字创意制作基地项目	生产建设	否	0	18,701	2,683.44	17,721.97	94.76%	2025年06月30日	18,358.84	18,358.84	是	否
2022年首次公开发行股票	2022年09月30日	补充流动资金	补流	否	10,000	10,000		10,126.82	101.27%		0	0	不适用	否
承诺投资项目小计				--	34,990.47	42,274.81	3,285.84	40,612.86	--	--	18,358.84	18,358.84	--	--
超募资金投向														
不适用	2022年09月30日	不适用	补流	是	0	0	0	0	0.00%				不适用	否
归还银行贷款（如有）				--	0	0	0	0	0.00%	--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）				--		13,315.29	1,315.29	13,315.29	100.00%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计				--		13,315.29	1,315.29	13,315.29	--	--			--	--
合计				--	34,990.47	55,590.1	4,601.13	53,928.15	--	--	18,358.84	18,358.84	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）	<p>数字创意制作基地项目已变更项目；数字创意研发中心升级项目已于 2025 年 3 月 29 日达到预定可使用状态，营销网络升级及数字展示中心建设项目、总部数字创意制作基地项目已于 2025 年 6 月 30 日达到预定可使用状态。数字创意研发中心升级项目、营销网络升级及数字展示中心建设项目不直接产生经济效益，因此“本年度实现的效益”不适用。</p> <p>一、“总部数字创意制作基地项目”调整项目达到预定可使用状态日期：                      1. 延期原因：自募投项目实施以来，公司积极推进项目实施工作，因该募投项目正在办理相关验收手续，工程验收程序仍需要一定时间。经公司审慎研究，在不改变募投项目实施主体、实施方式、投资用途的前提下，公司决定将“总部数字创意制作基地项目”达到预定可使用状态日期调整为 2025 年 6 月 30 日。                      2. 决策程序：公司于 2025 年 4 月 23 日召开第四届董事会第十三次会议和第四届监事会第十三次会议，审议通过了《关于公司部分募集资金投资项目再次延期的议案》。公司保荐机构中信建投证券股份有限公司发表了核查意见。本事项无需提交公司股东大会审议。</p> <p>二、“营销网络升级及数字展示中心建设项目”调整项目达到预定可使用状态日期：                      1. 延期原因：目前该募集资金投资项目正在办理相关验收手续，工程验收程序仍需要一定时间，经公司审慎研究，在不改变募投项目实施主体、实施方式、投资用途的前提下，决定对“营销网络升级及数字展示中心项目”达到预定可使用状态时间延长至 2025 年 6 月 30 日。                      2. 决策程序：公司于 2025 年 4 月 23 日召开第四届董事会第十三次会议和第四届监事会第十三次会议，审议通过了《关于公司部分募集资金投资项目再次延期的议案》。公司保荐机构中信建投证券股份有限公司发表了核查意见。本事项无需提交公司股东大会审议。</p>													
项目可行性发生重大变化	公司于 2022 年 11 月 29 日召开第三届董事会第十四次会议和第三届监事会第九次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途及使用超募资金增加投资的议案》，同意公司变更部分募集资金用途、调													

化的情况说明	<p>整投资总额及使用超募资金增加投资事项。数字创意制作基地项目已变更项目，本次在原募投项目基础上使用超募资金增加投入，主要是基于市场需求增长、公司业务发展和近年来实际运营情况，公司设立数字创意制作基地，能进一步扩大总部的场地办公面积，有利于缓解目前办公场地不足和员工数量快速增长的矛盾，为公司未来的快速发展建立基础。本次项目通过扩大场地面积、升级服务器等硬件设备、扩充制作人员数量，进一步扩大公司的数字创意产品制作能力，进而扩大市场覆盖区域，加强和巩固公司的服务能力，以期能更加及时、高效、高质量地服务客户，提升客户满意度，巩固业务的市场竞争能力。</p>
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>公司于 2022 年 10 月 27 日分别召开第三届董事会第十三次会议和第三届监事会第八次会议、2022 年 11 月 14 日召开 2022 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，为满足公司流动资金的需求，提高超募资金使用效率，降低公司财务费用，结合公司实际经营情况，同意公司在不影响募投项目正常实施的情况下，使用部分超募资金 6,000 万元永久补充流动资金，以满足公司日常经营需要。截至 2023 年 12 月 31 日，公司已从募集资金专户转至一般户补充流动资金的金额为 6,000 万元。</p> <p>公司于 2022 年 11 月 29 日分别召开第三届董事会第十四次会议和第三届监事会第九次会议、2022 年 12 月 15 日召开 2022 年第五次临时股东大会，审议通过了《关于变更部分募集资金用途及使用超募资金增加投资的议案》，在综合考虑市场、行业环境及公司经营发展的实际情况下，同意变更公司部分募集资金用途，并使用超募资金增加投资，调整后的项目投资金额为 18,701 万元，较原募集资金投资项目增加 7,284.34 万元（其中使用超募资金 7,284.34 万元）。</p> <p>公司于 2023 年 11 月 17 日分别召开第三届董事会第二十次会议和第三届监事会第十五次会议、2023 年 12 月 4 日召开 2023 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金及归还银行贷款的议案》，为满足公司流动资金的需求，提高超募资金使用效率，降低公司财务费用，结合公司实际经营情况，同意公司在不影响募投项目正常实施的情况下，使用部分超募资金 6,000 万元永久补充流动资金及归还银行贷款，以满足公司日常经营需要。截至 2024 年 12 月 31 日，公司已从募集资金专户转至一般户补充流动资金的金额为 6,000 万元。公司于 2025 年 3 月 21 日分别召开第四届董事会第十二次会议和第四届监事会第十二次会议、2025 年 4 月 8 日召开 2025 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，公司拟用于永久补充流动资金的金额为 13,152,887.36 元，占超募资金总额的 6.39%，用于主营业务相关的生产经营活动。截至 2025 年 12 月 31 日，公司已从募集资金专户转至一般户补充流动资金的金额为 1,315.29 万元。</p> <p>综上，公司已累计使用超募资金补充流动资金 13,315.29 万元，用于募投项目 7,284.34 万元。</p>
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形	<p>不适用</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	<p>适用</p> <p>以前年度发生</p> <p>公司于 2024 年 7 月 22 日召开第四届董事会第六次会议和第四届监事会第六次会议，并于 2024 年 8 月 7 日召开 2024 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于部分募投项目变更实施方式、调整内部投资结构及延期的议案》，其中，“营销网络升级及数字展示中心建设项目”实施地点由“北京、深圳、成都、武汉和广州”变更为“广州、北京”，同时本项目实施方式拟变更为“在广州通过自有物业的方式建设数字展示中心，在广州通过自有物业和租赁相结合办公场地的方式升级营销网点，在北京通过自有物业的方式升级营销网点”，公司独立董事发表了明确同意的意见，公司保荐机构中信建投证券股份有限公司发表了核查意见。</p>
募集资金投资项目实施方式调整情况	<p>适用</p> <p>以前年度发生</p> <p>公司于 2024 年 7 月 22 日召开第四届董事会第六次会议和第四届监事会第六次会议，并于 2024 年 8 月 7 日召开 2024 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于部分募投项目变更实施方式、调整内部投资结构及延期的议案》，其中，“营销网络升级及数字展示中心建设项目”实施方式变更为“在广州通过自有物业的方式建设数字展示中心，在广州通过自有物业和租赁相结合办公场地的方式升级营销网点，在北京通过自有物业的方式升级营销网点”；“数字创意研发中心升级项目”实施方式由“租赁办公场地”变更为“使用自有房产”。公司独立董事发表了明确同意的意见，公司保荐机构中信建投证券股份有限公司发表了核查意见。</p>
募集资金投资项目先期	<p>适用</p> <p>公司于 2022 年 10 月 27 日召开第三届董事会第十三次会议及第三届监事会第八次会议，审议通过了</p>

投入及置换情况	《关于使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，公司使用募集资金 5,187.58 万元置换预先投入募投项目及已支付发行费用的同等金额的自筹资金。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	<p>适用</p> <p>1、公司募集资金中用于“补充流动资金”的承诺投资总额为 10,000.00 万元，截至 2024 年 12 月 31 日累计投入金额为 10,126.82 万元，使用节余募集资金 126.82 万元，节余募集资金为募集资金产生的利息收入及现金管理收益。根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》第 6.3.7 条的规定，上市公司单个或者全部募集资金投资项目完成后，将节余募集资金（包括利息收入）用作其他用途，金额低于 500 万元且低于该项目募集资金净额 5%的，可以豁免履行董事会审议等程序，其使用情况应当在年度报告中披露。公司前述使用节余募集资金 126.82 万元，金额低于 500 万元且低于该项目募集资金净额 5%，无需履行公司董事会审议等程序，符合《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》相关规定的要求。</p> <p>2、公司于 2025 年 4 月 23 日召开了第四届董事会第十三次会议、第四届监事会第十三次会议，审议通过了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，鉴于公司首次公开发行股票募集资金投资项目中的“数字创意研发中心升级项目”（以下简称“募投项目”）已达到预定可使用状态，同意将上述募投项目结项，并将节余募集资金 700.95 万元（实际金额以资金转出当日募集资金专户余额为准）用于永久补充流动资金，用于公司日常经营活动。根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》及公司《募集资金管理制度》等相关规定，本次募集资金投资项目结项及使用节余募集资金无需提交股东大会审议。</p> <p>3、公司于 2025 年 7 月 10 日召开了第四届董事会第十四次会议、第四届监事会第十四次会议，审议通过了《关于募投项目结项并将节余募集资金及超募资金节余利息永久补充流动资金的议案》，鉴于公司首次公开发行股票募集资金投资项目中的“总部数字创意制作基地项目”及“营销网络升级及数字展示中心建设项目”已于日前达到预定可使用状态，公司已于近期将上述募投项目结项，并将上述募投项目的节余募集资金及超募资金的节余利息共计 2352.34 万元（实际金额以资金转出当日募集资金专户余额为准）用于永久补充流动资金，用于公司日常经营活动。根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》及公司《募集资金管理制度》等相关规定，本次募集资金投资项目结项及使用节余募集资金无需提交股东大会审议。</p> <p>截至 2025 年 12 月 31 日，公司募投项目结项节余资金永久补充流动资金，已从募集资金专户转至一般户补充流动资金的金额为 3,050.10 万元。</p>
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2025 年 12 月 31 日，公司首次公开发行募集资金项目已实施完毕，公司已将大部分节余募集资金从募集资金专户转至一般户。公司募集资金专户仍剩余 2.06 万元利息收入，待后续转至一般户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

### 3、募集资金变更项目情况

适用 不适用

单位：万元

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额 (1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额 (2)	截至期末投资进度 (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
2022 年	首次公	总部数	数字创	18,701	2,683.	17,721	94.76%	2025 年	18,358	是	否

首次公开发行股票	开发行	字创意制作基地项目	意制作基地项目		44	.97		06月30日	.84		
合计	--	--	--	18,701	2,683.44	17,721.97	--	--	18,358.84	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)			<p>一、“数字创意制作基地项目”变更为“总部数字创意制作基地项目”：</p> <p>1. 变更原因：为使募投项目进一步贴合公司发展战略，提高募集资金的使用效率，公司拟使用超募资金对募投项目“数字创意制作基地项目”追加投入，变更后的募投项目名称变为“总部数字创意制作基地项目”，本次在原募投项目基础上使用超募资金增加投入，主要是基于市场需求增长、公司业务发展和近年来实际运营情况，公司设立数字创意制作基地，能进一步扩大总部的场地办公面积，有利于缓解目前办公场地不足和员工数量快速增长的矛盾，为公司未来的快速发展建立基础。本次项目通过扩大场地面积、升级服务器等硬件设备、扩充制作人员数量，进一步扩大公司的数字创意产品制作能力，进而扩大市场覆盖区域，加强和巩固公司的服务能力，以期能更加及时、高效、高质量地服务客户，提升客户满意度，巩固业务的市场竞争能力。</p> <p>2. 决策程序：公司第三届董事会第十四次会议、第三届监事会第九次会议及2022年第五次临时股东大会审议通过《关于变更部分募集资金用途及使用超募资金增加投资的议案》，监事会、独立董事和保荐机构均发表了明确同意的意见。</p> <p>3. 信息披露情况：《关于变更部分募集资金用途及使用超募资金增加投资的议案》详见公司于2022年11月30日在中国证监会指定创业板信息披露网站巨潮资讯网(<a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>)发布的公告。</p>								
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)			<p>一、“总部数字创意制作基地项目”调整项目达到预定可使用状态日期：</p> <p>1. 延期原因：自募投项目实施以来，公司积极推进项目实施工作，因该募投项目正在办理相关验收手续，工程验收程序仍需要一定时间。经公司审慎研究，在不改变募投项目实施主体、实施方式、投资用途的前提下，公司决定将“总部数字创意制作基地项目”达到预定可使用状态日期调整为2025年6月30日。</p> <p>2. 决策程序：公司于2025年4月23日召开第四届董事会第十三次会议和第四届监事会第十三次会议，审议通过了《关于公司部分募集资金投资项目再次延期的议案》。公司独立董事对本议案发表了明确同意的独立意见，公司保荐机构中信建投证券股份有限公司发表了核查意见。本事项无需提交公司股东大会审议。</p> <p>截至2025年6月30日，总部数字创意制作基地项目已达到预定可使用状态。</p>								
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明			无								

#### 4、中介机构关于募集资金存储与使用情况的核查意见

适用 不适用

保荐机构核查意见：

经核查，保荐人认为：截至2025年12月31日，凡拓数创募集资金存放、管理和使用情况符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第13号——保荐业务》等法规和文件的规定，凡拓数创对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务，募集资金具体使用情况与披露情况一致，不存在募集资金存放、管理与使用违反相关法律法规的情形。

审计机构核查意见

我们认为，凡拓数创上述募集资金年度存放与使用情况专项报告已经按照深圳证券交易所相关规定编制，在所有重大方面如实反映了凡拓数创2025年度募集资金的实际存放与使用情况。

## 十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

### 1、关于 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销的事项

2025 年 4 月 23 日，公司分别召开第四届董事会第十三次会议和第四届监事会第十三次会议，审议通过《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划授予的部分限制性股票的议案》。因激励对象离职及 2023 年限制性股票激励计划首次授予第一个解除限售期公司层面业绩考核不达标，根据《上市公司股权激励管理办法》《2023 年限制性股票激励计划（草案）》等有关规定，公司拟回购注销限制性股票共计 124 万股，回购价格为 18.742 元/股。具体内容详见公司披露于巨潮资讯（<http://www.cninfo.com.cn>）的《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划授予的部分限制性股票的公告》及《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票减资暨通知债权人的公告》。

2025 年 7 月 29 日，公司已完成关于 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销的事项，本次回购注销完成后，公司总股本将由 104,693,400 股变更为 103,453,400 股。具体内容详见公司披露于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《关于 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销完成的公告》及《关于控股股东及其一致行动人持股比例因公司注销回购股份被动增加触及 1%的公告》。

### 2、2025 年限制性股票激励计划事项

报告期内，公司为持续推进长期激励机制的建设，吸引和留住优秀人才，有效结合股东利益、公司利益和员工利益，公司遵循收益与贡献对等的原则，根据相关法律法规，制定了《2025 年限制性股票激励计划（草案）》及其摘要、《2025 年限制性股票激励计划考核管理办法》。具体内容详见公司在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网上披露的相关公告。截至本公告披露日，关于向激励对象首次授予限制性股票已完成，具体内容详见公司在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网上披露的《关于向激励对象首次授予限制性股票的公告》（公告编号：2025-073）。

## 十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

### 1、以现金购买浙江禹贡信息科技有限公司部分股权并对其增资的事项

公司于 2025 年 3 月 21 日召开第四届董事会第十二次会议及第四届监事会第十二次会议，分别审议了《关于以现金购买浙江禹贡信息科技有限公司部分股权并对其增资的议案》，同意公司以 5,932.08 万元的自有资金购买张仁贡、黄林根、周国民、郑重、胡昊翔、汪建宏、许小杰、池龙哲、方昉、刘日锋、胡克志、金晶、张庆和、杨勇合计持有的浙江禹贡信息科技有限公司（以下简称“禹贡科技”、“标的公司”）44.94%股权，同时，公司以人民币 1,633.00 万元对禹贡科技进行增资，其中 136.0408 万元计入注册资本，剩余 1,496.9592 万元计入资本公积。该项增资完成后，标的公司注册资本变更为 1,236.0408 万元。本次股权转让及增资完成后合计取得禹贡科技 51%股权，合计投资金额为 7,565.08 万元。具体内容详见公司在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网上披露的《关于以现金购买浙江禹贡信息科技有限公司部分股权并对其增资的公告》（公告编号：2025-014）。

该议案已获公司 2025 年第二次临时股东大会审议通过，本次公司收购禹贡科技 51%的股权事项并对其增资事项已完成全部收购款的支付，并完成了工商变更登记手续，取得杭州市上城区市场监督管理局换发的《营业执照》。

