



睿路传播

NEEQ: 839206

上海睿路文化传播股份有限公司  
Reload Advertising Corporation

年度报告

— 2023 —

## 重要提示

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

公司与部分供应商的合作合同中签订了保密条款，根据约定，公司不得对外披露合作信息。故本次年报豁免披露合作方具体名称，以“供应商 0858、供应商 0939、供应商 0168”代替，对应单位均不涉及关联方。

## 目 录

第一节	公司概况 .....	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	6
第三节	重大事件 .....	18
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	20
第五节	行业信息 .....	24
第六节	公司治理 .....	31
第七节	财务会计报告 .....	36
附件	会计信息调整及差异情况.....	112

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有） 报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	上海市静安区万航渡路 333 号越商大厦 10 楼董事会秘书办公室

## 释义

释义项目		释义
公司、睿路传播、本公司	指	上海睿路文化传播股份有限公司
闪卓	指	上海闪卓广告传媒有限公司(公司全资子公司)
峰壹	指	上海峰壹网络技术有限公司(公司全资子公司)
蓝运方小	指	北京蓝运方小网络技术有限公司(公司全资子公司)
锐栢澳	指	上海锐栢澳文化传播有限公司(公司全资子公司)
绯火	指	上海绯火文化传播有限公司(原系公司参股公司,已于2021年6月8日予以出售,不再持有股份)
魁泽	指	上海魁泽文化传播有限公司(原系公司参股公司,已于2022年8月8日予以出售,不再持有股份)
本报告	指	上海睿路文化传播股份有限公司2023年年度报告
本年度	指	2023年度
报告期	指	2023年1月1日至2023年12月31日
《公司章程》	指	《上海睿路文化传播股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股东大会	指	上海睿路文化传播股份有限公司股东大会
董事会	指	上海睿路文化传播股份有限公司董事会
监事会	指	上海睿路文化传播股份有限公司监事会
高级管理人员、高管	指	总经理、财务负责人、董事会秘书
管理层、董监高	指	公司董事、监事及高级管理人员
元、万元	指	人民币元、万元
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	上海睿路文化传播股份有限公司		
英文名称及缩写	Reload Advertising Corporation		
	-		
法定代表人	张继明	成立时间	2008年3月28日
控股股东	控股股东为（张继明）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（张继明），一致行动人为（上海睿灼企业管理合伙企业（有限合伙））
行业（挂牌公司管理型行业分类）	租赁和商务服务业（L）-商务服务业（L72）-广告业（L724）-广告业（L7240）		
主要产品与服务项目	专注于为商业品牌提供市场营销服务，主要面向成熟知名商业品牌，为其提供市场策略、创意创新、营销管理和企业数字化服务。公司的服务内容主要包含营销主策、整合实施、营销科技三大部分。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	睿路传播	证券代码	839206
挂牌时间	2016年9月8日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	30,710,000
主办券商（报告期内）	东吴证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	苏州工业园区星阳街5号		
联系方式			
董事会秘书姓名	陆艳	联系地址	上海市静安区万航渡路333号越商大厦10楼
电话	021-51786778	电子邮箱	bs@reloadbuzz.com
传真	021-51786748		
公司办公地址	上海市静安区万航渡路333号越商大厦10楼	邮政编码	200042
公司网址	www.reload.com.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91310230672709338K		
注册地址	上海市崇明县富民支路58号A1-304室（上海横泰经济开发区）		
注册资本（元）	30,710,000.00	注册情况报告期内是否变更	否

## 第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

### 一、 业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

##### 一、商业模式

公司是一家专注于为商业品牌提供市场营销服务的专业服务商，主要面向成熟知名商业品牌，为其提供市场策略、创意创新、营销管理和企业数字化服务。公司的服务内容主要包含营销主策、整合实施、营销科技三大部分。

营销主策全称商业品牌市场营销主策略及创意，是商业品牌生命周期中市场阶段的核心要件，为公司核心主营业务。公司依照商业品牌拟定的品牌战略、产品定位、目标市场及用户等要素，为品牌设计进入市场、沟通市场和活跃市场的核心策略和创意点，并产出符合品牌商业意图的市场营销策略、创意内容与创新机制。它解决商业品牌市场营销思考的问题，也是品牌市场营销服务的核心要件。

整合实施全称商业品牌市场营销全案整合实施与项目管理，是指品牌营销策略创意制定后，转换成品牌市场行为的全案执行管理服务，是公司重要主营业务。它解决商业品牌市场营销实现的问题，也是品牌市场营销服务全案服务的实现手段。

营销科技全称商业品牌数字化转型策略及智慧营销技术服务，是指为品牌市场营销提供营销行为系统级、应用级的新科技新技术支持，包含数字营销技术咨询、定制软件设计开发、数字工具开发、企业商务数字化开发与运营等，是公司延伸主营业务，也是品牌市场营销服务的赋能要件。公司主要客户为全球 500 强知名商业品牌，公司为其提供在中国地区的品牌市场营销服务。

自成立以来，公司客户所属行业主要集中在日用快消、食品饮料、美妆护肤、家清家电、医美健康、运动户外、品质生活和企业商务等行业领域。报告期内公司在持续服务老客户外，新增默沙东（美国）、强生（美国）、光明（中国）等全球知名企业。

报告期内，公司商业模式未发生重大变化。

##### 二、经营计划实现情况

报告期内，公司持续坚持“优化客户结构、完善业务组成、提升服务品质和提高经营效率”四个经营方针同时，逐年计划性地扩大营业收入。报告期内经营情况如下：

##### 1、经营成果

报告期内，公司实现营业收入 184,234,198.27 元，相比上年同期增加 26.98%，归属于母公司股东的净利润-5,622,704.82 元，相比上年同期减少 178.01%。主要原因是报告期内客户营销策略调整，逐渐扩大各大主流社交平台投放，使得整合实施业务收入较上年同期显著增长，而媒介投放成本是整合实施业务成本的主要组成部分，且各大主流社交平台成本日趋公开透明、且价格持续上涨，导致采购成本涨幅大于收入涨幅，毛利润减少 3,929,497.55 元。此外，由于公司经营方针的调整，子公司蓝运方小已暂停经营，因此报告期内对剩余的商誉账面价值 10,031,265.89 元全额计提商誉减值损失，从而导致报告期内公司净利润大幅下降。

##### 2、财务状况

报告期末，公司资产总额 104,734,419.34 元，较上年期末 124,283,951.89 元减少 15.73%。主要原因是报告期内公司营业规模扩大，在主流社交平台投放量逐渐增加，以及平台商务流程要求预充值，导致预付规模持续扩大，现金流出增长明显，进而导致期末货币资金较上年同期减少 23,254,384.92 元所致。

报告期末，公司负债总额 51,433,026.57 元，较上年期末 51,540,354.30 元减少 0.21%，未发生重大变化。

### 3、现金流量

报告期内，经营活动产生的现金流量为-6,569,089.12元，比上年同期减少25.8%。主要原因是应客户营销策略调整，公司在主流社交平台的投放量逐渐增加，而该类平台的商务流程要求预充值，使得预付规模持续扩大，现金流出增长明显。

截至目前，该波动出于可控范围内。报告期内，公司制定预付款计划，根据公司的经营情况加快客户收款，并根据经营情况进行现金流动态管控，以降低资金压力，力求确保公司业务正常运作。

### 三、行业影响力提升

报告期内，公司凭借服务阿尔卑斯、欧莱雅、可隆、奥康等品牌，分别获得2023上海国际广告奖、2023大中华区艾菲奖、2023金投赏国际创意节、2023麒麟奖、TBI杰出品牌创新奖、长城广告节等数个奖项和荣誉，凸显了公司在营销传播行业的专业水准和实力。

## (二) 行业情况

公司主要提供商业品牌市场营销服务，根据股转系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于租赁和商务服务业（L）-商务服务业（L72）-广告业（L724）。

2023年是全面贯彻党的二十大精神的开局之年，是经济恢复发展的一年。面对复杂严峻的国际环境和艰巨繁重的国内改革发展稳定任务，伴随数字化对于社会各行业的深化，消费者沟通、消费环境和场景不断地升级和拓展，传统广告方式已无法满足商业品牌在新时代、新环境、新人群下的营销要求和消费者沟通需求。在未来全社会数字化环境中，商业品牌期待建立符合市场环境变化的营销主策、整合实施、用户沟通、项目管理，并通过数据和新科技应用，对其品牌行为进行赋能。

### 一、2023年广告行业的发展趋势

广告行业是一个与经济发展和消费变化密切相关的行业，也是一个充满创意和变革的行业。中国经济市场在2023年全面步入复苏，广告市场亦迎来恢复性增长。根据《2023中国互联网广告数据报告》，2023年中国互联网广告市场规模预计约为5,732亿人民币，较2022年上升12.66%，2023年中国互联网营销市场规模预计约为6,750亿人民币，较上年增长9.76%，广告与营销市场规模合计约为12,482亿元，较上年增长11.07%。市场经历2022年结构化调整与资源优化配置后，再次呈现出增长态势，说明中国互联网广告与营销市场韧性十足。

### 二、品牌营销趋向降本增效，更爱“掐尖”投放

经济回温也给予广告主充分的信心，2023年6月6日，央视市场研究（CTR）联合中国传媒大学广告学院与国家广告研究院，在中国传媒大学中国广告博物馆共同发布了《2023中国广告主营销趋势调查》报告。该报告显示，广告主对经济形势的信心略有提升，但对公司经营情况的信心略微下降。

因此，面对渠道多元化、流量碎片化、竞价白热化的市场环境，品牌以降本增效为出发点，不断提高内容效率，愈发重视将钱花在“刀刃”上，短视频和社区成为广告主增投的两大主要平台，其中抖音、小红书成为品牌数字营销的重要阵地。互联网广告类型以转化优先。品牌继续增投KOL/红人广告和电商广告，希望能在广告投放之后收获实实在在的效果。

### 三、行业监管体制及主要法律法规

公司所处的广告行业一直都是行业监管与自律并行，2021年修正后的《中华人民共和国广告法》再度明确了商业宣传的边界，进一步规范广告活动，也为有效的商业沟通创造了健康的环境。公司在提供营销主策、整合实施及营销科技的服务过程中，除了需要严格遵守《公司法》、《中华人民共和国民法典》等法律法规的规定外，还需要遵守《中华人民共和国广告法》、《中国广告行业自律规则》、《网络公关服务规范》、《广告管理条例》、《中华人民共和国消费者权益保护法》、及《网络短视频内容审核标准细则》

等法律法规。同时公司接受包括中国广告协会、中国商务广告协会、中国互联网协会网络营销工作委员会等在内的自律性组织管理。

公司长期深耕和服务世界 500 强、跨国知名集团、本土知名国货品牌等企业，客户企业信用度高，对品牌价值、品牌声誉、用户价值、用户需求有严格的品质追求，在未来传播环境快速变化的趋势下，品牌的支持与理解，自律严格地恪守传播准则，均有助于公司迎接挑战、把握机会。

#### 四、行业法律法规变动对公司经营的影响

1、隐私保护法规：新的或更严格的隐私法规可能限制广告商对用户个人数据的收集和处理，影响广告的定位策略和效果衡量。

2、反垄断法律：如果有新的反垄断法出台或现有法律得到加强，大型媒体平台和广告技术公司可能需要调整其商业模式。

3、广告内容规定：针对误导性广告、儿童广告等内容的新规定可能影响创意策略和广告投放渠道的选择。

4、跨国监管合作：由于越来越多的公司跨国经营，不同国家和地区之间的监管合作可能导致合规成本上升。

公司需要密切关注上述变动，并灵活调整经营策略，如加强数据合规能力、探索新的广告技术和平台、优化内容创意以及增强企业内部的法律和监管培训，以应对不断变化的市场环境。

### (三) 与创新属性相关的认定情况

适用 不适用

## 二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	184,234,198.27	145,086,182.74	26.98%
毛利率%	20.61%	28.88%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-5,622,704.82	7,207,739.43	-178.01%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-7,112,335.39	5,105,248.75	-239.31%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-9.09%	9.48%	-
加权平均净资产收益率%（依归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-11.50%	6.71%	-
基本每股收益	-0.18	0.23	-178.26%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	104,734,419.34	124,283,951.89	-15.73%
负债总计	51,433,026.57	51,540,354.30	-0.21%
归属于挂牌公司股东的净资产	53,301,392.77	72,743,597.59	-26.73%

归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.74	2.37	-26.73%
资产负债率%（母公司）	45.23%	41.93%	-
资产负债率%（合并）	49.11%	41.47%	-
流动比率	1.97	2.15	-
利息保障倍数	-4.87	13.00	-
<b>营运情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
经营活动产生的现金流量净额	-6,569,089.12	-5,221,737.55	-25.8%
应收账款周转率	3.22	3.19	-
存货周转率	10.58	7.50	-
<b>成长情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
总资产增长率%	-15.73%	-15.49%	-
营业收入增长率%	26.98%	-22.14%	-
净利润增长率%	-178.01%	-69.42%	-

### 三、 财务状况分析

#### （一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	20,413,254.93	19.49%	43,667,639.85	35.14%	-53.25%
应收票据	-	-	-	-	-
应收账款	67,875,391.03	64.81%	40,636,970.41	32.70%	67.03%
预付款项	1,653,582.61	1.58%	2,096,948.21	1.69%	-21.14%
其他应收款	1,159,403.13	1.11%	2,250,126.52	1.81%	-48.47%
存货	10,107,593.65	9.65%	17,544,560.79	14.12%	-42.39%
固定资产	372,694.16	0.36%	569,675.50	0.46%	-34.58%
使用权资产	1,745,206.51	1.67%	5,082,009.31	4.09%	-65.66%
商誉	-	0.00%	10,031,265.89	8.07%	-100.00%
长期待摊费用	133,168.49	0.13%	488,745.91	0.39%	-72.75%
递延所得税资产	576,130.45	0.55%	1,105,428.69	0.89%	-47.88%
短期借款	10,010,555.56	9.56%	10,010,555.56	8.05%	-
应付账款	30,485,608.09	29.11%	23,563,946.43	18.96%	29.37%
应付职工薪酬	3,632,135.85	3.47%	4,958,482.05	3.99%	-26.75%
应交税费	3,998,638.84	3.82%	3,122,680.62	2.51%	28.05%
其他应付款	876,760.42	0.84%	1,109,916.86	0.89%	-21.01%
合同负债	423,575.47	0.40%	3,578,818.58	2.88%	-88.16%
一年内到期的非流动负债	2,005,752.34	1.92%	3,190,201.92	2.57%	-37.13%
租赁负债	-	0.00%	2,005,752.28	1.61%	-100.00%

项目重大变动原因：

#### 1. 货币资金

截止 2023 年 12 月 31 日，公司货币资金 20,413,254.93 元，较上年期末减少 53.25%。主要原因是公司营业规模扩大，应客户营销策略的调整，在主流社交平台的投放量逐渐增加，另外，投放平台的商务流程要求预充值，使得媒介采买付款方式由原先的赊购方式转为直接预付，从而导致付款提前，现金流出增长明显。

#### 2. 应收账款

截止 2023 年 12 月 31 日，公司应收账款 67,875,391.03 元，较上年期末增加 67.03%。主要原因是较多项目集中在年底完成，且未到结算账期，从而导致应收账款余额增加。

#### 3. 其他应收款

截止 2023 年 12 月 31 日，公司其他应收款 1,159,403.13 元，较上年期末减少 48.47%。主要原因是 2022 年出售参股公司股权，部分股权转让款在报告期内收回，以及办公场地、项目执行场地押金收回所致。

#### 4. 存货

截止 2023 年 12 月 31 日，公司存货 10,107,593.65 元，较上年期末减少 42.39%。公司将未完工项目的合同履行成本计入存货。2022 年末，受当时特定环境下出行受限的影响，公司部分项目存在推迟执行或暂停的情况，导致上年期末存货余额激增，报告期内随着社会生活、生产逐渐恢复正常，上年期末未完工项目均已完工。报告期末存货已恢复至以往正常水平。

#### 5. 固定资产

截止 2023 年 12 月 31 日，公司固定资产 372,694.16 元，较上年期末减少 34.58%。主要原因是报告期内公司处置部分的固定资产所致。

#### 6. 使用权资产

截止 2023 年 12 月 31 日，公司使用权资产 1,745,206.51 元，较上年期末减少 65.66%。主要原因是按照新租赁准则计提资产折旧导致使用权资产减少。

#### 7. 商誉

截止 2023 年 12 月 31 日，公司商誉较上年同期减少 100%。主要原因是公司经营方针的调整，子公司蓝运方小已暂停经营。因此，报告期对剩余的商誉账面价值 10,031,265.89 元全额计提商誉减值损失。

