



聚脉文化

NEEQ: 873416

上海聚脉文化传播股份有限公司

Shanghai Gather Media Co., Ltd.



年度报告

—2024—

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、公司负责人袁春杰、主管会计工作负责人陈玮及会计机构负责人（会计主管人员）陈玮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、希格玛会计师事务所（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

公司主要客户及供应商对披露商业数据敏感度较高，在合作过程中与部分合作方签署了保密协议。若披露其名称，会潜在影响合作关系。为保护公司主要客户、供应商信息及商业机密，避免竞争对手的不正当竞争，最大限度保护公司及股东利益，在披露 2024 年年度报告时，沿用 2023 年年度报告豁免披露前五大客户和供应商的具体名称，具体以“客户 A”、“客户 B”，“供应商 A”、“供应商 B”等字样进行披露，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	21
第四节	股份变动、融资和利润分配	22
第五节	行业信息	24
第六节	公司治理	29
第七节	财务会计报告	34
附件	会计信息调整及差异情况	113

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

释义

释义项目		释义
股份公司、公司、本公司、聚脉文化	指	上海聚脉文化传播股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《上海聚脉文化传播股份有限公司章程》
董事会、公司董事会	指	上海聚脉文化传播股份有限公司董事会
监事会、公司监事会	指	上海聚脉文化传播股份有限公司监事会
股东大会、公司股东大会	指	上海聚脉文化传播股份有限公司股东大会
管理层、公司管理层	指	上海聚脉文化传播股份有限公司董事、监事、高级管理人员
高级管理人员、公司高级管理人员	指	上海聚脉文化传播股份有限公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
主办券商、申万宏源承销保荐	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
报告期、本报告期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
上期、上年同期	指	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
南京大道	指	南京大道行知文化传媒有限公司
联诺文化	指	上海联诺文化传播有限公司
聚鸮文化	指	上海聚鸮文化传播有限公司
聚酷管理	指	上海聚酷管理咨询有限公司
聚萃文化	指	上海聚萃文化传播有限公司
聚晗文化	指	上海聚晗文化传播有限公司
热橙文化	指	上海热橙文化传播有限公司
击壤科技	指	北京击壤科技有限公司
有鲤文化	指	上海有鲤文化传播有限公司
至橙文化	指	上海至橙文化传播有限公司
聚思文化	指	镇江聚思文化传播有限公司
竞橙文化	指	上海竞橙文化传播有限公司
聚莱芙	指	上海聚莱芙文化发展有限公司

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	上海聚脉文化传播股份有限公司		
英文名称及缩写	Shanghai Gather Media Co., Ltd.		
	-		
法定代表人	袁春杰	成立时间	2015 年 11 月 13 日
控股股东	控股股东为（袁春杰）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（袁春杰），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	租赁与商业服务业（L）-商业服务业（L72）-广告业（L724）-广告业（L7240）		
主要产品与服务项目	广告投放代理服务、内容制作及运营、咨询策划服务		
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	聚脉文化	证券代码	873416
挂牌时间	2020 年 1 月 15 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	☒ 集合竞价交易 ☐ 做市交易	普通股总股本（股）	50,435,700
主办券商（报告期内）	申万宏源承销保荐	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	上海市徐汇区长乐路 989 号 3 楼		
联系方式			
董事会秘书姓名	刘好争	联系地址	上海市徐汇区龙耀路 175 号星扬西岸中心 1 幢 2701 室
电话	021-52828098	电子邮箱	liuhz@gathermedia.cn
传真	021-52828030		
公司办公地址	上海市徐汇区龙耀路 175 号星扬西岸中心 1 幢 2701 室	邮政编码	200030
公司网址	www.shgathermedia.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91310230MA1JX1XA03		
注册地址	上海市崇明庙镇窑桥村社南 756 号 2 幢 8669 室		
注册资本（元）	50,435,700	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

公司立足于广告行业，主营业务为广告投放代理服务、内容制作与运营、咨询策划服务。公司凭借多年在广告行业积累的优质媒介资源和广告投放方面的经验，在把握客户品牌推广和产品宣传需求的基础上，分析梳理客户所处行业、品牌形象、产品特色、目标受众等，结合各媒介受众特点和预期宣传效果，为客户提供精准、有效的广告投放代理服务。公司与东方卫视、江苏卫视、湖南卫视、浙江卫视、北京卫视等各省级卫视频道及地面频道，爱奇艺、腾讯、优酷等视频网站及微博、微信、小红书、知乎、抖音、快手等社交媒体，智能电视、手机终端等媒介拥有稳定的合作关系，公司稳定合作的媒介资源覆盖了“传统媒体+新媒体”的全媒体链，同时打造了以独特 IP 内容为核心的营销服务，又能根据不同客户特点和需求提供定制化的广告投放方案，从而实现宣传效果最大化，提高广告效应、提升客户品牌价值，并为公司创造收入和利润。

1.采购模式

公司的大宗采购基本上集中在媒体资源采购，以直接向电视台、视频网站或者其它互联网媒体直接购买的模式进行。公司通过先与客户确定广告方案并与电视台或视频网站签订框架协议，公司按照对企业的评估策划方案，针对指定受众，选择合适的媒体渠道，进而确定当年采购广告位、播放日期及天数、支付模式等。公司的采购价格包含广告赞助费、返点等，当广告投放代理商年度采购额达到一定金额时，媒介会给与一定的返点，可在结算款中扣除。

2.销售模式

公司在业界有着较好口碑，报告期内，主要客户较稳定。对于新的客户，公司通过直接获取或者招投标的方式获得。公司成立有专门的销售团队，总部位于上海，在北京、南京、广州、深圳、杭州设有业务团队，公司的核心团队成员在业内有多年的经验，凭借其专业技能、对项目的把控，为客户提供包括宣传策略制定、创意策划、投放媒介资源沟通、投放效果监测等综合的广告投放代理服务。

公司销售定价一般以媒介采购价为基础，结合公司提供服务的深度、广度，部分客户会加上一定溢价，对于直接客户，通常是按照媒体采购合同约定的付款条件提前几天付款；对于 4A 客户，会给予一定信用期，付款节点较直接客户会有所延迟。

3.盈利模式

公司通过为客户提供广告投放代理服务、内容制作及运营服务及咨询策划服务，从中获取收入及利润。

二、经营计划

报告期内，公司继续围绕主营业务广告投放代理服务、内容制作与运营开展经营。

1、 广告投放代理服务

广告投放代理服务根据其投放渠道不同，分为传统媒体广告投放代理服务和新媒体广告投放代理服务。

广告投放形式包含硬广投放服务和软广内容营销服务（以影视剧及综艺节目的内容策划植入为主）。

报告期内，公司继续深耕细作 4A 客户及本土客户，进一步挖掘客户需求，升级存量客户；同时进一步

拓展客户资源，开发增量客户。通过分析客户产品特色、目标消费群体、竞争品牌和受众媒体，结合对各媒体观看群分析，提供媒介投放计划，有效为广告主营销需求匹配合适的媒体资源。通过电视媒体和互联网媒体投放广告，以硬广和软广形式为客户提供更行之有效的定制化广告营销解决方案。公司不断创新整合，以专业服务为品牌打通 IP 内容营销全链路，投资/代理网台综艺大剧、晚会盛典、线下演艺，为广告主提供可依赖的 IP 营销服务，此外还提供“达人种草带货+社交品效投放+官号运营”一站式解决方案，为行业头部客户有力提升人群资产运营效率。

2、内容制作及运营

公司利用专业的内容评估分析系统，提供从内容评估、管控、招商和制作及运营的全方位服务，深挖客户诉求，以高端调性和垂直领域头部 IP、大型综艺晚会、短视频矩阵、互联网直播态综艺定制，线下演艺等为目标，牵头寻找项目 IP、制作团队以及播出平台，寻求最合适的商务合作模式。内容制作包括电视互联网综艺、纪录片模式研发成型，脚本策划制作，商务场景构建，勘景建景，拍摄规划，后期剪辑特效制作，商务权益落实；内容运营包括项目落地发行，商务权益对接执行，IP 市场化等。

报告期内，公司不断提升专业实力和服务能力，为客户提供媒介、内容、策略全方位营销服务；公司凭借在媒介、营销等领域的专业技能，吸引了一些优质客户。专业的媒介服务理念、先进的调研与大数据结合的方法、创新整合的服务思路、独有的 IP 内容和服务团队铸就了公司与客户间的可持续发展关系，同时加大了对客户服务的深度和广度，进一步提升媒介资源优势，顶尖资源深耕占位，新兴平台营销共创，为品牌打通 IP 营销链路。但因宏观经济疲软和市场竞争加剧，媒介代理及内容制作业务较上年同期都有所下降。

（二）行业情况

广告业是现代服务业和文化产业的重要组成部分，在塑造品牌、展示形象，推动创新、促进发展、引导消费、拉动内需、传播先进文化以及构建和谐社会等方面发挥着积极作用。广告行业的发展水平反映了一个国家和地区市场经济的发育程度和商业活动的活跃程度，是综合经济实力和社会文化力量的体现。经济上行时期，广告主资金充裕且面临旺盛的市场需求，为扩大自身业务规模、获取额外盈利增长，广告主普遍上调广告预算，广告行业呈现繁荣趋势；反之，广告行业发展受到负面影响。

1、宏观经济增速放缓的影响

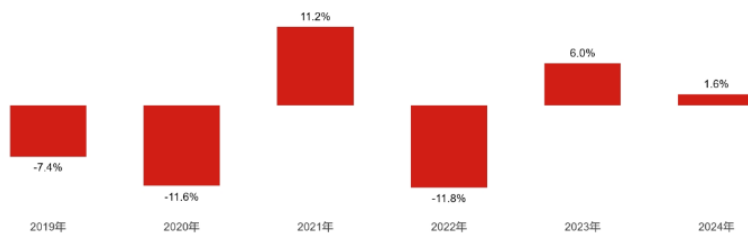
广告产业作为市场经济发展的产物，随着宏观经济的发展持续增长。我国 GDP 历经多年高速增长之后，近几年来其已开始回落。特别是受疫情影响，中国经济发展面临增速放缓甚至低位运行，会引起消费受限、流动性下降等诸多挑战。经济发展低位运行，主要广告主将因不景气削减广告开支，从而影响广告市场规模的增长，进而影响到公司业务规模的扩大，收入、利润的增长。此外经济不景气时，下游客户资金链紧缩，回款周期也相应延长，增加了广告行业的现金流压力。

2024 年，中国经济保持稳健发展态势，为广告市场提供了稳定的宏观经济环境，但经济结构性调整也带来了挑战。中国媒体广告市场在经济复苏和技术创新的推动下，呈现出稳定增长的态势，市场规模持续扩大。根据 CTR 媒介智讯 Ad Cube 广告数据库的数据，2024 年广告市场整体同比上涨 1.6%，整体市场在合理区间内保持波动前行的态势。