公司于 2025 年 7 月 10 日召开第四届董事会第十四次会议，审议通过了《关于公司控股子公司股权划转的议案》，同意公司将持有的浙江禹贡 51%股权无偿划转给公司全资子公司广东凡拓智水科技有限公司（以下简称“凡拓智水”）。本次划转不涉及支付对价，公司未获得任何股权或非股权支付。本次划转完成后，浙江禹贡成为凡拓智水的控股子公司，成为公司的控股孙公司。本次股权划转是公司合并范围内的公司股权划转，不涉及合并报表范围变化，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关规定，本次股权内部划转事项无需提交公司股东会审议，浙江禹贡在收购过程中承担的所有承诺事项均继续履行。截至本公告日，该事项已完成。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	37,996,684.00	36.29%	0.00	0.00	0.00	12,712,560.00	12,712,560.00	25,284,124.00	24.44%
1、国家持股	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
2、国有法人持股	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
3、其他内资持股	37,996,684.00	36.29%	0.00	0.00	0.00	12,712,560.00	12,712,560.00	25,284,124.00	24.44%
其中：境内法人持股	3,698,000.00	3.53%	0.00	0.00	0.00	3,698,000.00	3,698,000.00	0.00	0.00%
境内自然人持股	34,298,684.00	32.76%	0.00	0.00	0.00	9,014,560.00	9,014,560.00	25,284,124.00	24.44%
4、外资持股	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
其中：境外法人持股	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
境外自然人持股	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
二、无限售条件股份	66,696,716.00	63.71%	0.00	0.00	0.00	11,472,560.00	11,472,560.00	78,169,276.00	75.56%
1、人民币普通股	66,696,716.00	63.71%	0.00	0.00	0.00	11,472,560.00	11,472,560.00	78,169,276.00	75.56%
2、境内上市的外资股	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
3、境外上市的外资股	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
4、其他	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
三、股份总数	104,693,400.00	100.00%	0.00	0.00	0	1,240,000.00	1,240,000.00	103,453,400.00	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

报告期内，因激励对象离职及 2023 年限制性股票激励计划首次授予第一个解除限售期公司层面业绩考核不达标，根据

《上市公司股权激励管理办法》《2023 年限制性股票激励计划（草案）》等有关规定，公司回购注销限制性股票共计 124 万股，回购价格为 18.742 元/股。该事项已完成，本次回购注销完成后，公司总股本减少 124 万股，公司注册资本相应减少 124 万元。具体内容详见公司在 2025 年 07 月 29 日披露于巨潮资讯网的《关于 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销完成的公告》。

股份变动的批准情况

适用 不适用

公司于 2025 年 4 月 23 日分别召开第四届董事会第十三次会议与第四届监事会第十三次会议，2025 年 5 月 16 日召开 2024 年年度股东大会，审议通过《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划授予的部分限制性股票的议案》。因激励对象离职及 2023 年限制性股票激励计划首次授予第一个解除限售期公司层面业绩考核不达标，根据《上市公司股权激励管理办法》《2023 年限制性股票激励计划（草案）》等有关规定，公司回购注销限制性股票共计 124 万股，回购价格为 18.742 元/股。经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，上述股份回购注销事宜已于 2025 年 7 月 29 日完成，本次回购注销完成后，公司总股本减少 124 万股，公司注册资本相应减少 124 万元。具体内容详见公司披露于巨潮资讯网的相关公告。

股份变动的过户情况

适用 不适用

报告期内，因激励对象离职及 2023 年限制性股票激励计划首次授予第一个解除限售期公司层面业绩考核不达标，公司已完成回购注销，公司总股本减少 124 万股。经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，上述股份回购注销事宜已于 2025 年 7 月 29 日完成。

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

适用 不适用

报告期内，公司实施了《2023 年限制性股票激励计划》，公司回购注销限制性股票共计 124 万股，回购价格为 18.742 元/股。本次回购注销限制性股票后，公司总股本由 104,693,400 股减少为 103,453,400 股，股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响如下：

项目	2024 年度		2025 年
	调整前	调整后	
基本每股收益（元/股）	-1.79	-1.81	-1.29
稀释每股收益（元/股）	-1.79	-1.81	-1.29
归属于公司普通股股东的每股净资产（元/股）	7.74	7.83	6.45

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期

伍穗颖	27,938,760.00	0	6,984,690.00	20,954,070.00	高管锁定股	2025年9月30日, 高管锁定股: 每年第一个交易日解除其上年末持有的公司股份总数的25%;
盐城津土投资咨询有限公司	3,698,000.00	0	3,698,000.00	0.00	首发前限售股	2025年9月30日
王筠	1,672,720.00	0	476,945.00	1,195,775.00	高管锁定股, 股权激励限售股	2025年9月30日, 高管锁定股: 每年第一个交易日解除其上年末持有的公司股份总数的25%;
柯茂旭	1,208,250.00	0	0.00	1,208,250.00	高管锁定股	高管锁定股: 每年第一个交易日解除其上年末持有的公司股份总数的25%;
张昱	540,000.00	92,000.00	0.00	632,000	高管离任后, 根据相关承诺所持股份全部锁定6个月	离职后6个月内股份全部限售; 在原定任期以及原定任期届满后6个月内每年按上年末持股总数的25%解除限售; 原定任期届满6个月全部解除限售。
刘晓东	582,204.00	0	146,925.00	435,279.00	高管锁定股、股权激励限售股	高管锁定股: 每年第一个交易日解除其上年末持有的公司股份总数的25%; 股权激励限售股: 自授予完成之日起依据解除限售的条件以一定的比例进行分期解锁。
刘斌	223,750.00	0	80,000.00	143,750	高管锁定股、股权激励限售股	高管锁定股: 每年第一个交易日解除其上年末持有的公司股份总数的25%; 股权激励限售股: 自授予完成之日起依据解除限售的条件以一定的比例进行分期解锁。
伍穗锐	583,000.00	0	583,000.00	0.00	首发前限售股	2025年9月30日
其余股东合计	1,550,000.00	0	835,000.00	715,000.00	股权激励限售股	股权激励限售股: 自授予完成之日起依据解除限售的条件以一定的比例进行分期解锁。
合计	37,996,684.00	92,000.00	12,804,560.00	25,284,124.00	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

## 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

公司于 2025 年 4 月 23 日分别召开第四届董事会第十三次会议与第四届监事会第十三次会议，2025 年 5 月 16 日召开 2024 年年度股东大会，审议通过《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划授予的部分限制性股票的议案》。因激励对象离职及 2023 年限制性股票激励计划首次授予第一个解除限售期公司层面业绩考核不达标，根据《上市公司股权激励管理办法》《2023 年限制性股票激励计划（草案）》等有关规定，公司回购注销限制性股票共计 124 万股，回购价格为 18.742 元/股。该事项已完成，本次回购注销完成后，公司总股本减少 124 万股，公司注册资本相应减少 124 万元。

## 3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股 股东总数	10,065	年度报告披露 日前上一月末 普通股 股东总数	9,476	报告期末表决 权恢复的优先 股股东 总数 (如有) (参见注 9)	0	年度报告披露 日前上一月末 表决权恢复的 优先股股东总 数(如有) (参见注 9)	0	持有特别表决权股份 的股东总数(如有)	0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)									
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股 数量	报告期内增减 变动情况	持有有限售条 件的股份数量	持有无限售条 件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
							股份状态	数量	
伍穗颖	境内自然人	27.01%	27,938,760.00	0.00	20,954,070.00	6,984,690.00	质押	5,940,000	
前海大唐英加(深圳)基金管理有限公司-英加黑马八十一号私募证券投资基金	境内非国有法人	3.69%	3,821,201.00	3,821,201.00	0.00	3,821,201.00	不适用	0	
盐城津土投资咨询有限公司	境内非国有法人	3.57%	3,698,000.00	0.00	0.00	3,698,000.00	不适用	0	
徐瑞倩	境内自然人	2.91%	3,009,900.00	59,200.00	0.00	3,009,900.00	不适用	0	
王筠	境内自然人	1.48%	1,536,034.00	-136,686.00	1,195,775.00	340,259.00	不适用	0	
柯茂旭	境内自然人	1.17%	1,212,750.00	-398,250	1,208,250.00	4,500.00	不适用	0	

				.00				
刘粉丹	境内自然人	1.13%	1,165,200.00	485,200.00	0.00	1,165,200.00	不适用	0
佛山中科金禅智慧产业股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.87%	897,580.00	-590,000.00	0.00	897,580.00	不适用	0
孙太忠	境内自然人	0.86%	887,679.00	887,679.00	0.00	887,679.00	不适用	0
J. P. Morgan Securities PLC—自有资金	境外法人	0.76%	786,078.00	669,403.00	0.00	786,078.00	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 4）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	伍穗颖系公司的控股股东；伍穗颖与王筠为夫妻关系，为公司实际控制人；盐城津土投资咨询有限公司是伍穗颖 100%控制的企业。除上述说明外，未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	前 10 名股东中，广州凡拓数字创意科技股份有限公司回购专用证券账户持有 1,231,977 股公司股份，占公司总股本的 1.19%，不纳入前 10 名股东列示。							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
伍穗颖	6,984,690.00	人民币普通股	6,984,690.00					
前海大唐英加（深圳）基金管理有限公司—英加黑马八十一号私募证券投资基金	3,821,201.00	人民币普通股	3,821,201.00					
盐城津土投资咨询有限公司	3,698,000.00	人民币普通股	3,698,000.00					
徐瑞倩	3,009,900.00	人民币普通股	3,009,900.00					
刘粉丹	1,165,200.00	人民币普通股	1,165,200.00					
佛山中科金禅智慧产业股权投资合伙企业（有限合伙）	897,580.00	人民币普通股	897,580.00					
孙太忠	887,679.00	人民币普通股	887,679.00					
J. P. Morgan Securities PLC—自有资金	786,078.00	人民币普通股	786,078.00					
李天兵	769,206.00	人民币普通股	769,206.00					

曹骞	663,553.00	人民币普通股	663,553.00
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	伍穗颖系公司的控股股东；伍穗颖与王筠为夫妻关系，为公司实际控制人；盐城津土投资咨询有限公司是伍穗颖 100%控制的企业。除上述说明外，公司无法获悉其他前 10 名无限售流通股股东之间以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系或一致行动人关系。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	1、公司股东前海大唐英加（深圳）基金管理有限公司—英加黑马八十一号私募证券投资基金除通过普通证券账户持有 3,659,901 股外，还通过浙商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 161,300 股，实际合计持有 3,821,201 股； 2、公司股东徐瑞倩除通过普通证券账户持有 792,300 股外，还通过第一创业证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 2,217,600 股，实际合计持有 3,009,900 股； 3、公司股东刘粉丹除通过普通证券账户持有 126,600 股外，还通过国泰海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,038,600 股，实际合计持有 1,165,200 股；		

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

适用 不适用

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

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

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

是 否

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

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
伍穗颖	中国	否
主要职业及职务	伍穗颖：现任公司董事长、董事、总经理	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	不适用	

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

## 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
伍穗颖	本人	中国	否
王筠	本人	中国	否
主要职业及职务	伍穗颖：现任公司董事长、总经理 王筠：现任公司董事、副总经理		
过去 10 年曾控股的境内外	不适用		

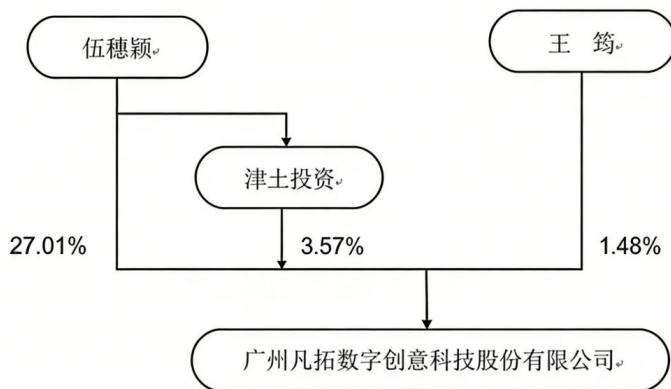
上市公司情况

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

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

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

#### 四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

#### 五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 26 日
审计机构名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	XYZH/2026GZAA2B1265
注册会计师姓名	唐玲、柴西仁

### 审计报告

XYZH/2026GZAA2B1265

广州凡拓数字创意科技股份有限公司

广州凡拓数字创意科技股份有限公司全体股东：

#### • 审计意见

我们审计了广州凡拓数字创意科技股份有限公司（以下简称凡拓数创）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了凡拓数创 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### • 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中适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求，我们独立于凡拓数创，并履行了独立性和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。

#### • 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。

1. 应收账款坏账准备事项	
关键审计事项	审计中的应对
<p>公司 2025 年 12 月 31 日应收账款账面价值为 31,286.31 万元，占期末资产总额的 22.38%。由于应收账款可收回性的确定需要管理层识别已发生减值的项目和客观证据、评估预期未来可获取的现金流量并确定其现值，涉及管理层运用重大会计估计和判断，且应收账款的可收回性对于财务报表具有重要性，我们将应收账款的可收回性认定为关键审计事项。</p>	<p>我们执行的主要程序如下：</p> <p>(1) 了解并评价管理层复核、评估和确定应收款项减值的内部控制，包括有关识别减值客观证据和计算减值准备的控制；</p> <p>(2) 了解公司的信用政策，分析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、坏账准备计提比率或预期信用损失率等；</p> <p>(3) 选取样本检查管理层编制的应收款项账龄分析表及其他组合分类的准确性，并测试相关的人工控制；</p> <p>(4) 获取管理层评估应收账款是否发生减值以及确认坏账准备计提比率或预期损失率所依据的数据及相关资料，检查公司应收账款的客户信誉情况、预期信用损失判断等，评价应收账款坏账准备计提比率或预期信用损失率的合理性及应收账款损失准备计提的充分性；</p> <p>(5) 选取金额重大或高风险的应收款项，独立测试其可收回性；</p> <p>(6) 重新计算按组合及坏账计提比率或预期信用损失率计算的坏账准备金额，评价其是否准确；</p> <p>(7) 对期末应收账款实施函证；</p> <p>(8) 评估管理层于各期末对应收账款坏账准备的会计处理及披露。</p>

1. 收入确认事项	
关键审计事项	审计中的应对

<p>公司 2025 年度营业收入为：63,082.60 万元，由于收入是公司关键业绩指标，可能存在管理层为达到特定目标或期望而操纵收入确认时点或进度的情况，因此我们将收入确认为关键审计事项。</p>	<p>我们执行的主要程序如下：</p> <p>(1) 了解和评价与收入确认相关的关键内部控制的设计和执行，并测试关键控制的有效性。</p> <p>(2) 对管理层及业务部门负责人进行访谈，了解公司所处行业情况、为应对行业竞争和技术替代等因素可能对公司业绩造成的不利影响，了解本年度各类业务收入及毛利率变动原因、改进措施等，以及项目完工验收、结算方式。</p> <p>(3) 实施分析性复核，包括但不限于分月、分类别、同期对比等方式具体分析收入、成本、毛利率的变动，结合存货审计来查找异常变动并分析其原因是否合理，相关依据是否充分。</p> <p>(4) 检查重要业务项目从合同签订到试运行验收过程中的关键业务证据，核对业务合同中关于实施项目相关的风险及报酬转移条款是否与收入确认原则一致；评估公司各类业务收入确认的原则是否符合企业会计准则的要求。</p> <p>(5) 对项目收入的会计记录进行抽样测试，与该笔业务实施相关的业务关键证据如合同、安装清单、试运行验收单等进行交叉核对。</p> <p>(6) 针对资产负债表日前后确认的收入执行抽样测试，从送货单据、工作量单据追查到明细账，再从明细账追查至送货单据、工作量单据检查是否存在收入跨期确认情况。</p> <p>(7) 检查项目成本的结转是否与收入匹配。</p>
------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## • 其他信息

凡拓数创管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括凡拓数创 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。

## • 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，管理层负责评估凡拓数创的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算凡拓数创、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督凡拓数创的财务报告过程。

• **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：

- 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。
- 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- 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。
- 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对凡拓数创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凡拓数创不能持续经营。
- 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- 就凡拓数创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。

信永中和会计师事务所（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：
中国 北京		二〇二六年四月二十六日

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

编制单位：广州凡拓数字创意科技股份有限公司  
2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	169,914,803.52	250,094,060.30
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	25,017,561.64	10,095,064.57
衍生金融资产		
应收票据	7,149,268.98	485,205.07
应收账款	312,863,088.43	345,226,910.49
应收款项融资	574,290.10	1,293,526.94
预付款项	16,800,939.97	13,784,408.41
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	20,353,676.66	12,354,656.21
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	72,394,401.43	121,623,162.60
其中：数据资源		
合同资产	92,518,369.51	73,257,741.76
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,512,178.69	4,987,625.99
<b>流动资产合计</b>	<b>721,098,578.93</b>	<b>833,202,362.34</b>
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
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	247,345,535.77	81,361,999.78
在建工程	11,301,780.85	151,443,648.91
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	3,334,516.69	16,013,385.16
无形资产	235,532,891.96	170,951,965.65
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	88,344,161.55	51,603,994.78
长期待摊费用	12,276,747.14	12,662,199.39
递延所得税资产	54,149,207.85	48,259,668.20
其他非流动资产	24,293,798.92	24,018,336.51
非流动资产合计	676,578,640.73	556,315,198.38
资产总计	1,397,677,219.66	1,389,517,560.72
流动负债：		
短期借款	73,087,633.75	55,714,952.24
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	39,208,957.89	39,420,472.61
应付账款	327,637,469.31	291,858,363.29
预收款项		
合同负债	55,591,536.56	41,308,542.32
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	31,751,326.46	31,379,265.48
应交税费	4,290,628.09	4,001,157.99
其他应付款	39,906,974.05	54,511,905.60
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	13,949,366.26	8,400,378.41
其他流动负债	44,374,152.00	35,050,728.21
流动负债合计	629,798,044.37	561,645,766.15
非流动负债：		