#### 8. 长期待摊费用

截止 2023 年 12 月 31 日，公司长期待摊费用 133,168.49 元，较上年期末减少 72.75%。主要原因是本期计提摊销所致。

#### 9. 递延所得税资产

截止 2023 年 12 月 31 日，公司递延所得税资产 576,130.45 元，较上年期末减少 47.88%。主要为期末资产减值准备产生的递延所得税资产较上年增加 481,505.76 元，经审计的营业收入和营业成本与税务确认口径的差异产生的递延所得税资产较上年减少 1,003,481.65 元所致。

#### 10. 合同负债

截止 2023 年 12 月 31 日，公司合同负债 423,575.47 元，较上年期末减少 88.16%。主要原因是 2022 年部分线下发布会活动项目，向客户收取部分预付款，受当时特定环境下出行受限的影响，项目延期至 2023 年完成所致。

#### 11. 一年内到期的非流动负债

截止 2023 年 12 月 31 日，公司一年内到期的非流动负债 2,005,752.34 元，较上年期末减少 37.13%。主要原因是办公场所租赁合同即将到期，应付租赁款相应减少所致。

#### 12. 租赁负债

截止 2023 年 12 月 31 日，公司租赁负债较上年期末减少 100%。主要原因是办公场所租赁合同即将到期，租赁负债科目被重分类调整至一年内到期的非流动负债所致，目前公司已选定新的办公场所并签订了租赁合同。

## (二) 经营情况分析

### 1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	184,234,198.27	-	145,086,182.74	-	26.98%
营业成本	146,255,834.68	79.39%	103,178,321.60	71.12%	41.75%
毛利率%	20.61%	-	28.88%	-	-
税金及附加	407,115.30	0.22%	298,974.33	0.21%	36.17%
销售费用	11,502,052.18	6.24%	14,775,340.87	10.18%	-22.15%
管理费用	19,740,315.92	10.71%	18,392,840.60	12.68%	7.33%
研发费用	-	0.00%	933,120.15	0.64%	-100.00%
财务费用	336,853.90	0.18%	381,174.85	0.26%	-11.63%
信用减值损失	-1,668,672.26	-0.91%	254,397.37	0.18%	755.93%
资产减值损失	-10,031,265.89	-5.44%	0.00	0.00%	-
其他收益	2,320,029.78	1.26%	2,650,864.65	1.83%	-12.48%
投资收益	-	0.00%	-286,420.84	0.20%	100.00%
营业利润	-3,387,882.08	-1.84%	9,745,251.52	6.72%	-134.76%
所得税费用	2,239,161.13	1.22%	2,514,303.79	1.73%	-10.94%
净利润	-5,622,704.82	-3.05%	7,207,739.43	4.97%	-178.01%

#### 项目重大变动原因：

##### 1. 营业收入

报告期内营业收入 184,234,198.27 元，较上年同期增加 39,148,015.53 元，增幅 26.98%。主要原因是报告期内主要客户的营销策略调整，在主流社交平台的投放需求逐渐扩大，使得整合实施业务收入较上年同期较上年同期增长 91.02%，涨幅显著。

##### 2. 营业成本

报告期内营业成本 146,255,834.68 元，较上年同期增加 43,077,513.08 元，增幅 41.75%。主要原因是由于报告期内整合实施业务体量扩大，其中媒介采购成本为整合实施业务成本主要组成部分。而媒介成本日趋公开透明、持续上涨，从而导致采购成本较上年同期增长。

##### 3. 毛利率

报告期内毛利率从上年同期的 28.88% 下降至 20.61%，主要原因是：1) 报告期内主要客户投放策略逐渐向社交媒体平台传播倾斜，使得整合实施业务体量逐渐扩大，相应地以往较高毛利率的营销主策业务体量收窄；2) 报告期内收入占比最大的整合实施业务，因媒介成本日趋公开透明、持续上涨，导致采购成本上涨，为应对采购成本上涨压力，公司对人员结构进行精简优化调整以降低人力率，但整合实施业务毛利率也仅为 12.47%。上述原因共同导致本期毛利率的下降。

##### 4. 税金及附加

报告期内税金及附加较上年同期增加 36.17%，主要原因是本期营业收入增长，导致附加税金随之增

加。

#### 5. 研发费用

报告期内研发费用较上年同期减少 100%。公司的研发费用主要为子公司蓝运方小的技术研发支出，报告期内，蓝运方小未进行新的小程序和端口开发，因此未发生研发费用。

#### 6. 信用减值损失

报告期内信用减值损失-1,668,672.26 元，增幅 755.93%。主要原因是报告期末应收账款余额增加，故按照会计政策计提的信用减值损失随之增加。

#### 7. 资产减值损失

报告期内资产减值损失-10,031,265.89 元，上年同期未计提资产减值损失。主要原因是由于经营方针的调整，子公司蓝运方小已暂停经营。因此，报告期对剩余的高誉账面价值 10,031,265.89 元全额计提商誉减值损失。

#### 8. 投资收益

上期投资收益-286,420.84 元，为权益法下确认的对参股企业的投资收益，报告期内投资收益 0.00 元，主要原因是报告期内无参股公司，因此未确认投资收益。

#### 9. 营业利润

报告期内营业利润-3,387,882.08 元，较上年同期减少 13,133,133.60 元，减幅 134.6%。主要原因是：  
1) 报告期内客户营销策略调整，在主流社交平台的投放需求逐渐扩大，使得整合实施业务收入较上年同期显著增长，而媒介投放成本是整合实施业务成本的主要组成部分，且媒介成本持续上涨，使得采购成本涨幅大于收入涨幅，毛利润减少 3,929,497.55 元。2) 报告期内因子公司蓝运方小暂停经营，本年度计提商誉减值损失 10,031,265.89 元。

#### 10. 净利润

报告期内净利润-5,622,704.82 元，较上年同期减少 12,830,444.25 元，减幅 178.01%。主要原因是报告期内营业利润减少所致。

## 2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	184,234,198.27	145,086,182.74	26.98%
其他业务收入	-	-	-
主营业务成本	146,255,834.68	103,178,321.60	41.75%
其他业务成本	-	-	-

### 按产品分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
营销主策	59,390,658.42	37,525,579.08	36.82%	-13.59%	-7.21%	-10.55%

整合实施	123,154,818.78	107,796,424.47	12.47%	91.02%	85.36%	27.27%
营销科技	1,688,721.07	933,831.13	44.70%	-85.79%	-79.61%	-27.27%
合计	184,234,198.27	146,255,834.68	20.61%	26.98%	41.75%	-28.63%

#### 按地区分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
上海地区	173,938,545.80	137,205,255.50	21.12%	34.10%	47.28%	-25.05%
北京地区	859,823.03	543,151.12	36.83%	-80.64%	-68.28%	-40.07%
其他地区	8,593,264.39	7,994,424.84	6.97%	-10.85%	8.39%	-70.33%
海外	842,565.05	513,003.22	39.11%	-35.06%	-44.95%	38.82%
合计	184,234,198.27	146,255,834.68	20.61%	26.98%	41.75%	-28.63%

#### 收入构成变动的的原因：

- 1、从产品分类角度看，报告期内因主要客户投放策略逐渐向社交媒体平台传播倾斜，社交媒体平台投放需求逐渐扩大，使得整合实施业务收入较上年同期增长 91.02%，占营业收入比重达 66.85%，基本符合行业发展趋势，相应地营销主策业务体量较上年同期减少 13.59%。营销科技业务收入主要为子公司蓝运方小的业务产生，由于报告期内公司经营方针调整，子公司蓝运方小已暂停经营，在完成既有的营销科技服务后，不再开展新的项目，因此营销科技业务收入较上年同期减少 85.79%。
- 2、从地区分类角度看，报告期内公司主营收入主要来源于中国大陆地区，依托扎根上海的区位优势，辐射周边省份，主要为该部分地区的品牌客户提供优质服务。

#### 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	不凡帝范梅勒糖果（中国）有限公司	74,428,595.24	40.40%	否
2	戴森贸易（上海）有限公司	41,799,933.34	22.69%	否
3	欧莱雅（中国）有限公司	12,123,959.55	6.58%	否
4	爱茉莉太平洋贸易有限公司	7,653,771.96	4.15%	否
5	宁波奥宁鞋业有限公司	6,981,131.88	3.79%	否
合计		142,987,391.97	77.61%	-

#### 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	供应商 0858	15,122,109.16	12.67%	否
2	供应商 0939	8,269,837.73	6.93%	否

3	供应商 0168	6,349,056.55	5.32%	否
4	薯一薯二文化传媒（上海）有限公司	5,680,498.57	4.76%	否
5	武汉巨量星图科技有限公司	4,633,779.44	3.88%	否
合计		40,055,281.45	33.56%	-

### （三） 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	-6,569,089.12	-5,221,737.55	-25.80%
投资活动产生的现金流量净额	756,849.07	-225,952.18	434.96%
筹资活动产生的现金流量净额	-17,442,144.87	-18,688,429.59	6.67%

#### 现金流量分析：

1. 经营活动产生的现金流量为-6,569,089.12元，较上年同期减少25.80%。主要原因是报告期内公司整合实施业务规模扩大，其中媒介社交平台投放业务需要先行垫资，待项目执行完工后收回款项，从而导致现金流出幅度大于现金流入幅度。截至目前，该波动出于可控范围内。报告期内，公司制定预付款计划，根据公司的经营情况加快客户收款，并根据经营情况进行现金流动态管控，以降低资金压力，力求确保公司业务正常运作。

2. 投资活动产生的现金流量净额为756,849.07元，较上年同期增加434.96%。主要原因是报告期内收回上年出售参股公司股权转让款797,850.49元所致。

3. 筹资活动产生的现金流量净额为-17,442,144.87元，较上年同期增加6.67%。报告期内筹资活动产生的现金流量净额未发生重大变化。

## 四、 投资状况分析

### （一） 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
上海闪卓广告传媒有限公司	控股子公司	营销传播服务	5,000,000	3,651,119.56	3,651,119.56	-	-640,528.75
上海峰壹网络技术有限公司	控股子公司	营销销售服务	1,000,000	498,889.97	498,764.97	-	-292,438.16
北京蓝运方小网络技术有限公司	控股子公司	营销科技服务	1,000,000	3,460,935.39	2,938,647.27	1,688,721.07	-3,247,624.12
上海锐栢	控股子公	营销销售	1,000,000	3,399,748.39	2,138,406.43	2,227,924.32	1,082,033.17

澳文化传播有限公司	司	服务					
-----------	---	----	--	--	--	--	--

### 主要参股公司业务分析

适用 不适用

### 报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

### (二) 理财产品投资情况

适用 不适用

### 非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

### (三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

### (四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

## 五、 研发情况

### (一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	0.00	933,120.15
研发支出占营业收入的比例%	-	0.64%
研发支出中资本化的比例%	-	-

### (二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	-	-
硕士	-	-
本科以下	5	0
研发人员合计	6	0
研发人员占员工总量的比例%	3.51%	-

### (三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	0	0
公司拥有的发明专利数量	0	0

### (四) 研发项目情况

报告期内，由于市场环境的影响，子公司蓝运方小 2023 年实现的收入明显低于预期水平，且没有迹象显示其可以在 2024 年扭转经营颓势。为了更好聚焦主业，公司决定将蓝运方小转为暂停经营的状态，报告期内不再投入研发项目。

## 六、 对关键审计事项说明

适用 不适用

## 七、 企业社会责任

适用 不适用

公司提供多个工作岗位，推动解决社会就业问题。公司诚信经营、照章纳税，认真对待每一项对社会有益的工作，尽力做到对社会负责、对公司全体股东和每一位员工负责。

公司从 2018 年开始，每年积极参与腾讯“我是创益人”公益大赛，只为做一点好事、做一个创益人。

公司始终把社会责任放在企业发展的重要位置，积极承担社会责任。

## 八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

## 九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
市场竞争加剧风险	国内商业品牌市场营销行业属于开放性行业，暂无严格的行业壁垒，行业内参与企业众多且大部分规模较小，市场竞争激烈，部分国内营销行业的上市公司凭借其资本实力，不断对行业上下游的优质企业进行整合，拓展其整体的竞争力。而在全球整合营销传播服务行业中，以 4A 企业为代表的一批提供全方位整合营销传播服务的跨国企业占有较大的市场份额和地位。跨国企业凭借全球化的视野优势、专业的技术能力及雄厚的资本实力，在品牌管理、策划创意等核心领域对国内众多的参与企业拥有较强竞争优势。公司作为在行业内具有一定规模的商业品牌市场服务商，

	既要在国内竞争激烈的市场环境中脱颖而出，又要凭借本土化、一站式服务的优势与跨国企业竞争。若公司不能继续保持目前在策略创意、整合实施领域的核心竞争优势，则公司可能难以吸引和保留住客户，从而对公司的经营业绩和发展前景产生不利的影响。
人才流失风险	公司所处行业是人才密集型行业，各类创意、执行人员是公司的核心竞争力及未来持续发展的基础。市场营销的行业专精、营销案例的积累、服务实施的经验、营销科技研发是公司竞争力的关键要素，都与人才息息相关。受宏观大环境影响，行业对优秀人才的需求持续增长，人才资源竞争愈加激烈，能否维持现有人员团队稳定并不断吸纳优秀人才加入，对公司尤为重要。一旦主要人员大量流失，将对公司经营业绩带来不利影响。
应收账款净额较大风险	截至 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日，公司应收账款净额分别为 67,875,391.03 元、40,636,970.41 元。报告期内应收账款净额较去年同期增长 67.03%，虽然公司主要客户多为全球 500 强企业，资信状况良好，公司应收账款回款情况较好，随着公司业务规模变化，应收账款规模可能扩大，若未来经济形势、行业发展前景发生不利变化，导致个别客户经营状况出现恶化，可能对公司应收账款的回款情况产生不利影响。
第三方采购成本上升风险	在对商业品牌市场营销需求的服务实施中，涉及多行业、多领域供应商合作，包括各类传播媒介合作、明星艺人及热门 IP 资源合作、内容制作、各类线下活动实施、营销技术开发及服务，形成公司业务主要采购成本。以上各类供应商会受其所在市场环境影 响而产生价格波动，进而导致公司主营业务成本上升的风险。
公司治理风险	随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。若公司存在内部治理不当，也将影响公司持续、稳定、健康发展。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化。

**是否存在被调出创新层的风险**

是 否

## 第三节 重大事件

### 一、 重大事件索引

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

### 二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

#### （一）诉讼、仲裁事项

##### 1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	637,290.67	1.20%
作为被告/被申请人	270,000.00	0.51%
作为第三人	0.00	0.00%
<b>合计</b>	<b>907,290.67</b>	<b>1.70%</b>

##### 2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	12,000,000.00	2,050,553.30
销售产品、商品，提供劳务	4,000,000.00	43,032.33
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

上述日常性关联交易是业务发展的正常所需，以市场公允价格为根据，遵循公开、公平、公正的原则，不存在损害公司和其他投资者利益的情形，公司独立性没因关联交易而受到影响。

违规关联交易情况

适用 不适用

(四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2016年4月22日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2016年4月22日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2016年4月22日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016年4月22日		挂牌	关联交易承诺	减少并规范关联交易	正在履行中
其他股东	2016年4月22日		挂牌	关联交易承诺	减少并规范关联交易	正在履行中
董监高	2016年4月22日		挂牌	关联交易承诺	减少并规范关联交易	正在履行中

## 超期未履行完毕的承诺事项详细情况

### 1、关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，公司的控股股东/实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员于 2016 年 4 月向公司出具了《避免同业竞争承诺函》：

(1) 本人及本人控制的其他企业，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对上海睿路文化传播股份有限公司（以下简称公司）构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

(2) 自本承诺函签署之日起，如公司进一步拓展其产品和业务范围，本人及本人控制的其他企业将不与公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与公司拓展后的产品或业务发生竞争的，本人及本人控制的其他企业按照如下方式退出竞争：A、停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；B、停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；C、将相竞争的业务纳入到公司来经营；D、将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

(3) 本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、监事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务两年内，本承诺为有效承诺。

(4) 若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。

报告期内，上述人员均遵守了相关承诺，未有任何违背情形。

### 2、关于规范和减少关联交易的承诺

为了避免和减少可能发生的关联交易，公司控股股东/实际控制人、股东、董事、监事、高级管理人员于 2016 年 4 月向公司出具了《关于规范和减少关联交易的承诺书》：

(1) 本人将尽可能的避免和减少本人或本人控制的其他主体、其他组织、机构、相关联的个人（以下简称“本人控制的其他主体”）与睿路股份公司之间的关联交易。

(2) 对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人或本人控制的其他主体将根据有关法律、法规和规范性文件以及睿路股份公司章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与睿路股份公司签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护睿路股份公司及股东的利益。