广告花费环比及同比变化如下图所示：

2019年-2024年同期整体广告花费

同比变化

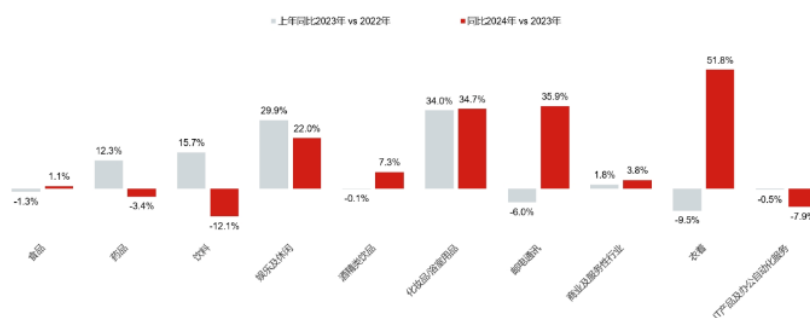


数据来源：CTR媒介智讯 Ad Cube 广告数据库；同比为本年的N月与上年N月的对比

从各广告渠道来看，2024 年电梯 LCD 和电梯海报广告刊例花费保持两位数同比增长；火车/高铁站和影院视频广告同比分别增长 1.6%和 7.4%；其他渠道的广告花费则呈现不同程度的缩减。行业方面，娱乐及休闲、化妆品/浴室用品、邮电通讯和衣着行业增投显著，刊例花费同比分别上涨 22.0%、34.7%、35.9%和 51.8%。食品、酒精类饮品、商业及服务性行业也有个位数的广告增投表现。药品和饮料行业投放量持续位居前列，但广告花费分别同比缩减 3.4%和 12.1%。如下图所示：

2024年广告市场整体TOP10行业（大类）

广告花费变化



数据来源：CTR媒介智讯 Ad Cube 广告数据库

2、媒体资源可持续性获取的影响

媒体运营业务对资源的依赖性较高，不排除因客观或主观原因、重大事件而中断合作。如若广告公司在经营过程中无法持续稳定获取媒体资源，或购买成本大幅上升，均会对公司的经营及盈利产生一定影响。报告期内公司与东方卫视、江苏卫视、湖南卫视、浙江卫视、北京卫视等各省级卫视频道及地面频道，爱奇艺、腾讯、优酷等头部视频网站及微博、微信、小红书、知乎、抖音、快手等媒体拥有稳定的合作关系，媒体资源稳定，对公司经营暂无产生影响。

3、政策变化的影响

广告是消费者获取商品信息的重要途径，对消费意向有重要的影响，但目前行业内存在虚假广告、夸大商品效果的现象误导消费，直播行业不规范等都可能引起越来越严厉的行业监管。此外，国家和各地政府为促进广告产业高质量发展，制定出台符合广告产业发展特征和发展需求的宏观政策，充分激发各类市场主体活力。企业发展也会面临监管规定、宏观政策等变化的风险。

2024 年 2 月，国家卫生健康委办公厅、中央网信办秘书局等部门发布《关于加强医疗监督跨部门执法联动工作的意见》（国卫办医急发〔2024〕6 号），意见二（十二）提出，严肃查处发布违法广告和有害信息的行为。

2024 年 8 月，国务院发布《关于促进服务消费高质量发展的意见》（国发〔2024〕18 号），意见六（十五）提出，加强服务消费监管。强化跨部门联合监管，严厉打击虚假广告、网络欺诈、泄露信息等行为。

2024 年 11 月，市场监管总局关于印发《质量认证行业公信力建设行动方案（2024—2026 年）》的通知（国市监认证发〔2024〕103 号），通知三（二）2（4）中明确，强化多方协同联动。针对虚假认证等违法行为，联合网络监管、广告监管开展监测，及时组织线索核查。

4、技术和服务升级的影响

广告行业的发展速度较快，一方面，广告主对于广告的精准度和宣传效果要求越来越高；另一方面，从传统媒体到新媒体，行业内传播技术更新换代速度较快，特别是 AI 技术应用加速广告业服务和内容持续创新，企业面临一定的技术和服务升级风险。若企业无法跟进传播手段的更新速度、及时实现技术的升级换代、开发出满足客户要求的服务和内容，将对企业的持续经营带来不利的影响。

公司依托自主研发的内容营销大数据平台，不断创新整合，以专业服务为品牌打通 IP 内容营销全链路，包含 IP 项目投资/代理网台综艺大剧、晚会盛典、线下演艺等，为广告主提供可依赖的 IP 营销服务；另外还提供“达人种草带货+社交品效投放+官号运营”一站式解决方案，为行业头部客户有力提升人群资产运营效率。除此之外，作为内容供应商深耕内容制作运营，深耕音乐、品质生活、美食风尚板块，以成熟团队的专业能力，构建晚会项目、纪录片、互联网直播态综艺定制方面的竞争壁垒；此外在服务上形成具有聚脉文化特色的领先模式，优质高效创新地提供完备解决方案，以客户为中心，以内容为导向，以效果为出发点，建立和完善标准业务流程、沟通体系，建立专业高效的服务团队，为客户提供完善周到的服务。

5、人才流失的影响

广告业具有人才密集的特点，能否留住优秀人才、吸引人才加盟是影响企业能否维持现有市场地位、持续长期发展的关键因素之一。由于广告行业在我国发展历史较短，目前复合型的专业人才较为短缺，因此行业内的人才争夺较为激烈。若企业的薪酬水平、员工福利等低于行业平均水平或达不到员工预期、绩效考核和奖惩机制设置不合理，都可能导致优秀人才的流失。

公司坚持“以人为本”，形成了积极向上、团结和谐和文化氛围，制定了完善的绩效考核制度和福利政策，采用扁平化管理架构，为员工晋升提供了良好的通道，员工离职率低。

（三）与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	☐ 国家级 ☐ 省（市）级
“单项冠军”认定	☐ 国家级 ☐ 省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	子公司击壤科技目前共拥有两项专利（一种电视节目植入软广的识别系统及其方法、一种软广数据监测与挖掘系统及其方法）和 42 项软件著作权。 2016 年 12 月 22 日、2019 年 10 月 15 日、2022 年 10 月 18 日分别获得“高新技术企业”认定证书，证书编号为 GR201611001695、GR201911003388、GR202211000623，认定期限三年，认定机构为北京市科学技术委员会、北京市财政局和国家税务总局北京市税务局。击壤科技 2018 年 4 月 17 日、2019 年 5 月 24 日、2020 年 4 月 21 日、2021 年 4 月 6 日、2022 年 3 月 17 日、2023 年 3 月 28 日、2024 年 8 月 8 日分别获得“科技型中小企业认定”认定，认定期限一年，

	入库编号分别为 201811011608003083、20191101160800497、202011011608003118、202111011608002099、202211011608000436、202311011600000764、2024110116A8003228，认定机构为北京市科学技术委员会。 认定为“高新技术企业”和“科技型中小企业”证明了企业在本领域的科技创新能力和开发能力，体现了企业的核心竞争力和价值，有利于未来市场开拓。
--	---

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	641,961,358.80	765,632,222.00	-16.15%
毛利率%	7.49%	9.55%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	14,534,460.09	27,173,355.81	-46.51%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	8,011,131.45	23,394,647.65	-65.76%
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）	7.41%	13.59%	-
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）	4.08%	11.70%	-
基本每股收益	0.29	0.54	-46.51%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	376,806,788.72	409,029,178.40	-7.88%
负债总计	183,671,885.86	194,709,757.94	-5.67%
归属于挂牌公司股东的净资产	189,660,598.80	202,788,851.02	-6.47%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.76	4.02	-6.47%
资产负债率%（母公司）	45.86%	48.16%	-
资产负债率%（合并）	48.74%	47.60%	-
流动比率	2.00	2.06	-
利息保障倍数	97.57	345.86	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	721,253.87	89,619,924.01	-99.20%
应收账款周转率	3.47	3.9	-
存货周转率	361.36	63.71	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-7.88%	-0.90%	-
营业收入增长率%	-16.15%	-6.46%	-
净利润增长率%	-55.27%	-18.70%	-

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	70,869,712.47	18.81%	61,468,563.28	15.03%	15.29%
应收票据	-	-	-	-	-
应收账款	183,665,110.51	48.74%	185,931,908.61	45.46%	-1.22%
交易性金融资产	35,338,418.81	9.38%	77,678,668.32	18.99%	-54.51%
应收款项融资	37,956,511.07	10.07%	23,030,845.28	5.63%	64.81%
预付款项	16,479,617.10	4.37%	20,546,198.11	5.02%	-19.79%
其他应收款	2,345,482.37	0.62%	1,736,846.91	0.42%	35.04%
存货	823,405.30	0.22%	921,953.98	0.23%	-10.69%
合同资产	11,228,622.82	2.98%	25,021,399.44	6.12%	-55.12%
其他流动资产	626,451.66	0.17%	3,197,973.44	0.78%	-80.41%
其他非流动金融资产	7,959,312.96	2.11%	3,836,863.98	0.94%	107.44%
固定资产	1,047,719.44	0.28%	695,878.67	0.17%	50.56%
使用权资产	5,201,835.11	1.38%	2,218,050.18	0.54%	134.52%
长期待摊费用	1,715,048.76	0.46%	14,326.69	0.00%	11,871.00%
递延所得税资产	1,329,186.36	0.35%	2,509,347.53	0.61%	-47.03%
其他非流动资产	220,353.98	0.06%	220,353.98	0.05%	0.00%
应付账款	148,568,813.30	39.43%	163,133,774.21	39.88%	-8.93%
合同负债	11,325,119.32	3.01%	7,569,534.36	1.85%	49.61%
应付职工薪酬	2,226,838.66	0.59%	2,399,197.01	0.59%	-7.18%
应交税费	7,644,299.22	2.03%	16,382,302.66	4.01%	-53.34%
其他应付款	7,285,594.05	1.93%	2,487,054.86	0.61%	192.94%
一年内到期的非流动负债	2,663,092.37	0.71%	1,883,217.71	0.46%	41.41%
租赁负债	2,837,261.28	0.75%	395,686.57	0.10%	617.05%

项目重大变动原因

1. 货币资金较本期期初增加15.29%，主要系报告期内交易性金融资产理财产品赎回的现金增加所致。
2. 交易性金融资产较本期期初减少54.51%，主要系报告期理财产品赎回所致。
3. 应收账款融资较本期期初增加64.81%，主要系报告期末持有未到期银行承兑汇票增加所致。
4. 其他应收款较本期期初增加35.04%，主要系报告期内新增租赁办公地支付的押金增加所致。
5. 存货较本期期初减少10.69%，主要系报告期内库存商品销售所致。
6. 合同资产较本期期初减少55.12%，主要系报告期初合同项下的广告投播业务均已完成，期末无待执行的合同资产所致。
7. 其他流动资产较本期期初减少80.41%，主要系报告期末待认证进项税额减少及预缴企业所得税减少

所致。

8. 其他非流动金融资产较本期期初增加107.44%，主要系报告期内收回对外投资深圳南疆亿晋生物材料投资合伙企业（有限合伙）投资款300万元；新增对湖南味康科技有限公司的投资3122448.98元，新增对迪帕微（上海）生物科技有限公司的投资400万元。