保险合同准备金		
长期借款	36,735,000.00	5,610,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	734,272.02	8,880,145.04
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	98,720.50	
递延收益	4,800,000.00	
递延所得税负债	18,844,530.85	4,100,736.75
其他非流动负债		
非流动负债合计	61,212,523.37	18,590,881.79
负债合计	691,010,567.74	580,236,647.94
所有者权益：		
股本	103,453,400.00	104,693,400.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	721,786,922.27	750,963,267.96
减：库存股	46,774,657.67	69,776,657.67
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	32,451,838.18	32,451,838.18
一般风险准备		
未分配利润	-143,320,966.82	-8,325,376.20
归属于母公司所有者权益合计	667,596,535.96	810,006,472.27
少数股东权益	39,070,115.96	-725,559.49
所有者权益合计	706,666,651.92	809,280,912.78
负债和所有者权益总计	1,397,677,219.66	1,389,517,560.72

法定代表人：伍穗颖    主管会计工作负责人：叶丽卿    会计机构负责人：曾定雄

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	104,480,350.67	211,404,627.55
交易性金融资产	25,017,561.64	10,095,064.57
衍生金融资产		
应收票据	6,873,103.98	485,205.07
应收账款	176,928,730.08	246,613,022.24
应收款项融资	473,290.10	1,215,724.26
预付款项	689,400.82	2,352,579.34
其他应收款	175,310,861.74	151,689,137.14
其中：应收利息		
应收股利		

存货	42,937,220.55	90,501,975.58
其中：数据资源		
合同资产	80,774,925.67	68,034,043.69
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,449,550.46	3,831,425.37
流动资产合计	615,934,995.71	786,222,804.81
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	55,407,238.14	55,407,238.14
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	223,677,274.28	57,981,097.16
在建工程	11,301,780.85	151,443,648.91
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,026,413.56	8,567,011.79
无形资产	159,705,612.18	162,959,350.63
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	11,513,321.80	11,204,395.15
递延所得税资产	47,544,762.11	44,997,095.98
其他非流动资产	23,154,107.99	22,121,223.26
非流动资产合计	533,330,510.91	514,681,061.02
资产总计	1,149,265,506.62	1,300,903,865.83
流动负债：		
短期借款	55,087,633.75	55,714,952.24
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	39,208,957.89	39,420,472.61
应付账款	264,340,390.75	255,996,344.41
预收款项		
合同负债	25,734,358.05	28,046,381.95
应付职工薪酬	19,930,311.10	18,020,242.76
应交税费	1,142,530.94	892,014.15
其他应付款	45,470,838.65	68,455,289.80
其中：应付利息		

应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	7,864,956.37	4,130,665.46
其他流动负债	34,411,151.26	28,718,355.61
流动负债合计	493,191,128.76	499,394,718.99
非流动负债：		
长期借款	36,735,000.00	
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	373,863.45	5,248,250.24
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		1,285,051.77
其他非流动负债		
非流动负债合计	37,108,863.45	6,533,302.01
负债合计	530,299,992.21	505,928,021.00
所有者权益：		
股本	103,453,400.00	104,693,400.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	580,303,461.92	685,130,607.61
减：库存股	46,774,657.67	69,776,657.67
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	32,451,838.18	32,451,838.18
未分配利润	-50,468,528.02	42,476,656.71
所有者权益合计	618,965,514.41	794,975,844.83
负债和所有者权益总计	1,149,265,506.62	1,300,903,865.83

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	630,826,013.29	365,044,892.80
其中：营业收入	630,826,013.29	365,044,892.80
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	707,690,548.69	497,704,718.65
其中：营业成本	482,686,497.51	290,546,137.72
利息支出		
手续费及佣金支出		

退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	4,766,816.74	1,688,565.98
销售费用	121,104,662.12	106,075,472.38
管理费用	58,545,136.18	64,456,054.91
研发费用	36,987,304.06	33,370,885.44
财务费用	3,600,132.08	1,567,602.22
其中：利息费用	3,798,199.39	2,052,837.42
利息收入	587,576.53	1,009,306.98
加：其他收益	4,367,012.09	2,184,037.55
投资收益（损失以“-”号填列）	-388,949.22	5,291,326.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	199,142.46	-3,733,113.40
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-48,665,449.47	-44,938,112.09
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-17,830,518.52	-20,963,631.25
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,332,625.91	808,955.60
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-137,850,672.15	-194,010,363.32
加：营业外收入	620,886.83	875,496.76
减：营业外支出	2,743,113.02	920,269.43
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-139,972,898.34	-194,055,135.99
减：所得税费用	-7,388,257.13	-5,240,641.20
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-132,584,641.21	-188,814,494.79
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-132,584,641.21	-188,814,494.79
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润	-134,995,590.62	-187,438,676.90

2. 少数股东损益	2,410,949.41	-1,375,817.89
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的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		
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	-132,584,641.21	-188,814,494.79
归属于母公司所有者的综合收益总额	-134,995,590.62	-187,438,676.90
归属于少数股东的综合收益总额	2,410,949.41	-1,375,817.89
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-1.29	-1.79
（二）稀释每股收益	-1.29	-1.79

法定代表人：伍穗颖 主管会计工作负责人：叶丽卿 会计机构负责人：曾定雄

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	421,306,060.45	257,009,536.84
减：营业成本	327,972,012.29	213,079,643.76
税金及附加	3,887,363.90	1,134,267.82
销售费用	82,536,753.45	72,292,773.75
管理费用	30,439,433.19	41,618,515.63
研发费用	24,081,533.17	20,160,544.69
财务费用	2,936,113.20	1,038,562.02
其中：利息费用	3,202,341.97	1,513,442.25
利息收入	489,933.66	921,339.73
加：其他收益	1,810,907.97	1,092,546.46
投资收益（损失以“－”号填	1,085,392.85	4,879,055.68

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	199,142.46	-3,733,113.40
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-32,841,220.94	-26,878,690.91
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-16,044,220.95	-19,069,621.51
资产处置收益（损失以“-”号填列）	756,584.15	563,489.39
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-95,580,563.21	-135,461,105.12
加：营业外收入	580,410.83	857,739.12
减：营业外支出	1,561,509.92	760,577.90
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-96,561,662.30	-135,363,943.90
减：所得税费用	-3,616,477.57	-7,613,913.85
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-92,945,184.73	-127,750,030.05
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-92,945,184.73	-127,750,030.05
（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	-92,945,184.73	-127,750,030.05

七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	629,423,667.31	477,429,294.67
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	155,672.38	26,016.48
收到其他与经营活动有关的现金	34,213,872.84	24,172,044.34
经营活动现金流入小计	663,793,212.53	501,627,355.49
购买商品、接受劳务支付的现金	280,760,416.51	277,424,593.05
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	259,324,776.62	235,854,360.52
支付的各项税费	23,197,004.38	22,283,867.38
支付其他与经营活动有关的现金	75,836,511.36	60,876,024.87
经营活动现金流出小计	639,118,708.87	596,438,845.82
经营活动产生的现金流量净额	24,674,503.66	-94,811,490.33
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	367,000,000.00	1,102,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,379,010.47	5,080,372.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,140.00	7,150.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	30,000.00	263,649.73
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	368,419,150.47	1,107,351,172.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	45,169,176.67	115,492,018.33
投资支付的现金	382,000,000.00	944,000,000.00
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	55,814,015.00	64,452,618.87
支付其他与投资活动有关的现金	3,600,000.00	
投资活动现金流出小计	486,583,191.67	1,123,944,637.20

投资活动产生的现金流量净额	-118,164,041.20	-16,593,464.60
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		35,059,500.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	120,451,000.00	66,567,695.49
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	120,451,000.00	101,627,195.49
偿还债务支付的现金	73,603,695.49	20,690,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,352,289.23	16,367,324.88
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	27,867,018.11	35,820,857.67
筹资活动现金流出小计	104,823,002.83	72,878,182.55
筹资活动产生的现金流量净额	15,627,997.17	28,749,012.94
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	-77,861,540.37	-82,655,941.99
加：期初现金及现金等价物余额	232,237,637.94	314,893,579.93
六、期末现金及现金等价物余额	154,376,097.57	232,237,637.94

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	448,289,736.59	351,090,424.63
收到的税费返还	15,693.73	
收到其他与经营活动有关的现金	23,138,164.57	50,588,566.92
经营活动现金流入小计	471,443,594.89	401,678,991.55
购买商品、接受劳务支付的现金	194,498,965.75	219,035,451.75
支付给职工以及为职工支付的现金	149,266,298.87	133,097,462.25
支付的各项税费	14,259,780.72	14,953,613.49
支付其他与经营活动有关的现金	97,642,685.48	105,144,879.92
经营活动现金流出小计	455,667,730.82	472,231,407.41
经营活动产生的现金流量净额	15,775,864.07	-70,552,415.86
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	367,000,000.00	1,102,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,379,010.47	5,079,208.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,000.00
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	368,379,010.47	1,107,082,208.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	42,917,949.77	114,572,517.53
投资支付的现金	457,650,800.00	1,035,200,000.00
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	3,600,000.00	
投资活动现金流出小计	504,168,749.77	1,149,772,517.53
投资活动产生的现金流量净额	-135,789,739.30	-42,690,309.22
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金		35,059,500.00
取得借款收到的现金	102,450,000.00	65,667,695.49
收到其他与筹资活动有关的现金		2,013,669.81
筹资活动现金流入小计	102,450,000.00	102,740,865.30
偿还债务支付的现金	59,222,695.49	15,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,866,554.35	16,216,157.80
支付其他与筹资活动有关的现金	24,786,567.61	30,897,069.85
筹资活动现金流出小计	86,875,817.45	62,113,227.65
筹资活动产生的现金流量净额	15,574,182.55	40,627,637.65
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	-104,439,692.68	-72,615,087.43
加：期初现金及现金等价物余额	194,671,793.39	267,286,880.82
六、期末现金及现金等价物余额	90,232,100.71	194,671,793.39

### 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度													少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润		其他		
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年期末余额	104,693,400.00				750,963,267.96	69,776,657.67			32,451,838.18		-8,325,376.20		810,006,472.27	-725,559.49	809,280,912.78
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	104,693,400.00				750,963,267.96	69,776,657.67			32,451,838.18		-8,325,376.20		810,006,472.27	-725,559.49	809,280,912.78
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-1,240,000.00				29,176,345.69	23,002,000.00					134,995,590.62		142,409,936.31	39,795,675.45	102,614,260.86
（一）综合收益总额											134,995,590.62		134,995,590.62	2,410,949.41	132,584,641.21
（二）所有者投入和减少资本	-1,240,000.00				29,176,345.69	23,002,000.00							-7,414,345.69	37,384,726.04	29,970,380.35



(六) 其他																
四、本期期末余额	103,453,400.00				721,786,922.27	46,774,657.67				32,451,838.18		-143,320,966.82		667,596,535.96	39,070,115.96	706,666,651.92

上期金额

单位：元

项目	2024 年度															
	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	其他			小计	
优先股		永续债	其他													
一、上年期末余额	102,333,400.00				707,381,457.77					32,451,838.18		194,277,921.16		1,036,444,617.11	-4,942,280.54	1,031,502,336.57
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年期初余额	102,333,400.00				707,381,457.77					32,451,838.18		194,277,921.16		1,036,444,617.11	-4,942,280.54	1,031,502,336.57
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	2,360,000.00				43,581,810.19	69,776,657.77						-202,603,297.36		226,438,144.84	4,216,721.05	222,221,423.79
（一）综合收益总额												187,438,676.90		187,438,676.90	1,375,817.89	188,814,494.79
（二）所有者投入和减少资本	2,360,000.00				43,581,810.19	69,776,657.77								23,834,474.88	5,592,538.94	18,242,308.54
1. 所有者投入的普通股																
2. 其他权益工具持有者投入资本																
3. 股份支付计入所有者权益的金额	2,360,000.00				49,978,246.15									52,338,246.15		52,338,246.15
4. 其他					-	69,776,657.77								-	5,592,538.94	-

					6,39 6,43 5.96	76,6 57.6 7							76,1 73,0 93.6 3	2,53 8.94	70,5 80,5 54.6 9
(三) 利润分配													- 15,1 64,6 20.4 6		- 15,1 64,6 20.4 6
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													- 15,1 64,6 20.4 6		- 15,1 64,6 20.4 6
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	104,693,400.00				750,963,267.96	69,776,657.67			32,451,838.18		-8,325,376.20		810,006,472.27	-725,559.49	809,280,912.78



(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	103,453,400.00				580,303,461.92	46,774,657.67			32,451,838.18	-50,468,528.02		618,965,514.41

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	102,333,400.00				714,152,361.46				32,451,838.18	185,391,307.22		1,034,328,906.86
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	102,333,400.00				714,152,361.46				32,451,838.18	185,391,307.22		1,034,328,906.86
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填)	2,360,000.00				-29,021,753.85	69,776,657.67				-142,914,650.51		-239,353,062.03



(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期末余额	104,693,400.00				685,130,607.61	69,776,657.67			32,451,838.18	42,476,656.71	794,975,844.83

### 三、公司基本情况

广州凡拓数字创意科技股份有限公司（以下简称本公司，在包含子公司时统称本集团）系广州市凡拓数码科技有限公司（以下简称“凡拓有限”）的基础上整体变更设立的股份有限公司，法定代表人为伍穗颖，注册地为广州市天河区龙怡路 117 号 2701、2703、2704、2705、2706、2707，总部办公地址为广东省广州市天河区沐陂西路 13 号凡拓总部办公大楼（近裕晖创意园）。

根据中国证券监督管理委员会“证监许可〔2022〕1306 号”文《关于同意广州凡拓数字创意科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》，本公司获准向社会公开发售人民币普通股股票（“A”股）2,558.34 万股，2022 年 9 月 30 日本公司在深圳证券交易所上市。

本公司于 2024 年 1 月 26 日完成了《2023 年限制性股票激励计划（草案）》第一类限制性股票的首次授予登记工作，本激励计划首次授予登记完成的限制性股票数量为 2,360,000 股。完成登记后，凡拓数创总股本由 102,333,400 股增加至 104,693,400 股。2025 年 4 月 23 日，本公司分别召开第四届董事会第十三次会议和第四届监事会第十三次会议，审议通过《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划授予的部分限制性股票的议案》。本次回购注销完成后，本公司总股本将由 104,693,400 股变更为 103,453,400 股。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司累计股本总数 10,345.34 万股，注册资本为 10,345.34 万元。

本公司属“I65 软件和信息技术服务业”大类下的“I657 数字内容服务”行业，主要从事 3D 可视化产品及服务、数字一体化综合服务、AI3D 数字孪生产品及解决方案业务。主要产品及服务为：1、3D 可视化产品及服务：（1）静态数字创意服务；（2）动态数字创意服务；2、数字一体化综合服务，即数字展馆服务；3、AI 3D 数字孪生产品及解决方案：（1）AI 3D 数字孪生软件产品；（2）AI 3D 数字孪生一体化解决方案。

本财务报表于 2026 年 4 月 26 日由本公司董事会批准报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本集团财务报表根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定（以下合称企业会计准则），以及中国证券监督管理委员会（以下简称证监会）《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2023 年修订）的披露相关规定编制。

## 2、持续经营

本集团对自 2025 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

具体会计政策和会计估计提示：本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备、存货跌价准备、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认和计量等。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团于 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度经营成果和现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

### 3、营业周期

本集团以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4、记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

### 5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
本期重要的应收款项核销	≥100 万
账龄超过 1 年的重要预付款项	≥100 万
合同资产账面价值发生重大变动	单一项目期初或期末余额为 500 万以上
重要的在建工程项目	单一项目期初或期末余额为 1000 万以上
账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款	≥100 万
账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款	≥100 万
账龄超过 1 年的重要合同负债	≥100 万
收到的重要的与投资活动有关的现金	≥1000 万
支付的重要的与投资活动有关的现金	≥1000 万
重要的非全资子公司	非全资子公司净利润超过合并报表归母净利润的 10%，或营业收入超过合并报表营业收入的 10%

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### （1）同一控制下的企业合并

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

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### （2）非同一控制下的企业合并

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

本集团作为购买方，在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并成本进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司。本集团判断控制的标准为，本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，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。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

本集团的合营安排包括共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

对于共同经营项目，本集团作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，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。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

## 10、外币业务和外币报表折算

### • 外币交易

本集团外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。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记账本位币，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专门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。

## 11、金融工具

本集团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。

### (1) 金融资产

#### 1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本集团将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：①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。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；以摊余成本进行后续计量。除被指定为被套期项目的，按照实际利率法摊销初始金额与到期金额之间的差额，其摊销、减值、汇兑损益以及终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益。

本集团将同时符合下列条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①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。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。除被指定为被套期项目的，此类金融资产，除信用减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的该金融资产利息之外，所产生的其他利得或损失，均计入其他综合收益；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。

本集团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。该指定一经作出，不得撤销。本集团指定的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，按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；除了获得股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均计入其他综合收益，且后续不得转入当期损益。当其终止确认时，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。

除上述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之外的金融资产。本集团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。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用直接计入当期损益。此类金融资产的利得或损失，计入当期损益。

本集团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。

## 2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本集团将满足下列条件之一的金融资产予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②金融资产发生转移，本集团转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬；③金融资产发生转移，本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且未保留对该金融资产控制的。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，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）之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，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）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