(3) 本人保证不利用在睿路股份公司中的地位 and 影响，通过关联交易损害睿路股份公司及股东的合法权益。本人或本人控制的其他主体保证不利用本人在睿路股份公司中的地位 and 影响，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求睿路股份公司违规提供担保。

(4) 本承诺书自签字之日即行生效并不可撤销，并在睿路股份公司存续且依照睿路股份公司股份挂牌之证券交易所相关规定本人被认定为睿路股份公司关联人期间内有效。

报告期内，上述人员均遵守了相关承诺，未有任何违背情形。

## (五) 调查处罚事项

2023 年 12 月 18 日，公司因未办理备案手续设置户外广告设施，受到上海市徐汇区城市管理行政执法部门处罚，行政处罚决定书编号：普 2303030175 号，罚款金额 1000 元，该处罚不是重大处罚，未达到披露要求。

## 第四节 股份变动、融资和利润分配

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	7,193,280	23.42%	-	7,193,280	23.42%
	其中：控股股东、实际控制人	-	0.00%	-	-	0.00%
	董事、监事、高管	-	0.00%	-	-	0.00%
	核心员工	-	0.00%	-	-	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	23,516,720	76.58%	-	23,516,720	76.58%
	其中：控股股东、实际控制人	11,997,320	39.07%	-	11,997,320	39.07%
	董事、监事、高管	7,464,500	24.31%	-	7,464,500	24.31%
	核心员工	-	0.00%	-	-	0.00%
总股本		30,710,000	-	0	30,710,000	-
普通股股东人数		414				

股本结构变动情况：

适用 不适用

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	张继明	11,997,320	-	11,997,320	39.07%	11,997,320	-	-	-
2	黄超俊	5,464,400	-	5,464,400	17.79%	5,464,400	-	-	-
3	上海睿灼企业管理合伙企业（有限合伙）	4,054,900	-	4,054,900	13.20%	4,054,900	-	-	-
4	李杨	1,693,000	-	1,693,000	5.51%	1,693,000	-	-	-
5	李桂英		550,000	550,000	1.79%	-	550,000	-	-

6	陈杰	307,100	-	307,100	1.00%	307,100	-	-	-
7	上海稗钟阀门有限责任公司		168,750	168,750	0.55%	-	168,750	-	-
8	阮忠旺		149,000	149,000	0.49%	-	149,000	-	-
9	贾兵		140,110	140,110	0.46%	-	140,110	-	-
10	余敏敏		105,000	105,000	0.34%	-	105,000	-	-
	<b>合计</b>	<b>23,516,720</b>	<b>1,112,860</b>	<b>24,629,580</b>	<b>80.20%</b>	<b>23,516,720</b>	<b>1,112,860</b>	-	-

普通股前十名股东间相互关系说明：

张继明与黄超俊于 2020 年 12 月 7 日签署了《股东表决权委托协议》，约定黄超俊将所持公司股份对应的表决权委托授权给公司第一大股东张继明行使，且张继明愿意接受黄超俊的委托行使该等表决权，委托期限为自该协议生效之日起三十六个月，该协议于 2023 年 12 月 6 日到期终止。

上海睿灼企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“上海睿灼”）系公司的持股平台，股东张继明持有上海睿灼 36% 的合伙份额，是上海睿灼的执行事务合伙人。

除此之外，公司股东相互之间不存在其他关联关系。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

√是 □否

张继明，男，1979 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，传播学本科学历。2002 年 6 月至 2003 年 6 月，待业；2003 年 6 月至 2004 年 7 月，担任上海新视线互动多媒体有限公司编辑；2004 年 8 月至 2005 年 3 月，担任美通无线通信（上海）有限公司产品专员；2005 年 3 月至 2005 年 9 月，担任上海激动通信有限公司（更名为上海复娱文化传播股份有限公司）产品经理；2005 年 9 月至 2009 年 6 月，担任美通无线通信（上海）有限公司产品总监；2009 年 6 月至 2013 年 11 月，担任上海信念信息技术有限公司总经理；2016 年 1 月至今，担任上海睿灼企业管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人；2017 年 1 月至今，担任北京大拙创意科技有限公司董事；2017 年 12 月至今，担任闪卓执行董事；2020 年 2 月至今，担任峰壹执行董事；2021 年 8 月至今，担任锐栢澳执行董事；2013 年 12 月至今于公司任职，现任睿路传播董事长、总经理。

上海睿灼系公司的持股平台，股东张继明持有上海睿灼 80.6481% 的合伙份额，是上海睿灼的执行事务合伙人。张继明直接持有公司 39.07% 股份，通过上海睿灼控制公司 13.20% 股份，合计控制公司 52.27% 股份，且张继明能够对公司经营决策产生实质性影响。

公司股东张继明与黄超俊于 2020 年 12 月 7 日签署了《表决权委托协议》，约定黄超俊将所持公司股份对应的表决权委托授权给公司第一大股东张继明行使，且张继明愿意接受黄超俊的委托行使该等表决权，委托期限为自该协议生效之日起三十六个月。该协议已于 23 年 12 月 6 日到期。

综上，张继明系公司的控股股东、实际控制人。报告期内公司控股股东、实际控制人未发生变化。

### 三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

#### (一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

#### (二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

### 四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

### 五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

### 六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

### 七、 权益分派情况

#### (一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元或股

股东大会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2023 年 5 月 19 日	4.50	0	0
合计	4.50	0	0

#### 利润分配与公积金转增股本的执行情况：

适用 不适用

公司委托中国结算北京分公司代派的现金红利于 2023 年 5 月 30 日通过股东托管证券公司（或其他托管机构）直接划入各股东资金账户。

#### (二) 权益分派预案

适用 不适用

## 第五节 行业信息

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

### 一、 资质情况

根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017)，公司所处行业为“租赁和商务服务业”(L)之“商务服务业”(L72)，公司不属于广告传播或传媒机构、不存在从事限制类广告业务，无需对应资质许可。

### 二、 经营模式

#### (一) 市场营销服务

适用 不适用

##### 1、盈利模式

公司是一家专注于为商业品牌提供市场营销服务的专业服务商，主要面向成熟知名商业品牌，为其提供市场策略、创意创新、营销管理和企业数字化服务。公司的服务内容主要包含营销主策、整合实施、营销科技三大部分。

营销主策全称商业品牌市场营销主策略及创意，是商业品牌生命周期中市场阶段的核心要件，为公司核心主营业务。公司依照商业品牌拟定的品牌战略、产品定位、目标市场及用户等要素，为品牌设计进入市场、沟通市场和活跃市场的核心策略和创意点，并产出符合品牌商业意图的市场营销策略、创意内容与创新机制。它解决商业品牌市场营销思考的问题，也是品牌市场营销服务的核心要件。

整合实施全称商业品牌市场营销全案整合实施与项目管理，是指品牌营销策略创意制定后，转换成品牌市场行为的全案执行管理服务，是公司重要主营业务。它解决商业品牌市场营销实际发生的问题，也是品牌市场营销服务全案服务的实现手段。

营销科技全称商业品牌数字化转型策略及智慧营销技术服务，是指通过数据技术搭建与消费者互动的在线平台，并通过运营积累沉淀消费人群、品牌口碑、营销内容、数据资产，为客户品牌获得宝贵洞察、助力品牌持续增长，服务主要包含营销数字化咨询、数字营销触点平台开发、营销数字化运营维护业务等，是公司延伸主营业务，也是品牌市场营销服务的赋能要件。

业务类型	明细分类	交付成果/主要服务描述
营销主策	营销策略与市场活动策划	市场与行业研究报告、市场调研策划与分析报告、品牌检视报告、核心营销策略方案、产品传播力自检报告、核心传播信息梳理方案、目标受众行为需求与洞察分析策略方案、营销活动整合传播策略方案、社交平台自媒体组合策略方案、

		媒体资源布局与内容策划方案、用户互动与转化策略方案。
	营销创意与传播内容创作	营销主创意概念提报、视频类广告创意方案与创作、社交互动活动策划与内容创作、资源合作类创意内容设计与创作、创新型数字交互创意内容设计、直播活动策划与脚本创作。
整合实施	整合营销资源统筹与项目实施管理	营销资源统筹：预算分配、营销资产的收集、分发、各资源优势互助的沟通和行政类服务。 项目实施管理：监管预算使用、时间与质量管控、结果论证与优化、及为项目推进所提供的各方沟通协调服务。
	媒介资源与内容资源整合	媒介资源整合：媒介资源投放计划、媒介资源分配、媒介投放排期、媒介资源采买、媒介资源投放管理、媒介资源投后监测及传播效果评估等一系列服务。 内容资源整合：内容资源合作计划、内容资源权益谈判、内容资源投放排期、内容资源采买、内容资源共创、内容资源投放管理、内容资源投后监测及传播效果评估等一系列服务。
	线下活动搭建与运营	活动区域规划与设置、视觉与互动设计、活动流程设计、活动场地推荐与租赁、活动现场搭建、活动人员聘用与培训、活动物料制作采购、拍摄道具租用与人员聘用、活动受众邀约、向各有关单位报批、活动现场运营管控与安保等。
	数字内容制作与开发	html5 页面开发、小程序类、互动小游戏开发、数字邀请函制作、符合社交平台点位要求（如微博全景图片、微信互动式朋友圈广告、手机 app 开机屏广告等）的数字多媒体内容制作、企业或品牌官网、营销活动网站制作开发等。
营销科技	营销数字化咨询	根据品牌方的业务目标和营销需求，梳理营销数字化路线图，提供技术选型和开发部署建议方案。
	数字营销触点平台开发	根据营销创意和业务需要，设计和开发消费者体验触点应用，包括网站、微信小程序、销售和客服系统，以及后台的消费者数据监测和分析系统，并与品牌方内部的数据湖或数据管理平台进

		行打通。
	营销数字化运营维护服务	为品牌方提供基于营销触点平台的内容运营策略、内容生产、受众人群匹配、数据分析报告等在内服务。

公司以项目制或者月费制的方式向客户提供服务，收取项目服务费或者月度服务费，及部分提交物的制作费。项目服务费是指在具体项目中，根据客户采购的服务类型，按照具体服务内容收取服务费用的收费模式；月度服务费是指根据合同约定的服务期限及服务内容，按月收取固定服务费用的收费模式；制作费是指对应具体的提交物，因发生制作采购（如视频拍摄制作）而收取相应的制作费用。

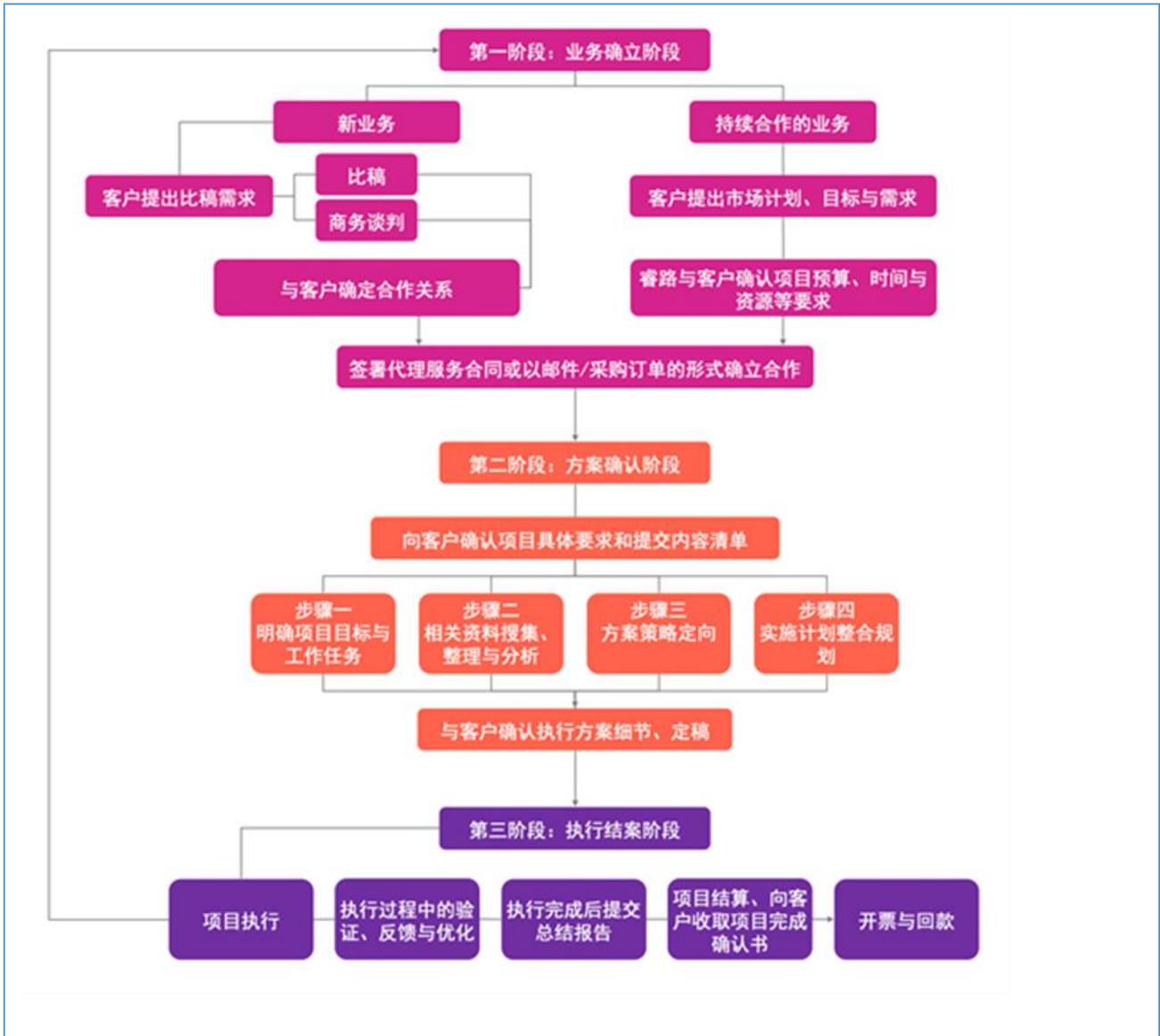
## 2、营销模式

公司所处的商业品牌市场营销服务行业归属于商务服务业。在接到商业品牌客户年度或专项市场营销服务需求后，公司以项目组为专属服务团队为客户提出营销主策方案及整合实施管理服务。公司提供的商业品牌市场营销服务主要对接商业品牌客户中国（地区级）或亚太级直辖市场部门，主要通过比稿或者直接谈判两种方式与客户建立合作关系。

比稿模式下，公司在获知客户发布的比稿信息后，按照项目要求，组建项目组。项目组通常包括但不限于项目主导和实施管理负责人及其团队、首席策略人员及其团队、首席创意人员及其团队，项目组人数和人力配备通常根据品牌需求、服务内容及预算分布而确定。比稿项目组成立后，根据比稿要求撰写比稿方案，通常包括但不限于目标市场（含服务）分析和结论、受众分布及分析、策略论证及方法论主张、创意创新逻辑及主张、数字科技及数据服务方案、实施可行性论证、框架计划及实施细则、预算论证及分配、人力与资源投入、成果预期与风险控制等。方案完成后，项目组于“比稿陈述阶段”，参加品牌公司现场一到两轮的路演陈述，结合大量书面材料佐证的方式，向品牌客户提出公司所主张的品牌服务内容，同时对所主张的方法论依据、策略逻辑性、创意性、执行可行性、预算分布等进行说明与论证。如公司在品牌客户的比稿中胜出，收到客户书面通知后，与客户商谈具体的合作内容、合作方式与收费模式等细节，达成共识后再与客户签署正式的服务协议或订单。

直接谈判模式下，基于客户与公司的持续合作，品牌客户会将新需求直接书面发送公司，要求公司依照需求制定主策及创意、可行性分析和验证、实施方案撰写、服务内容确立、服务价格确认等，并与公司签署服务协议或订单。

商业品牌市场营销服务，针对客户所处垂直行业不同，其服务要求和内容、方法论和侧重点及服务团队要求各有不同。公司凭借在日用快消、食品饮料、运动户外、美妆护肤等垂直行业领域十年以上服务全球头部商业品牌的经验，积累了数千服务案例，确立了行业客户的头部商誉口碑，致使已有合作客户越来越多地通过直接谈判的方式确立新业务需求，同时也不断接到新客户的比稿需求。



(二) 户外及生活圈广告

适用 不适用

(三) 互联网广告

适用 不适用

(四) 会展业务

适用 不适用

三、 主要客户情况

公司主要客户为全球 500 强知名商业品牌。公司为其提供在中国地区的品牌市场营销服务。自成立以来公司服务过的国际商业品牌集团超过 30 家，国际商业品牌超过 130 个。客户所属行业主要集中在