9. 固定资产较本期期初增加50.56%，主要系报告期内购置交通工具-小汽车1辆，及电子设备采购增加所致。

10. 使用权资产较本期期初增加134.52%，主要系报告期内合同项下办公房屋新增租赁所致。

11. 长期待摊费用较本期期初增加11871%，主要系报告期内新增办公租房装修，形成长期待摊费用所致。

12. 递延所得税资产较本期期初减少47.03%，主要系报告期内应收账款收回，信用减值准备和资产减值准备变动减少；交易性金融资产公允价值变动减少所致。

13. 应付账款较本期期初减少8.93%，主要系报告期内业务正常开展推进，至报告期末1年以内应付账款减少所致。

14. 合同负债较本期期初增加49.61%，主要系报告期内新签合同项下广告投播业务，执行中所致。

15. 应付职工薪酬较本期期初减少7.18%，主要系报告期末计提的薪酬奖金较本期期初减少所致。

16. 应交税费较本期期初减少53.34%，主要系报告期末应交企业增值税、应交企业所得税减少所致。

17. 其他应付款较本期期初增加192.94%，主要系报告期末应付股利增加所致。

18. 1年内到期的非流动负债较本期期初增加41.41%，主要系一年内到期的租赁负债增加所致。

19. 租赁负债较本期期初增加617.05%，主要系报告期，合同项下，新增办公房屋租赁期所致。

（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	641,961,358.80	-	765,632,222.00	-	-16.15%
营业成本	593,904,209.35	92.51%	692,494,165.76	90.45%	-14.24%
毛利率%	7.49%	-	9.55%	-	-
税金及附加	1,071,110.43	0.17%	1,239,824.36	0.16%	-13.61%
销售费用	11,274,038.39	1.76%	14,104,381.42	1.84%	-20.07%
管理费用	24,498,258.03	3.82%	22,434,426.38	2.93%	9.20%
研发费用	2,751,584.53	0.43%	3,343,585.97	0.44%	-17.71%
财务费用	137,970.29	0.02%	62,803.80	0.01%	119.68%
其他收益	2,052,728.92	0.32%	3,528,846.62	0.46%	-41.83%
投资收益	517,123.21	0.08%	3,313,634.45	0.43%	-84.39%
公允价值变动收益	5,655,256.53	0.88%	-2,596,765.61	-0.34%	317.78%
信用减值损失	350,301.44	0.05%	2,293,749.13	0.30%	-84.73%
资产减值损失	0.00	0.00%	520,180.82	0.07%	-100.00%
资产处置收益	53,092.47	0.01%	0.00	0.00%	
营业利润	16,952,690.35	2.64%	39,012,679.72	5.10%	-56.55%
营业外收入	847.20	0.00%	135,613.06	0.02%	-99.38%

营业外支出	314.95	0.00%	0.00	0.00%	
净利润	13,445,117.40	2.09%	30,060,155.50	3.93%	-55.27%

项目重大变动原因

1. 营业收入较上年同期减少16.15%，主要系报告期内，受市场环境影响，媒介代理及内容制作业务减少所致。
2. 营业成本较上年同期减少14.24%，主要系报告期内，受市场环境影响，媒介代理及内容制作业务减少，营业收入减少致营业成本减少。
3. 毛利率8.3%，较上年同期9.55%下降，主要系报告期内媒介代理业务相关的新媒体投放代理业务扩展，但该类业务市场竞争激烈，毛利率贡献受到挤压所致。
4. 税金及附加较上年同期减少13.61%，主要系报告期内文化事业建设费缴付减少所致。
4. 销售费用较上年同期减少20.07%，主要系报告期内，人员流动致报告期末业务人员较上年同期末减少致报告期内职工薪酬减少；以及受市场环境影响，随着媒介代理业务及内容制作业务减少，销售部门各项如业务招待及会务等费用减少所致。
5. 管理费用较上年同期增加9.20%，主要系报告期内，公司办公场地搬迁，办公费和长期待摊费用新办公地装修费用摊销等较上年同期增加所致。
6. 研发费用较上年同期减少17.71%，主要系随着报告期内阶段性产品研发完成，人员流动，职工薪酬减少及专家咨询费减少所致。
7. 财务费用较上年同期增加119.68%，主要系报告期内租赁负债的利息费用增加所致。
8. 其他收益较上年同期减少41.83%，主要系报告期内增值税加计抵减带来的收益减少所致。
9. 投资收益较上年同期减少84.39%，主要系报告期内，交易性金融资产持有期间取得的投资收益较上年同期减少，及处置交易性金融资产取得的投资收益减少所致。
10. 公允价值变动收益较上年同期增加317.78%，主要系以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，受市场股价波动，带来的变动收益较上年同期增加所致。
11. 信用减值损失较上年同期减少84.73%，主要系报告期内应收账款及其他应收款收回所致。
12. 资产减值损失较上年同期减少100%，主要系报告期内存货减少至存货跌价损失减少所致。
13. 资产处置收益较上年同期增加，主要系报告期内处置转让固定资产-交通工具汽车1辆，取得非流动资产处置利得所致。
14. 营业利润较上年同期减少56.55%，主要系报告期内，受市场环境的影响，公司媒介代理及内容制作业务减少，营业收入减少，经营项下毛利贡献额减少所致。
14. 营业外收入较上年同期减少99.38%，主要系上年同期有收到“‘房租通’项目支持资金”、“怀柔政府转入的企业发展资金”，本期无，所致。
15. 净利润较上年同期减少55.27%，主要系营业利润减少所致。

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	641,961,358.80	765,632,222.00	-16.15%
其他业务收入	0.00	0.00	
主营业务成本	593,904,209.35	692,494,165.76	-14.24%
其他业务成本	0.00	0.00	

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
媒介代理及内容制作	636,031,410.76	590,957,473.50	7.09%	-16.27%	-14.32%	-2.11%
监播服务	5,929,948.04	2,946,735.85	50.31%	-0.49%	8.03%	-3.92%
产品销售	0.00	0.00	0.00%	-100.00%	-100.00%	-16.62%

按地区分类分析

☐适用 ☒不适用

收入构成变动的原因

报告期内收入结构未发生重大变化。

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	客户 A	247,949,274.46	38.62%	否
2	客户 B	142,741,334.36	22.24%	否
3	客户 C	74,084,739.56	11.54%	否
4	客户 D	53,198,835.95	8.29%	否
5	客户 F	25,166,308.07	3.92%	否
合计		543,140,492.40	84.61%	-

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 A	254,495,877.45	42.85%	否
2	供应商 E	101,183,477.10	17.04%	否
3	供应商 B	76,216,451.11	12.83%	否
4	供应商 C	37,320,797.64	6.28%	否
5	供应商 F	29,597,521.86	4.98%	否
合计		498,814,125.16	83.98%	-

(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	721,253.87	89,619,924.01	-99.20%
投资活动产生的现金流量净额	41,721,155.23	-28,738,422.31	245.18%
筹资活动产生的现金流量净额	-33,041,259.91	-23,882,518.34	-38.35%

现金流量分析

1. 经营活动产生的现金流量净额较上期减少 99.20%，主要系报告期内经营活动收到的现金减少，即营业收入减少带来的报告期内销售商品接受劳务收到的现金减少。
2. 投资活动产生的现金流量净额较上期增加 245.18%，主要系报告期内理财产品赎回金额较上年同期增加，即收回投资收到的现金增加所致。
3. 筹资活动产生的现金流量净额较上期减少 38.35%，主要系报告期内分配股利支付的现金较上年同期增加所致。

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
联诺文化	控股子公司	全媒体广告代理	10,000,000	41,216,706.93	8,163,693.66	142,648,746.59	-4,469,908.57
聚酷管理	控股子公司	Social 资源采买及内容运营、品牌创意及传播策略策划执行	1,000,000	6,121,509.49	2,066,683.59	50,837,117.62	1,219,902.08
聚萃文化	控股子公司	综艺/剧集 IP 代理、电视广告代理	5,000,000	19,649,549.23	2,609,052.48	38,575,405.80	2,258,528.46
热橙文化	控股子公司	节目内容制作与运营	1,000,000	12,066,461.80	1,857,607.57	1,981,066.82	1,347,952.51
聚鸮文化	控股子公司	短视频矩阵化运营、IP 带货转化	1,000,000	905,427.23	-418,474.18	3,250,347.72	1,018,339.33
击壤	控股	植入广告	3,830,890	1,704,085.03	-6,773,615.24	6,229,948.04	-953,012.34

科技	子公司	大数据分析等					
有鲤文化	控股子公司	新媒体广告业务代理	500,000	2,628,541.42	634,113.41	1,392,300.86	1,880,383.93
至橙文化	控股子公司	节目内容制作与运营	1,000,000	4,546,835.89	1,588,649.09	2,390,151.03	2,806,135.89
竞橙文化	控股子公司	开发、运营线下演艺	1,000,000	15,450,402.15	2,467,851.92	5,152,006.60	2,010,864.35
聚莱芙	控股子公司	开发、运营线下演艺	2,000,000	0.00	0.00	0.00	0.00

主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
聚晗文化	与他人合资，利用合资方的资源	扩大公司的市场范围

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
镇江聚思	注销	该公司成立后未开展业务，注销对整体经营无影响
聚莱芙	新成立	成立合资公司，与他人合作线下演艺业务，对公司经营有积极影响。

(二) 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

理财产品类型	资金来源	未到期余额	逾期未收回金额	预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形对公司的影响说明
银行理财产品	自有资金	26,748,364.81	0.00	不存在
合计	-	26,748,364.81	0.00	-

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	2,751,584.53	3,343,585.97
研发支出占营业收入的比例%	0.43%	0.44%
研发支出中资本化的比例%	0.00%	0.00%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科以下	9	6
研发人员合计	9	6
研发人员占员工总量的比例%	8.65%	5.88%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	2	2
公司拥有的发明专利数量	2	2

(四) 研发项目情况

报告期内，击壤科技的舆情监控系统在前期成果的基石上，持续推进迭代优化工作。围绕“深度价值挖掘”与“决策赋能”两大核心要点，通过三项关键升级，实现了产品竞争力的跃升。

一、统一量化节目有效播放量

在视频内容传播评估领域，优酷、爱奇艺、腾讯视频和芒果TV作为行业主流平台，在播放数据衡量上存在差异。其中，前三者主要以热度值作为衡量标准，而芒果TV则采用播放量。这种不一致给内容评估带来了困扰。为解决这一问题，击壤科技设计了一套综合模型。该模型整合各平台的热度值、弹

幕数量、评论数量、播出日期、星期以及更新集数等多维度数据，运用复杂算法，将不同平台的数据统一量化，从而得出精准的有效播放量。对于网剧和网综这类视频平台的核心内容，准确评估播放量意义重大，它关乎内容创作者、广告投放商、用户喜好分析以及平台运营策略的制定。传统单一的播放热度值指标，已难以全面反映内容的真实受欢迎程度与市场影响力。基于此，击壤科技借助机器学习技术，综合考量节目在各平台的播放热度值、播出日期、集数 / 期数、当日弹幕数及评论数等多个维度，构建了精准的有效播放量预测模型。该模型能够将误差控制在行业可接受范围内，为内容的制作、推广以及商业合作提供坚实可靠的数据支撑。