## （2）金融负债

### 1) 金融负债分类、确认依据和计量方法

本集团的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。除下列各项外，本集团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不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉

入被转移金融资产所形成的金融负债。③不属于以上①或②情形的财务担保合同，以及不属于以上①情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

本集团将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，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。

## 2) 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。本集团与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。本集团对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

## (3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本集团以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本集团优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值。公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

本集团对权益工具的投资以公允价值计量。但在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

## 金融资产和金融负债的抵销

本集团的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

## 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具：（1）如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。（2）如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本集团须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合

同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本集团在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了本集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果本集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本集团计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

## 12、应收票据

本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合 1：无风险银行承兑汇票组合	出票人历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	参考历史信用损失经验不计提坏账准备
组合 2：商业承兑汇票	结合承兑人、背书人、出票人以及其他债务人的信用风险确定	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提

## 13、应收账款

本集团对于《企业会计准则第 14 号-收入准则》规范的交易形成且不含重大融资成分的应收账款，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

信用风险自初始确认后是否显著增加的判断。本集团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。但是，如果本集团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。通常情况下，如果逾期超过 30 日，则表明金融工具的信用风险已经显著增加。除非本集团在无须付出不必要的额外成本或努力的情况下即可获得合理且有依据的信息，证明即使逾期超过 30 日，信用风险自初始确认后仍未显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

以组合为基础的评估。对于应收账款，本集团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，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行，所以本集团按照信用风险评级为共同风险特征，对应收账款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。按照信用风险评级为共同风险特征，对应收账款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

单独评估信用风险的应收款项，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

除了单独评估信用风险的应收款项外，本集团基于共同风险特征将应收款项划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合 1	按类似信用风险特征（账龄）进行组合	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提
组合 2	信用损失风险极低（合并范围内关联方应收款）	参考历史信用损失经验不计提坏账准备

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

本集团在资产负债表日计算应收账款预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前应收账款减值准备的账面金额，本集团将其差额确认为应收账款减值损失，借记“信用减值损失”，贷记“坏账准备”。相反，本集团将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

本集团实际发生信用损失，认定相关应收账款无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“坏账准备”，贷记“应收账款”。若核销金额大于已计提的损失准备，按期差额借记“信用减值损失”。

#### 14、应收款项融资

对于合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，且本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标的应收票据及应收账款，本集团将其分类为应收款项融资，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。应收款项融资采用实际利率法确认的利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益，其余公允价值变动计入其他综合收益。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转出，计入当期损益。

## 15、其他应收款

本集团按照下列情形计量其他应收款损失准备：①信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产，本集团按照未来 12 个月的预期信用损失的金额计量损失准备；②信用风险自初始确认后已显著增加的金融资产，本集团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损失准备；③购买或源生已发生信用减值的金融资产，本集团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。

以组合为基础的评估。对于其他应收款，本集团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，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行，所以本集团按照信用风险评级为共同风险特征，对其他应收款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合 1	按类似信用风险特征（账龄）进行组合	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提
组合 2	信用损失风险极低（合并范围内关联方应收款、租赁押金、投标保证金、履约保证金）	参考历史信用损失经验不计提坏账准备

本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

## 16、合同资产

合同资产，是指本集团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。如本集团向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，本集团将该收款权利作为合同资产。

对于合同资产，本集团采用预期信用损失的简化模型，即始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，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。

## 17、存货

本集团存货主要包括库存商品、制作成本等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货实行永续盘存制，领用或发出存货，采用个别计价法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。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。

本集团直接用于出售的存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；处于制作过程中的制作成本，其可变现净值按所制作的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；对于存在工程施工的，对预计工程总成本超过总收入（扣除相关税费）的工程项目，按照预计总成本超过总收入（扣除相关税费）的部分，计提存货跌价准备，在工程项目完工时，转销存货跌价准备。

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

## 18、长期股权投资

本集团长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的权益性投资。

### （1）重大影响、共同控制的判断

本集团对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。重大影响，是指本集团对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20% 以上但低于 50% 的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明本集团不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。

本集团与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资，即对合营企业投资。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的决策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

### （2）会计处理方法

本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本；被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资外，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及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作为初始投资成本；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投资成本。

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本集团对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时，长期股权投资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的份额的，不调整长期股权投资账面价值；长期股权投资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的份额的，差额调增长期股权投资的账面价值，同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，在持有投资期间，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产

等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易所产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本集团的部分（内部交易损失属于资产减值损失的，全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。本集团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，本集团负有承担额外损失义务的除外。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资，原权益法核算的相关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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期投资收益。

因处置部分股权后剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础处理并按比例结转，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期投资收益。

因处置部分股权后丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（财会[2017]7 号）》核算的，剩余股权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。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，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，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（财会[2017]7 号）》进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权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。

本集团对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，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交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 19、固定资产

### （1） 确认条件

本集团固定资产是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋及建筑物、运输设备、电子设备、办公设备。

### （2） 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	20.00-40.00	5.00	2.38-4.75
运输设备	年限平均法	4.00-8.00	5.00	11.88-25.00
电子设备	年限平均法	3.00-5.00	5.00	19.00-33.33

办公设备	年限平均法	5.00	5.00	19.00
------	-------	------	------	-------

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

## 20、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

## 21、借款费用

本集团将发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的构建或者生产的借款费用予以资本化，计入相关资产成本，其他借款费用计入当期损益。本集团确定的符合资本化条件的资产包括需要经过 1 年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

在资本化期间内的每一会计期间，本集团按照以下方法确认借款费用的资本化金额：借入专门借款的，按照当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款的，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确定，其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## 22、无形资产

### (1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本集团无形资产包括土地使用权、软件等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；软件等无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。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，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

无形资产由于客观原因无法预见其为本集团带来经济利益期限，因此其使用寿命不确定。在每个会计期间，本集团管理层对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核。

## (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧及待摊费用、设计费用、装备调试费、委托外部研究开发费用、其他费用等。

### 1) 划分本集团内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

### 2) 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本集团研究开发费在发生时计入当期损益。

## 23、长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

### • 除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团在进行减值测试时，按照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确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

本集团以单项资产为基础估计其可收回金额，难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

## • 商誉减值

本集团对企业合并形成的商誉，自购买日起将其账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组，难以分摊至相关的资产组的分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失；再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

商誉减值测试的方法、参数与假设，详见附注五、15。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 24、长期待摊费用

本集团的长期待摊费用包括装修支出和其他支出等本集团已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在 1 年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。装修支出和其他支出的摊销年限为 5 年和 3 年。

## 25、合同负债

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本集团在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早的时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

## 26、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利和辞退福利。

短期薪酬主要包括职工工资、福利费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利是由于辞退员工产生，在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日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益，其中对超过一年予以支付辞退补偿款，按折现率折现后计入当期损益。

#### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

### 27、预计负债

当与或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

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。本集团于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

### 28、股份支付

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。如需在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，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。如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

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

### 29、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

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

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。本公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为负债不计入交易价格。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。

满足下列条件之一时，本公司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的商品。
- 3) 在本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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，并按照已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定履约进度。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司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或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 1) 本公司就该商品或服务享有现时收款权利。
- 2) 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户。
- 3) 本公司已将该商品的实物转移给客户。
- 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。
- 5) 客户已接受该商品或服务。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本公司拥有的无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收取应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

公司具体收入确认方法

对数字创意产品（含静态数字创意服务、动态数字创意服务和 AI3D 数字孪生产品及解决方案），在相关服务成果完成并提交给客户，取得客户验收单时确认收入。

数字一体化项目（即数字展示及系统集成）：在项目设计及施工、设备安装、数字内容及软件交付、系统集成等工作已基本完成，达到可交付使用状态，并取得项目委托方认可的《试运行确认书》或其他可交付使用证明时确认收入。

### 30、合同成本

#### • 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本集团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。根据其流动性，合同履约成本分别列报在存货和其他非流动资产中，合同取得成本分别列报在其他流动资产和其他非流动资产中。

合同履约成本，即本集团为履行合同发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关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：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人

工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本集团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。如果该资产摊销期限不超过一年，本集团选择在发生时计入当期损益的简化处理。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出，在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

- **与合同成本有关的资产的摊销**

本集团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。

- **与合同成本有关的资产的减值**

本集团与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：①企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；②为转让该相关商品估计将要发生的成本。

### 31、政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

本集团的政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，确认为递延收益的与资产相关的政府补助，在相关资产使用寿命内按照平均法分期计入当期损益。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。

与收益相关的政府补助，用于补偿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。与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。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本集团取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：（1）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本集团

提供贷款的，本集团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。（2）财政将贴息资金直接拨付给本集团，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

### 32、递延所得税资产/递延所得税负债

本集团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之间的差额、以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的计税基础与其账面价值之间的差额产生的（暂时性差异）计算确认。

本集团对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债：（1）暂时性差异产生于商誉的初始确认或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；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，本集团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。

本集团以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未来应纳税所得额为限，对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产：（1）暂时性差异产生于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；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，不能同时满足以下条件的：暂时性差异在可预见的未来很可能转回、未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，决定应确认的递延所得税资产的金额，因此存在不确定性。

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。

### 33、租赁

#### （1）作为承租方租赁的会计处理方法

##### • 租赁的识别

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同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，本集团将合同予以分拆，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，本集团将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团作为出租人的，将租赁和非租赁部分进行分拆后分别进行会计处理，各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。本集团作为承租人的，选择不分拆租赁和非租赁部分，将各租赁部分及与其相关的非租赁部分分别合并为租赁，按照租赁准则进行会计处理；但是，合同中包括应分拆的嵌入衍生工具的，本集团不将其与租赁部分合并进行会计处理。

##### • 本集团作为承租人

## 1. ) 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用；④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）。本集团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。

本集团根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。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。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。

本集团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。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，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；③本集团合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本集团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根据本集团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，本集团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。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本集团确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

## 1. ) 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，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团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计入当期损益。

### (2) 作为出租方租赁的会计处理方法

## 34、其他重要的会计政策和会计估计

### 1. 终止经营

终止经营，是指本集团满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

在利润表中，本集团在利润表“净利润”项下增设“持续经营净利润”和“终止经营净利润”项目，以税后净额分别反映持续经营相关损益和终止经营相关损益。终止经营的相关损益应当作为终止经营损益列报，列报的终止经营损益包含整个报告期间，而不仅包含认定为终止经营后的报告期间。

## 2. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量权益工具投资。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

第一和第二层次对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团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。估值技术的输入值主要包括：债权类为无风险利率、信用溢价和流动性溢价；股权类为估值乘数和流动性折价。

第三层级的公允价值以本集团的评估模型为依据确定，例如现金流折现模型。本集团还会考虑初始交易价格，相同或类似金融工具的近期交易，或者可比金融工具的完全第三方交易。于 2024 年 12 月 31 日，以公允价值计量的第三层级金融资产在估值时使用贴现率等重大不可观察的输入值，但其公允价值对这些重大不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

本集团采用市场法确定对非上市股权投资的公允价值。这要求本集团确定可比上市公司、选择市场乘数、对流动性折价进行估计等，因此具有不确定性。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

## 35、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

适用 不适用

### (2) 重要会计估计变更

适用 不适用

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

适用 不适用

36、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。	13%, 9%, 6%, 3%, 1%, 0%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税计征	7%, 5%
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%, 20%, 25%
教育费附加	按实际缴纳的流转税计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税计征	2%

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
广州凡拓数字创意科技股份有限公司	15%
上海凡拓数码科技有限公司	15%
广州凡拓动漫科技有限公司	15%
广州市快渲云信息科技有限公司	20%
广州一介网络科技有限公司	20%
成都凡拓数字创意科技有限公司	20%
武汉凡拓数字创意科技有限公司	20%
广州凡拓数字媒体科技有限公司	20%
山东凡拓数创文化科技发展有限公司	20%
广州中工水务信息科技有限公司	15%
司迈特（广州）仪器仪表有限公司	20%
森纳仪器仪表（广州）有限公司	20%
北京吾全科技有限公司	20%
广东凡拓智水科技有限公司	25%
深圳中工智水信息科技有限公司	20%
浙江禹贡信息科技有限公司	15%
杭州禹瑞工程咨询有限公司	20%
广州慕光科技有限公司	20%

2、税收优惠

(1) 增值税税收优惠

1) 根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）附件3《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》，纳税人提供技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务，免征增值税。本公司及子公司广州中工水务信息科技有限公司和浙江禹贡信息科技有限公司经科技部门登记并经主管税务机关备案，免征增值税。根据《财政部税务总局关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》（财政部税务总局公告2026年第10号），该政策延续至2027年12月31日。

2) 《财政部税务总局关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第1号）：一、自2023年1月1日至2023年12月31日，对月销售额10万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税。二、自2023年1月1日至2023年12月31日，增值税小规模纳税人适用3%征收率的应税销售收入，减按1%征收率征收增值税；适用3%预征率的预缴增值税项目，减按1%预征率预缴增值税。2023年8月财政部税务总局发布2023年第19号公告，将上述优惠政策延期到2027年12月31日止。

3) 根据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》(财税〔2011〕100号)第一条第(一)款的规定,“增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品,按17%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。”本公司及子公司广州中工水务信息科技有限公司销售自行开发生产的软件产品,按增值税税率征收增值税后,享受增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退的优惠政策。

## (2) 企业所得税优惠

### 1) 本公司

本公司于2024年11月19日取得经广东省科技厅、广东省财政厅和国家税务总局广东省税务局核发的高新技术企业证书(编号:GR202444001764),有效期为三年。本公司按15%税率计缴企业所得税。

### 2) 上海凡拓数码科技有限公司

子公司上海凡拓数码科技有限公司于2023年11月15日取得经上海市科学技术委员会、上海市财政局和国家税务总局上海市税务局核发的高新技术企业证书(编号:GR202331002129),有效期三年。本公司按15%税率计缴企业所得税。

### 3) 广州凡拓动漫科技有限公司

子公司广州凡拓动漫科技有限公司于2024年11月19日取得经广东省科技厅、广东省财政厅和国家税务总局广东省税务局批准复审后的高新技术企业证书(编号:GR202444002235),有效期为三年。公司按15%税率计缴企业所得税。

### 4) 广州凡拓数字媒体科技有限公司

子公司广州凡拓数字媒体科技有限公司于2023年12月28日取得经广东省科技厅、广东省财政厅和国家税务总局广东省税务局核发的高新技术企业证书(编号:GR202344005421),有效期为三年。公司按15%税率计缴企业所得税。

### 5) 成都凡拓数字创意科技有限公司

子公司成都凡拓数字创意科技有限公司于2024年12月6日取得经四川省科学技术厅、四川省财政厅和国家税务总局四川省税务局核发的高新技术企业证书(编号:GR202451003744),有效期为三年。公司按15%税率计缴企业所得税。

### 6) 广州中工水务信息科技有限公司

子公司广州中工水务信息科技有限公司于2025年12月19日取得经广东省科技厅、广东省财政厅和国家税务总局广东省税务局核发的高新技术企业证书(编号:GR202544010016),有效期为三年。公司按15%税率计缴企业所得税。

### 7) 浙江禹贡信息科技有限公司

子公司浙江禹贡信息科技有限公司于2023年12月8日取得经浙江省科学技术厅、浙江省财政厅和国家税务总局浙江省税务局核发的高新技术企业证书(编号:GR202333012410),有效期为三年。公司按15%税率计缴企业所得税。

8) 广州市快渲云信息科技有限公司、广州一介网络科技有限公司、广州凡拓数字媒体科技有限公司、成都凡拓数字创意科技有限公司、武汉凡拓数字创意科技有限公司、司迈特(广州)仪器仪表有限公司、森纳仪器仪表(广州)有限公司、北京吾全科技有限公司、山东凡拓数创文化科技发展有限公司、深圳中工智水信息科技有限公司、浙江禹瑞工程咨询有限公司以及广州慕光科技有限公司。

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》(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。

### 9) 本公司及子公司

《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》(财政部税务总局公告2023年第7号);《国家税务总局财政部关于优化预缴申报享受研发费用加计扣除政策有关事项的公告》(国家税务总局财政部公告2023年第11号):企业开展研发活动中实际发生的研发费用,未形成无形资产计入当期损益的,在按规定据实扣除的基础上,自2023年1月1日起,再按照实际发生额的100%在税前加计扣除;形成无形资产的,自2023年1月1日起,按照无形资产成本的200%在税前摊销。

### 其他税收优惠

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》(2023年第12号)规定,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。

下属子公司广州市快渲云信息科技有限公司、广州一介网络科技有限公司、广州凡拓数字媒体科技有限公司、成都凡拓数字创意科技有限公司、武汉凡拓数字创意科技有限公司、司迈特(广州)仪器仪表有限公司、森纳仪器仪表(广州)有限公司、北京吾全科技有限公司、山东凡拓数创文化科技发展有限公司、深圳中工智水信息科技有限公司、浙江禹贡信息科技有限公司、浙江禹瑞工程咨询有限公司以及广州慕光科技有限公司符合享受上述“六税两费”减免政策。

### 3、其他

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	4,538.52	5,210.39
银行存款	154,030,927.89	232,110,077.66
其他货币资金	15,879,337.11	17,978,772.25
合计	169,914,803.52	250,094,060.30

其他说明：

注：截至 2025 年 12 月 31 日，本集团其他货币资金期末余额主要为汇票、保函保证金及法院冻结资金。

### 2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	25,017,561.64	10,095,064.57
其中：		
理财产品	5,007,835.62	10,095,064.57
结构性存款	20,009,726.02	
其中：		
合计	25,017,561.64	10,095,064.57