日用快消、食品饮料、运动户外、美妆护肤、医美健康、品质生活和企业商务等行业领域。报告期内公司商业品牌品牌集团客户，包括但不限于不凡帝范梅勒、戴森、欧莱雅、爱茉莉、莱珀妮、光明、哈雷戴维森、高德美、伽蓝、默沙东、瑞士莲等全球知名企业（客户排名不分先后）。

报告期主要客户合作情况如下：

序号	客户	所处行业	合作历史	是否存在重大依赖
1	不凡帝范梅勒糖果（中国）有限公司	食品	公司于 2019 年开始，通过整合营销方案竞标进入客户集团供应商库，为客户集团下不同品牌的营销传播需求提供定制化方案，通过比稿胜出获取业务合作机会。	报告期内，公司向不凡帝范梅勒糖果（中国）有限公司销售 74,428,595.24 元，占当年营业收入比例为 40.40%，存在一定依赖的情况。
2	戴森贸易（上海）有限公司	家清家电	公司于 2022 年下半年，通过参加戴森 FC 线比稿，赢得戴森 FC 线新品推广项目；并于 2023 年初通过年度比稿，赢得 FC 线全年业务，签订年框合同。在近一年半的服务中，赢得客户多部门认可。	报告期内，公司向戴森贸易（上海）有限公司销售 41,799,933.34 元，占当年营业收入比例为 22.69%，虽然 2023 年收入占比较高，但合作时间不久，不存在重大依赖的情况。
3	欧莱雅（中国）有限公司	快速消费品	公司于 2021 年开始，通过整合营销方案竞标进入客户集团供应商库，为客户集团下不同品牌的营销传播需求提供定制化方案，通过比稿胜出获取业务合作机会。	报告期内，公司向欧莱雅（中国）有限公司销售 12,123,959.55 元，占当年营业收入比例为 6.58%，不存在重大依赖的情况。
4	爱茉莉太平洋贸易有限公司	快速消费品	基于常年服务日化品类积累的案例以及行业客户资源，2022 年下半年公司受邀参与了爱茉莉集团“吕”品牌的项目比稿邀请，并赢得比稿，获取业务合作机会。	报告期内，公司向爱茉莉太平洋贸易有限公司销售 7,653,771.96 元，占当年营业收入比例为 4.15%，不存在重大依赖的情况。
5	宁波奥宁鞋业有限公司	制造业	公司于 2021 年开始，通过比稿获得客户长期合作的机会，主要为品牌发布大秀开店提供线下传播创意、策略。后续在每个项目启动时直接进入商务谈判流程。	报告期内，公司向宁波奥宁鞋业有限公司销售 6,981,131.88 元，占当年营业收入比例为 3.79%，不存在重大依赖的情况。

报告期内，公司最终品牌主所处行业未发生重大变化，未对公司经营造成重大影响。

报告期内，来自不凡帝范梅勒糖果（中国）有限公司的收入发生额较上年增长 107.08%，主要原因是 2023 年随着各地生产生活秩序全面恢复，消费市场激活，客户调整年度营销计划、投放规模，当年营销支出预算有所增加，导致当期收入增加显著。从发展来看，公司与该客户的合作具备稳定性和可持续性。

报告期内，来自戴森贸易（上海）有限公司的收入发生额较上年增长 784.75%，主要原因是公司 2022 年开始与该客户合作，初期合作体量较小，公司凭借出色的服务能力，获得了 2023 年与客户持续合作的机会，并且客户年度投放预算增加，导致当期收入增加显著。

报告期内，来自欧莱雅（中国）有限公司的收入发生额较减少 60.99%，主要原因是客户旗下品牌预算削减所致。

报告期内，公司与部分客户存在一年以上长期业务合作协议，结算依据为客户确认项目完工，信用账期根据不同客户协商一致后经协议条款确认，与其他客户相比不存在差异。

#### 四、 主要供应商情况

公司为商业品牌提供市场营销服务过程中，涉及营销主策内容的全部或部分整合实施的，肩负全案督导、风险控制、供应商选择、预算分配等实施管理职能，会产生与外部供应商合作需求。公司采购供应商主要分类为媒介采买类、IP 及知识产权类、内容制作类、活动执行类、技术服务类等。

报告期主要供应商合作情况如下：

序号	供应商	采购内容	结算说明	是否存在重大依赖
1	供应商 0858	媒介采买类，主要为自媒体 KOL 推广服务	执行完成验收，按月结算方式合作。	报告期内，公司向供应商 0858 采购 15,122,109.16 元，占当年营业成本比例为 12.67%，不存在重大依赖的情况。
2	供应商 0939	媒介采买类，主要为自媒体 KOL 推广服务	执行完成验收，按月结算方式合作。	报告期内，公司向供应商 0939 采购 8,269,837.73 元，占当年营业成本比例为 6.93%，不存在重大依赖的情况。
3	供应商 0168	艺人经纪类，主要为明星、艺人合作	全额预付或部分预付，完工结算尾款方式合作。	报告期内，公司向供应商 0168 采购 6,349,056.55 元，占当年营业成本比例为 5.32%，不存在重大依赖的情况。
4	薯一薯二文化传媒有限公司	媒介采买类，主要为自媒体 KOL 推广服务	预充值，执行完成后结算方式合作。	报告期内，公司向薯一薯二文化传媒(上海)有限公司采购 5,680,498.57 元，占当年营业成本比例为 4.76%，不存在重大依赖的情况。
5	武汉巨量星图科技有限公司	媒介采买类，主要为自媒体 KOL 推广服务	预充值，执行完成后结算方式合作。	报告期内，公司向武汉巨量星图科技有限公司采购 4,633,779.44 元，占当年营业成本比例为 3.88%，不存在重大依赖的情况。

公司不从事媒介代理业务，不具备媒体经营权，也未与媒介签订一年以上长期合作协议。对于业务涉及多行业、多领域的供应商合作需求，公司通过专设采购部门，公开面向全市场选择，对供应商进行统一管理。依照公司内控制度，规范供应商资质要求、评估方式、评估标准和供应商入库程序；并遵循“选型、询价、比价、合作”四步机制，建立与供应商合作，来确保符合市场水平的议价能力。

公司通过专设采购部门，对供应商进行统一管理。依照公司内控制度，规范供应商资质要求、评估方式、评估标准和供应商入库程序。对可成本量化类业务采买（比如媒介媒体、技术开发服务等），公司公开面向全市场选择，实施“选型、询价、比价、合作”四步机制，建立与供应商合作；针对业务非

标服务内容（比如知识产权合作、定制化内容制作等），公司通过内控机制制定基于业务类型的利润率指引，进行价格控制之外，同时也设立了“选型、询价、谈判、合作”的四步机制，确立供应商合作关系。

公司采购部门，结合法务部、财务部和业务部制定了《供应商合作及支付指引》，规范全体供应商实操必须遵守的流程和制度。任何单个项目，对于供应商的选定，都必须通过“三部审核”（法务部、业务部、采购部），任一部门无法单独决策。具体为：当业务部产生采购需求后，业务部依照服务要求，有权推荐（或选择在库）供应商，即“定型”；采购部对业务部推荐或选定供应商，必须从库中和市场上寻找同类供应商进行比价，即“定价”；法务部对供应商从背景核查、社保规范、历史合作、协议审核、支付风险等多维度进行审核，即“定位”。只有“定型、定价、定位”均通过的，方能进入合作流程。相应地，对于供应商的成果确认及书面要求，《指引》遵循“三原则确认”条件。即，符合审计、财务及法务确认条件、符合品牌客户及业务部要求确认条件、符合采购部价格确认条件。

## 五、 广告代理情况

### （一） 仅从事媒介代理业务

适用 不适用

### （二） 除媒介代理业务外，还涉及其他业务

适用 不适用

## 六、 核心人员变动情况

适用 不适用

## 七、 广告投放渠道变更情况

适用 不适用

## 八、 业务外包情况

适用 不适用

## 九、 自媒体运营情况

适用 不适用

## 十、 关于 MCN

适用 不适用

## 第六节 公司治理

### 一、董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
张继明	董事长、总经理	男	1979年3月	2022年4月15日	2025年4月14日	11,997,320	-	11,997,320	39.07%
黄超俊	董事	男	1981年12月	2022年4月15日	2025年4月14日	5,464,400	-	5,464,400	17.79%
李杨	董事	男	1982年1月	2022年4月15日	2025年4月14日	1,693,000	-	1,693,000	5.51%
俞暘	董事	男	1982年11月	2022年4月15日	2024年2月6日				
陈杰	董事	男	1983年11月	2022年4月15日	2025年4月14日	307,100		307,100	1.00%
白凌云	独立董事	女	1985年1月	2022年4月27日	2024年1月19日				
胡智勇	独立董事	男	1983年6月	2022年4月27日	2024年1月19日				
乔敏	独立董事	女	1988年10月	2022年4月27日	2024年1月19日				
陆艳	财务负责人、董事会秘书	女	1980年4月	2022年4月15日	2024年4月26日				
何流坤	监事会主席	男	1981年2月	2022年4月15日	2025年4月14日				
储雯倩	职工代表监事	女	1985年11月	2022年4月15日	2025年4月14日				
许伟毅	职工代表监事	男	1982年10月	2022年4月15日	2025年4月14日				

注：

1. 公司董事会于2024年1月19日收到独立董事白凌云女士、胡智勇先生、乔敏女士递交的辞职报告，自2024年1月19日起辞职生效，上述人员辞职后不再担任公司其它职务。
2. 公司董事会于2024年1月19日收到董事俞暘先生递交的辞职报告，鉴于俞暘先生提出辞去董事职

务，公司于2024年1月19日召开第三届董事会第八次会议、2024年2月6日召开2024年第一次临时股东大会，审议并通过：提名吕弘先生为公司新任董事，任期自2024年第一次临时股东大会决议通过之日起至本届董事会期满之日止。

3. 公司董事会于2024年4月26日收到董事会秘书、财务负责人陆艳女士递交的辞职报告，鉴于陆艳女士提出辞去公司董事会秘书、财务负责人职务，公司于2024年4月26日召开第三届董事会第九次会议，审议并通过：任命吕弘先生为公司新任董事会秘书、财务负责人。

**董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：**

1. 张继明为公司控股股东、实际控制人，持有公司39.07%股份；
2. 张继明为上海睿灼企业管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，并通过上海睿灼间接持有公司13.20%股份；
3. 黄超俊为公司股东，持有公司17.79%股份；
4. 李杨为公司股东，持有公司5.51%股份；
5. 陈杰为公司股东，持有公司1.00%股份。

**(二) 变动情况**

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

**(三) 董事、高级管理人员的股权激励情况**

适用 不适用

**二、 员工情况**

**(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况**

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
销售人员	1	0	1	0
管理人员	25	3	9	19
主策创意人员	76	16	53	39
整合实施人员	58	44	53	49
营销科技人员	5	3	8	0
研发人员	6	0	6	0
<b>员工总计</b>	<b>171</b>	<b>66</b>	<b>130</b>	<b>107</b>

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	13	9
本科	114	72
专科	40	23
专科以下	4	3
<b>员工总计</b>	<b>171</b>	<b>107</b>

## 员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

### 1、薪酬政策

公司实行全员劳动合同制，根据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规、规范性文件，与全体员工签订《劳动合同》，为员工缴纳“五险一金”、补充商业医疗保险，代扣代缴个人所得税。员工薪酬方面本着公平、公正、激励等原则，明确各岗位的绩效考核与薪酬体系，激发个人潜力的同时加强团队协作，并根据员工工作年限、工作绩效等因素进行定期调整。

### 2、人才引进及培训计划

公司注重引进人才，通过社会招聘、校园招聘、行业平台、公众号、内部人才推荐等方式吸纳专业人才，为专业人才提供相匹配的职位和福利待遇，不断巩固与提升员工归属感、凝聚力。公司始终秉承培训育人的理念，不断完善内部人才培养体系，并鼓励员工参加外部培训深造。内部培训包括员工入职培训、企业文化培训、岗位技能培训等；外部培训包括专业技能培训、专题讲座、行业交流会议、认证考试培训等，使得员工专业技能得到不断提升，实现公司与员工共同发展。

### 3、公司不存在需承担费用的离退休职工。

## (二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

## 三、 公司治理及内部控制

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

## (一) 公司治理基本情况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统制定的相关业务规则的要求和有关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构、建立现代企业制度、规范公司的运作。

报告期内，公司的三会召集、召开、表决程序均符合有关法律、法规的要求，并严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务。公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。截止报告期，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务。

报告期内，公司治理能按照相关制度政策执行，治理机制完善。

## (二) 监事会对监督事项的意见

监事会在本年度内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对本年度内的监督事项无异议。

### (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构和财务等方面完全分开。公司拥有独立完整的业务体系及自主经营的能力。

#### 1、业务独立：

公司拥有独立完整的业务体系，能够面向市场独立经营，独立核算和决策，独立承担责任与风险，未受到公司控股股东的干涉、控制，亦未因与公司控股股东及其控制的其他企业之间存在关联关系而使公司经营自主权的完整性、独立性受到不良影响。

#### 2、人员独立：

公司董事、监事及其他高级管理人员均按照《公司法》及公司《公司章程》合法产生；公司的总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其它职务，未在控股股东及其控制的其他企业中领薪；公司财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

#### 3、资产完整及独立：

公司合法拥有与目前业务有关的设备以及商标等资产的所有权或使用权。公司独立拥有该等资产，不存在被股东单位或其他关联方占用的情形。

#### 4、机构独立：

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会等机构，聘请了总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员在内的高级管理层，公司独立行使经营管理职权，独立于公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情形。公司的办公场所独立于股东单位，不存在混合经营、合署办公的情形。

#### 5、财务独立：

公司设立了独立的财务会计部门，并依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开立账户，依法进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订合同，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业共用银行账户的情形。

### (四) 对重大内部管理制度的评价

#### 1、内部控制制度建设情况

根据中国证监会等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》及相关配套指引，以及中国证监会公告[2012]41号文及补充通知的要求，公司董事会结合公司实际情况和未来发展状况，严格按照公司治理方面的制度进行内部管理及运行。

#### 2、董事会关于内部控制的说明

公司董事会认为：公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续的系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不

断调整、完善。

(1) 关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

(2) 关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

(3) 关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

## 四、 投资者保护

### (一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

### (二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

2023年5月19日公司召开2022年年度股东大会，会议提供网络投票，其中通过网络投票方式参与本次股东大会的股东共9人，持有表决权的股份总数29,514,000股，占公司表决权股份总数的96.11%。

### (三) 表决权差异安排

适用 不适用

## 第七节 财务会计报告

### 一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	众会字（2024）第 05032 号	
审计机构名称	众华会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	上海市虹口区东大名路 1089 号北外滩来福士广场东塔楼 18 楼	
审计报告日期	2024 年 4 月 26 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	王颀麟	潘至诚
	3 年	3 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	10 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	19 万元	

### 审计报告

众会字（2024）第 05032 号

#### 上海睿路文化传播股份有限公司：

#### 一、 审计意见

我们审计了上海睿路文化传播股份有限公司（以下简称：“睿路传播”）财务报表，包括 2023 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2023 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，公允反映了睿路传播 2023 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2023 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于睿路传播，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、 关键审计事项

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

## （一）收入的确认

### 1. 事项描述

如财务报表附注六、25 所述，睿路传播 2023 年度营业收入为 184,234,198.27 元。睿路传播主要为成熟知名商业品牌提供市场策略、创意创新、营销管理和企业数字化服务；由于营业收入是合并利润表的重要组成部分，可能存在管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。同时，收入确认涉及重大管理判断。因此，我们将营业收入的确认作为关键审计事项。

### 2. 审计应对

针对该事项，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些内部控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）检查销售合同，了解主要合同条款或条件，识别合同中的履约义务，评价收入确认方法是否恰当；

（3）对营业收入及毛利率实施实质性分析程序，识别是否存在重大异常或波动，并核查波动原因；

（4）对于销售收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同或订单、销售发票、及客户确认书等；

（5）针对资产负债表日前后确认的销售收入实施截止性测试，以评估销售收入是否在恰当期间确认。

（6）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## 四、其他信息

睿路传播管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括睿路传播 2023 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估睿路传播的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算睿路传播、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督睿路传播的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些

风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对导致对睿路传播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睿路传播不能持续经营。

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

(6) 就睿路传播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。

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

众华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师 王颀麟  
（项目合伙人）

中国注册会计师 潘至诚

中国，上海

2024年4月26日

## 二、 财务报表

### （一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2023年12月31日	2022年12月31日
流动资产：			
货币资金	六、注释 1.	20,413,254.93	43,667,639.85