二、引入 EVM 价值评估，洞悉品牌传播价值

EVM (Earned Media Value, 赢得媒体价值), 是指通过社交媒体、口碑传播、病毒性营销等途径为品牌创造的价值。在品牌营销活动中, EVM 能够量化品牌通过数字媒体及相关渠道营销所获取的价值。借助 EVM, 品牌方可优化营销策略, 评估单个营销活动以及品牌在竞争环境中的盈利表现。EVM 基于特定国家市场中最具影响力的内容创作者的内容, 这不仅表明品牌吸引了消费者的兴趣, 更预示着品牌具备显著的增长潜力。赢得媒体, 是指消费者成为传播渠道, 通过口碑、社交网络和病毒性营销进行信息扩散, 它通常是自有媒体和付费媒体成功运营的结果。EVM 作为赢得媒体价值的量化指标, 具备高透明度和长久影响力的特点, 但同时也伴随着不可控性以及可能产生负面影响的风险。

三、剖析节目权益价值，洞察品牌费用流向

凭借先进的技术和强大的数据处理能力，击壤科技能够深入剖析节目权益价值和品牌费用流向。通过精准捕捉广告植入的节目类型和植入时长等关键信息，运用专业算法模型，精确计算品牌在节目中的广告投放费用。这一能力不仅使击壤科技能够清晰呈现各品牌在不同节目植入中的资金投入情况，还能深度洞察品牌的投放偏好，例如分析出品牌更倾向于在热门综艺、电视剧或其他特定类型节目中进行投放。此外，还能对品牌每日的投放费用变化进行实时监测与分析，及时掌握其投放策略的动态调整。这些数据和洞察，为品牌方优化投放策略、合理分配预算提供了有力支持，同时也为行业研究和市场分析提供了极具价值的参考依据。

六、对关键审计事项说明

☒ 适用 ☐ 不适用

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

关键审计事项：收入的确认

（一）事项描述

相关信息披露详见财务报表附注“四、重要会计政策和会计估计”注释（二十二）所述的会计政策及“六、合并财务报表项目附注”注释（二十八）。

2024年度贵公司营业收入64,196.14万元，收入的真实性和完整性将对财务报表构成重大影响，并且收入是公司的关键业绩指标之一，存在管理层通过操纵收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，

因此我们将贵公司的收入确认识别为关键审计事项。

（二）审计应对

与收入确认相关的审计程序主要包括：

1. 与管理层沟通，了解收入的业务开展、变化情况，关键资源要素；
2. 了解贵公司与收入有关的内部控制制度，并执行内部控制测试，评价内部控制是否健全；
3. 执行收入分析性程序，包括收入结构、收入变动（横向与纵向）、毛利率等；
4. 获取业务台账、收入成本明细表、收入确认政策，贵公司与主要客户签订的业务合同或订单、发票、银行回单、投播单（播证）及结案证明等资料；
5. 对贵公司重大客户进行函证，确认重大客户的变动情况、收入真实性情况；
6. 重点核查报告期内各截止日前后收入确认情况，执行收入截止性测试，关注营业收入是否按照会计准则规定计入了相应的会计期间。

七、 企业社会责任

☒ 适用 ☐ 不适用

公司始终将社会责任意识贯穿于经营发展的各个环节，注重企业社会价值创造，追求企业与股东、员工、客户、社会等各个相关方的和谐发展，做到经济价值和社会价值的和谐统一。严格遵守相关法律法规，规范经营，诚实守信、依法纳税，建立健全法人治理结构，严格按照三会议事规则规范运作，保障股东合法权益；始终坚持以人为本，充分尊重并严格保障员工的各项权益，按照《劳动法》、《劳动合同法》等相关法律法规的规定，完善劳动用工与福利保障，为员工创造安全健康的工作环境和和谐向上的企业文化；同时公司一直致力于参加社会公益项目，积极履行社会责任，以实际行动回报社会。

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
公司治理及内部控制的风险	有限公司在公司治理制度的建立及运行方面存在一些瑕疵，例如：有限公司章程未明确规定股东会、执行董事、总经理等在关联交易决策上的权限范围，造成有限公司时期部分关联交易未履行相应决策程序；部分执行董事决定存在记录届次不清的情况。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》、《“三会”议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《防止控股股东、实际控制人及关联方

	资金占用专项制度》等治理制度，但由于相关治理机制建立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高、相关制度切实执行及完善均需要一个过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。
实际控制人不当控制的风险	袁春杰先生直接持有公司 33,459,300 股股份，直接持股比例 66.3405%。同时自有限公司成立以来，袁春杰一直实际持有公司 50%以上的股份，在公司历任总经理、执行董事、董事长，对公司的经营决策等事项具有决定权，为公司的实际控制人。若袁春杰利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司利益，给公司经营和其他股东、债权人带来风险。
宏观经济增速放缓风险	广告投放需求与宏观经济的增速紧密相关，若未来经济发展低位运行，特别是报告期内受疫情影响，主要广告主将因经济不景气削减广告开支，从而影响广告市场规模的增长，进而影响到公司业务规模的扩大、收入、利润的增长。
供应商依赖风险	2022 年度、2023 年度和 2024 年度，公司对前五大供应商采购额占当期采购总额的比例分别为 77.64%、63.25%和 83.98%，供应商集中度较高。尽管目前公司顺应时代发展，全面发展新媒体广告投放，但传统电视台媒体依然为公司主要采购来源。虽然目前广告市场上媒介资源可选择较多，市场价格也较为透明，但若公司在经营过程中无法持续稳定与重要媒体资源合作，或媒体资源购买成本大幅上升，均会对公司的经营及盈利产生一定影响。
客户依赖风险	2022 年度、2023 年度和 2024 年度，公司对前五大客户的销售额占当期总营业收入的比重分别为 59.99%、86.58%和 84.61%，客户集中度较高。虽然公司与主要客户关系一直较好，合作较稳定，但若未来主要客户与公司减少或者停止合作，可能对公司经营产生一定影响。
经营业绩下滑的风险	2022 年度、2023 年度和 2024 年度，公司的营业收入分别为 818,527,143.24 元、765,632,222.00 元、641,961,358.80 元；广告投放类业务毛利率分别为 9.65%、9.55%、7.49%，净利润分别为 36,976,446.17 元、30,060,155.50 元和 13,445,117.40 元。报告期内，受市场竞争加剧及宏观经济环境下行影响，公司营业收入和净利润出现下滑，未来若随着市场环境进一步恶化，公司经营业绩存在下滑的风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	报告期内，因公司已逐渐控制与南京大道之间的关联交易，未与南京大道发生关联交易，且 2025 年 3 月 24 日经股东大会审议通过，公司购买南京大道持有的联诺文化 49%股权，已于 4 月 17 日完成工商变更。关联交易金额较大且定价波动风险已消除。

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	
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	☐ 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.(三)
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	
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	

(一)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

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、 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
董监高	2019年9月18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	2019年9月18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	2019年9月18日		挂牌	规范关联交易承诺	承诺规范关联交易承诺	正在履行中
实际控制人	2019年9月18日		挂牌	规范关联交易承诺	承诺规范关联交易	正在履行中

或控股股东	日			诺	易承诺	
董监高	2019年9月18日		挂牌	资金占用承诺	承诺避免资金占用	正在履行中
实际控制人或控股股东	2019年9月18日		挂牌	资金占用承诺	承诺避免资金占用	正在履行中
董监高	2019年9月18日		挂牌	相关声明及承诺	承诺不存在违法违规及诉讼仲裁	正在履行中
实际控制人或控股股东	2019年9月18日		挂牌	控股股东、实际控制人声明及承诺	承诺不存在违法违规及社保公积金合规缴纳	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内不存在超期未履行完毕的承诺事项。

第四节 股份变动、融资和利润分配

四、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	18,383,463	36.4493%	0	18,383,463	36.4493%
	其中：控股股东、实际控制人	8,364,825	16.5851%	0	8,364,825	16.5851%
	董事、监事、高管	2,310,738	4.5816%	0	2,310,738	4.5816%
	核心员工	23,500	0.0466%	0	23,500	0.0466%
有限售条件股份	有限售股份总数	32,052,237	63.5507%	0	32,052,237	63.5507%
	其中：控股股东、实际控制人	25,094,475	49.7554%	0	25,094,475	49.7554%
	董事、监事、高管	6,931,912	13.7441%	0	6,931,912	13.7441%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		50,435,700	-	0	50,435,700	-
普通股股东人数		29				

股本结构变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有 限售股份 数量	期末持有 无限售股 份数量	期末持有的 质押股 份数量	期末持有的 司法冻结 股份数量
1	袁春杰	33,459,300	0	33,459,300	66.3405%	25,094,475	8,364,825	0	0
2	徐燕	9,075,700	0	9,075,700	17.9946%	6,806,775	2,268,925	0	0
3	南京大道行知文化传媒有限公司	3,445,100	0	3,445,100	6.8307%	0	3,445,100	0	0
4	盛铭企业管理咨询有限公司	2,199,600	0	2,199,600	4.3612%	0	2,199,600	0	0
5	沈赛娥	1,019,900	0	1,019,900	2.0222%	0	1,019,900	0	0
6	巫湘伟	293,750	0	293,750	0.5824%	0	293,750	0	0
7	陈文军	253,800	0	253,800	0.5032%	0	253,800	0	0
8	林悦	117,500	0	117,500	0.2330%	0	117,500	0	0
9	苏玉兰	117,500	0	117,500	0.2330%	0	117,500	0	0
10	薛菊娣	58,750	0	58,750	0.1165%	0	58,750	0	0
11	计宏铭	58,750	0	58,750	0.1165%	0	58,750	0	0
12	陈绿洲	58,750	0	58,750	0.1165%	0	58,750	0	0
合计		50,158,400	0	50,158,400	99.4503%	31,901,250	18,257,150	0	0

普通股前十名股东情况说明

☐适用 ☒不适用

五、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

☒是 ☐否

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

☐是 ☒否

六、 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

七、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

八、 存续至本期的债券融资情况

☐适用 ☒不适用

九、 存续至本期的可转换债券情况

☐适用 ☒不适用

十、 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
2024 年 5 月 17 日	5.5		
合计	5.5		

利润分配与公积金转增股本的执行情况

☒适用 ☐不适用

2023 年年度权益分派方案已获 2024 年 5 月 17 日召开的股东大会审议通过，本次权益分派对象为截止 2024 年 6 月 5 日下午全国中小企业股份转让系统收市后在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司登记在册的公司全体股东，每 10 股派 5.5 元人民币现金，共计派发现金红利 27,739,635.00 元，2024 年 6 月 6 日完成除权除息。

(二) 权益分派预案

☒适用 ☐不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	3.18		

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《广告管理条例》第六条规定，经营广告业务的单位和个体工商户（以下简称广告经营者），应当按照本条例和有关法规的规定，向工商行政管理机关申请，分别情况办理审批登记手续：（一）专营广告业务的企业，发给《企业法人营业执照》。公司主要从事广告投放代理服务，公司的营业执照中经营范围已包含“设计、制作、代理、发布各类广告”，表明公司已具备广告业务经营资质，无需额外履行登记备案程序，公司已取得电视、互联网等合作媒体的代理证明，为合法规范经营。