### 3、应收票据

#### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	1,141,338.00	416,425.55
商业承兑票据	6,407,468.29	85,974.40
坏账准备	-399,537.31	-17,194.88
合计	7,149,268.98	485,205.07

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	7,548,806.29	100.00%	399,537.31	5.29%	7,149,268.98	502,399.95	100.00%	17,194.88	3.42%	485,205.07
其中：										
账龄组合	7,548,806.29	100.00%	399,537.31	5.29%	7,149,268.98	85,974.40	17.11%	17,194.88	20.00%	68,779.52
其他组合						416,425.55	82.89%			416,425.55
合计	7,548,806.29	100.00%	399,537.31	5.29%	7,149,268.98	502,399.95	100.00%	17,194.88	3.42%	485,205.07

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收票据坏账准备	7,548,806.29	399,537.31	5.29%
合计	7,548,806.29	399,537.31	

确定该组合依据的说明：

注：本期对商业承兑汇票及不属于“6+9 银行”承兑的银行承兑汇票计提坏账准备，组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
账龄组合	17,194.88	382,342.43				399,537.31
合计	17,194.88	382,342.43				399,537.31

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	0.00	850,187.00
商业承兑票据	0.00	2,602,488.29
合计	0.00	3,452,675.29

4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	199,285,468.17	196,619,370.24
1 至 2 年	83,958,680.81	136,400,109.07
2 至 3 年	106,909,290.07	104,455,998.85
3 年以上	221,547,378.92	157,077,772.38
3 至 4 年	80,543,799.19	49,568,115.04
4 至 5 年	42,929,611.93	51,381,363.05
5 年以上	98,073,967.80	56,128,294.29
合计	611,700,817.97	594,553,250.54

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	10,921,443.81	1.79%	10,921,443.81	100.00%		11,345,913.81	1.91%	11,345,913.81	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	600,779,374.16	98.21%	287,916,285.73	47.92%	312,863,088.43	583,207,336.73	98.09%	237,980,426.24	40.81%	345,226,910.49
其中：										
账龄组合	600,779,374.16	98.21%	287,916,285.73	47.92%	312,863,088.43	583,207,336.73	98.09%	237,980,426.24	40.81%	345,226,910.49
合计	611,700,817.97	100.00%	298,837,729.54	48.85%	312,863,088.43	594,553,250.54	100.00%	249,326,340.05	41.94%	345,226,910.49

按单项计提坏账准备：8,705,443.81

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单位 A	4,418,453.65	4,418,453.65	4,418,453.65	4,418,453.65	100.00%	破产清算，预计无法收回
单位 B	3,160,000.00	3,160,000.00	3,160,000.00	3,160,000.00	100.00%	诉讼，预计无法收回
单位 C	815,470.00	815,470.00	815,470.00	815,470.00	100.00%	诉讼，预计无法收回
单位 D	791,000.00	791,000.00	791,000.00	791,000.00	100.00%	无财产可执行，无法收回
单位 E	581,302.16	581,302.16	581,302.16	581,302.16	100.00%	无财产可执行，无法收回
单位 F	399,400.00	399,400.00	399,400.00	399,400.00	100.00%	无财产可执行，无法收回
单位 G	300,288.00	300,288.00	300,288.00	300,288.00	100.00%	诉讼，预计无法收回
单位 H	250,000.00	250,000.00	250,000.00	250,000.00	100.00%	破产清算，预计无法收回
单位 I			105,000.00	105,000.00	100.00%	注销

单位 J			83,030.00	83,030.00	100.00%	注销
单位 K			14,500.00	14,500.00	100.00%	注销
单位 L			3,000.00	3,000.00	100.00%	注销
单位 M	630,000.00	630,000.00				—
合计	11,345,913.81	11,345,913.81	10,921,443.81	10,921,443.81		

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内 (含 1 年)	199,285,468.17	9,964,273.48	5.00%
1-2 年	83,861,150.81	16,003,452.62	19.08%
2-3 年	106,801,290.07	52,007,014.18	48.70%
3-4 年	75,010,347.38	74,120,427.72	98.81%
4-5 年	42,022,907.93	42,022,907.93	100.00%
5 年以上	93,798,209.80	93,798,209.80	100.00%
合计	600,779,374.16	287,916,285.73	

确定该组合依据的说明:

注: 组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

适用  不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	249,326,340.05	46,748,735.04		2,193,981.50	4,956,635.95	298,837,729.54
合计	249,326,340.05	46,748,735.04		2,193,981.50	4,956,635.95	298,837,729.54

注: 本年其他发生额 4,956,635.95 元, 系浙江禹贡信息科技有限公司及其下属单位截至并购日 2025 年 6 月 1 日的应收账款坏账准备余额。

### (4) 本期实际核销的应收账款情况

单位: 元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	2,193,981.50

### (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位: 元

单位名称	应收账款期末余	合同资产期末余	应收账款和合同	占应收账款和合	应收账款坏账准

	额	额	资产期末余额	同资产期末余额 合计数的比例	备和合同资产减 值准备期末余额
单位 1	16,780,977.38	7,475,167.54	24,256,144.92	3.14%	12,128,072.46
单位 2	3,953,238.00	18,849,600.00	22,802,838.00	2.96%	4,560,567.60
单位 3	16,962,905.80	2,961,431.20	19,924,337.00	2.58%	19,924,337.00
单位 4	9,933,237.18	5,400,000.00	15,333,237.18	1.99%	7,431,647.44
单位 5	12,256,462.82	2,880,748.35	15,137,211.16	1.96%	3,027,442.23
合计	59,886,821.18	37,566,947.09	97,453,768.26	12.63%	47,072,066.73

## 5、合同资产

### (1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
合同资产	159,959,530.85	67,441,161.34	92,518,369.51	131,548,992.65	58,291,250.89	73,257,741.76
合计	159,959,530.85	67,441,161.34	92,518,369.51	131,548,992.65	58,291,250.89	73,257,741.76

### (2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
项目 A	9,183,754.00	试运行验收
项目 B	5,043,558.06	试运行验收
项目 C	5,017,618.73	试运行验收
合计	19,244,930.79	——

### (3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	159,959,530.85	100.00%	67,441,161.34	42.16%	92,518,369.51	131,548,992.65	100.00%	58,291,250.89	44.31%	73,257,741.76
其中：										
账龄组合	159,959,530.85	100.00%	67,441,161.34	42.16%	92,518,369.51	131,548,992.65	100.00%	58,291,250.89	44.31%	73,257,741.76
合计	159,959,530.85	100.00%	67,441,161.34	42.16%	92,518,369.51	131,548,992.65	100.00%	58,291,250.89	44.31%	73,257,741.76

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

1 年以内（含 1 年）	52,279,233.07	2,613,961.65	5.00%
1-2 年	33,903,308.86	6,566,554.11	19.37%
2-3 年	29,674,910.86	14,687,610.02	49.50%
3-4 年	14,552,383.12	14,023,340.62	96.16%
4-5 年	12,733,713.47	12,733,713.47	100.00%
5 年以上	16,815,981.47	16,815,981.47	100.00%
合计	159,959,530.85	67,441,161.34	

确定该组合依据的说明：

注：组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

**(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
坏账准备	8,487,299.09			-
合计	8,487,299.09			---

**6、应收款项融资**

**(1) 应收款项融资分类列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	574,290.10	1,293,526.94
合计	574,290.10	1,293,526.94

**(2) 按坏账计提方法分类披露**

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	574,290.10	100.00%	0.00	0.00%	574,290.10	1,293,526.94	100.00%	0.00	0.00%	1,293,526.94
其中：										
账龄组合	574,290.10	100.00%	0.00	0.00%	574,290.10	1,293,526.94	100.00%	0.00	0.00%	1,293,526.94
合计	574,290.10	100.00%	0.00	0.00%	574,290.10	1,293,526.94	100.00%	0.00	0.00%	1,293,526.94

按组合计提坏账准备：0

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

1 年以内（含 1 年）	574,290.10	0.00	0.00%
合计	574,290.10	0.00	

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	7,571,712.44	
合计	7,571,712.44	

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

无

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

无

(8) 其他说明

无

7、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	20,353,676.66	12,354,656.21
合计	20,353,676.66	12,354,656.21

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	10,524,135.64	4,922,296.50
备用金	3,220,032.63	3,287,812.62
押金	935,539.88	2,290,032.61
代垫款	2,552,684.44	1,226,885.54
股权转让款	1,090,000.00	1,120,000.00
其他	4,932,347.71	2,429,083.21
研发合作款	1,500,000.00	0.00
非合并范围内关联方	57,437.93	
合计	24,812,178.23	15,276,110.48

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	14,092,697.42	9,443,491.16

1 至 2 年	4,354,399.19	2,138,725.64
2 至 3 年	2,350,898.62	1,164,989.35
3 年以上	4,014,183.00	2,528,904.33
3 至 4 年	1,015,730.74	1,071,031.55
4 至 5 年	1,648,553.45	465,561.95
5 年以上	1,349,898.81	992,310.83
合计	24,812,178.23	15,276,110.48

### 3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	747,213.86	3.01%	747,213.86	100.00%						
其中：										
按组合计提坏账准备	24,064,964.37	96.99%	3,711,287.71	15.42%	20,353,676.66	15,276,110.48	100.00%	2,921,454.27	19.12%	12,354,656.21
其中：										
组合 1	11,253,736.62	45.36%	3,711,287.71	32.98%	7,542,448.91	8,127,770.52	53.21%	2,921,454.27	35.94%	5,206,316.25
组合 2	12,811,227.75	51.63%			12,811,227.75	7,148,339.96	46.79%			7,148,339.96
合计	24,812,178.23	100.00%	4,458,501.57	17.97%	20,353,676.66	15,276,110.48	100.00%	2,921,454.27	19.12%	12,354,656.21

按单项计提坏账准备：747,213.86

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
某法院			672,713.86	672,713.86	100.00%	预计不能收回
深圳洲际建筑装饰集团有限公司			14,500.00	14,500.00	100.00%	预计不能收回
四川港航建设工程有限公司			50,000.00	50,000.00	100.00%	预计不能收回
山东颐养健康集团德圣地产有限公司			10,000.00	10,000.00	100.00%	预计不能收回
合计			747,213.86	747,213.86		

按组合计提坏账准备：3,711,287.71

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	4,606,107.06	230,305.37	5.00%

1-2 年	2,973,584.68	525,982.34	17.69%
2-3 年	1,323,449.76	604,404.88	45.67%
3-4 年	673,749.06	673,749.06	100.00%
4-5 年	629,043.75	629,043.75	100.00%
5 年以上	1,047,802.31	1,047,802.31	100.00%
合计	11,253,736.62	3,711,287.71	

确定该组合依据的说明：

注：组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	2,768,970.27	152,484.00		2,921,454.27
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第三阶段		10,000.00		10,000.00
本期计提	797,158.14		737,213.86	1,534,372.00
其他变动	2,675.30		10,000.00	12,675.30
2025 年 12 月 31 日余额	3,568,803.71	142,484.00	747,213.86	4,458,501.57

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

#### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	2,921,454.27	1,534,372.00			2,675.30	4,458,501.57
合计	2,921,454.27	1,534,372.00			2,675.30	4,458,501.57

#### 5) 本期实际核销的其他应收款情况

#### 6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
广东联合产权交易中心有限公司	保证金	3,600,000.00	1 年以内	14.51%	
深圳市人工智能与机器人研究院	研发合作款	1,500,000.00	1 年以内	6.05%	75,000.00
某部队	保证金	1,200,000.00	1 年以内	4.84%	

谭治	股权转让款	1,090,000.00	1-2 年	4.39%	218,000.00
东莞市水利勘测设计院有限公司杭州分公司	代垫款	950,000.00	1-2 年、2-3 年	3.83%	151,000.00
合计		8,340,000.00		33.62%	444,000.00

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	15,607,917.26	92.90%	13,472,169.50	97.73%
1 至 2 年	1,193,022.71	7.10%	312,238.91	2.27%
合计	16,800,939.97		13,784,408.41	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	占预付款项年末余额合计数的比例 (%)
单位 A	3,106,487.46	18.49
单位 B	3,000,000.00	17.86
单位 C	1,520,000.00	9.05
单位 D	1,406,037.97	8.37
单位 E	803,459.26	4.78
合计	<b>9,835,984.69</b>	<b>58.55</b>

9、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
周转材料	193,189.57	0.00	193,189.57	329,541.43	0.00	329,541.43
制作成本	77,435,447.34	5,234,235.48	72,201,211.86	124,054,105.73	2,760,484.56	121,293,621.17

合计	77,628,636.91	5,234,235.48	72,394,401.43	124,383,647.16	2,760,484.56	121,623,162.60
----	---------------	--------------	---------------	----------------	--------------	----------------

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
周转材料	0.00					0.00
制作成本	2,760,484.56	4,041,464.65		1,567,713.73		5,234,235.48
合计	2,760,484.56	4,041,464.65		1,567,713.73		5,234,235.48

注：确定可变现净值依据项目相关合同结算价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值。

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例
制作成本	77,435,447.34	5,234,235.48	6.76%	124,054,105.73	2,760,484.56	2.23%
合计	77,435,447.34	5,234,235.48	6.76%	124,054,105.73	2,760,484.56	2.23%

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待认证、待抵扣的进项税额	3,379,063.07	4,667,843.93
其他	133,115.62	9,735.61
增值税留抵		310,046.45
合计	3,512,178.69	4,987,625.99

11、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	247,345,535.77	81,361,999.78
合计	247,345,535.77	81,361,999.78

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	电子设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值：					

1. 期初余额	77,988,985.77	33,671,095.01	8,494,255.79	7,139,755.62	127,294,092.19
2. 本期增加金额	162,923,530.36	7,409,588.38	691,736.63	7,230,636.43	178,255,491.80
(1) 购置		3,329,856.57	207,501.76	618,773.34	4,156,131.67
(2) 在建工程转入	162,923,530.36	2,481,738.90		6,221,277.08	171,626,546.34
(3) 企业合并增加		1,564,718.57	484,234.87	390,586.01	2,439,539.45
(4) 其他		33,274.34			33,274.34
3. 本期减少金额		1,478,276.79	1,702,673.32	726,793.10	3,907,743.21
(1) 处置或报废		1,478,276.79	1,702,673.32	693,518.76	3,874,468.87
(2) 其他				33,274.34	33,274.34
4. 期末余额	240,912,516.13	39,602,406.60	7,483,319.10	13,643,598.95	301,641,840.78
二、累计折旧					
1. 期初余额	9,696,579.82	25,154,685.49	5,691,929.10	5,388,898.00	45,932,092.41
2. 本期增加金额	4,651,218.86	4,584,941.63	909,649.34	1,612,530.63	11,758,340.46
(1) 计提	4,651,218.86	3,380,116.33	559,146.02	1,368,838.69	9,959,319.90
(2) 合并增加		1,197,449.54	350,503.32	227,431.70	1,775,384.56
(3) 其他		7,375.76		16,260.24	23,636.00
3. 本期减少金额		1,274,554.63	1,597,585.22	521,988.01	3,394,127.86
(1) 处置或报废		1,250,918.63	1,597,585.22	504,762.57	3,353,266.42
(2) 其他		23,636.00		17,225.44	40,861.44
4. 期末余额	14,347,798.68	28,465,072.49	5,003,993.22	6,479,440.62	54,296,305.01
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
(2) 其他					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
(2) 其他					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	226,564,717.45	11,137,334.11	2,479,325.88	7,164,158.33	247,345,535.77
2. 期初账面价值	68,292,405.95	8,516,409.52	2,802,326.69	1,750,857.62	81,361,999.78

(2) 暂时闲置的固定资产情况

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	160,346,036.68	正在办理中

(5) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

12、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	11,301,780.85	151,443,648.91
合计	11,301,780.85	151,443,648.91

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
总部数字创意制作基地项目				148,140,896.62		148,140,896.62
营销网络升级及数字展示中心建设项目				3,302,752.29		3,302,752.29
总部数字创意制作基地项目升级改造	6,885,177.75		6,885,177.75			
创新中心展览展示建设项目	3,404,165.00		3,404,165.00			
凡拓总部厨房食堂改造项目	1,012,438.10		1,012,438.10			
合计	11,301,780.85		11,301,780.85	151,443,648.91		151,443,648.91

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化金额	其中：本期利息资本化金	本期利息资本化率	资金来源
------	-----	------	--------	------------	----------	------	-------------	------	---------	-------------	----------	------

										额	
总部数字创意制作基地项目	187,010.000.00	148,140.896.62	25,452,887.94	171,626,546.34	1,967,238.22		92.83%	100.00			募集资金
合计	187,010.000.00	148,140.896.62	25,452,887.94	171,626,546.34	1,967,238.22						

(3) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

13、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	36,054,252.98	36,054,252.98
2. 本期增加金额	5,815,914.26	5,815,914.26
(1) 租入	1,775,727.48	1,775,727.48
(2) 合并增加	4,040,186.78	4,040,186.78
(3) 其他		
3. 本期减少金额	29,330,047.51	29,330,047.51
(1) 租赁合同提前终止	24,967,242.11	24,967,242.11
(2) 其他/租赁合同到期终止	4,362,805.40	4,362,805.40
4. 期末余额	12,540,119.73	12,540,119.73
二、累计折旧		
1. 期初余额	20,040,867.82	20,040,867.82
2. 本期增加金额	8,148,133.94	8,148,133.94
(1) 计提	4,167,285.54	4,167,285.54
(2) 合并增加	3,980,848.40	3,980,848.40
(3) 其他		
3. 本期减少金额	18,983,398.72	18,983,398.72
(1) 处置		
(2) 租赁合同提前终止	14,715,962.88	14,715,962.88
(3) 其他/租赁合同到期终止	4,267,435.84	4,267,435.84
4. 期末余额	9,205,603.04	9,205,603.04
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	3,334,516.69	3,334,516.69
2. 期初账面价值	16,013,385.16	16,013,385.16