结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	六、注释 2.	67,875,391.03	40,636,970.41
应收款项融资			
预付款项	六、注释 3.	1,653,582.61	2,096,948.21
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、注释 4.	1,159,403.13	2,250,126.52
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、注释 5.	10,107,593.65	17,544,560.79
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、注释 6.	171,556.43	122,187.38
<b>流动资产合计</b>		<b>101,380,781.78</b>	<b>106,318,433.16</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
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	六、注释 7.	372,694.16	569,675.50
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、注释 8.	1,745,206.51	5,082,009.31
无形资产	六、注释 9.	526,437.95	688,393.43
开发支出			
商誉	六、注释 10.	-	10,031,265.89
长期待摊费用	六、注释 11.	133,168.49	488,745.91
递延所得税资产	六、注释 12.	576,130.45	1,105,428.69
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>3,353,637.56</b>	<b>17,965,518.73</b>
<b>资产总计</b>		<b>104,734,419.34</b>	<b>124,283,951.89</b>

<b>流动负债：</b>			
短期借款	六、注释 13.	10,010,555.56	10,010,555.56
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			
应付账款	六、注释 14.	30,485,608.09	23,563,946.43
预收款项			
合同负债	六、注释 15.	423,575.47	3,578,818.58
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	六、注释 16.	3,632,135.85	4,958,482.05
应交税费	六、注释 17.	3,998,638.84	3,122,680.62
其他应付款	六、注释 18.	876,760.42	1,109,916.86
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	六、注释 19.	2,005,752.34	3,190,201.92
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>51,433,026.57</b>	<b>49,534,602.02</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、注释 20.	-	2,005,752.28
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	六、注释 12.		
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>-</b>	<b>2,005,752.28</b>
<b>负债合计</b>		<b>51,433,026.57</b>	<b>51,540,354.30</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	六、注释 21.	30,710,000.00	30,710,000.00
其他权益工具			

其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、注释 22.	18,628,005.54	18,628,005.54
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	六、注释 23.	9,947,389.60	9,296,587.82
一般风险准备			
未分配利润	六、注释 24.	-5,984,002.37	14,109,004.23
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		53,301,392.77	72,743,597.59
少数股东权益			
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>53,301,392.77</b>	<b>72,743,597.59</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>104,734,419.34</b>	<b>124,283,951.89</b>

法定代表人：张继明

主管会计工作负责人：陆艳

会计机构负责人：陆艳

## （二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		13,989,229.00	39,500,100.74
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	六、注释 1.	67,585,947.04	35,127,854.53
应收款项融资			
预付款项		1,649,455.15	1,993,945.00
其他应收款	六、注释 2.	1,224,039.03	2,312,472.32
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		10,107,593.65	17,525,891.17
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>		<b>94,556,263.87</b>	<b>96,460,263.76</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			

长期应收款			
长期股权投资	六、注释 3.	25,883,382.87	25,883,382.87
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		269,551.98	411,943.87
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		1,745,206.51	4,363,016.23
无形资产		487,207.13	639,931.85
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		133,168.49	361,457.57
递延所得税资产		580,412.27	1,104,251.73
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>29,098,929.25</b>	<b>32,763,984.12</b>
<b>资产总计</b>		<b>123,655,193.12</b>	<b>129,224,247.88</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		10,010,555.56	10,010,555.56
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		35,287,949.24	27,710,464.34
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		3,626,947.54	4,185,197.50
应交税费		3,836,425.89	3,045,752.32
其他应付款		875,792.87	1,004,304.97
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		284,825.47	3,578,818.58
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		2,005,752.34	2,644,975.92
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>55,928,248.91</b>	<b>52,180,069.19</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			2,005,752.28
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			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			2,005,752.28
<b>负债合计</b>		55,928,248.91	54,185,821.47
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		30,710,000.00	30,710,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		18,231,589.47	18,231,589.47
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		9,947,389.60	9,296,587.82
一般风险准备			
未分配利润		8,837,965.14	16,800,249.12
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		67,726,944.21	75,038,426.41
<b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b>		123,655,193.12	129,224,247.88

### （三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2023 年	2022 年
<b>一、营业总收入</b>	六、注释 25.	184,234,198.27	145,086,182.74
其中：营业收入	六、注释 25.	184,234,198.27	145,086,182.74
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		178,242,171.98	137,959,772.40
其中：营业成本	六、注释 25.	146,255,834.68	103,178,321.60
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			

税金及附加	六、注释 26.	407,115.30	298,974.33
销售费用	六、注释 27.	11,502,052.18	14,775,340.87
管理费用	六、注释 28.	19,740,315.92	18,392,840.60
研发费用	六、注释 29.	-	933,120.15
财务费用	六、注释 30.	336,853.90	381,174.85
其中：利息费用		576,775.00	810,353.56
利息收入		286,131.68	476,249.64
加：其他收益	六、注释 31.	2,320,029.78	2,650,864.65
投资收益（损失以“-”号填列）	六、注释 32.	-	-286,420.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			-440,612.62
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、注释 33.	-1,668,672.26	254,397.37
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、注释 34.	-10,031,265.89	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>-3,387,882.08</b>	<b>9,745,251.52</b>
加：营业外收入	六、注释 35.	56,797.27	0.58
减：营业外支出	六、注释 36.	52,458.88	23,208.88
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-3,383,543.69</b>	<b>9,722,043.22</b>
减：所得税费用	六、注释 37.	2,239,161.13	2,514,303.79
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-5,622,704.82</b>	<b>7,207,739.43</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-5,622,704.82	7,207,739.43
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-5,622,704.82	7,207,739.43
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 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			

2. 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			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		-5,622,704.82	7,207,739.43
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-5,622,704.82	7,207,739.43
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）		-0.18	0.23
(二) 稀释每股收益（元/股）		-0.18	0.23

法定代表人：张继明

主管会计工作负责人：陆艳

会计机构负责人：陆艳

#### (四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2023 年	2022 年
<b>一、营业收入</b>	六、注释 4.	181,366,213.26	133,201,903.73
减：营业成本	六、注释 4.	145,322,003.55	98,598,481.91
税金及附加		386,618.57	269,830.52
销售费用		9,550,657.38	13,071,910.44
管理费用		17,417,361.92	15,583,494.56
研发费用		-	-
财务费用		307,629.19	250,119.98
其中：利息费用		543,787.00	672,806.56
利息收入		279,531.41	465,975.28
加：其他收益		2,313,881.63	2,578,496.26
投资收益（损失以“-”号填列）	六、注释 5.	-	-286,420.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			-440,612.62
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,945,734.90	314,605.78

资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>8,750,089.38</b>	<b>8,034,747.52</b>
加：营业外收入		2.15	0.58
减：营业外支出		12,100.70	17,451.88
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>8,737,990.83</b>	<b>8,017,296.22</b>
减：所得税费用		2,229,973.03	2,486,554.31
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>6,508,017.80</b>	<b>5,530,741.91</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		6,508,017.80	5,530,741.91
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（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			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>6,508,017.80</b>	<b>5,530,741.91</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

#### （五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2023年	2022年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		163,101,709.86	159,414,081.14
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			

收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		10,787.70	-
收到其他与经营活动有关的现金	六、注释 38.	2,431,809.42	2,965,720.54
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>165,544,306.98</b>	<b>162,379,801.68</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		115,060,487.00	89,242,910.52
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		48,313,439.74	57,282,218.42
支付的各项税费		5,544,689.86	15,174,489.62
支付其他与经营活动有关的现金	六、注释 38.	3,194,779.50	5,901,920.67
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>172,113,396.10</b>	<b>167,601,539.23</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-6,569,089.12</b>	<b>-5,221,737.55</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		797,850.49	600,000.00
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>797,850.49</b>	<b>600,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		41,001.42	825,952.18
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>41,001.42</b>	<b>825,952.18</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>756,849.07</b>	<b>-225,952.18</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		10,000,000.00	10,000,000.00
发行债券收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		10,000,000.00	10,000,000.00
偿还债务支付的现金		10,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		14,201,000.00	14,208,666.67
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	六、注释 38.	3,241,144.87	4,479,762.92
<b>筹资活动现金流出小计</b>		27,442,144.87	28,688,429.59
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-17,442,144.87	-18,688,429.59
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-23,254,384.92	-24,136,119.32
加：期初现金及现金等价物余额	六、注释 39.	43,667,639.85	67,803,759.17
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	六、注释 39.	20,413,254.93	43,667,639.85

法定代表人：张继明

主管会计工作负责人：陆艳

会计机构负责人：陆艳

#### (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2023 年	2022 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		154,261,001.32	150,254,645.24
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		2,415,209.15	3,133,077.79
<b>经营活动现金流入小计</b>		156,676,210.47	153,387,723.03
购买商品、接受劳务支付的现金		113,521,155.71	87,113,922.06
支付给职工以及为职工支付的现金		44,223,398.49	51,175,201.08
支付的各项税费		5,256,531.88	14,697,145.24
支付其他与经营活动有关的现金		2,906,528.33	5,536,505.71
<b>经营活动现金流出小计</b>		165,907,614.41	158,522,774.09
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		-9,231,403.94	-5,135,051.06
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		797,850.49	600,000.00
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		797,850.49	600,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		25,173.42	574,025.27
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			

投资活动现金流出小计		25,173.42	574,025.27
投资活动产生的现金流量净额		772,677.07	25,974.73
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		10,000,000.00	10,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		10,000,000.00	10,000,000.00
偿还债务支付的现金		10,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		14,201,000.00	14,208,666.67
支付其他与筹资活动有关的现金		2,851,144.87	3,699,762.92
筹资活动现金流出小计		27,052,144.87	27,908,429.59
筹资活动产生的现金流量净额		-17,052,144.87	-17,908,429.59
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-25,510,871.74	-23,017,505.92
加：期初现金及现金等价物余额		39,500,100.74	62,517,606.66
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		13,989,229.00	39,500,100.74

## (七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2023 年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者 权益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润		
优先 股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	30,710,000.00				18,628,005.54				9,296,587.82		14,109,004.23		72,743,597.59
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	30,710,000.00				18,628,005.54				9,296,587.82		14,109,004.23		72,743,597.59
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								650,801.78		-20,093,006.60			-19,442,204.82
（一）综合收益总额										-5,622,704.82			-5,622,704.82
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益													

的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配							650,801.78		-14,470,301.78		-13,819,500.00	
1. 提取盈余公积							650,801.78		-650,801.78			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配									-13,819,500.00		-13,819,500.00	
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本年年末余额</b>	<b>30,710,000.00</b>				<b>18,628,005.54</b>			<b>9,947,389.60</b>		<b>-5,984,002.37</b>		<b>53,301,392.77</b>

项目	2022年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润		
优先 股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	30,710,000.00				18,628,005.54				8,743,513.63		21,273,838.99		79,355,358.16
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	30,710,000.00				18,628,005.54				8,743,513.63		21,273,838.99		79,355,358.16
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								553,074.19			-7,164,834.76		-6,611,760.57
（一）综合收益总额											7,207,739.43		7,207,739.43
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配								553,074.19			-14,372,574.19		-13,819,500.00

1. 提取盈余公积								553,074.19		-553,074.19		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-13,819,500.00		-13,819,500.00
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
<b>四、本年期末余额</b>	<b>30,710,000.00</b>				<b>18,628,005.54</b>			<b>9,296,587.82</b>		<b>14,109,004.23</b>		<b>72,743,597.59</b>

法定代表人：张继明

主管会计工作负责人：陆艳

会计机构负责人：陆艳

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2023 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	30,710,000.00				18,231,589.47				9,296,587.82		16,800,249.12	75,038,426.41
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	30,710,000.00				18,231,589.47				9,296,587.82		16,800,249.12	75,038,426.41
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								650,801.78			-7,962,283.98	-7,311,482.20
（一）综合收益总额											6,508,017.80	6,508,017.80
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配								650,801.78			-14,470,301.78	-13,819,500.00
1. 提取盈余公积								650,801.78			-650,801.78	
2. 提取一般风险准备												

3. 对所有者（或股东）的分配												-13,819,500.00	-13,819,500.00
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
<b>四、本年期末余额</b>	30,710,000.00				18,231,589.47				9,947,389.60			8,837,965.14	67,726,944.21

项目	2022年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	30,710,000.00				18,231,589.47				8,743,513.63		25,642,081.40	83,327,184.50

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
<b>二、本年期初余额</b>	30,710,000.00			18,231,589.47			8,743,513.63		25,642,081.40		83,327,184.50
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>							553,074.19		-8,841,832.28		-8,288,758.09
（一）综合收益总额									5,530,741.91		5,530,741.91
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配							553,074.19		-14,372,574.19		-13,819,500.00
1. 提取盈余公积							553,074.19		-553,074.19		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配									-13,819,500.00		-13,819,500.00
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股											

本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本年年末余额</b>	<b>30,710,000.00</b>				<b>18,231,589.47</b>				<b>9,296,587.82</b>		<b>16,800,249.12</b>	<b>75,038,426.41</b>

## 一、 公司基本情况

### （一）公司概况

上海睿路文化传播股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于 2008 年 3 月 28 日设立，以 2016 年 1 月 31 日为基准日整体变更设立股份有限公司，于 2016 年 9 月在全国中小企业股份转让系统有限责任公司挂牌。

本公司统一社会信用代码 91310230672709338K，注册资本为人民币 3071 万元，注册地为上海市崇明县富民支路 58 号 A1-304 室（上海横泰经济开发区），法定代表人为张继明。

### （二）公司业务性质和主要经营活动

本公司专注于为商业品牌提供市场营销服务，主要面向成熟知名商业品牌，为其提供市场策略、创意创新、营销管理和企业数字化服务。公司的服务内容主要包含营销主策、整合实施、营销科技三大部分。

### （三）财务报表的批准报出

本财务报告由董事会于 2024 年 4 月 26 日批准报出。

## 二、 合并财务报表范围

截至 2023 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称	子公司简称
上海峰壹网络技术有限公司	上海峰壹
上海闪卓广告传媒有限公司	上海闪卓
北京蓝运方小网络技术有限公司	北京蓝运
上海锐栢澳文化传播有限公司	上海锐栢澳

## 三、 财务报表的编制基础

### （一）财务报表编制基础

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

### （二）持续经营

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

## 四、 重要会计政策、会计估计

### （一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

### （二）会计期间

会计期间自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### **（三） 营业周期**

本公司以 12 个月作为一个营业周期。

### **（四） 记账本位币**

采用人民币为记账本位币。

### **（五） 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，认定为同一控制下的企业合并。

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

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

合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

#### **2. 非同一控制下的企业合并**

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

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

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

#### **3. 因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的**

在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行

会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。

## **（六）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法**

### **1. 合并范围**

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

### **2. 控制的依据**

投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额，视为投资方控制被投资方。相关活动，系为对被投资方的回报产生重大影响的活动。

### **3. 决策者和代理人**

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

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

（1）存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的，该决策者为代理人。

（2）除（1）以外的情况下，综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

### **4. 投资性主体**

当同时满足下列条件时，视为投资性主体：

（1）该公司是以向投资者提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金；

（2）该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报；

（3）该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

属于投资性主体的，通常情况下符合下列所有特征：

（1）拥有一个以上投资；

（2）拥有一个以上投资者；

（3）投资者不是该主体的关联方；

（4）其所有者权益以股权或类似权益方式存在。

如果母公司是投资性主体，则母公司仅将为其投资活动提供相关服务的子公司（如有）

纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不予以合并，母公司对其他子公司的投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益。

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

## 5. 合并程序

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

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

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

子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。有少数股东的，在合并所有者权益变动表中增加“少数股东权益”栏目，反映少数股东权益变动的情况。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍应当冲减少数股东权益。

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

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

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债

表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

## **6. 特殊交易会计处理**

### **(1) 购买子公司少数股东拥有的子公司股权**

在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### **(2) 不丧失控制权的情况下处置对子公司长期股权投资**

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

**(4) 企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，且该多次交易属于一揽子交易的处理**

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

## **(七) 合营安排分类及共同经营会计处理方法**

### **1. 合营安排的分类**

合营安排分为共同经营和合营企业。

### **2. 共同经营会计处理方法**

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

(4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

(5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方按其承担的份额确认该部分损失。

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

#### **（八） 现金及现金等价物的确定标准**

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

#### **（九） 外币业务**

##### **1. 外币业务**

外币业务按业务发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

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

##### **2. 外币财务报表的折算**

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

## （十）金融工具

### 1. 金融工具的确认和终止确认

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

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

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- （1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- （2）该金融资产已转移，且本公司转移了该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬；
- （3）该金融资产已转移，且本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是，本公司未保留对该金融资产的控制。

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

### 2. 金融资产的分类

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

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

- （1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，本公司将其分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 1）本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。
- 2）该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

- （2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具投资）

金融资产同时符合下列条件的，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 1）本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。
- 2）该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