子公司热橙文化、至橙文化、聚鹄文化因从事广播电视节目制作相关业务，除取得包含相应经营范围营业执照外，需取得《广播电视节目经营许可证》，均已取得所需资质，许可证编号分别为（沪）字第 02718 号（有效期限 2023 年 04 月 01 日至 2025 年 03 月 31 日）、（沪）字第 04467 号（有效期限 2023 年 04 月 22 日至 2025 年 04 月 21 日）、（沪）字第 05244 号（有效期限 2024 年 11 月 18 日至 2026 年 11 月 17 日）。

除此之外，公司及子公司无需进行其他备案程序。

二、 经营模式

（一） 传统广告

☒适用 ☐不适用

公司主要通过电视此类传统媒体作为传播媒介，通过分析客户产品特色、目标消费群体、竞争品牌和受众媒体，结合对各媒体观看群分析，提供媒介投放计划，有效为广告主营销需求匹配合适的媒体资源，广告投放形式包含硬广投放服务和软广内容营销服务（以影视剧及综艺节目的内容策划植入为主）。

（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

1、 产品情况

公司存在互联网广告业务，主要为代理客户向爱奇艺、优酷、腾讯等视频网站及社交媒体（双微、抖音、小红书、B 站、知乎、快手等）等互联网媒介投放广告，投放的广告形式主要包括社交平台广告、视频贴片广告、品牌图形广告、信息流及竞价广告等。

2、 具体业务模式

公司作为专业的互联网广告代理投放机构，主要业务为互联网品牌广告及社交媒体的整合传播，为客户提供包括宣传策略制定、创意策划、投放媒介资源沟通、投放效果监测等综合的广告投放代理服务，据不同客户特点和需求提供定制化的广告投放方案，从而实现宣传效果最大化，提高广告效应、提升客

户品牌价值，为客户的品牌传播提供科学有效的数字营销服务。

3、 计费模式及其他关键经营指标

公司主营业务计费模式如下：

视频网站等品牌广告主要按照 CPM 计费；

社交媒体类主要根据客户具体的项目需求以及媒体资源的不同给到不同的计费标准，计费模式包括 CPA、CPM、CPC、CPS 等。

(四) 会展业务

☐适用 ☒不适用

三、 主要客户情况

公司的主要客户分为两类：广告代理公司和直客（直接有投放广告需求的客户），其中大部分广告代理公司是国际 4A 公司。公司在业界有着较好口碑，报告期内，主要客户较稳定。对于新的客户，公司通过直接获取或者招投标的方式获得。

公司成立有专门的销售团队，总部位于上海，在北京、南京、杭州、深圳设有业务团队，公司的核心团队成员在业内有多年的经验，凭借其专业技能、对项目的把控，为客户提供包括宣传策略制定、创意策划、投放媒介资源沟通、投放效果监测等综合的广告投放代理服务。

公司销售定价一般以媒介采购价为基础，结合公司提供服务的深度、广度，部分客户会加上一定溢价，对于直接客户，通常是按照媒体采购合同约定的付款条件提前几天付款；对于 4A 客户，会给予一定信用期，付款节点较直接客户会有所延迟。

四、 主要供应商情况

公司的大宗采购基本上集中在媒体资源采购，以直接向电视台、视频网站或者其它互联网媒体直接购买的模式进行，公司与各大媒体合作关系稳定。报告期内，公司主要供应商包括东方卫视、湖南卫视等卫视频道，爱奇艺、优酷、腾讯等视频网站，海信、小米等智能电视/手机终端及社交媒体（抖音、小红书、双微、B 站、知乎、快手等）。

公司通过先与客户确定广告方案并与电视台或视频网站签订框架协议，公司按照对客户评估策划方案，针对指定受众，选择合适的媒体渠道，进而确定当年采购广告位、播放日期及天数、支付模式等。公司一般会在年初与供应商签订当年的大盘协议，之后再根据客户具体广告投放与供应商签订具体投放协议。公司的采购价格包含广告赞助费、返点等，当广告投放代理商年度采购额达到一定金额时，媒体会给与一定的返点，可在结算款中扣除。

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

除从事媒介代理业务外，公司业务还涉及内容制作及运营和咨询策划服务。

1. 内容制作及运营

公司利用专业的内容评估分析系统，提供从内容评估、管控、招商和制作及运营的全方位服务，深挖客户诉求，以高端调性和垂直领域头部 IP 为目标，牵头寻找项目 IP、制作团队以及播出平台，寻求最合适的商务合作模式。内容制作包括电视互联网综艺、纪录片模式研发成型，脚本策划制作，商务场景构建，勘景建景，拍摄规划，后期剪辑特效制作，商务权益落实；内容运营包括项目落地发行，商务权益对接执行，IP 市场化等。

2. 咨询策划服务

公司利用专业的大数据系统及内容评估系统，针对客户需求，为客户提供全方位的策划咨询服务。具体服务包括：年度及阶段品牌传播、内容营销，媒介策略等项目及全案策划；电视互联网综艺模式评估咨询，电视频道广告经营咨询，广告产品开发咨询等。

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

公司自媒体运营服务聚焦在公司出品的文旅美食纪录片《小城大食》抖音、小红书和视频号等官方账号的运营和维护，主要发布节目相关的视频；“闹生活 NOW LIFE”抖音官方账号的运营和维护，主要发布签约达人和《搜鲜记》相关的视频；《极速焕新家》抖音、小红书及微博官方账号的维护。公司内部设有内容审核岗位，对发布内容进行严格的监管和检查。报告期内未收到投诉和举报的情况。

十、 关于 MCN

☒ 适用 ☐ 不适用

(一) 存在 MCN 业务

报告期内，子公司聚酷管理已与业务相关的 MCN 机构建立密切合作关系，签订服务政策，为客户广告投放赋能。与此同时，公司严格遵守《互联网广告管理暂行办法》及《网络短视频内容审核标准细则》等相关规定，维持稳定的广告市场秩序，保证该业务的健康有序发展。

子公司聚鸮文化于 2024 年 11 月启动 MCN 业务，自建 MCN 团队，围绕音乐/艺术、美食、健康、生活/设计四大赛道及相应的品质生活方式，提供优质达人与内容供给、品牌内容营销、好物优品内容电商的文化与营销综合服务机构，目前已取得抖音 MCN 资质。

（二）与 MCN 机构合作

报告期内，子公司聚酷管理已与国内主流 MCN 机构开展紧密的合作，如：派芽、告趣、方片、侵尘、飞博、聚微等，虽然合作总量并不构成公司营业收入主要占比，但博主合作体量上升，然而由于各平台去中心化，聚酷管理跟 MCN 的合作趋势整体呈现出多点开花态势，不再集中于某几家，也会直接从平台官方渠道直接下单。

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				
袁春杰	董事长、总经理	男	1976年3月	2022年7月5日	2025年7月4日	33,459,300	0	33,459,300	66.3405%
徐燕	董事	女	1971年5月	2022年7月5日	2025年7月4日	9,075,700	0	9,075,700	17.9946%
刘好争	董事、董事会秘书、副总经理	女	1979年7月	2022年7月5日	2025年7月4日	35,251	0	35,251	0.0699%
陈玮	董事、财务总监	女	1978年2月	2022年7月5日	2025年7月4日	35,349	0	35,349	0.0701%
戴晏云	董事、副总经理	男	1979年1月	2022年7月5日	2025年7月4日	35,250	0	35,250	0.0699%
马疆	监事会主席	男	1977年6月	2022年7月5日	2025年7月4日	0	0	0	0%
张沁慧	职工监事	女	1977年9月	2023年4月13日	2025年7月4日	11,751	0	11,751	0.0233%
张静	职工监事	女	1982年11月	2023年9月27日	2025年7月4日	14,100	0	14,100	0.0280%
高鹏飞	副总经理	男	1981年9月	2022年7月5日	2025年7月4日	35,249	0	35,249	0.0699%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

袁春杰、徐燕、刘好争、陈玮、戴晏云、张沁慧、张静、高鹏飞为公司股东，董事、监事、高级管理人员与公司其它股东之间无关联关系，公司股东之间也无关联关系。

(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
管理人员	14	1		15
销售人员	18			18
企划项目执行人员	25		1	24
媒介人员	8			8
财务人员	5			5
行政人事人员	5			5
数据及技术人员	29		2	27
员工总计	104	1	3	102

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	6	8
本科	60	66
专科	36	26
专科以下	2	2
员工总计	104	102

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

公司结合市场薪资水平和公司经营情况，在梳理不同岗位职责的基础上，设定公平合理的薪酬体系和有效的考核体系，员工薪酬包括月度工资和年终奖金，月度工资包含岗位基本工资和岗位绩效工资，岗位绩效工资与月度考核结果挂钩，并设立合理的上下浮动机制，以达到激励的结果。年终奖会根据年度考评结果和公司业绩综合确定。

同时，公司依法为员工缴纳养老、医疗、工伤、失业、生育等社会保险和住房公积金，在职员工享受公司节日补贴、团队活动等各种福利。

2. 培训计划

公司关注人力资源开发，激发员工潜能，以提高工作效率，使员工与公司共同成长。公司建立了相对完善的培训体系，开展重点专项培训，搭建“线上知识库”平台等。

例如，强化新员工培训，为新员工快速融入公司奠定了良好的基础；根据各部门培训需求，结合公司资源情况，定期组织在线业务和资源培训会；每季度会安排一次线下培训和团建。

3. 需公司承担费用的离退休职工情况

报告期内，公司有 1 名退休返聘员工，除此之外不存在其它需要公司承担费用的离退休人员情况。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
张静	无变动	媒介主管	14,100	0	14,100
徐妙琴	无变动	项目主管	11,750	0	11,750
张沁慧	无变动	业务总监	11,751	0	11,751
冯一览	无变动	财务主管	11,750	0	11,750

核心员工的变动情况

报告期内，核心员工无变动。

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	☐ 是 ☒ 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	☐ 是 ☒ 否
管理层是否引入职业经理人	☐ 是 ☒ 否
报告期内是否新增关联方	☐ 是 ☒ 否

(一) 公司治理基本情况

股份公司成立后，公司按照《公司法》、《公司章程》及其他有关法律、法规、规范性文件的要求，建立了行之有效的内控管理体系和控制制度；建立健全并不断完善股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，确保公司规范运作。同时，建立并完善《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露事务管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等在内的一系列管理制度。股东大会、董事会、监事会及管理层均按照有关法律法规和《公司章程》规定的职权及各自的议事规则独立有效地运作。公司严格按照法律法规、《公司章程》及内部管理制度的规定开展经营，公司董事、监事和高级管理人员均忠实履行义务。

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规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，持续完善法人治理结构，两名职工监事离职，按照法定程序召开职工代表大会，进行了职工监事选举。

公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，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。截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