(2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

14、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	非专利技术及商 标等	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	167,879,700.00	15,993,525.97		7,839,717.79	191,712,943.76
2. 本期增加 金额		1,222,926.25		75,061,592.25	76,284,518.50
(1) 购 置		684,804.34			684,804.34
(2) 内 部研发					
(3) 企 业合并增加				75,061,592.25	75,061,592.25
(4) 在建工程转入		538,121.91			538,121.91
(5) 其他					
3. 本期减少 金额					
(1) 处 置					
(4) 其他					
4. 期末余额	167,879,700.00	17,216,452.22		82,901,310.04	267,997,462.26
二、累计摊销					
1. 期初余额	6,435,388.50	13,765,398.26		560,191.35	20,760,978.11
2. 本期增加 金额	3,357,594.00	1,299,184.07		7,046,814.12	11,703,592.19
(1) 计 提	3,357,594.00	1,299,184.07		6,976,814.40	11,633,592.47
(2) 合并增加				69,999.72	69,999.72
(3) 其他					
3. 本期减少 金额					
(1) 处					

置					
(2)其他					
4. 期末余额	9,792,982.50	15,064,582.33		7,607,005.47	32,464,570.30
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加 金额					
(1) 计 提					
(2)其他					
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	158,086,717.50	2,151,869.89		75,294,304.57	235,532,891.96
2. 期初账面 价值	161,444,311.50	2,228,127.71		7,279,526.44	170,951,965.65

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

**(2) 确认为无形资产的数据资源**

适用 不适用

**(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况**

其他说明：

未办妥产权证书的土地使用权：无

**(4) 无形资产的减值测试情况**

适用 不适用

**15、商誉**

**(1) 商誉账面原值**

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
广州中工水务信息科技有限公司	51,603,994.78					51,603,994.78

浙江禹贡信息科技有限公司		36,740,166.77			36,740,166.77
合计	51,603,994.78	36,740,166.77			88,344,161.55

(2) 商誉减值准备

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
广州中工水务信息科技有限公司	以广州中工水务信息科技有限公司的整体资产及业务作为独立的资产组，包含商誉及其他资产	数字孪生产品及解决方案业务，该公司主要经营业务为软件开发及信息系统集成服务	是
浙江禹贡信息科技有限公司	以浙江禹贡信息科技有限公司的整体资产及业务作为独立的资产组，包含商誉及其他资产	数字孪生产品及解决方案业务，该公司主要经营业务为软件开发及信息系统集成服务	不适用

其他说明

本年末商誉所在资产组与收购日形成商誉时所确定的资产组一致，其构成未发生变化。

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
广州中工水务信息科技有限公司	59,690,488.51	67,100,000.00		2026-2030年, 2031年及以后为永续期	收入增长率: 5.00%-21.46%、毛利率: 54.12%-56.82%、营业利润率: 27.29%-29.55%、折现率: 13.66%	收入增长率 0.00%、毛利率: 53.94%、营业利润率: 27.75%、折现率: 13.66%	稳定期收入增长率为 0%，折现率与预测期最后一年一致
浙江禹贡信息科技有限公司	140,832,244.17	145,000,000.00		2026-2030年, 2031年及以后为永续期	收入增长率: 8.00%-15.00%、毛利率: 42.17%-42.96%、营业利润率: 18.08%-20.36%、折现率: 13.48%-13.53%	收入增长率: 0.00%、毛利率: 42.18%、营业利润率: 20.26%、折现率: 13.53%	稳定期收入增长率为 0%，折现率与预测期最后一年一致
合计	200,522,732.68	212,100,000.00					

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

单位：元

项目	业绩承诺完成情况						商誉减值金额	
	本期			上期			本期	上期
	承诺业绩	实际业绩	完成率	承诺业绩	实际业绩	完成率		
广州中工水务信息科技有限公司	10,000,000.00	9,734,647.75	97.35%	8,000,000.00	10,552,858.83	131.91%		
浙江禹贡信息科技有限公司	9,000,000.00	12,789,343.54	142.10%					

其他说明：

注：截至 2025 年 12 月 31 日，中工水务累计经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 2,028.75 万元，超过累计承诺数 1,800.00 万元，累计完成承诺盈利的 112.71%。

## 16、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修支出	4,248,710.03	3,797,381.21	3,562,953.69		4,483,137.55
其他支出	8,413,489.36	2,131,420.55	2,751,300.32		7,793,609.59
合计	12,662,199.39	5,928,801.76	6,314,254.01		12,276,747.14

其他说明：

注：其他支出主要是泰山神启项目的制作成本。

## 17、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	352,978,309.45	53,069,303.42	290,826,557.08	43,624,306.86
无形资产摊销	2,701,834.54	405,275.18	3,446,710.67	517,006.60
租赁负债	2,893,712.51	393,617.00	14,832,648.69	2,308,577.51
交易性金融资产	3,582,438.36	537,365.75	3,504,935.43	525,740.31
股份支付	959,822.84	143,973.43	8,560,246.15	1,284,036.92
合计	363,116,117.70	54,549,534.78	321,171,098.02	48,259,668.20

### (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	76,002,332.65	18,840,532.73	7,981,352.88	1,995,338.22
使用权资产	2,998,794.31	404,325.05	13,498,030.64	2,105,398.53

合计	79,001,126.96	19,244,857.78	21,479,383.52	4,100,736.75
----	---------------	---------------	---------------	--------------

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	400,326.93	54,149,207.85		48,259,668.20
递延所得税负债	400,326.93	18,844,530.85		4,100,736.75

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	78,655,365.50	35,724,039.43
可抵扣亏损	412,058,404.27	227,933,466.10
合计	490,713,769.77	263,657,505.53

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025		163,841.51	—
2026	1,777,407.61	29,917.02	—
2027	6,030,571.91	4,665,193.33	—
2028	1,409,675.73	1,287,493.34	—
2029	22,916,508.18	15,887,353.09	—
2030	24,045,606.54	12,340,721.22	—
2031	14,789,525.41	8,589,906.65	—
2032	22,861,030.73	8,642,463.93	—
2033	28,807,378.47	18,684,688.33	—
2034	167,831,075.29	157,641,887.68	—
2035	121,589,624.40	—	—
合计	412,058,404.27	227,933,466.10	

其他说明：

18、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本	36,962,439.36	16,484,818.52	20,477,620.84	33,714,912.75	12,669,551.24	21,045,361.51
以房抵债	2,972,975.00	1,486,487.50	1,486,487.50	2,972,975.00		2,972,975.00
购置预付资产款	2,329,690.58		2,329,690.58			
合计	42,265,104.94	17,971,306.02	24,293,798.92	36,687,887.75	12,669,551.24	24,018,336.51

其他说明：

### 19、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	15,538,705.95	15,538,705.95	保证金、冻结、押金	保证金、冻结、押金	17,856,422.36	17,856,422.36	保证金、冻结	保证金、冻结资金
合计	15,538,705.95	15,538,705.95			17,856,422.36	17,856,422.36		

其他说明：

注：本公司与浦发银行广州东山支行于 2025 年 1 月 22 日签署的《并购贷款合同》（合同编号：82042025280028），以子公司广东凡拓智水科技有限公司（非上市公司）持有的广州中工水务信息科技有限公司 100% 股权为质押物，取得借款金额 4,740.00 万元，专项用于置换广州凡拓数字创意科技股份有限公司收购广州中工水务信息科技有限公司 100% 股权的自有资金投入。

### 20、短期借款

#### （1）短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	18,000,000.00	
信用借款	55,050,000.00	55,667,695.49
计提应付借款利息	37,633.75	47,256.75
合计	73,087,633.75	55,714,952.24

#### （2）已逾期未偿还的短期借款情况

### 21、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	39,208,957.89	39,420,472.61
合计	39,208,957.89	39,420,472.61

### 22、应付账款

#### （1）应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
采购款	327,637,469.31	291,858,363.29
合计	327,637,469.31	291,858,363.29

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商 1	4,793,071.86	尚未结算
供应商 2	4,656,370.36	尚未结算
供应商 3	4,134,123.78	尚未结算
供应商 4	3,919,682.65	尚未结算
供应商 5	3,428,444.87	尚未结算
供应商 6	3,106,431.21	尚未结算
供应商 7	3,045,256.82	尚未结算
供应商 8	2,601,028.30	尚未结算
供应商 9	2,277,336.99	尚未结算
供应商 10	2,190,888.69	尚未结算
供应商 11	2,103,693.78	尚未结算
供应商 12	1,898,863.84	尚未结算
供应商 13	1,880,733.93	尚未结算
供应商 14	1,868,457.71	尚未结算
供应商 15	1,809,263.02	尚未结算
供应商 16	1,735,233.11	尚未结算
供应商 17	1,490,575.49	尚未结算
供应商 18	1,453,851.02	尚未结算
供应商 19	1,453,211.00	尚未结算
供应商 20	1,424,871.28	尚未结算
供应商 21	1,413,838.23	尚未结算
供应商 22	1,351,864.28	尚未结算
供应商 23	1,328,027.41	尚未结算
供应商 24	1,289,998.52	尚未结算
供应商 25	1,261,994.75	尚未结算
供应商 26	1,257,360.51	尚未结算
供应商 27	1,236,375.42	尚未结算
供应商 28	1,229,999.99	尚未结算
供应商 29	1,222,270.54	尚未结算
供应商 30	1,216,981.14	尚未结算
供应商 31	1,213,097.34	尚未结算
供应商 32	1,115,044.27	尚未结算
供应商 33	1,076,047.34	尚未结算
供应商 34	1,023,584.91	尚未结算
合计	68,507,874.36	

(3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是 否

23、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他应付款	39,906,974.05	54,511,905.60
合计	39,906,974.05	54,511,905.60

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
限制性股票职工认股款	20,776,000.00	44,093,984.89
服务或商品采购	14,894,821.68	9,041,246.07
专项应付款（博士后）	1,839,235.51	0.00
员工报销款	1,259,350.47	93,293.64
物业管理与租赁费	359,710.23	297,248.71
保证金	210,212.00	318,600.00
其他	567,644.16	667,532.29
合计	39,906,974.05	54,511,905.60

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
限制性股票职工认股款	20,776,000.00	尚未到期
单位 A	2,752,293.58	尚未结算
单位 B	1,092,069.27	尚未结算
单位 C	1,718,646.51	分批次发放
单位 D	1,040,756.64	尚未结算
合计	27,379,766.00	

24、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收账款	55,591,536.56	41,308,542.32
合计	55,591,536.56	41,308,542.32

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
单位 1	1,380,473.52	项目未完成
单位 2	1,562,641.51	项目未完成
合计	2,943,115.03	

25、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

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

一、短期薪酬	30,209,329.79	241,443,357.10	241,453,039.80	30,199,647.09
二、离职后福利-设定提存计划	290,228.09	14,347,068.07	14,320,006.68	317,289.48
三、辞退福利	879,707.60	5,279,727.33	4,925,045.04	1,234,389.89
合计	31,379,265.48	261,070,152.50	260,698,091.52	31,751,326.46

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	29,982,278.07	226,159,982.06	226,389,475.93	29,752,784.20
2、职工福利费	14,425.00	2,949,704.53	2,738,260.09	225,869.44
3、社会保险费	174,791.60	6,413,255.74	6,396,027.36	192,019.98
其中：医疗保险费	160,597.62	6,036,519.31	6,017,016.33	180,100.60
工伤保险费	5,397.69	237,212.58	237,198.19	5,412.08
生育保险费	8,796.29	139,523.85	141,812.84	6,507.30
4、住房公积金	30,192.00	5,860,161.28	5,861,622.28	28,731.00
5、工会经费和职工教育经费		24,129.84	24,129.84	
8、其他	7,643.12	36,123.65	43,524.30	242.47
合计	30,209,329.79	241,443,357.10	241,453,039.80	30,199,647.09

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	281,432.64	13,875,055.68	13,848,446.40	308,041.92
2、失业保险费	8,795.45	472,012.39	471,560.28	9,247.56
合计	290,228.09	14,347,068.07	14,320,006.68	317,289.48

26、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,196,647.73	560,316.73
企业所得税	1,473,402.46	2,092,047.00
个人所得税	1,251,433.42	1,158,430.77
城市维护建设税	65,092.38	33,916.08
房产税	154,639.58	22,023.24
印花税	92,903.93	105,044.30
教育费附加	27,961.43	14,490.36
地方教育费附加	18,641.54	9,660.27
文化建设事业费	9,841.20	5,197.05

土地使用税	64.42	32.19
合计	4,290,628.09	4,001,157.99

## 27、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	11,387,559.13	
一年内到期的租赁负债	2,561,807.13	8,400,378.41
合计	13,949,366.26	8,400,378.41

## 28、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	40,921,476.71	35,050,728.21
未到期票据还原	3,452,675.29	
合计	44,374,152.00	35,050,728.21

## 29、长期借款

### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	36,735,000.00	
抵押借款		5,610,000.00
合计	36,735,000.00	5,610,000.00

长期借款分类的说明：

注：本集团年末质押借款是以持有广东凡拓智水科技有限公司（非上市公司）股权为质押，借款年利率为 3.30%。

## 30、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	3,367,973.69	18,149,750.92
未确认融资费用	-71,894.54	-869,227.47
一年内到期的非流动负债	-2,561,807.13	-8,400,378.41
合计	734,272.02	8,880,145.04

## 31、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	98,720.50	0.00	诉讼
合计	98,720.50		

### 32、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助		4,800,000.00		4,800,000.00	研发补助
合计		4,800,000.00		4,800,000.00	

其他说明：

#### • 政府补助项目

负债项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年计入其他收益金额
古代建筑档案文献遗产沉浸式交互体验系统研发及示范应用补助款	-	4,800,000.00	-	-
流域性重大洪涝灾害监测预警与风险防控项目	-	-	-	680,000.00
合计	-	<b>4,800,000.00</b>	-	<b>680,000.00</b>

(续)

负债项目	本年冲减成本费用金额	其他变动	年末余额	与资产相关/与收益相关
古代建筑档案文献遗产沉浸式交互体验系统研发及示范应用补助款	-	-	4,800,000.00	与收益相关
流域性重大洪涝灾害监测预警与风险防控项目	-	680,000.00	-	与收益相关
合计	-	<b>680,000.00</b>	<b>4,800,000.00</b>	—

注：流域性重大洪涝灾害监测预警与风险防控项目其他变动为报告期内合并增加杭州禹贡形成。

### 33、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	104,693,400.00				-1,240,000.00	-1,240,000.00	103,453,400.00

其他说明：

注：本年减少为第一期股权激励回购注销库存股减少股本 1,240,000.00 元。

### 34、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	700,985,021.81			700,985,021.81
其他资本公积	49,978,246.15		29,176,345.69	20,801,900.46

合计	750,963,267.96		29,176,345.69	721,786,922.27
----	----------------	--	---------------	----------------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：本期减少为第一期股权激励回购注销库存股 21,575,922.38 元，回冲第二个解除限售期-股票期权激励费用 7,600,423.31 元，资本公积合计减少 29,176,345.69 元。

### 35、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	69,776,657.67		23,002,000.00	46,774,657.67
合计	69,776,657.67		23,002,000.00	46,774,657.67

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：本期减少为第一期股权激励回购注销库存股 23,002,000.00 元。

### 36、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	32,451,838.18			32,451,838.18
合计	32,451,838.18			32,451,838.18

### 37、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-8,325,376.20	194,277,921.16
调整后期初未分配利润	-8,325,376.20	194,277,921.16
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-134,995,590.62	-187,438,676.90
应付普通股股利		15,164,620.46
期末未分配利润	-143,320,966.82	-8,325,376.20

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

### 38、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	629,959,209.26	481,059,586.47	365,044,892.80	290,546,137.72

广州凡拓数字创意科技股份有限公司 2025 年年度报告全文

其他业务	866,804.03	1,626,911.04		
合计	630,826,013.29	482,686,497.51	365,044,892.80	290,546,137.72

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

是 否

单位：元

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	630,826,013.29	—	365,044,892.80	—
营业收入扣除项目合计金额	866,804.03	主要系房屋租金收入	0.00	—
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	0.14%			
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	866,804.03			
与主营业务无关的业务收入小计	866,804.03	—	0.00	—
二、不具备商业实质的收入				
不具备商业实质的收入小计	0.00	不适用	0.00	不适用
营业收入扣除后金额	629,959,209.26	—	365,044,892.80	—

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
数字一体化综合服务	369,550,965.46	303,784,438.21						
AI3D 数字孪生产品及解决方案	175,005,098.00	116,940,022.25						
3D 可视化产品及服务	85,403,145.80	60,335,126.01						
其他	866,804.03	1,626,911.04						
合计	630,826,013.29	482,686,497.51						
按经营地区分类								
其中：								
华南	229,723,452.60	165,773,226.08						
华东	141,421,688.99	105,388,843.32						
华中	98,009,02	70,513,93						