当应收票据和应收账款同时满足以上条件时，本公司将其划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，在报表中列示为应收款项融资。

- （3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

按照本条第（1）项分类为以摊余成本计量的金融资产和按照本条第（2）项分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具投资）之外的金融资产，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

### 3. 金融负债的分类

除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

- （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- （2）金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。
- （3）不属于本条第（1）项或第（2）项情形的财务担保合同，以及不属于本条第（1）项情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

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

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

(1) 能够消除或显著减少会计错配。

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

该指定一经做出，不得撤销。

#### 4. 嵌入衍生工具

嵌入衍生工具，是指嵌入到非衍生工具（即主合同）中的衍生工具。

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

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

(1) 嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征和风险不紧密相关。

(2) 与嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。

(3) 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

#### 5. 金融工具的重分类

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

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

#### 6. 金融工具的计量

##### (1) 初始计量

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

##### (2) 后续计量

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

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

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

1) 扣除已偿还的本金。

2) 加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额。

3) 扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

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

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

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。本公司按照上述政策对金融资产的摊余成本运用实际利率法计算利息收入的，若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述政策之后发生的某一事件相联系（如债务人的信用评级被上调），本公司转按实际利率乘以该金融

资产账面余额来计算确定利息收入。

## 7. 金融工具减值

### (1) 减值项目

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

1) 分类为以摊余成本计量的金融资产和分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

2) 租赁应收款。

3) 贷款承诺和财务担保合同。

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

### (2) 减值准备的确认和计量

除了对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产以及始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备的金融资产之外，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，无论本公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，处于第二阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。无论本公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于已发生信用减值的金融资产，处于第三阶段，本公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，本公司将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，本公司也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具投资），本公司在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

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

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

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

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

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

3) 对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

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

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

(3) 信用风险显著增加

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

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

(4) 应收票据及应收账款减值

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

当单项应收票据及应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据及应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收票据及应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收票据及应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。对于划分为组合的应收票据及应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的应收账款，账龄自确认之日起计算。

应收票据及应收账款组合：

组合名称	确定组合依据
应收票据组合 1	银行承兑汇票
应收票据组合 2	评估为正常的、低风险的商业承兑汇票
应收账款组合 3	账龄组合

各组合预期信用损失率

账龄组合：

账 龄	预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5
1—2 年	10
2—3 年	30
3—5 年	50
5 年以上	100

(5) 其他应收款减值

按照“附注四 (十)、7/ (2)”中的描述确认和计量减值。

当单项其他应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合依据
其他应收款组合 1	账龄组合

各组合预期信用损失率

账龄组合

账 龄	预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5
1—2 年	10

2—3 年	30
3—5 年	50
5 年以上	100

#### (6) 合同资产减值

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

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

组合名称	确定组合依据
合同资产组合 1	账龄组合
各组合预期信用损失率	
账龄组合	
账 龄	预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5
1—2 年	10
2—3 年	30
3—5 年	50
5 年以上	100

## 8. 利得和损失

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

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

本公司只有在同时符合下列条件时，才能确认股利收入并计入当期损益：

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

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

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

- (1) 由本公司自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额，计入其他综合收益；

(2) 该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。

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

本公司将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的,当该金融资产终止确认时,之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出,计入留存收益。

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

## 9. 报表列示

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

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

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

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

本公司承担的交易性金融负债,以及本公司持有的直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,在“交易性金融负债”科目列示。

## 10. 权益工具

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

### (十一) 应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见“附注四(十)、7”。

### (十二) 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见“附注四(十)、7”。

### (十三) 应收款项融资

当应收票据和应收账款同时满足以下条件时,本公司将其划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,相关具体会计处理方式见“附注四(十)金融工具”,在报表中列示为应收款项融资:

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

#### **(十四) 其他应收款**

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见“附注四（十）、7”。

#### **(十五) 存货**

##### **1. 存货的分类**

存货包括未完工的项目成本，主要为未到达收入确认时点前发生的人工成本、直接及分包成本、间接成本。

##### **2. 存货的计价方法**

存货发出采用个别计价法。

##### **3. 存货可变现净值的确定依据**

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

##### **4. 存货的盘存制度**

存货盘存制度采用永续盘存制。

##### **5. 低值易耗品和包装物的摊销方法**

低值易耗品和包装物在领用时采用一次转销法核算成本。

#### **(十六) 合同资产**

##### **1. 合同资产的确认方法及标准**

本公司将拥有的、无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素作为合同资产列示。

##### **2. 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

详见“附注四（十）、7”。

#### **(十七) 合同成本**

##### **1. 与合同成本有关的资产金额的确定方法**

本公司与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。

合同履约成本，即本公司为履行合同发生的成本，不属于其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

- (1) 该成本与一份当期或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- (2) 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；
- (3) 该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；该资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。增量成本，是指本企业不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差率费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

## 2. 与合同成本有关的资产的摊销

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

## 3. 与合同成本有关的资产的减值

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

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## （十八） 持有待售资产

### 1. 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

同时满足下列条件的非流动资产或处置组，确认为持有待售资产：

- （1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- （2）出售极可能发生，即公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

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

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

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，公司在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除公司合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

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

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

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

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

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

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组

中负债的利息和其他费用继续予以确认。

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

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

(2) 可收回金额。

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

## 2. 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

终止经营，是指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。

在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，本公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

## (十九) 长期股权投资

### 1. 共同控制、重大影响的判断标准

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

对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为对被投资单位实施重大影响。

### 2. 初始投资成本的确定

企业合并形成的长期股权投资，按照本“附注四（五） 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本；除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下述方法确认其初始投资成本：

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

(2) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。

(3) 在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

(4) 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### 3. 后续计量及损益确认

#### (1) 成本法后续计量

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

#### (2) 权益法后续计量

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，投资方取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；投资方按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。投资方在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资方不一致的，按照投资方的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

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

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

投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都按照金融工具政策的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

(3) 因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的  
的处理

按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公

允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

#### （4）处置部分股权的处理

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按本附注“金融工具”的政策核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按本附注“金融工具”的有关政策进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，按照本附注“合并财务报表的编制方法”的相关内容处理。

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

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

#### （6）处置长期股权投资的处理

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

## （二十） 固定资产

### 1. 固定资产确认条件

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

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	年限平均法	5	5	19
办公设备及其他	年限平均法	3	5	31.67

### （二十一） 在建工程

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

### （二十二） 借款费用

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

在资本化期间内，专门借款（指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项）以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后确定应予资本化的利息金额；一般借款则根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

### （二十三） 使用权资产

使用权资产，是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

#### 1. 使用权资产的初始计量

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

- （1）租赁负债的初始计量金额；
- （2）在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- （3）承租人发生的初始直接费用；
- （4）承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，属于为生产存货而发生的除外。

#### 2. 使用权资产的后续计量

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，即以成本减累计折旧及累计减值损失计量使用权资产。

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

#### 3. 使用权资产的折旧

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

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

本公司在确定使用权资产的折旧年限时，遵循以下原则：能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

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

## （二十四） 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

无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术、通过建设经营移交方式(BOT)取得的资产等。无形资产以实际成本计量。公司制改建时国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

本公司的无形资产为软件及非专利技术，按使用年限 10 年平均摊销。

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

### 2. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

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

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

## （二十五） 长期资产减值

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

## （二十六） 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

长期待摊费用性质	摊销方法	摊销年限
----------	------	------

装修费	平均摊销	3年
字库许可费	平均摊销	3年

## （二十七） 合同负债

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

## （二十八） 职工薪酬

### 1. 短期薪酬的会计处理方法

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

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

利润分享计划同时满足下列条件时，公司确认相关的应付职工薪酬：

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

### 2. 离职后福利的会计处理方法

#### （1）设定提存计划

公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

#### （2）设定受益计划

公司对设定受益计划的会计处理包括下列四个步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。公司将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

2) 设定受益计划存在资产的，公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

3) 确定计入当期损益的金额。

4) 确定计入其他综合收益的金额。

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

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

在设定受益计划下，公司在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

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

公司在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

### 3. 辞退福利的会计处理方法

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

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

公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。

### 4. 其他长期职工福利的会计处理方法

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

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

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

为简化相关会计处理，上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

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

## (二十九) 租赁负债

### 1. 租赁负债的初始计量

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。

#### (1) 租赁付款额

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

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

#### (2) 折现率

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

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

本公司以银行贷款利率为基础，考虑上述因素进行调整而得出该增量借款利率。

### 2. 租赁负债的后续计量

在租赁期开始日后，本公司按以下原则对租赁负债进行后续计量：

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

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

### 3. 租赁负债的重新计量

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

- (1) 实质固定付款额发生变动；
- (2) 担保余值预计的应付金额发生变动；
- (3) 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- (4) 购买选择权的评估结果发生变化；
- (5) 续租选择权或终止租赁选择权的评估结果或实际行驶情况发生变化。

#### (三十) 预计负债

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

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

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

#### (三十一) 收入

##### 1. 收入确认原则

合同开始日，本公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

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

- (1) 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- (2) 客户能够控制本公司履约过程中在建商品或服务。
- (3) 本公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

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

- (1) 本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

- (2) 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户,即客户已拥有该商品的法定所有权。
- (3) 本公司已将该商品实物转移给客户,即客户已实物占有该商品。
- (4) 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户,即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- (5) 客户已接受该商品。
- (6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

## 2. 收入计量原则

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

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

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

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

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

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

对于附有销售退回条款的销售,本公司在客户取得相关商品控制权时,按照因向客户转让商品而预期有权取得的对价金额确认收入,按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债;同时,按照预期将退回商品转让时的账面价值,扣除收回该商品预计发生的成本(包括退回商品的价值减损)后的余额,确认为一项资产,即应收退货成本,按照所转让商品转让时的账面价值,扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日,本公司重新估计未来销售退回情况,并对上述资产和负债进行重新计量。

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

本公司有权自主决定所交易商品的价格,即本公司在向客户转让商品及其他产品前能够控制该产品,则本公司为主要责任人,按照已收或应收对价总额确认收入。否则,本公司为代理人,按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入,该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额,或者按照既定的佣金金额或比例等确认。

## 3. 收入确认的具体方法

本公司主营业务为向知名商业品牌客户提供市场策略、技术创新、营销管理和企业数字化服务。本公司的服务内容主要包含营销主策、整合实施、营销科技三大部分。

- (1) 营销主策:全称商业品牌市场营销主策略及创意,公司依照商业品牌拟定的品

牌战略、产品定位、目标市场及用户等要素，为品牌设计进入市场、沟通市场和活跃市场的核心策略和创意点，并产出符合品牌商业意图的营销策略、创意内容与创新机制。

(2) 整合实施：全称商业品牌市场营销全案整合实施与项目管理，是指品牌营销策略创意制定后，转换成品牌市场行为的全案执行管理服务。

(3) 营销科技：全称商业品牌数字化转型策略及智慧营销技术服务，是指通过数据技术搭建与消费者互动的在线平台，并通过运营助力品牌持续增长，包含营销数字化咨询、数字营销触点平台开发、营销数字化运营维护业务等服务。

上述服务内容主要以项目制和月费制的形式提供。

(1) 项目制收入确认：公司在服务项目实际完工并取得客户出具的完工确认书时确认收入。

(2) 月费制收入确认：公司按合同约定为客户提供服务，并根据客户出具的完工确认书定期确认收入。

## **(三十二) 政府补助**

### **1. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

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

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

### **2. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

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

### **3. 同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助**

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

### **4. 政府补助在利润表中的核算**

与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

### **5. 政府补助退回的处理**

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

属于其他情况的，直接计入当期损益。

## **(三十三) 递延所得税资产和递延所得税负债**

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

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

时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

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

## **（三十四） 租赁**

### **1. 租赁的识别**

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

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

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

### **2. 本公司作为承租人**

#### **（1）初始确认**

在本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产、租赁负债的会计处理详见“附注（二十三）使用权资产”、“附注四（二十九）租赁负债”。

#### **（2）租赁变更**

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

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

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

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

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

#### **（3）短期租赁和低价值资产租赁**

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

### **3. 本公司作为出租人**

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。

如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬，出租人将该项租赁分类为融资租赁，除融资租赁以外的其他租赁分类为经营租赁。

#### （1）经营租赁会计处理

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法或其他系统合理的方法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

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

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

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

本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

#### （2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

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

### 4. 转租赁

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

### 5. 售后租回

本公司按照“附注四（三十一）收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

#### （1）本公司作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见“附注四（十）金融工具”。

#### （2）本公司作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“附注四（三十四）、3”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见“附注四（十）金融工具”。

### （三十五） 商誉

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

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

## （三十六）重要会计政策、会计估计的变更

### 1. 会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
本公司自 2023 年 1 月 1 日起执行财政部 2022 年 11 月 30 日发布的《企业会计准则解释第 16 号》		(1)

会计政策变更说明：

#### （1）执行企业会计准则解释第 16 号对本公司的影响

2022 年 11 月 30 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号，以下简称“解释 16 号”），自 2023 年 1 月 1 日起施行（以下简称“施行日”）。

本公司自施行日起执行解释 16 号，执行解释 16 号对可比期间财务报表无重大影响。

### 2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

## 五、税项

### （一）公司主要税种和税率

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

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	2023 年度	2022 年度
本公司	25%	25%
上海闪卓	25%	25%
上海峰壹	25%	25%
北京蓝运	25%	20%
上海锐栢澳	20%	25%

### （二）税收优惠政策及依据

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例、《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号），自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

根据《财政部税务总局关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2021 年第 12 号），自 2021 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，在《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）第二条规定的优惠政策基础上，再减半征收企业所得税。

根据《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2022 年第 13 号），自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

根据《财政部 税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号），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。

北京蓝运方小网络技术有限公司 2022 年度适用的税率为 20%。上海锐栢澳文化传播有限公司 2023 年度适用的税率为 20%。

## 六、合并财务报表项目附注

本附注期初余额系 2023 年 1 月 1 日余额、期末余额系 2023 年 12 月 31 日余额、本期发生额系 2023 年度发生额，上期发生额系 2022 年度发生额。

### 注释1. 货币资金

项 目	期末余额	期初余额
库存现金	-	-
银行存款	20,413,254.93	43,667,639.85
其他货币资金	-	-
合 计	20,413,254.93	43,667,639.85
其中：存放在境外的款项总额	-	-

### 注释2. 应收账款

#### 1. 按账龄披露应收账款

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	70,875,859.91	42,614,564.96
1—2 年	580,000.00	145,843.00
2—3 年	30,463.00	31,250.00
3—5 年	-	-
5 年以上	-	-
小 计	71,486,322.91	42,791,657.96
减：坏账准备	3,610,931.88	2,154,687.55
合 计	67,875,391.03	40,636,970.41

## 2. 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	71,486,322.91	100.00	3,610,931.88	5.05	67,875,391.03
其中：账龄组合	71,486,322.91	100.00	3,610,931.88	5.05	67,875,391.03
合计	71,486,322.91	100.00	3,610,931.88	5.05	67,875,391.03

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	42,791,657.96	100.00	2,154,687.55	5.04	40,636,970.41
其中：账龄组合	42,791,657.96	100.00	2,154,687.55	5.04	40,636,970.41
合计	42,791,657.96	100.00	2,154,687.55	5.04	40,636,970.41

## 3. 按组合计提预期信用损失的应收账款

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	70,875,859.91	3,543,792.98	5.00
1—2年	580,000.00	58,000.00	10.00
2—3年	30,463.00	9,138.90	30.00
3—5年	-	-	50.00
5年以上	-	-	100.00
合计	71,486,322.91	3,610,931.88	5.05

续：

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	42,614,564.96	2,130,728.25	5.00
1—2年	145,843.00	14,584.30	10.00
2—3年	31,250.00	9,375.00	30.00
3—5年	-	-	50.00
5年以上	-	-	100.00
合计	42,791,657.96	2,154,687.55	5.04

#### 4. 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
应收账款	2,154,687.55	1,471,869.33	-	15,625.00	-	3,610,931.88
合计	2,154,687.55	1,471,869.33	-	15,625.00	-	3,610,931.88

#### 5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

序号	单位名称	与本公司关系	期末余额	占应收账款期末余额比例 (%)	已计提坏账准备
1	不凡帝范梅勒糖果(中国)有限公司	客户	42,969,834.09	60.11	2,148,491.70
2	戴森贸易(上海)有限公司	客户	8,432,469.86	11.80	421,623.49
3	莱珀妮商贸(上海)有限公司	客户	7,121,599.82	9.96	356,079.99
4	欧莱雅(中国)有限公司	客户	3,688,445.81	5.16	184,422.29
5	默沙东(中国)投资有限公司	客户	1,980,000.00	2.77	99,000.00
	合计		64,192,349.58	89.80	3,209,617.47