（二） 监事会对监督事项的意见

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

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

挂牌后，公司严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，具有完整的业务体系和直接面向市场自主持续经营的能力及风险承受能力。具体情况如下：

公司具有完整的业务流程、独立的经营场所以及对外签订合同、采购、服务、销售、财务管理、行政管理等体系，在业务各个经营环节不存在对控股股东、其他关联方的依赖，不存在足以影响公司独立性或者显失公平的关联交易。因此，公司业务独立。

公司及子公司的财产主要包括交通工具、办公及电子设备等，公司及子公司合法拥有上述财产。公司及子公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，主要资产权利不存在产权归属纠纷或潜在相关纠纷。同时，公司及子公司的资产独立于控股股东、实际控制人及其所控制的企业资产，资产权属关系界定明确。因此，公司资产独立。

公司及子公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情况，也不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情况。因此，公司人员独立。

公司设立了独立的财务部门，建立了独立完整的会计核算体系和财务管理体系；公司财务人员独立；公司独立在银行开设账户；公司独立进行税务登记，依法独立纳税；公司不存在资金被控股股东、实际控制人以借款、代偿债务或者其他方式占用的情形。因此，公司财务独立。

公司已经按照法律的规定以及《公司章程》的规定设立了股东大会、董事会、监事会等组织机构，并规范运作；公司根据经营管理的需要设置了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书作为高级管理人员；公司建立了独立完整的组织机构，内部经营管理机构健全。因此，公司机构独立。

（四） 对重大内部管理制度的评价

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地系统工程，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

本年度内，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

本年度内，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

公司按照《公司法》等法律法规的要求，规范公司内部治理，紧紧围绕内部管理制度，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。公司按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律、法规、规范性文件的规定修订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保制度》、《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》《承诺管理制度》和《利润分配管理制度》等内部管理制度。《公司章程》规定了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利，并对纠纷解决机制、关联股东和董事的回避、投资者关系管理等制度作出了规定，进一步补充和完善了公司的风险控制体系。

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

(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	☒ 无 ☐ 强调事项段 ☐ 其他事项段 ☐ 持续经营重大不确定性段落 ☐ 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	希会审字(2025)2004 号			
审计机构名称	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	陕西省西安市浐灞生态区浐灞大道一号外事大厦六层			
审计报告日期	2025 年 4 月 24 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	颜海盛	徐俊伟		
	3 年	1 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	1 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	18			

审 计 报 告

希会审字(2025)2004 号

上海聚脉文化传播股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了上海聚脉文化传播股份有限公司(以下简称贵公司)财务报表，包括2024年12月31日的合并及母公司资产负债表，2024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，公允反映了贵公司2024年12月31日的合并及母公司财务状况以及2024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，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

关键审计事项：收入的确认

（一）事项描述

相关信息披露详见财务报表附注“四、重要会计政策和会计估计”注释（二十二）所述的会计政策及“六、合并财务报表项目附注”注释（二十八）。

2024年度贵公司营业收入64,196.14万元，收入的真实性和完整性将对财务报表构成重大影响，并且收入是公司的关键业绩指标之一，存在管理层通过操纵收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此我们将贵公司的收入确认识别为关键审计事项。

（二）审计应对

与收入确认相关的审计程序主要包括：

1. 与管理层沟通，了解收入的业务开展、变化情况，关键资源要素；
2. 了解贵公司与收入有关的内部控制制度，并执行内部控制测试，评价内部控制是否健全；
3. 执行收入分析性程序，包括收入结构、收入变动（横向与纵向）、毛利率等；
4. 获取业务台账、收入成本明细表、收入确认政策，贵公司与主要客户签订的业务合同或订单、发票、银行回单、投播单（播证）及结案证明等资料；
5. 对贵公司重大客户进行函证，确认重大客户的变动情况、收入真实性情况；
6. 重点核查报告期内各截止日前后收入确认情况，执行收入截止性测试，关注营业收入是否按照会计准则规定计入了相应的会计期间。

四、其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司2024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，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

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：

（一）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。

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

（三）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。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵公司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贵公司不能持续经营。

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

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

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

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

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

（此页无正文，本页系上海聚脉文化传播股份有限公司希会审字(2025)2004 号审计报告签字盖章页）

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

（项目合伙人）

中国 西安市

中国注册会计师：

2025 年 4 月 24 日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	六（一）	70,869,712.47	61,468,563.28
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	六（二）	35,338,418.81	77,678,668.32
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	六（三）	183,665,110.51	185,931,908.61
应收款项融资	六（四）	37,956,511.07	23,030,845.28
预付款项	六（五）	16,479,617.10	20,546,198.11
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（六）	2,345,482.37	1,736,846.91
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六（七）	823,405.30	921,953.98
其中：数据资源			
合同资产	六（八）	11,228,622.82	25,021,399.44
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六（九）	626,451.66	3,197,973.44
流动资产合计		359,333,332.11	399,534,357.37
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	六（十）	7,959,312.96	3,836,863.98
投资性房地产			
固定资产	六（十一）	1,047,719.44	695,878.67
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	六（十二）	5,201,835.11	2,218,050.18
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	六（十三）		
长期待摊费用	六（十四）	1,715,048.76	14,326.69
递延所得税资产	六（十五）	1,329,186.36	2,509,347.53
其他非流动资产	六（十六）	220,353.98	220,353.98
非流动资产合计		17,473,456.61	9,494,821.03
资产总计		376,806,788.72	409,029,178.40
流动负债：			
短期借款			
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（十七）	148,568,813.30	163,133,774.21
预收款项			
合同负债	六（十八）	11,325,119.32	7,569,534.36
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六（十九）	2,226,838.66	2,399,197.01
应交税费	六（二十）	7,644,299.22	16,382,302.66
其他应付款	六（二十一）	7,285,594.05	2,487,054.86
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（二十二）	2,663,092.37	1,883,217.71
其他流动负债			
流动负债合计		179,713,756.92	193,855,080.81
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六（二十三）	2,837,261.28	395,686.57

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（十五）	1,120,867.66	458,990.56
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,958,128.94	854,677.13
负债合计		183,671,885.86	194,709,757.94
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六（二十四）	50,435,700.00	50,435,700.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六（二十五）	100,118,989.31	100,042,066.62
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	六（二十六）	15,820,082.82	13,628,000.81
一般风险准备			
未分配利润	六（二十七）	23,285,826.67	38,683,083.59
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		189,660,598.80	202,788,851.02
少数股东权益		3,474,304.06	11,530,569.44
所有者权益（或股东权益）合计		193,134,902.86	214,319,420.46
负债和所有者权益（或股东权益）总计		376,806,788.72	409,029,178.40

法定代表人：袁春杰 主管会计工作负责人：陈玮 会计机构负责人：陈玮

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		41,914,000.65	45,957,923.11
交易性金融资产		23,662,483.42	56,486,698.98
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十四（一）	187,890,744.95	138,575,308.98
应收款项融资		24,698,357.21	14,523,478.24
预付款项		3,095,298.61	11,856,884.44
其他应收款	十四（二）	45,679,150.91	66,649,614.43
其中：应收利息			

应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			25,021,399.44
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		326,940,035.75	359,071,307.62
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十四（三）	5,235,002.00	5,425,002.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		7,959,312.96	3,836,863.98
投资性房地产			
固定资产		715,992.19	306,769.73
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		1,725,397.88	185,000.82
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,096,279.04	
递延所得税资产		693,278.86	2,040,763.64
其他非流动资产		220,353.98	220,353.98
非流动资产合计		17,645,616.91	12,014,754.15
资产总计		344,585,652.66	371,086,061.77
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		137,774,272.96	158,851,211.95
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		774,300.00	927,000.00
应交税费		6,605,075.10	13,823,558.90
其他应付款		136,654.61	234,510.21

其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		10,465,323.00	4,636,883.96
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		824,834.63	198,600.74
其他流动负债			
流动负债合计		156,580,460.30	178,671,765.76
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		1,024,611.99	
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		431,349.47	46,250.21
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,455,961.46	46,250.21
负债合计		158,036,421.76	178,718,015.97
所有者权益（或股东权益）：			
股本		50,435,700.00	50,435,700.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		99,250,433.36	99,250,433.36
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		15,820,082.82	13,628,000.81
一般风险准备			
未分配利润		21,043,014.72	29,053,911.63
所有者权益（或股东权益）合计		186,549,230.90	192,368,045.80
负债和所有者权益（或股东权益）合计		344,585,652.66	371,086,061.77

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
一、营业总收入		641,961,358.80	765,632,222.00
其中：营业收入	六（二十八）	641,961,358.80	765,632,222.00
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		633,637,171.02	733,679,187.69
其中：营业成本	六（二十八）	593,904,209.35	692,494,165.76
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（二十九）	1,071,110.43	1,239,824.36
销售费用	六（三十）	11,274,038.39	14,104,381.42
管理费用	六（三十一）	24,498,258.03	22,434,426.38
研发费用	六（三十二）	2,751,584.53	3,343,585.97
财务费用	六（三十三）	137,970.29	62,803.80
其中：利息费用		175,550.97	113,519.55
利息收入		62,848.73	79,188.37
加：其他收益	六（三十四）	2,052,728.92	3,528,846.62
投资收益（损失以“-”号填列）	六（三十五）	517,123.21	3,313,634.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			-5,990.64
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）	六（三十六）	5,655,256.53	-2,596,765.61
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六（三十七）	350,301.44	2,293,749.13
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六（三十八）		520,180.82
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六（三十九）	53,092.47	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		16,952,690.35	39,012,679.72
加：营业外收入	六（四十）	847.20	135,613.06
减：营业外支出	六（四十一）	314.95	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		16,953,222.60	39,148,292.78
减：所得税费用	六（四十二）	3,508,105.20	9,088,137.28
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		13,445,117.40	30,060,155.50
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）		13,445,117.40	30,060,155.50
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）		-1,089,342.69	2,886,799.69
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		14,534,460.09	27,173,355.81
六、其他综合收益的税后净额			
（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			
七、综合收益总额		13,445,117.40	30,060,155.50
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		14,534,460.09	27,173,355.81
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-1,089,342.69	2,886,799.69
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.29	0.54
（二）稀释每股收益（元/股）		0.29	0.54

法定代表人：袁春杰

主管会计工作负责人：陈玮

会计机构负责人：陈玮

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
一、营业收入	十四（四）	500,727,423.84	556,449,108.60
减：营业成本	十四（四）	485,669,651.01	518,300,992.89
税金及附加		547,412.49	1,144,845.22
销售费用		3,230,794.39	3,938,143.55
管理费用		6,383,757.21	5,663,374.48
研发费用			
财务费用		26,726.49	-35,009.08
其中：利息费用		52,284.30	12,606.52
利息收入		37,099.57	60,463.19
加：其他收益		1,745,629.82	2,686,716.67
投资收益（损失以“-”号填列）	十四（五）	12,382,150.76	6,595,203.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			-5,990.64
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		5,655,256.53	-2,596,765.61
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-156,125.62	2,088,194.56
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-	520,180.82
资产处置收益（损失以“-”号填列）		55,649.66	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		24,551,643.40	36,730,290.99
加：营业外收入			
减：营业外支出			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		24,551,643.40	36,730,290.99
减：所得税费用		2,630,823.30	7,760,282.91
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		21,920,820.10	28,970,008.08
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		21,920,820.10	28,970,008.08
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			