	7.89	2.09						
华北（含东北）	70,052,693.99	66,666,488.23						
西南	68,361,139.16	57,261,193.67						
西北	14,587,987.35	9,919,915.13						
境外	8,670,023.31	7,162,898.99						
合计	630,826,013.29	482,686,497.51						
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计	630,826,013.29	482,686,497.51						

### 39、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,081,770.53	406,241.00
教育费附加	466,570.13	174,592.10
房产税	2,323,822.48	555,042.69
土地使用税	86,182.53	86,086.57
车船使用税	6,110.00	4,320.00
印花税	344,502.27	323,511.08
地方教育费附加	311,511.99	116,394.61
文化事业建设费	86,491.26	10,984.20
其他税费	59,855.55	11,393.73
合计	4,766,816.74	1,688,565.98

#### 40、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	41,489,586.94	39,583,249.94
股份支付	-7,600,423.31	8,560,246.15
中介服务费	7,627,772.59	5,477,901.07
折旧与摊销	7,101,460.32	3,587,285.70
物业与租赁	3,209,782.41	1,887,997.98
差旅交通	2,102,331.46	1,872,951.08
业务招待	1,838,274.26	1,731,209.80
办公费用	2,302,267.06	972,677.08
招聘费	376,520.08	445,772.25
其他	97,564.37	336,763.86
合计	58,545,136.18	64,456,054.91

#### 41、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	77,753,296.02	71,199,411.55
广告宣传	9,196,524.34	9,040,581.31
策划费	9,715,707.28	7,793,834.06
差旅交通	7,995,553.50	6,093,836.35
招待费	4,813,649.13	3,450,826.09
折旧与摊销	3,740,934.35	3,185,602.03
物业与租赁	2,207,101.31	2,426,952.99
办公费用	1,547,071.68	2,112,064.65
售后维修费	3,758,178.02	596,642.32
其他	376,646.49	175,721.03
合计	121,104,662.12	106,075,472.38

#### 42、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	32,663,118.49	28,710,871.16
折旧与摊销	1,671,709.86	1,450,661.08
直接投入	1,464,149.82	1,202,469.00
外协费	424,528.29	810,001.87
差旅交通	310,501.90	384,300.17
办公费用	39,736.10	128,553.65
其他	413,559.60	684,028.51
合计	36,987,304.06	33,370,885.44

#### 43、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	3,798,199.39	2,052,837.42
减：利息收入	587,576.53	1,009,306.98

汇兑损益	12,314.92	41,866.10
手续费及其他	377,194.30	482,205.68
合计	3,600,132.08	1,567,602.22

#### 44、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
当期政府补助	3,687,012.09	2,184,037.55
递延收益结转的政府补助	680,000.00	
合计	4,367,012.09	2,184,037.55

#### 45、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	199,142.46	-3,733,113.40
合计	199,142.46	-3,733,113.40

#### 46、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		412,270.44
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,085,392.85	4,879,055.68
债务重组收益	-1,474,342.07	
合计	-388,949.22	5,291,326.12

#### 47、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-382,342.43	-17,194.88
应收账款坏账损失	-46,748,735.04	-43,909,303.27
其他应收款坏账损失	-1,534,372.00	-1,011,613.94
合计	-48,665,449.47	-44,938,112.09

#### 48、资产减值损失

单位：元

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	-4,041,464.65	-3,103,103.15
十一、合同资产减值损失	-12,302,566.37	-17,860,528.10
十二、其他	-1,486,487.50	
合计	-17,830,518.52	-20,963,631.25

其他说明：

注：本年其他发生额-1,486,487.50 元，系其他非流动资产中以房抵债资产发生的减值。

#### 49、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	1,332,625.91	808,955.60
其中：固定资产处置收益	4,343.41	
合计	1,332,625.91	808,955.60

#### 50、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
赔偿金	283,485.63	463,545.73	283,485.63
延期贷款罚息		258,492.94	
租金减免		114,695.40	
其他	337,401.20	38,717.93	337,401.20
非流动资产毁损报废利得		44.76	
合计	620,886.83	875,496.76	620,886.83

其他说明：

注：其他主要是对方公司注销，不用支付的款项转营业外收入。

#### 51、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
退租违约金	1,326,700.82	0.00	1,326,700.82
赔偿金	1,060,968.00	639,199.48	1,012,532.19
非流动资产报废损失	179,355.20	63,503.65	179,355.20
罚款及滞纳金	7,862.14	94,789.44	56,297.95
其他	168,226.86	122,776.86	168,226.86
合计	2,743,113.02	920,269.43	2,743,113.02

#### 52、所得税费用

##### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,638,662.13	2,774,924.82
递延所得税费用	-9,026,919.26	-8,015,566.02
合计	-7,388,257.13	-5,240,641.20

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-139,972,898.34
按法定/适用税率计算的所得税费用	-20,995,934.75
子公司适用不同税率的影响	2,778,916.69
调整以前期间所得税的影响	-67,725.52
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	574,804.46
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,089,835.13
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	17,745,170.66
税收优惠的影响	-5,727,025.94
其他	393,372.40
所得税费用	-7,388,257.13

其他说明：

注：其他中 216,974.84 元为异地预缴所得税，176,397.56 元为因合并范围变动（非全年合并）影响的金额。

53、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
保证金	10,309,675.92	13,769,438.69
往来及其他	13,015,014.61	7,810,179.05
政府补助	8,407,122.05	2,129,847.51
备用金	2,482,060.26	462,579.09
合计	34,213,872.84	24,172,044.34

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
期间费用、往来及其他	58,465,837.03	48,910,770.95
保证金	14,259,079.77	9,515,800.54
备用金	3,111,594.56	2,449,453.38
合计	75,836,511.36	60,876,024.87

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财款	367,000,000.00	1,102,000,000.00
合计	367,000,000.00	1,102,000,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
保证金	3,600,000.00	
合计	3,600,000.00	

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财款	382,000,000.00	944,000,000.00
购建在建工程	45,169,176.67	107,513,788.58
合计	427,169,176.67	1,051,513,788.58

### (3) 与筹资活动有关的现金

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
注销第一期股权激励认购款	23,240,080.00	0.00
租金	4,626,938.11	8,622,200.00
收购少数股东股权支付的现金		1,200,000.00
回购库存股	0.00	25,998,657.67
合计	27,867,018.11	35,820,857.67

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	55,714,952.24	73,051,000.00	18,000,000.00	68,668,695.49	5,009,623.00	73,087,633.75
其他应付款-限制性股票职工认股款	44,093,984.89			23,240,080.00	77,904.89	20,776,000.00
长期借款	5,610,000.00	47,400,000.00	114,841.38	4,935,000.00	11,454,841.38	36,735,000.00
租赁负债	8,880,145.04		1,834,144.51	485,351.78	9,494,665.75	734,272.02
一年内到期的非流动负债	8,400,378.41		14,468,402.04	3,943,180.77	4,976,233.42	13,949,366.26
合计	122,699,460.58	120,451,000.00	34,417,387.93	101,272,308.04	31,013,268.44	145,282,272.03

## 54、现金流量表补充资料

### (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		

净利润	-132,584,641.21	-188,814,494.79
加：资产减值准备	66,495,967.99	65,901,743.34
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,959,319.90	5,933,597.61
使用权资产折旧	4,167,285.54	8,243,622.32
无形资产摊销	10,794,193.97	2,158,627.89
长期待摊费用摊销	6,314,254.01	3,141,145.03
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）	-1,332,625.91	-808,955.60
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	179,355.20	63,458.89
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-199,142.46	3,733,113.40
财务费用（收益以“-”号填列）	3,798,199.39	2,052,837.42
投资损失（收益以“-”号填列）	388,949.22	-5,291,326.12
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-5,093,146.38	-6,976,812.09
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-3,933,772.88	-1,038,753.93
存货的减少（增加以“-”号填列）	79,747,125.43	-60,506,769.61
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	8,154,505.90	60,989,852.79
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-22,181,324.05	16,407,623.12
其他		
经营活动产生的现金流量净额	24,674,503.66	-94,811,490.33
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	154,376,097.57	232,237,637.94
减：现金的期初余额	232,237,637.94	314,893,579.93
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	-77,861,540.37	-82,655,941.99

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

一、现金	154,376,097.57	232,237,637.94
其中：库存现金	4,538.52	5,210.39
可随时用于支付的银行存款	154,030,927.89	232,228,018.30
可随时用于支付的其他货币资金	340,631.16	4,409.25
三、期末现金及现金等价物余额	154,376,097.57	232,237,637.94

(3) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

(4) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
货币资金	15,538,705.95	17,856,422.36	保函及银承保证金、法院冻结资金、ETC 开卡押金
合计	15,538,705.95	17,856,422.36	

(5) 其他重大活动说明

55、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元			
欧元			
港币			
应收账款			
其中：美元	686,425.88	7.0288	4,824,750.27
欧元	20,895.00	8.2355	172,080.77
港币	73,492.00	0.90322	66,379.46
澳元	18,238.00	4.6892	85,521.63
加元	24,140.00	5.1142	123,456.79
英镑	16,867.75	9.4346	159,140.47
沙亚币	43,836.82	1.8680	81,887.18
新加坡元	190.00	5.4586	1,037.13
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

## 56、租赁

### (1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

项目	本年发生额	上年发生额
租赁负债利息费用	311,784.69	958,928.22
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	1,068,708.40	1,387,600.25
计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	-	-
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	-	-
其中：售后租回交易产生部分	-	-
转租使用权资产取得的收入	-	-
与租赁相关的总现金流出	4,428,532.55	8,622,200.00
售后租回交易产生的相关损益	-	-
售后租回交易现金流入	-	-
售后租回交易现金流出	-	-

### (2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
国霞路办公室	414,483.03	
总部大楼-停车场	231,696.15	16,440.37
总部大楼 450m2	150,275.23	
合计	796,454.41	16,440.37

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	32,663,118.49	28,710,871.16
折旧与摊销	1,671,709.86	1,450,661.08
直接投入	1,464,149.82	1,202,469.00
外协费	424,528.29	810,001.87
差旅交通	310,501.90	384,300.17
办公费用	39,736.10	128,553.65
其他	413,559.60	684,028.51
合计	36,987,304.06	33,370,885.44
其中：费用化研发支出	36,987,304.06	33,370,885.44

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
浙江禹贡信息科技有限公司	2025年06月01日	75,650,800.00	51.00%	现金支付	2025年06月01日	已实际取得对被购买方控制权	62,623,257.56	12,254,976.64	-3,859,658.02
广州慕光科技有限公司	2025年6月30日	1,000,000.00	100.00%	现金支付	2025年06月30日	已实际取得对被购买方控制权	13,861.38	-676,845.71	400,751.95

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	浙江禹贡信息科技有限公司	广州慕光科技有限公司
--现金	75,650,800.00	1,000,000.00
--非现金资产的公允价值		
--发行或承担的债务的公允价值		
--发行的权益性证券的公允价值		

—或有对价的公允价值		
—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值		
—其他		
合并成本合计	75,650,800.00	1,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	38,910,633.23	1,000,000.00
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	36,740,166.77	

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	浙江禹贡信息科技有限公司		广州慕光科技有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：				
货币资金	22,364,439.23	22,364,439.23	5,371.27	5,371.27
应收款项	35,484,482.42	35,484,482.42		
存货	32,992,115.18	32,992,115.18		
固定资产	592,844.20	315,360.06	37,124.22	
无形资产	74,031,289.86	130,000.28	960,302.67	
其他资产合计	28,108,432.14	28,108,432.14	4,557.76	4,557.76
负债：				
借款	13,000,000.00	13,000,000.00		
应付款项	26,394,537.41	26,394,537.41		
递延所得税负债	18,627,695.64	83,002.21	49,871.34	
合同负债	37,618,006.40	37,618,006.40		
其他应付款	14,201,122.90	14,201,122.90		
其他负债合计	7,436,881.41	7,436,881.41	358.94	358.94
净资产	76,295,359.27	20,661,278.98	1,000,000.00	52,444.45
减：少数股东权益				
取得的净资产	38,910,633.23	10,537,252.28	1,000,000.00	52,444.45

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

评估增值的可辨认资产中固定资产-车辆及无形资产-专利及商标等，其中车辆公允价值的确定方法为重置成本法评估，无形资产-专利及商标公允价值的确定方法为收益分成法。

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

## 2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

其他说明：

报告期内，未发生同一控制下企业合并的情况。

(2) 合并成本

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

## 3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

报告期内，未发生反向并购的情况。

## 4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

## 5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

本期新设 1 家三级子公司为四川吾全纪元文化发展合伙企业（有限合伙）；本期注销一家四级子公司为英特利智能装备（广州）有限公司。

## 6、其他

## 十、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
广州凡拓动漫科技有限公司	5,000,000.00	广州	广州	设计	100.00%		投资设立

广州凡拓数字媒体科技有限公司	10,000,000.00	广州	广州	设计	100.00%		投资设立
广州市快渲云信息科技有限公司	500,000.00	广州	广州	信息技术服务	100.00%		投资设立
广州一介网络科技有限公司	6,000,000.00	广州	广州	信息技术服务	90.00%		投资设立
成都凡拓数字创意科技有限公司	5,000,000.00	成都	成都	设计	100.00%		投资设立
武汉凡拓数字创意科技有限公司	5,000,000.00	武汉	武汉	设计	100.00%		投资设立
上海凡拓数码科技有限公司	30,000,000.00	上海	上海	设计	100.00%		同一控制下企业合并
山东凡拓数创文化科技发展有限公司	30,000,000.00	泰安	泰安	研究和试验发展		100.00%	投资设立
北京吾全科技有限公司	10,000,000.00	北京	北京	信息技术服务	100.00%		投资设立
广东凡拓智水科技有限公司	100,000,000.00	广州	广州	信息技术服务	100.00%		投资设立
广州中工水务信息科技有限公司	10,000,000.00	广州	广州	信息技术服务		100.00%	非同一控制下企业合并
司迈特（广州）仪器仪表有限公司	1,000,000.00	广州	广州	制造业		100.00%	非同一控制下企业合并
森纳仪器仪表（广州）有限公司	2,000,000.00	广州	广州	制造业		100.00%	非同一控制下企业合并
深圳中工智水信息科技有限公司	5,000,000.00	深圳	深圳	信息技术服务		100.00%	投资设立
浙江禹贡信息科技有限公司	12,360,408.00	杭州	杭州	软件和信息技术服务业		51.00%	非同一控制下企业合并
杭州禹瑞工程咨询有限公司	510,000.00	杭州	杭州	软件和信息技术服务业		100.00%	非同一控制下企业合并
广州慕光科技有限公司	1,000,000.00	广州	广州	专业设计服务		100.00%	非同一控制下企业合并
四川吾全纪元文化发展合伙企业（有限合伙）	1,500,000.00	成都	成都	其他文化艺术业		99.00%	投资设立

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
浙江禹贡信息科技有限公司	49.00%	3,895,172.60		41,279,898.64

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
浙江禹贡信息科技有限公司	99,477,730.73	2,958,271.17	102,436,001.90	69,159,337.71	360,408.57	69,519,746.28	115,169,233.00	1,770,024.05	116,939,257.05	113,020,959.57	763,002.21	113,783,961.78

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
浙江禹贡信息科技有限公司	89,834,208.79	13,430,960.35	13,430,960.35	-13,255,748.94	79,687,108.83	6,025,808.27	6,025,808.27	4,600,309.49

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

- (2) 重要合营企业的主要财务信息
- (3) 重要联营企业的主要财务信息
- (4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息
- (5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明
- (6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损
- (7) 与合营企业投资相关的未确认承诺
- (8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

无。

6、其他

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益		4,800,000.00		680,000.00	680,000.00	4,800,000.00	与收益相关

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	4,367,012.09	2,184,037.55

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具产生的各类风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具风险，主要包括市场风险（如汇率风险、利率风险和商品价格风险）、信用风险及流动性风险等。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

#### 1. 各类风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

#### 市场风险

##### 1) 汇率风险

本集团承受汇率风险主要与美元、英镑、加元、港币等外币有关，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2025 年 12 月 31 日，除下表所述资产及负债的外币余额外，公司的资产及负债均为人民币余额。该外币余额的资产和负债产生的汇率风险可能对公司的经营业绩产生影响。

项目	2025 年 12 月 31 日	2025 年 1 月 1 日
应收账款-美元	686,425.88	507,599.88
应收账款-欧元	20,895.00	24,415.00
应收账款-英镑	16,867.75	27,080.00
应收账款-澳元	18,238.00	21,663.00
应收账款-加元	24,140.00	25,867.00
应收账款-新加坡元	190.00	190.00
应收账款-沙亚币	43,836.82	120,200.00
应收账款-港币	73,492.00	98,347.00

本集团密切关注汇率变动对本集团的影响。

##### 2) 利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款带息债务。浮动利率的金融负债使公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使公司面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率变动的公允价值风险。

##### 3) 价格风险

本集团以市场价格提供数字创意服务，因此受到此等价格波动的影响。

#### 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等。

为降低信用风险，本集团成立专门部门确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款及合同资产金额前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。本集团应收账款和合同资产中，前五名金额合计：97,453,768.26 元，占本公司应收账款和合同资产总额的 12.63%。

**1) 信用风险显著增加判断标准**

本集团在每个资产负债表日，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自初始确认后是否显著增加。但是，如果本集团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。

本集团判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过 30 日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。通常情况下，如果逾期超过 30 日，则表明金融工具的信用风险已经显著增加。

**2) 已发生信用减值资产的定义**

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过 90 日，但在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本集团也会将其视为已发生信用减值。金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