#### 注释3. 预付款项

##### 1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	1,653,582.61	100.00	2,061,948.21	98.33
1-2年	-	-	35,000.00	1.67
2-3年	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-
合计	1,653,582.61	100.00	2,096,948.21	100.00

##### 2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

序号	单位名称	金额	占预付账款期末余额的比例 (%)
1	武汉巨量星图科技有限公司	894,096.00	54.07
2	薯一薯二文化传媒(上海)有限公司	418,557.50	25.31
3	上海新航房地产经营有限公司	267,966.00	16.21
4	上海安荣物业管理服务有限公司	42,371.65	2.56
5	上海明天广场有限公司金威万豪酒店	20,000.00	1.21
	合计	1,642,991.15	99.36

#### 注释4. 其他应收款

##### 1. 其他应收款

项 目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	1,159,403.13	2,250,126.52
合 计	1,159,403.13	2,250,126.52

##### 2. 按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1年以内	385,378.93	1,294,924.39
1—2年	-	1,133,275.95
2—3年	1,133,275.95	-
3—5年	-	-
5年以上	-	-
小 计	1,518,654.88	2,428,200.34
减：坏账准备	359,251.75	178,073.82
合 计	1,159,403.13	2,250,126.52

##### 3. 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
员工暂支款	180,752.67	146,483.79
押金	1,120,612.95	1,378,212.95
其他	217,289.26	903,503.60
小 计	1,518,654.88	2,428,200.34
减：坏账准备	359,251.75	178,073.82
合 计	1,159,403.13	2,250,126.52

##### 4. 其他应收款坏账准备计提情况

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)	
期初余额	178,073.82	-	-	178,073.82
期初余额在本期				
—转入第二阶段	-	-	-	-
—转入第三阶段	-	-	-	-
—转回第二阶段	-	-	-	-
—转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	181,177.93	-	-	181,177.93

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	359,251.75	-	-	359,251.75

## 5. 坏账准备的情况

类 别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
其他应收款	178,073.82	181,177.93	-	-	-	359,251.75
合 计	178,073.82	181,177.93	-	-	-	359,251.75

## 6. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

序号	单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例 (%)	坏账准备期末余额
1	上海新航房地产经营有限公司	押金	803,898.00	2-3 年	52.93	241,169.40
2	马文生	押金	195,000.00	2-3 年	12.84	58,500.00
3	上海安荣物业管理服务有限公司	押金	121,714.95	2-3 年	8.01	36,514.49
4	天下秀广告有限公司	其他	100,000.00	1 年以内	6.58	5,000.00
5	武汉巨量星图科技有限公司	其他	100,000.00	1 年以内	6.58	5,000.00
	合 计		1,320,612.95		86.94	346,183.89

## 注释5. 存货

### 1. 存货分类

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
未完工咨询项目	10,107,593.65	-	10,107,593.65	17,544,560.79	-	17,544,560.79
合 计	10,107,593.65	-	10,107,593.65	17,544,560.79	-	17,544,560.79

**注释6. 其他流动资产**

项 目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	171,556.43	122,187.38
合 计	171,556.43	122,187.38

**注释7. 固定资产****1. 固定资产汇总情况**

项 目	期末余额	期初余额
固定资产	372,694.16	569,675.50
固定资产清理	-	-
合 计	372,694.16	569,675.50

**2. 固定资产情况**

项 目	机器设备	办公设备及其他	合 计
一. 账面原值			
1. 期初余额	183,491.23	1,333,566.78	1,517,058.01
2. 本期增加金额	-	41,001.42	41,001.42
购置	-	41,001.42	41,001.42
在建工程转入	-	-	-
3. 本期减少金额	-	161,313.71	161,313.71
处置或报废	-	161,313.71	161,313.71
4. 期末余额	183,491.23	1,213,254.49	1,396,745.72
二. 累计折旧			
1. 期初余额	81,579.31	865,803.20	947,382.51
2. 本期增加金额	32,301.10	197,615.94	229,917.04
本期计提	32,301.10	197,615.94	229,917.04
3. 本期减少金额	-	153,247.99	153,247.99
处置或报废	-	153,247.99	153,247.99
4. 期末余额	113,880.41	910,171.15	1,024,051.56
三. 减值准备			
1. 期初余额	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-
4. 期末余额	-	-	-
四. 账面价值			
1. 期末账面价值	69,610.82	303,083.34	372,694.16
2. 期初账面价值	101,911.92	467,763.58	569,675.50

公司董事会认为：上述期末固定资产经测试未发生可收回金额低于其账面价值的情况而毋须计提减值准备。

### 注释8. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
一. 账面原值		
1. 期初余额	9,454,259.00	9,454,259.00
2. 本期增加金额	-	-
3. 本期减少金额	1,382,679.00	1,382,679.00
4. 期末余额	8,071,580.00	8,071,580.00
二. 累计折旧		
1. 期初余额	4,372,249.69	4,372,249.69
2. 本期增加金额	2,949,652.68	2,949,652.68
3. 本期减少金额	995,528.88	995,528.88
4. 期末余额	6,326,373.49	6,326,373.49
三. 减值准备		
1. 期初余额	-	-
2. 本期增加金额	-	-
3. 本期减少金额	-	-
4. 期末余额	-	-
四. 账面价值		
1. 期末账面价值	1,745,206.51	1,745,206.51
2. 期初账面价值	5,082,009.31	5,082,009.31

公司董事会认为：上述期末使用权资产经测试未发生可收回金额低于其账面价值的情况而毋须计提减值准备。

## 注释9. 无形资产

### 1. 无形资产情况

项 目	软 件	非专利技术	合 计
一. 账面原值			
1. 期初余额	1,313,309.54	306,245.24	1,619,554.78
2. 本期增加金额	-	-	-
购置	-	-	-
其他增加	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-
处置	-	-	-
其他转出	-	-	-
4. 期末余额	1,313,309.54	306,245.24	1,619,554.78
二. 累计摊销			
1. 期初余额	760,174.66	170,986.69	931,161.35
2. 本期增加金额	131,331.00	30,624.48	161,955.48
本期计提	131,331.00	30,624.48	161,955.48
其他增加	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-
处置	-	-	-
其他转出	-	-	-
4. 期末余额	891,505.66	201,611.17	1,093,116.83
三. 减值准备			
1. 期初余额	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-
4. 期末余额	-	-	-
四. 账面价值			
1. 期末账面价值	421,803.88	104,634.07	526,437.95
2. 期初账面价值	553,134.88	135,258.55	688,393.43

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：0.00%。

公司董事会认为：上述期末无形资产经测试未发生可收回金额低于其账面价值的情况而毋须计提减值准备。

## 注释10. 商誉

### 1. 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成	处置	
北京蓝运	15,663,891.62	-	-	15,663,891.62
合计	15,663,891.62	-	-	15,663,891.62

### 2. 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
北京蓝运	5,632,625.73	10,031,265.89	-	15,663,891.62
合计	5,632,625.73	10,031,265.89	-	15,663,891.62

### 3. 商誉的形成

2018年1月3日，本公司以1,900万元的对价（股份支付对价1,003万元、现金支付对价897万元）购买了北京蓝运100%的股权，购买日本公司取得北京蓝运可辨认净资产的公允价值份额3,336,108.38元。合并成本大于合并中取得的北京蓝运可辨认净资产公允价值份额的差额为15,663,891.62元，确认为合并资产负债表中的商誉。

### 4. 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

收购日本公司认定北京蓝运所拥有与商誉有关的资产负债作为唯一资产组。本期末商誉所在资产组与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组一致。

### 5. 说明商誉减值损失的确认方法

本公司由于经营方针的调整，子公司北京蓝运已暂停经营。因此，本期对剩余的商誉账面价值10,031,265.89元全额计提商誉减值准备。

## 注释11. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
装修费	488,745.91	-	274,575.72	81,001.70	133,168.49
合计	488,745.91	-	274,575.72	81,001.70	133,168.49

## 注释12. 递延所得税资产和递延所得税负债

### 1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	3,970,183.63	991,380.89	2,332,761.37	509,875.13
租赁负债	2,005,752.34	501,438.09	5,390,954.08	1,181,187.70
项目服务收入	5,397,212.35	1,349,303.09	13,739,443.39	3,434,860.85
项目服务成本	-	-	-	-
合计	11,373,148.32	2,842,122.07	21,463,158.84	5,125,923.68

## 2. 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	1,745,206.51	436,301.63	5,082,009.31	1,108,728.89
项目服务收入	-	-	-	-
项目服务成本	7,318,759.94	1,829,689.99	11,647,064.39	2,911,766.10
合 计	9,063,966.45	2,265,991.62	16,729,073.70	4,020,494.99

## 3. 以抵消后净额列示递延所得税资产或负债

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	2,265,991.62	576,130.45	4,020,494.99	1,105,428.69
递延所得税负债	2,265,991.62	-	4,020,494.99	-

## 4. 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异明细

项 目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	-	-
可抵扣亏损	4,195,434.21	1,862,955.88
合 计	4,195,434.21	1,862,955.88

## 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

年 份	期末余额	期初余额
2023 年	—	-
2024 年	356,338.37	356,338.37
2025 年	397,891.81	1,446,960.14
2026 年	31,381.80	37,872.33
2027 年	21,785.04	21,785.04
2028 年	3,388,037.19	—
合 计	4,195,434.21	1,862,955.88

## 注释13. 短期借款

项 目	期末余额	期初余额
保证借款	10,010,555.56	10,010,555.56
合 计	10,010,555.56	10,010,555.56

本公司 2023 年 3 月 23 日与上海浦东发展银行股份有限公司卢湾支行签订 1,000 万元流动资金借款合同,借款合同号为 98992023280063。截至 2023 年 12 月 31 日,借款余额为 1,000 万元。保证人为张继明,保证合同编号为 ZB9899202200000008。

**注释14. 应付账款****1. 按账龄披露**

账 龄	期末余额	期初余额
1年以内	30,301,315.82	23,494,798.90
1-2年	151,196.27	56,051.53
2-3年	22,000.00	13,096.00
3年以上	11,096.00	-
合 计	30,485,608.09	23,563,946.43

**注释15. 合同负债****1. 按账龄披露**

项 目	期末余额	期初余额
1年以内	423,575.47	3,578,818.58
合 计	423,575.47	3,578,818.58

**注释16. 应付职工薪酬****1. 应付职工薪酬列示**

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	4,092,187.61	40,830,113.92	41,772,796.64	3,149,504.89
二、离职后福利-设定提存计划	866,294.44	4,711,318.32	5,235,731.80	341,880.96
三、辞退福利	-	1,185,250.00	1,044,500.00	140,750.00
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合 计	4,958,482.05	46,726,682.24	48,053,028.44	3,632,135.85

**2. 短期薪酬列示**

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.工资、奖金、津贴和补贴	3,248,484.63	34,571,402.21	34,979,826.05	2,840,060.79
2.职工福利费	-	1,949,442.57	1,949,442.57	-
3.社会保险费	631,407.98	2,895,681.44	3,316,566.32	210,523.10
其中：1.医疗保险费	614,906.33	2,829,201.30	3,236,906.86	207,200.77
2.工伤保险费	14,181.36	51,216.24	62,075.27	3,322.33
3.生育保险费	2,320.29	15,263.90	17,584.19	-
4.住房公积金	212,295.00	1,388,856.00	1,502,230.00	98,921.00
5.工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
6.短期带薪缺勤	-	-	-	-
7.短期利润分享计划	-	-	-	-
8.其他短期薪酬	-	24,731.70	24,731.70	-
合 计	4,092,187.61	40,830,113.92	41,772,796.64	3,149,504.89

**3. 设定提存计划列示**

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.基本养老保险	840,008.06	4,568,103.04	5,076,590.30	331,520.80
2.失业保险费	26,286.38	143,215.28	159,141.50	10,360.16
3.企业年金缴费	-	-	-	-
合 计	866,294.44	4,711,318.32	5,235,731.80	341,880.96

#### 注释17. 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	1,716,998.43	279,893.48
企业所得税	1,788,899.04	2,341,673.92
个人所得税	294,569.25	433,574.05
城市建设维护税	26,456.36	5,116.33
印花税	61,580.93	40,676.36
教育费附加	66,080.90	13,047.89
地方教育费附加	44,053.93	8,698.59
合 计	3,998,638.84	3,122,680.62

#### 注释18. 其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	876,760.42	1,109,916.86
合 计	876,760.42	1,109,916.86

##### 1. 按款项性质列示其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
代扣代缴个人社保	316,481.66	544,207.99
代垫款	390,278.76	362,258.86
其他	170,000.00	203,450.01
合 计	876,760.42	1,109,916.86

#### 注释19. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	2,005,752.34	3,190,201.92
合 计	2,005,752.34	3,190,201.92

#### 注释20. 租赁负债

项 目	期末余额	期初余额
办公场所租赁费	-	2,005,752.28
合 计	-	2,005,752.28

**注释21. 股本**

项 目	期初余额	本期变动增 (+) 减 (-)				期末余额
		变更注册资本	送股	公积金转股	小 计	
股份总数	30,710,000.00	-	-	-	-	30,710,000.00

**注释22. 资本公积**

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	18,628,005.54	-	-	18,628,005.54
其他资本公积	-	-	-	-
合 计	18,628,005.54	-	-	18,628,005.54

**注释23. 盈余公积**

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	9,296,587.82	650,801.78	-	9,947,389.60

**注释24. 未分配利润**

项 目	本期金额	上期金额
调整前上期期末未分配利润	14,109,004.23	21,273,838.99
调整期初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)	-	-
调整后期初未分配利润	14,109,004.23	21,273,838.99
加: 本期归属于公司所有者的净利润	-5,622,704.82	7,207,739.43
减: 提取法定盈余公积	650,801.78	553,074.19
提取任意盈余公积	-	-
应付普通股股利	13,819,500.00	13,819,500.00
转作股本的普通股股利	-	-
其他	-	-
期末未分配利润	-5,984,002.37	14,109,004.23

**注释25. 营业收入和营业成本****1. 营业收入和营业成本**

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收 入	成 本	收 入	成 本
主营业务	184,234,198.27	146,255,834.68	145,086,182.74	103,178,321.60
其他业务	-	-	-	-
合 计	184,234,198.27	146,255,834.68	145,086,182.74	103,178,321.60

**2. 按行业分类**

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
广告服务业	184,234,198.27	146,255,834.68	145,086,182.74	103,178,321.60
合 计	184,234,198.27	146,255,834.68	145,086,182.74	103,178,321.60

### 3. 按产品类别分类

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
营销主策	59,390,658.42	37,525,579.08	68,729,274.94	40,443,104.22
整合实施	123,154,818.78	107,796,424.47	64,472,628.79	58,155,377.69
营销科技	1,688,721.07	933,831.13	11,884,279.01	4,579,839.69
合计	184,234,198.27	146,255,834.68	145,086,182.74	103,178,321.60

### 4. 按地区分类

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内				
上海地区	173,938,545.80	137,205,255.50	129,707,500.70	93,158,789.12
北京地区	859,823.03	543,151.12	4,442,068.26	1,712,378.91
其他地区	8,593,264.39	7,994,424.84	9,639,182.64	7,375,293.94
海外	842,565.05	513,003.22	1,297,431.14	931,859.63
合计	184,234,198.27	146,255,834.68	145,086,182.74	103,178,321.60

### 5. 前五名客户的营业收入情况

序号	客户名称	营业收入	占营业收入的比例 (%)
1	不凡帝范梅勒糖果(中国)有限公司	74,428,595.24	40.40
2	戴森贸易(上海)有限公司	41,799,933.34	22.69
3	欧莱雅(中国)有限公司	12,123,959.55	6.58
4	爱茉莉太平洋贸易有限公司	7,653,771.96	4.15
5	宁波奥宁鞋业有限公司	6,981,131.88	3.79
	合计	142,987,391.97	77.61

### 注释26. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	53,667.93	48,675.17
地方教育费附加	92,773.08	72,305.42
教育费附加	139,159.65	108,458.12
印花税	121,514.64	69,535.62
合计	407,115.30	298,974.33

**注释27. 销售费用**

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	9,662,556.52	12,791,763.25
差旅费	126,124.30	121,848.39
数据库服务	112,483.02	362,316.97
业务招待费	208,200.97	119,290.92
项目竞提成本	980,901.81	1,129,387.77
培训服务费	359,419.06	203,749.36
其他	52,366.50	46,984.21
合 计	11,502,052.18	14,775,340.87