**3) 信用风险敞口**

于 2025 年 12 月 31 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失。

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

**流动风险**

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，降低流动性风险。

本集团持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

2025 年 12 月 31 日金额：

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产	—	—	—	—	—
货币资金	169,914,803.52	-	-	-	169,914,803.52
交易性金融资产	25,017,561.64	-	-	-	25,017,561.64
应收票据	7,149,268.98	-	-	-	7,149,268.98
应收账款	189,321,194.70	67,857,698.18	55,684,195.55	-	312,863,088.43
其他应收款	13,862,392.05	3,828,416.86	2,385,271.25	277,596.50	20,353,676.66
金融负债	—	—	—	—	—
短期借款	73,087,633.75	-	-	-	73,087,633.75
应付票据	39,208,957.89	-	-	-	39,208,957.89
应付账款	148,134,510.42	84,979,923.76	94,523,035.13	-	327,637,469.31
其他应付款	10,858,029.01	27,510,632.85	1,538,312.19	-	39,906,974.05
应付职工薪酬	31,751,326.46	-	-	-	31,751,326.46

一年内到期的非流动负债	13,949,366.26	-	-	-	13,949,366.26
长期借款	36,735,000.00	-	-	-	36,735,000.00

## 2、金融资产

### (1) 转移方式分类

适用 不适用

### (2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

### (3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

## 十三、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产			25,017,561.64	25,017,561.64
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			25,017,561.64	25,017,561.64
（1）理财产品			25,017,561.64	25,017,561.64
（2）电影投资				
（二）应收款项融资	574,290.10			574,290.10
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

### 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

应收款项融资系本集团持有的银行承兑汇票，由于票据剩余期限较短，账面余额与公允价值相近，所以本集团以票面金额确认公允价值。

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

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

交易性金融资产系本集团持有银行理财产品和电影投资份额款。本集团按银行理财产品合同约定的预期收益率作为银行理财产品公允价值的合理估计进行计量。截至本报告日，电影投资项目的票房收益远低于预期，预计已无法收回本金，故电影投资项目的期末公允价值为 0.00 元。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

9、其他

## 十四、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

本企业的母公司情况的说明

本公司无母公司。

本公司最终控制方是伍穗颖和王筠。截至 2025 年 12 月 31 日，自然人伍穗颖及其妻子王筠合计直接持有公司 28.49% 的股份，伍穗颖通过广州津土投资咨询有限公司间接持有公司 3.57% 的股份，王筠通过重庆市安桐企业管理合伙企业（有限合伙）间接持有公司 0.04% 的股份，2025 年 1 月 20 日该部分股份已通过非交易过户划转至王筠本人名下，重庆市安桐企业管理合伙企业（有限合伙）已于 2025 年 2 月 11 日完成注销。公司成立之后伍穗颖一直担任公司董事长，总裁，能够对公司董事会决策、重大事项决策、财务管理、经营管理、人事任免等产生重要影响，因此认定伍穗颖和王筠为公司的实际控制人。

本企业最终控制方是伍穗颖、王筠。

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注子公司情况详见本附注“企业集团的构成”相关内容。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注。

### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
(1) 除控股股东外的主要投资人	—
盐城津土投资咨询有限公司（曾用名：广州津土投资咨询有限公司）	实际控制人伍穗颖控制的其他企业，现持有公司股份 3.53%（截至 2025 年 12 月 31 日）

(2) 其他关联关系人	—
广州虚拟动力网络技术有限公司	受实控人伍穗颖控制的公司
广州虚拟聚能投资合伙企业(有限合伙)	受实控人控制的企业
广州聿木投资咨询有限公司	受实控人控制的企业
广州虚幻聚能投资合伙企业(有限合伙)	受实控人控制的企业
广州虚幻合能投资合伙企业(有限合伙)	实控人伍穗颖持有 50%份额并担任执行事务合伙人

## 5、关联交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
广州虚拟动力网络技术有限公司	采购办公设备及接受维修服务	59,858.57	3,000,000.00	否	480,968.00
合计	—	59,858.57	3,000,000.00	否	480,968.00

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广州虚拟动力网络技术有限公司	物业管理服务	54,069.76	3,000,000.00
合计	—	54,069.76	3,000,000.00

### (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

### (3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
广州虚拟动力网络技术有限公司	房屋	150,275.23	

### (4) 关联担保情况

### (5) 关联方资金拆借

### (6) 关联方资产转让、债务重组情况

### (7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬合计	5,681,667.03	5,464,318.55

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	广州虚拟动力网络技术有限公司	57,437.93		0.00	
其他应收款	广州瑾彦熙投资合伙企业（有限合伙）			2,550.00	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	广州虚拟动力网络技术有限公司		117,350.00

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
员工	2,190,000.00	56,764,800.00						
合计	2,190,000.00	56,764,800.00						

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

其他说明：

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	授予限制性股票单位激励成本=授予日公司股票收盘价-
------------------	---------------------------

	Black-Scholes 模型计算第二类限制性股票的公允价值
授予日权益工具公允价值的重要参数	授予日收盘价为 25.92 元/股，授予价格为 14.97 元/股
可行权权益工具数量的确定依据	公司业绩考核及个人业绩考核
本期估计与上期估计有重大差异的原因	——
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	959,822.84
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	959,822.84

其他说明：

根据公司 2025 年第四次临时股东大会的授权，公司于 2025 年 12 月 12 日召开第四届董事会第十八次会议审议通过《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，同意确定 2025 年 12 月 12 日作为首次授予日，向符合授予条件的 85 名激励对象共计授予 220.00 万股限制性股票，授予价格为 14.97 元/股。自限制性股票首次授予之日起至激励对象获授的限制性股票全部归属或作废失效之日止，最长不超过 60 个月。本次授予登记完成的限制性股票的上市日期为 2025 年 12 月 12 日，本次股权激励实际认购对象共 84 名，实际授予登记限制性股票为 219.00 万股。

说明 2：本次员工限制性股票激励计划的锁定及解锁安排如下：

解除限售安排	解除限售期间	解除限售比例（%）
第一个解除限售期	自首次授予之日起 18 个月后的首个交易日起至首次授予之日起 30 个月内的最后一个交易日当日止	30
第二个解除限售期	自首次授予之日起 30 个月后的首个交易日起至首次授予之日起 42 个月内的最后一个交易日当日止	30
第三个解除限售期	自首次授予之日起 42 个月后的首个交易日起至首次授予之日起 54 个月内的最后一个交易日当日止	40

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

### 4、本期股份支付费用

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
员工	959,822.84	
合计	959,822.84	

### 5、股份支付的修改、终止情况

### 6、其他

## 十六、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

无。

## 2、或有事项

### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

无。

### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 3、其他

## 十七、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
重要的对外投资	2026年1月29日第四届董事会第二十次会议决议公告审议通过《关于对外投资暨拟增资广东省具身智能科技有限公司的议案》，公司拟以自有资金人民币3,000万元认缴广东省具身智能科技有限公司新增注册资本，获得广东省具身智能科技有限公司10.00%的股权（增资后获得股权最终以本轮融资完成后所获股权为准），本次增资完成后，广东省具身智能科技有限公司将成为公司的参股公司。	0.00	—

### 2、利润分配情况

### 3、销售退回

### 4、其他资产负债表日后事项说明

无。

## 十八、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

(2) 未来适用法

### 2、债务重组

项目	债务重组方式	原重组债权债务 账面价值	确认的债务重组利得/ 损失	债务转为 资本导致 的股本增 加额	债权转为 股份导致 的投资增 加额	该投资占债 务人股份总 额的比例 (%)	或有应付 /有应收	债务重组中 公允价值的 确定方法和 依据
应收账款	以现金清偿债务	5,176,270.55	-1,474,342.07	-	-	-	-	—

### 3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

### 4、年金计划

### 5、终止经营

### 6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

(2) 报告分部的财务信息

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

(4) 其他说明

### 7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

### 8、其他

## 十九、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	103,886,896.24	137,674,627.66
1 至 2 年	47,077,590.18	103,666,144.42
2 至 3 年	81,253,213.06	70,778,176.66
3 年以上	165,485,838.64	124,470,098.03
3 至 4 年	52,470,828.05	30,726,364.84
4 至 5 年	27,676,216.15	42,074,734.39
5 年以上	85,338,794.44	51,668,998.80
合计	397,703,538.12	436,589,046.77

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价	账面余额	坏账准备	账面价

	金额	比例	金额	计提比例	值	金额	比例	金额	计提比例	值
按单项计提坏账准备的应收账款	9,380,513.81	2.36%	9,380,513.81	100.00%		9,275,513.81	2.12%	9,275,513.81	100.00%	
其中:										
按组合计提坏账准备的应收账款	388,323,024.31	97.64%	211,394,294.23	54.44%	176,928,730.08	427,313,532.96	97.88%	180,700,510.72	42.29%	246,613,022.24
其中:										
账龄组合	388,323,024.31	97.64%	211,394,294.23	54.44%	176,928,730.08	427,313,532.96	97.88%	180,700,510.72	42.29%	246,613,022.24
合计	397,703,538.12	100.00%	220,774,808.04	55.51%	176,928,730.08	436,589,046.77	100.00%	189,976,024.53	43.51%	246,613,022.24

按单项计提坏账准备: 9,275,513.81

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单位 A	4,418,453.65	4,418,453.65	4,418,453.65	4,418,453.65	100.00%	破产清算, 预计无法收回
单位 B	3,160,000.00	3,160,000.00	3,160,000.00	3,160,000.00	100.00%	诉讼, 预计无法收回
单位 C	815,470.00	815,470.00	815,470.00	815,470.00	100.00%	诉讼, 预计无法收回
单位 D	581,302.16	581,302.16	581,302.16	581,302.16	100.00%	无财产可执行, 无法收回
单位 E	300,288.00	300,288.00	300,288.00	300,288.00	100.00%	诉讼, 预计无法收回
单位 F			105,000.00	105,000.00	100.00%	注销
合计	9,275,513.81	9,275,513.81	9,380,513.81	9,380,513.81		

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内 (含 1 年)	103,886,896.24	5,194,344.82	5.00%
1-2 年	47,077,590.18	9,415,518.04	20.00%
2-3 年	81,148,213.06	40,574,106.54	50.00%
3-4 年	47,471,072.24	47,471,072.24	100.00%
4-5 年	27,676,216.15	27,676,216.15	100.00%
5 年以上	81,063,036.44	81,063,036.44	100.00%
合计	388,323,024.31	211,394,294.23	

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

适用  不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	189,976,024.53	31,343,083.51		544,300.00		220,774,808.04
合计	189,976,024.53	31,343,083.51		544,300.00		220,774,808.04

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	544,300.00

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
单位 1	16,780,977.38	7,475,167.54	24,256,144.92	4.46%	12,128,072.46
单位 2	3,953,238.00	18,849,600.00	22,802,838.00	4.19%	4,560,567.60
单位 3	16,962,905.80	2,961,431.20	19,924,337.00	3.66%	19,924,337.00
单位 4	9,933,237.18	5,400,000.00	15,333,237.18	2.82%	7,431,647.44
单位 5	12,256,462.82	2,880,748.35	15,137,211.17	2.78%	3,027,442.23
合计	59,886,821.18	37,566,947.09	97,453,768.27	17.91%	47,072,066.73

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	175,310,861.74	151,689,137.14
合计	175,310,861.74	151,689,137.14

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	8,243,920.26	4,333,596.50
备用金	2,332,666.20	2,419,627.14
押金	400,787.82	1,078,670.94
代垫款	1,056,463.23	814,768.18
其他	3,959,062.22	1,620,714.34

研发合作款	1,500,000.00	
内部往来	161,335,212.43	143,842,858.39
非合并范围内关联方	57,437.93	
合计	178,885,550.09	154,110,235.49

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	53,267,814.81	65,034,978.74
1 至 2 年	59,006,706.42	30,257,497.18
2 至 3 年	24,530,959.26	24,665,702.06
3 年以上	42,080,069.60	34,152,057.51
3 至 4 年	23,040,716.35	16,797,423.44
4 至 5 年	11,940,351.02	15,000,817.34
5 年以上	7,099,002.23	2,353,816.73
合计	178,885,550.09	154,110,235.49

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	672,713.86	0.38%	672,713.86	100.00%						
其中：										
按组合计提坏账准备	178,212,836.23	99.62%	2,901,974.49	1.63%	175,310,861.74	154,110,235.49	100.00%	2,421,098.35	1.57%	151,689,137.14
其中：										
组合 1	7,353,084.70	4.11%	2,901,974.49	39.47%	4,451,110.21	5,270,328.83	3.42%	2,421,098.35	45.94%	2,849,230.48
组合 2	170,859,751.53	95.51%			170,859,751.53	148,839,906.66	96.58%			148,839,906.66
合计	178,885,550.09	100.00%	3,574,688.35	2.00%	175,310,861.74	154,110,235.49	100.00%	2,421,098.35	1.57%	151,689,137.14

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
某法院			672,713.86	672,713.86	100.00%	预计不能收回
合计			672,713.86	672,713.86		

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额

	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	3,375,322.30	168,766.13	5.00%
1-2 年	1,055,882.70	211,176.54	20.00%
2-3 年	799,695.76	399,847.88	50.00%
3-4 年	574,975.48	574,975.48	100.00%
4-5 年	604,098.15	604,098.15	100.00%
5 年以上	943,110.31	943,110.31	100.00%
合计	7,353,084.70	2,901,974.49	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	2,278,614.35	142,484.00		2,421,098.35
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	480,876.14		672,713.86	1,153,590.00
2025 年 12 月 31 日余额	2,759,490.49	142,484.00	672,713.86	3,574,688.35

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	2,421,098.35	1,153,590.00				3,574,688.35
合计	2,421,098.35	1,153,590.00				3,574,688.35

5) 本期实际核销的其他应收款情况

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
广州凡拓数字媒体科技有限公司	内部往来	47,064,554.15	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年、4-5 年、5 年以上	26.31%	
广州一介网络科	内部往来	37,348,630.25	1 年以内、1-2	20.88%	

技有限公司			年、2-3 年		
上海凡拓数码科技有限公司	内部往来	28,199,812.49	1 年以内、1-2 年	15.76%	
成都凡拓数字创意科技有限公司	内部往来	22,203,886.05	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年	12.41%	
武汉凡拓数字创意科技有限公司	内部往来	20,766,798.52	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年	11.61%	
合计		155,583,681.46		86.97%	

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	67,907,238.14	12,500,000.00	55,407,238.14	67,907,238.14	12,500,000.00	55,407,238.14
合计	67,907,238.14	12,500,000.00	55,407,238.14	67,907,238.14	12,500,000.00	55,407,238.14

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
广州凡拓数字媒体科技有限公司		10,000,000.00					10,000,000.00	
广州凡拓动漫科技有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
成都凡拓数字创意科技有限公司	1,500,000.00	600,000.00					1,500,000.00	
武汉凡拓数字创意科技有限公司	1,200,000.00	1,400,000.00					1,200,000.00	
上海凡拓数码科技有限公司	31,132,354.14						31,132,354.14	
广州市快渲云信息科技有限公司		500,000.00					500,000.00	
广州一介网络科技有限公司	5,574,884.00						5,574,884.00	
北京吾全科技有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
广东凡拓智水科技有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
浙江禹贡信息科技有限公司			75,650,800.00			-75,650,800.00		
合计	55,407,238.14	12,500,000.00	75,650,800.00			-75,650,800.00	55,407,238.14	

						0.00	
--	--	--	--	--	--	------	--

### (2) 对联营、合营企业投资

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

### (3) 其他说明

## 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	417,859,960.84	325,007,781.97	255,647,779.22	212,175,276.06
其他业务	3,446,099.61	2,964,230.32	1,361,757.62	904,367.70
合计	421,306,060.45	327,972,012.29	257,009,536.84	213,079,643.76

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
3D 可视化产品及服务	33,729,584.49	23,074,199.01						
数字一体化综合服务	338,783,461.38	273,619,582.67						
AI 3D 数字孪生产品及解决方案	45,346,914.97	28,314,000.29						
其他	3,446,099.61	2,964,230.32						
合计	421,306,060.45	327,972,012.29						
按经营地区分类								
其中：								
华北（含东北）	37,654,579.28	31,079,187.90						
华南	165,978,008.74	127,976,097.91						
华东	76,143,886.69	59,023,516.26						
华中	87,342,338.24	64,116,265.60						
西北	5,463,636	3,988,213						

	.43	.25						
西南	48,107,465.59	41,339,015.23						
境外	616,145.48	449,716.14						
合计	421,306,060.45	327,972,012.29						
市场或客户类型								
其中:								
合同类型								
其中:								
按商品转让的时间分类								
其中:								
按合同期限分类								
其中:								
按销售渠道分类								
其中:								
合计	421,306,060.45	327,972,012.29						

## 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,085,392.85	4,879,055.68
合计	1,085,392.85	4,879,055.68

## 6、其他

### 二十、补充资料

#### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	1,153,270.71	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	4,082,395.58	
除同公司正常经营业务相关的有效套	199,142.46	

期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
委托他人投资或管理资产的损益	1,085,392.85	理财产品
债务重组损益	-1,474,342.07	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,942,870.99	
减：所得税影响额	77,737.62	
少数股东权益影响额（税后）	137,293.43	
合计	2,887,957.49	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-18.08%	-1.29	-1.29
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-18.47%	-1.32	-1.32

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

适用 不适用

## 4、其他