**注释28. 管理费用**

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	11,609,583.41	9,968,101.09
固定资产折旧	227,573.20	193,312.35
使用权资产折旧	2,949,652.68	3,281,495.64
租赁租金	868,637.87	1,451,388.27
无形资产摊销	161,955.48	161,955.48
长期待摊费用摊销	355,577.42	239,860.74
业务招待费	552,278.56	230,158.05
办公费	333,852.04	437,984.92
差旅费	118,738.88	73,377.15
中介机构费用	2,052,400.77	1,710,211.76
水电费	54,111.32	58,108.68
业务宣传费	153,324.36	175,091.95
其他	302,629.93	411,794.52
合 计	19,740,315.92	18,392,840.60

**注释29. 研发费用**

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	-	933,120.15
合 计	-	933,120.15

**注释30. 财务费用**

项 目	本期发生额	上期发生额
利息费用	576,775.00	810,353.56
减:利息收入	286,131.68	476,249.64
利息净支出	290,643.32	334,103.92
汇兑损失	-	-
减:汇兑收益	-	-

项 目	本期发生额	上期发生额
汇兑净损失	-	-
银行手续费	46,210.58	47,070.93
合 计	336,853.90	381,174.85

### 注释31. 其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
企业扶持资金	1,977,000.00	2,021,000.00
个税手续费返还	69,389.20	48,349.36
稳岗补贴	4,000.00	80,000.00
残疾人超比例奖励	835.70	337.00
进项税加计抵减	268,804.88	501,178.29
合 计	2,320,029.78	2,650,864.65

### 注释32. 投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-	-440,612.62
处置长期股权投资产生的投资收益	-	154,191.78
合 计	-	-286,420.84

### 注释33. 信用减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-1,487,494.33	258,127.64
其他应收款坏账损失	-181,177.93	-3,730.27
合 计	-1,668,672.26	254,397.37

### 注释34. 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
商誉减值损失	-10,031,265.89	-
合 计	-10,031,265.89	-

### 注释35. 营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	-	-	-
其他	56,797.27	0.58	56,797.27
合 计	56,797.27	0.58	56,797.27

**注释36. 营业外支出**

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	-	-	-
赔偿支出	-	-	-
非流动资产毁损报废损失	8,065.72	20,353.97	8,065.72
其他	44,393.16	2,854.91	44,393.16
合 计	52,458.88	23,208.88	52,458.88

**注释37. 所得税费用****1. 所得税费用表**

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,788,899.04	3,241,526.86
调整以前期间所得税	-79,036.15	67,185.54
递延所得税费用	529,298.24	-794,408.61
合 计	2,239,161.13	2,514,303.79

**2. 会计利润与所得税费用调整过程**

项 目	本期发生额	上期发生额
利润总额	-3,383,543.69	9,722,043.22
按法定/适用税率计算的所得税费用	-845,885.92	2,430,510.81
子公司适用不同税率的影响	-227,801.10	-381,157.08
调整以前期间所得税的影响	-79,036.15	67,185.54
非应税收入的影响	-	321,067.83
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,675,745.59	95,203.56
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-52,777.95	-625.14
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	847,009.29	5,446.26
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	-78,092.63	-
税法规定的额外可扣除费用	-	-23,328.00
所得税费用	2,239,161.13	2,514,303.79

**注释38. 现金流量表附注****1. 收到其他与经营活动有关的现金**

项 目	本期发生额	上期发生额
利息收入	286,131.68	476,249.64
政府补助	2,046,475.59	2,160,948.37
营业外收入	2.15	0.58
其他款项往来	99,200.00	328,521.95
合 计	2,431,809.42	2,965,720.54

## 2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
支付的各项费用	2,963,179.50	5,278,895.05
营业外支出	-	2,062.45
其他款项往来	231,600.00	620,963.17
合 计	3,194,779.50	5,901,920.67

## 3. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
借款担保费	42,500.00	42,500.00
租赁负债付款额	3,197,262.92	3,587,262.92
IPO 中介机构费	-	850,000.00
中登手续费	1,381.95	-
合 计	3,241,144.87	4,479,762.92

### 注释39. 现金流量表补充资料

#### 1. 现金流量表补充资料

项 目	本期发生额	上期发生额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	-5,622,704.82	7,207,739.43
加: 信用减值损失	1,668,672.26	-254,397.37
资产减值损失	10,031,265.89	-
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	229,917.04	195,303.95
使用权资产折旧	2,949,652.68	3,281,495.64
无形资产摊销	161,955.48	161,955.48
长期待摊费用摊销	355,577.42	239,860.74
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)	-	-
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	8,065.72	20,353.97
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	619,275.00	852,853.56
投资损失(收益以“-”号填列)	-	286,420.84
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	529,298.24	-794,408.61
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	-
存货的减少(增加以“-”号填列)	7,436,967.14	-7,580,303.96
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-34,003,361.13	5,031,627.45
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	9,066,329.96	-13,870,238.67
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-6,569,089.12	-5,221,737.55

项 目	本期发生额	上期发生额
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
当期增加的使用权资产	-	-
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	20,413,254.93	43,667,639.85
减：现金的期初余额	43,667,639.85	67,803,759.17
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	-23,254,384.92	-24,136,119.32

## 2. 现金和现金等价物的构成

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	20,413,254.93	43,667,639.85
其中：库存现金	-	-
可随时用于支付的银行存款	20,413,254.93	43,667,639.85
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
可用于支付的存放中央银行款项	-	-
存放同业款项	-	-
拆放同业款项	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	20,413,254.93	43,667,639.85
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

## 七、合并范围的变更

### （一） 同一控制下企业合并

本报告期未发生同一控制下企业合并。

### （二） 非同一控制下企业合并

本报告期未发生非同一控制下企业合并。

### （三） 反向购买

本期无反向购买。

### （四） 处置子公司

公司在报告期内未处置子公司。

### （五） 报告期内其他原因导致的合并范围变动

本期无其他原因的合并范围变动。

## 八、在其他主体中的权益

### （一）在子公司中的权益

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
上海闪卓	上海	上海	广告服务	100	-	新设
上海峰壹	上海	上海	广告服务	100	-	新设
北京蓝运	北京	北京	广告服务	100	-	收购
上海锐栢澳	上海	上海	广告服务	100	-	收购

## 九、与金融工具相关的风险披露

本公司的主要金融工具包括借款、应收账款、预收账款、应付账款、银行存款等。相关金融工具详见各附注披露。这些金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险。本公司管理层管理及监控该风险，以确保及时和有效地采取适当的措施防范风险。

### （一）信用风险

2023年12月31日，可能引起本公司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公司金融资产产生的损失，具体是公司资产负债表中已确认金融资产的账面金额。

为降低信用风险，本公司采用控制信用额度、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。因此，本公司管理层认为所承担的信用风险已大为降低。此外，本公司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。

### （二）流动性风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要、并降低现金流量波动的影响。本公司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。

### （三）市场风险

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

#### 1. 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

#### 2. 利率风险

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

#### 3. 其他价格风险

其他价格风险，是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。其他价格风险可源于商品价格或权益工具价格等的变化。

## 十、关联方及关联交易

### (一) 本公司的母公司情况

本公司无母公司。

本公司最终控制方是：张继明先生。

### (二) 本公司的子公司情况详见附注八（一）在子公司中的权益

### (三) 本公司合营和联营企业情况

本公司无合营或联营企业。

### (四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
上海睿灼企业管理合伙企业（有限合伙）	股东
上海绯火文化传播有限公司 <sup>(注1)</sup> (简称：“上海绯火”)	曾经的联营企业
上海魁泽文化传播有限公司 <sup>(注2)</sup> (简称：“上海魁泽”)	曾经的联营企业

注1：本公司于2021年6月8日签订股权转让协议，将所持上海绯火40%的股权转让给意驰（上海）商务咨询有限公司，股权转让手续已于2021年6月23日完成。股权转让后，本公司不再持有上海绯火的股权。

注2：本公司于2022年8月8日签订股权转让协议，将所持上海魁泽40%的股权转让给张劲，股权转让手续已于2022年8月26日完成。股权转让后，本公司不再持有上海魁泽的股权。

### (五) 关联交易情况

#### 1. 购买商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	定价政策	本期发生额	上期发生额
上海绯火	接受劳务	按协议定价	-	306,048.13
上海魁泽	接受劳务	按协议定价	1,082,165.88	669,794.19

#### 2. 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	定价政策	本期发生额	上期发生额
上海魁泽	提供劳务	按协议定价	-	33,153.52

### 3. 关联担保情况

#### (1) 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
张继明	10,000,000.00	2022-3-25	2025-3-25	否

本公司 2023 年 3 月 23 日与上海浦东发展银行股份有限公司卢湾支行签订 1,000 万元流动资金借款合同，借款合同号为 98992023280063。张继明提供最高额保证，保证合同编号为 ZB9899202200000008。

### 4. 关键管理人员报酬

项 目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	5,718,477.52	7,261,398.90

#### (六) 关联方应收应付款项

##### 1. 应付账款

关联方	期末余额	期初余额
上海魁泽	-	0.14
合 计	-	0.14

#### (七) 比照关联交易要求披露的交易及应收应付款项

报告期内，上海慧众文化传播有限公司（简称：“上海慧众”）系本公司供应商之一，其实际控制人张业勤与本公司实际控制人张继明为堂兄弟关系。鉴于以上关系，基于谨慎性原则，公司将报告期内对上海慧众的业务往来比照关联交易进行披露。

##### 1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易内容	定价政策	本期发生额	上期发生额
上海慧众	接受劳务	按协议定价	968,387.42	4,651,441.57
上海慧众	提供劳务	按协议定价	43,032.33	55,772.40

##### 2. 应收、预收、应付、预付项目

项 目	关联方	期末余额	期初余额
应收账款	上海慧众	43,032.33	-
应付账款	上海慧众	-	3,909,979.47

### 十一、股份支付

本公司报告期内未发生股份支付。

### 十二、承诺及或有事项

#### (一) 重要承诺事项

截至 2023 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的承诺事项。

#### (二) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2023 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的或有事项。

### 十三、资产负债表日后事项

截至本财务报表签发日（2024 年 4 月 26 日），本公司未发生影响本财务报表阅读和理解的重大资产负债表日后事项中的非调整事项。

### 十四、其他重要事项

截至 2023 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的其他重要事项。

### 十五、母公司财务报表项目附注

#### 注释1. 应收账款

##### 1. 按账龄披露应收账款

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	70,571,182.03	36,943,092.45
1 至 2 年	580,000.00	35,463.00
2 至 3 年	30,463.00	-
3 至 5 年	-	-
5 年以上	-	-
小 计	71,181,645.03	36,978,555.45
减：坏账准备	3,595,697.99	1,850,700.92
合 计	67,585,947.04	35,127,854.53

##### 2. 按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	71,181,645.03	100.00	3,595,697.99	5.05	67,585,947.04
其中：账龄组合	71,181,645.03	100.00	3,595,697.99	5.05	67,585,947.04
合 计	71,181,645.03	100.00	3,595,697.99	5.05	67,585,947.04

续：

类 别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	36,978,555.45	100.00	1,850,700.92	5.00	35,127,854.53
其中：账龄组合	36,978,555.45	100.00	1,850,700.92	5.00	35,127,854.53
合 计	36,978,555.45	100.00	1,850,700.92	5.00	35,127,854.53

##### 3. 按组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	70,571,182.03	3,528,559.09	5.00
1 至 2 年	580,000.00	58,000.00	10.00

账 龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
2 至 3 年	30,463.00	9,138.90	30.00
3 至 5 年	-	-	50.00
5 年以上	-	-	100.00
合 计	71,181,645.03	3,595,697.99	5.05

续:

账 龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	36,943,092.45	1,847,154.62	5.00
1 至 2 年	35,463.00	3,546.30	10.00
2 至 3 年	-	-	30.00
3 至 5 年	-	-	50.00
5 年以上	-	-	100.00
合 计	36,978,555.45	1,850,700.92	5.00

#### 4. 坏账准备的情况

类 别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
应收账款	1,850,700.92	1,744,997.07	-	-	-	3,595,697.99
合 计	1,850,700.92	1,744,997.07	-	-	-	3,595,697.99

#### 5. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

序号	单位名称	与本公司关系	期末余额	占应收账款期末余额比例 (%)	已计提坏账准备
1	不凡帝范梅勒糖果(中国)有限公司	客户	42,969,834.09	60.37	2,148,491.70
2	戴森贸易(上海)有限公司	客户	8,432,469.86	11.85	421,623.49
3	莱珀妮商贸(上海)有限公司	客户	7,121,599.82	10.00	356,079.99
4	欧莱雅(中国)有限公司	客户	3,688,445.81	5.18	184,422.29
5	默沙东(中国)投资有限公司	客户	1,980,000.00	2.78	99,000.00
	合 计		64,192,349.58	90.18	3,209,617.47

#### 注释2. 其他应收款

##### 1. 其他应收款

项 目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	1,224,039.03	2,312,472.32
合 计	1,224,039.03	2,312,472.32

##### 2. 按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	385,378.93	1,273,074.39
1 至 2 年	-	1,225,612.95
2 至 3 年	1,225,612.95	-
3 至 5 年	-	-
5 年以上	-	-
小 计	1,610,991.88	2,498,687.34
减：坏账准备	386,952.85	186,215.02
合 计	1,224,039.03	2,312,472.32

### 3. 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
员工暂支款	180,752.67	124,633.79
押金	925,612.95	1,183,212.95
其他	504,626.26	1,190,840.60
小 计	1,610,991.88	2,498,687.34
减：坏账准备	386,952.85	186,215.02
合 计	1,224,039.03	2,312,472.32

### 4. 坏账准备计提情况

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）	
期初余额	186,215.02	-	-	186,215.02
期初余额在本期				
—转入第二阶段	-	-	-	-
—转入第三阶段	-	-	-	-
—转回第二阶段	-	-	-	-
—转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	200,737.83	-	-	200,737.83
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	386,952.85	-	-	386,952.85

### 5. 坏账准备的情况

类 别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
其他应收款	186,215.02	200,737.83				386,952.85
合 计	186,215.02	200,737.83				386,952.85

#### 6. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

序号	单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
1	上海新航房地产经营有限公司	押金	803,898.00	2-3年	49.90	241,169.40
2	北京蓝运方小网络技术有限公司	其他	300,000.00	2-3年	18.62	90,000.00
3	上海安荣物业管理服务有限公司	押金	121,714.95	2-3年	7.56	36,514.49
4	天下秀广告有限公司	其他	100,000.00	1年以内	6.21	5,000.00
5	武汉巨量星图科技有限公司	其他	100,000.00	1年以内	6.21	5,000.00
	合计		1,425,612.95		88.50	377,683.89

#### 注释3. 长期股权投资

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	25,883,382.87		25,883,382.87	25,883,382.87	-	25,883,382.87
合计	25,883,382.87		25,883,382.87	25,883,382.87	-	25,883,382.87

#### 1. 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
上海峰壹	831,000.00	-	-	831,000.00	-	-
上海闪卓	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00	-	-
北京蓝运	19,000,000.00	-	-	19,000,000.00	-	-
上海锐栢澳	1,052,382.87	-	-	1,052,382.87	-	-
合计	25,883,382.87	-	-	25,883,382.87	-	-

#### 注释4. 营业收入及营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	181,366,213.26	145,322,003.55	133,201,903.73	98,598,481.91
其他业务	-	-	-	-
合计	181,366,213.26	145,322,003.55	133,201,903.73	98,598,481.91

#### 注释5. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-	-440,612.62
处置长期股权投资产生的投资收益	-	154,191.78
合计	-	-286,420.84

## 十六、 补充资料

### (一) 非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-8,065.72	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,981,835.70	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	12,404.11	
减：所得税影响额	496,543.52	
少数股东权益影响额（税后）	-	
合 计	1,489,630.57	

### (二) 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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-9.09	-0.18	-0.18
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	-11.50	-0.23	-0.23

上海睿路文化传播股份有限公司

法定代表人：张继明

主管会计工作的负责人：陆艳

会计机构负责人：陆艳

二〇二四年四月二十六日

## 附件 会计信息调整及差异情况

### 一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

#### (一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

#### (二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

##### 1. 会计政策变更

本公司自 2023 年 1 月 1 日起执行财政部 2022 年 11 月 30 日发布的《企业会计准则解释第 16 号》

会计政策变更说明：

##### (1) 执行企业会计准则解释第 16 号对本公司的影响

2022 年 11 月 30 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号，以下简称“解释 16 号”），自 2023 年 1 月 1 日起施行（以下简称“施行日”）。

本公司自施行日起执行解释 16 号，执行解释 16 号对可比期间财务报表无重大影响。

##### 2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

### 二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-8,065.72
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,981,835.70
除上述各项之外的其他营业收外收入和支出	12,404.11
<b>非经常性损益合计</b>	<b>1,986,174.09</b>
减：所得税影响数	496,543.52
少数股东权益影响额（税后）	-
<b>非经常性损益净额</b>	<b>1,489,630.57</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用