4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		21,920,820.10	28,970,008.08
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		654,236,103.36	1,019,731,158.35
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			
收到其他与经营活动有关的现金	六（四十三）	13,323,821.39	6,813,385.02
经营活动现金流入小计		667,559,924.75	1,026,544,543.37
购买商品、接受劳务支付的现金		608,363,576.58	849,591,295.23
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		26,335,514.41	29,416,078.50
支付的各项税费		7,183,430.11	14,880,909.98
支付其他与经营活动有关的现金	六（四十三）	24,956,149.78	43,036,335.65
经营活动现金流出小计		666,838,670.88	936,924,619.36

经营活动产生的现金流量净额		721,253.87	89,619,924.01
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		515,962,694.54	374,563,628.59
取得投资收益收到的现金		2,534,615.49	3,257,968.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		122,157.73	218.79
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		518,619,467.76	377,821,815.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,795,863.55	381,710.43
投资支付的现金		474,102,448.98	406,178,527.44
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		476,898,312.53	406,560,237.87
投资活动产生的现金流量净额		41,721,155.23	-28,738,422.31
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		190,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
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		190,000.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		30,139,635.00	21,462,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		2,400,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	六（四十三）	3,091,624.91	2,420,518.34
筹资活动现金流出小计		33,231,259.91	23,882,518.34
筹资活动产生的现金流量净额		-33,041,259.91	-23,882,518.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		9,401,149.19	36,998,983.36
加：期初现金及现金等价物余额		61,468,563.28	24,469,579.92
六、期末现金及现金等价物余额		70,869,712.47	61,468,563.28

法定代表人：袁春杰

主管会计工作负责人：陈玮

会计机构负责人：陈玮

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		471,107,798.87	767,656,991.42
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		5,507,564.63	4,526,265.36
经营活动现金流入小计		476,615,363.50	772,183,256.78
购买商品、接受劳务支付的现金		499,670,460.99	660,645,682.67
支付给职工以及为职工支付的现金		6,904,287.30	7,706,064.65
支付的各项税费		5,372,540.71	12,122,778.86
支付其他与经营活动有关的现金		7,118,619.96	3,211,115.02
经营活动现金流出小计		519,065,908.96	683,685,641.20
经营活动产生的现金流量净额		-42,450,545.46	88,497,615.58
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		199,251,979.81	216,365,776.34
取得投资收益收到的现金		7,679,643.04	2,339,536.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		112,413.23	
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		347,790,165.63	237,844,607.60
投资活动现金流入小计		554,834,201.71	456,549,920.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,906,959.39	90,949.00
投资支付的现金		166,722,448.98	240,933,527.44
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		319,464,564.31	256,441,607.60
投资活动现金流出小计		488,093,972.68	497,466,084.04
投资活动产生的现金流量净额		66,740,229.03	-40,916,163.36
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
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			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		27,739,635.00	21,462,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		593,971.03	333,642.90
筹资活动现金流出小计		28,333,606.03	21,795,642.90
筹资活动产生的现金流量净额		-28,333,606.03	-21,795,642.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-4,043,922.46	25,785,809.32

加：期初现金及现金等价物余额		45,957,923.11	20,172,113.79
六、期末现金及现金等价物余额		41,914,000.65	45,957,923.11

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	50,435,700.00				100,042,066.62				13,628,000.81		38,683,083.59	11,530,569.44	214,319,420.46
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	50,435,700.00				100,042,066.62				13,628,000.81		38,683,083.59	11,530,569.44	214,319,420.46
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）					76,922.69				2,192,082.01		-15,397,256.92	-8,056,265.38	-21,184,517.60
（一）综合收益总额											14,534,460.09	-1,089,342.69	13,445,117.40
（二）所有者投入和减少资本					76,922.69							113,077.31	190,000.00
1．股东投入的普通股												190,000.00	190,000.00
2．其他权益工具持有者													

投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他				76,922.69							-76,922.69	
(三) 利润分配							2,192,082.01		-29,931,717.01	-7,080,000.00	-34,819,635.00	
1. 提取盈余公积							2,192,082.01		-2,192,082.01			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配									-27,739,635.00	-7,080,000.00	-34,819,635.00	
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												

(六) 其他													
四、本年年末余额	50,435,700.00				100,118,989.31				15,820,082.82		23,285,826.67	3,474,304.06	193,134,902.86

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	21,462,000.00				129,015,766.62				10,731,000.00		35,868,728.59	10,743,769.75	207,821,264.96
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	21,462,000.00				129,015,766.62				10,731,000.00		35,868,728.59	10,743,769.75	207,821,264.96
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	28,973,700.00				-28,973,700.00				2,897,000.81		2,814,355.00	786,799.69	6,498,155.50
（一）综合收益总额											27,173,355.81	2,886,799.69	30,060,155.50
（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							2,897,000.81	-24,359,000.81	-2,100,000.00	-23,562,000.00		
1. 提取盈余公积							2,897,000.81	-2,897,000.81				
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配								-21,462,000.00	-2,100,000.00	-23,562,000.00		
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转	28,973,700.00				-28,973,700.00							
1. 资本公积转增资本（或股本）	28,973,700.00				-28,973,700.00							
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												

四、本年期末余额	50,435,700.00				100,042,066.62				13,628,000.81		38,683,083.59	11,530,569.44	214,319,420.46
----------	---------------	--	--	--	----------------	--	--	--	---------------	--	---------------	---------------	----------------

法定代表人：袁春杰 主管会计工作负责人：陈玮 会计机构负责人：陈玮

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	所有者权益合计
		优 先 股	永续 债	其他								
一、上年期末余额	50,435,700.00				99,250,433.36				13,628,000.81		29,053,911.63	192,368,045.80
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	50,435,700.00				99,250,433.36				13,628,000.81		29,053,911.63	192,368,045.80
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									2,192,082.01		-8,010,896.91	-5,818,814.90
（一）综合收益总额											21,920,820.10	21,920,820.10
（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								2,192,082.01		-29,931,717.01	-27,739,635.00	
1. 提取盈余公积								2,192,082.01		-2,192,082.01		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-27,739,635.00	-27,739,635.00	
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												

四、本年期末余额	50,435,700.00				99,250,433.36				15,820,082.82		21,043,014.72	186,549,230.90
----------	---------------	--	--	--	---------------	--	--	--	---------------	--	---------------	----------------

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	21,462,000.00				128,224,133.36				10,731,000.00		24,442,904.36	184,860,037.72
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	21,462,000.00				128,224,133.36				10,731,000.00		24,442,904.36	184,860,037.72
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	28,973,700.00				-28,973,700.00				2,897,000.81		4,611,007.27	7,508,008.08
（一）综合收益总额											28,970,008.08	28,970,008.08
（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									2,897,000.81		-24,359,000.81	-21,462,000.00

1. 提取盈余公积								2,897,000.81		-2,897,000.81	
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配										-21,462,000.00	-21,462,000.00
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转	28,973,700.00				-28,973,700.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	28,973,700.00				-28,973,700.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本年期末余额	50,435,700.00				99,250,433.36			13,628,000.81		29,053,911.63	192,368,045.80

财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

(一) 公司注册地、组织形式和总部地址

上海聚脉文化传播股份有限公司系(以下简称“本公司”或“公司”)2015年11月13日设立的股份有限公司。公司统一社会信用代码为91310230MA1JX1XA03,法人代表:袁春杰,注册资本:人民币5,043.57万元。营业期限:2015-11-13至无固定期限,公司注册地址为上海市崇明区庙镇窑桥村社南756号2幢8669室。

(二) 公司的业务性质和主要经营活动

本公司及各子公司主要从事广告投放代理服务、内容制作及运营、咨询策划服务等。公司经营范围:广播电视节目制作,设计、制作、代理、发布各类广告,文化艺术活动策划,企业形象策划,会务会展服务,知识产权代理(除专利代理),商务信息咨询,计算机软件开发、计算机系统集成服务,音响设备销售。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】

(三) 财务报告的批准报出

本财务报表及财务报表相关附注业经本公司董事会于2025年4月24日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

根据企业会计准则的相关规定,本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外,本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

(二) 持续经营

本公司自报告期末起12个月不存在对本公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司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2024年12月31日的合并及母公司财务状况及2024年度的合并及母公司经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

（一）会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

（二）营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（三）记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

（四）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	资产总额 0.5%
重要的非全资子公司	公司将资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%的子公司确定为重要的非全资子公司

（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、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，合并方在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，按照下列步骤进行会计处理：

确定同一控制下企业合并形成的长期股权投资的初始投资成本。在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定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合并对价账面价值之间的差额的处理。合并日长期股权投资的初始投资成本,与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额,调整资本公积(资本溢价或股本溢价),资本公积(资本溢价或股本溢价)不足冲减的,冲减留存收益。

合并日之前持有的股权投资,因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益,暂不进行会计处理,直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理;因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动,暂不进行会计处理,直至处置该项投资时转入当期损益。其中,处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的,其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转,处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的,其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

在合并财务报表中的会计处理见本附注四、(六)。

2、非同一控制下企业合并

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

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

购买方在购买日对合并成本进行分配,确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,经复核后,计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产(不仅限于被购买方原已确认的资产),其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的,单独确认并按公允价值计量;公允价值能够可靠计量的无形资产,单独确认为无形资产并按公允价值计量;取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债,履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的,单独确认并按照公允价值计量;取得的被购买方或有负债,其公允价值能可靠计量的,单独确认为负债并按照公允价值计量。

对合并中取得的被购买方资产进行初始确认时,对被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产进行充分辨认和合理判断,满足以下条件之一的,应确认为无形资产:(1)源于合同性权利或其他法定权利;(2)能够从被购买方中分离或者划分出来,并能单独或与相关合同、资产和负债一起,用于出售、转移、授予许可、租赁或交换。

购买方在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异,在购买日不符合递延所得税资产确认条件的,不予以确认。购买日后12个月内,如取得新的或进一步的信息表明购买

日的相关情况已经存在,预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的,确认相关的递延所得税资产,同时减少商誉,商誉不足冲减的,差额部分确认为当期损益;除上述情况以外,确认与企业合并相关的递延所得税资产,计入当期损益。

非同一控制下企业合并,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。

购买方通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的,属于“一揽子交易”的,本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,在个别财务报表中,以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和,作为改按成本法核算的初始投资成本;购买日之前持有的被购买方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,因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益,在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。其中,处置后的剩余股权根据长期股权投资准则采用成本法或权益法核算的,其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转,处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的,其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。在合并财务报表中的会计处理见本附注四、(六)。

购买日之前持有的股权投资,采用金融工具确认和计量准则进行会计处理的,将该股权投资的公允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,原持有股权的公允价值与账面价值的差额与原计入其他综合收益的累计公允价值变动全部转入改按成本法核算的当期投资损益。

将多次交易事项判断为一揽子交易的判断标准

本公司将多次交易事项判断为一揽子交易的判断标准如下:

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

(六) 合并财务报表的编制方法

1.合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司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该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司,是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化,本公司将进行重新评估。

2. 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。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。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、（十三）“长期股权投资”或本附注四、（十）“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“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”（详见本附注四、（十三）2.（4））和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对

原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。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，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

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、（十三）2、（2）“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司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。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

（八）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为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、价值变动风险很小的投资。

（九）外币业务

1. 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2. 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额

计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益)；以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

(十) 金融工具

在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。

1. 金融资产的分类、确认和计量

本公司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：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

(1) 以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

(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

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司将部分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。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

2. 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

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公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等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（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

（2）其他金融负债

除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、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未

终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

4. 金融负债的终止确认

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）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

5. 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

6. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

7. 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。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

（十一）金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

1.减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法计提减值准备并确认信用减值损失。

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

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，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积变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第 14 号-收入》规范的交易形成的应收款项及租赁应收款，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融工具，本公司按照一般方法计量损失准备，在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司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；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于在单项金融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的金融工具，本公司以组合为基础考虑评估风险是否显著增加。对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

2.金融资产减值的会计处理方法

本公司于每个资产负债表日计算各类金融资产的预期信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金

额，则将差额确认为减值利得。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不递减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

3.各类金融资产信用损失的确定方法

(1) 应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
银行承兑汇票	管理层评价该类别款项具备较低的信用风险（违约风险较低）	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量预期信用损失
商业承兑汇票	根据共同信用风险特征划分	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量预期信用损失

(2) 应收账款

对于应收账款，不论是否包含重大融资成分，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
账龄风险组合	如果无客观证据表明某单项应收账款已经发生信用减值，单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失时，则划分至账龄风险组合
合并范围内关联方组合	本组合为合并范围内关联方

(3) 其他应收款

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
账龄风险组合	本组合以其他应收款的账龄作为信用风险特征
合并范围内关联方组合	本组合为合并范围内关联方组合
备用金组合	本组合为备用金组合

(十二) 存货

1.存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。本公司存货分为原材料、包装物、

半成品、库存商品、发出商品等。

2. 存货取得和发出的计价方法

存货取得时按实际成本计价。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。原材料、产成品发出采用月末一次加权平均法核算。包装物、低值易耗品等在领用时按一次转销法进行摊销。

3. 存货跌价准备计提方法

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

4. 存货的盘存制度为永续盘存制。

（十三）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择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核算，其会计政策详见附注四、（十）“金融工具”。

共同控制，是指本公司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。重大影响，是指本公司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。

1. 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，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。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。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

合并方或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。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

（1）成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

（2）权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，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；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，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；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司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。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损

益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在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。

（3）收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增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，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司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，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、（六）2、“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，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，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资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，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资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金融工具确认和计量准则核算，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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

（十四）合同资产与合同负债

根据财会（2017）22号的规定（财政部关于修订印发《企业会计准则第14号——收入》的通知），企业应当根据本企业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资产或合同负债。

合同资产，是指企业已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。如企业向客户销售两项可明确区分的商品，企业因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于企业交付另一项商品的，企业应当将该收款权利作为合同资产。

合同负债，是指企业已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。即企业在向客户转让商品之前，如果客户已经支付了合同对价或企业已经取得了无条件收取合同对价的权利，则企业应当在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收的款项列示为合同负债。

合同资产的减值准备计提参照金融工具预期信用损失法。对于不包含重大融资成分的合同资产，本公司采用简化方法计量损失准备。对于包含重大融资成分的合同资产，本公司按

照一般方法计量损失准备。

合同资产发生减值损失，按应减记金额，借记“资产减值损失”，贷记“合同资产减值准备”；转回已计提的资产减值准备时，做相反分录。

（十五）固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

2. 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
交通工具	4	5	23.75
电子设备	3	5	31.67
办公家具及设备	5	5	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

3. 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、（二十）“长期资产减值”。

4. 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

（十六）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入

或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

（十七）使用权资产及租赁负债

本公司使用权资产及租赁负债的确定方法及会计处理，参见本附注四、（二十五）租赁

（十八）无形资产

1. 无形资产

无形资产主要为软件，按成本进行初始计量。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

2. 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

3.无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、(二十)“长期资产减值”。

(十九) 长期待摊费用

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括办公室装修费等。长期待摊费用在受益期内按直接法分期摊销。

(二十) 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。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。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(二十一) 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、

工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本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，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

（二十二）收入

1.一般原则

收入，是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：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；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的

成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业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；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业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；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司与客户之间的部分合同存在未达标赔偿/合同折扣/违约金/考核罚款/奖励金等安排，形成可变对价。本公司按照期望值或最有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。

2.收入确认的具体方法

（1）媒介代理业务收入：

公司承接业务后，按照客户要求选择媒体投放广告，经与客户确认投放计划，在广告见诸媒体后确认收入。

（2）内容制作：

按照报告期内制作完成后并交付委托方的期数或集数确认收入，以合同约定的每期或每集金额乘以当年完成的节目数量计算相应收入金额。

（3）策划及数据监播服务：

①合同未规定分阶段的，由于劳务结果不能够可靠估计，在项目完成并经验收后确认收入；②固定期限服务合同，按照合同所约定的价款在服务期限内采用直线法确认。

（4）商品销售业务收入：

在货物送达并经客户签收完成时点确认收入。

（二十三）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

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

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，按照经济业务的实质，计入当期损益。

（二十四）递延所得税资产/递延所得税负债

1. 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

2. 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他

所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，对该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。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

3. 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

4. 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十五）租赁

租赁是指本公司让渡或取得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

换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

① 初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

② 后续计量

本公司参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、（十五）“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额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。

③ 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过12个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

（二十六）重要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

（1）财政部于2023年10月25日发布了《企业会计准则解释第17号》，自2024年1月1日起施行，其中“关于流动负债与非流动负债的划分”规定首次执行时对可比期间信息进行调整、“关于供应商融资安排的披露”规定采用未来适用法、“关于售后租回交易的会计处理”在首次执行时应进行追溯调整。本公司自2024年1月1日起执行上述准则解释相关规定，执行上述规定对公司财务报表无重大影响。

（2）财政部于2024年12月6日发布了《企业会计准则解释第18号》，自印发之日起施行，规定“对于不属于单项履约义务的保证类质量保证产生的预计负债，应当按照确定的金额计入主营业务成本、其他业务成本等科目”，并在首次执行时作为会计政策变更进行追溯调整。公司自2024年1月1日起执行上述准则解释相关规定，执行上述规定对公司财务

报表无重大影响。

2.会计估计变更

本报告期无会计估计变更事项。

五、税项

（一）主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按 6%、13% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3% 计缴。
地方教育附加	按实际缴纳的流转税的 2% 计缴。
企业所得税	详见下表。

存在不同企业所得税税率的纳税主体如下：

纳税主体名称	所得税税率
上海聚脉文化传播股份有限公司	25%
上海联诺文化传播有限公司	20%
上海热橙文化传播有限公司	20%
上海聚萃文化传播有限公司	20%
上海聚酷管理咨询有限公司	20%
上海有鲤文化传播有限公司	20%
上海至橙文化传播有限公司	20%
上海聚鹏文化传播有限公司	20%
上海竞橙文化传播有限公司	20%
上海聚莱芙文化发展有限公司	20%
北京击壤科技有限公司	15%

（二）税收优惠

1、企业所得税

根据《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）、《国家税务总局关于落实小型微利企业所得税优惠政策征管问题的公告》（国家税务总局公告 2023 年第 6 号）及《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部、税务总局公告 2023 年第 12 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

北京击壤科技有限公司于 2022 年 10 月 18 日取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务局北京市税务局颁发的编号为 GR202211000623 的《高新技术企业证书》（有效期三年），根据《中华人民共和国企业所得税法》第四章第二十八条的规定，北京击壤年度

内享受高新技术企业 15%企业所得税优惠税率。

2、其他税收优惠

根据财税〔2019〕46号《财政部关于调整部分政府性基金有关政策的通知》公告，文化事业建设费自2019年7月1日至2024年12月31日，按照缴纳义务人应缴费额的50%减征。

六、合并财务报表项目注释

以下披露的财务报表数据，除非特别指出，“期末”系指 2024 年 12 月 31 日，“上年年末”系指 2023 年 12 月 31 日，“本期”系指 2024 年度，“上期”系指 2023 年度。

（一）货币资金

项 目	期末余额	上年年末余额
银行存款	70,864,123.52	61,468,563.28
其他货币资金	5,588.95	
合 计	70,869,712.47	61,468,563.28

其他货币资金明细如下：

项 目	期末余额	上年年末余额	是否受限
财付通余额	4,588.95		否
存出投资款	1,000.00		否
合 计	5,588.95		

（二）交易性金融资产

项 目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	35,338,418.81	77,678,668.32
其中：权益工具投资	8,590,054.00	5,945,099.20
其他-银行理财产品	26,748,364.81	71,733,569.12
合 计	35,338,418.81	77,678,668.32

（三）应收账款

1、按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
6 个月以内（含 6 个月，下同）	183,369,610.51	184,609,353.76
7 至 12 个月	300,000.00	1,392,163.00
1 至 2 年	15,000.00	
小 计	183,684,610.51	186,001,516.76
减：坏账准备	19,500.00	69,608.15
合 计	183,665,110.51	185,931,908.61

2、按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	183,684,610.51	100.00	19,500.00	0.01	183,665,110.51
其中：账龄风险组合	183,684,610.51	100.00	19,500.00	0.01	183,665,110.51
合 计	183,684,610.51	—	19,500.00	—	183,665,110.51

(续)

类 别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	186,001,516.76	100.00	69,608.15	0.04	185,931,908.61
其中：账龄风险组合	186,001,516.76	100.00	69,608.15	0.04	185,931,908.61
合 计	186,001,516.76	—	69,608.15	—	185,931,908.61

(1) 组合中，采用账龄风险组合计提坏账准备的应收账款

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)
6 个月以内	183,369,610.51		
7 至 12 个月	300,000.00	15,000.00	5.00
1 至 2 年	15,000.00	4,500.00	30.00
合 计	183,684,610.51	19,500.00	—

(续)

组合名称	上年年末余额		
	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)
6 个月以内	184,609,353.76		
7 至 12 个月	1,392,163.00	69,608.15	5.00
合 计	186,001,516.76	69,608.15	—

3、坏账准备情况

项 目	上年年末余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
应收账款坏账准备	69,608.15	-50,108.15			19,500.00

4、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和合同 资产期末余额	占应收账款和合 同资产期末余额 合计数的比例 (%)	坏账准 备期末 余额
客户 A	102,638,674.80		102,638,674.80	52.66	
客户 B	41,668,768.33		41,668,768.33	21.38	
客户 D	21,933,910.17		21,933,910.17	11.25	
客户 C	6,669,374.62	3,000,000.00	9,669,374.62	4.96	
客户 G		4,800,000.00	4,800,000.00	2.46	
合 计	172,910,727.92	7,800,000.00	180,710,727.92	92.71	

(四) 应收款项融资

1、应收款项融资情况

项 目	期末余额	上年年末余额
应收票据	37,956,511.07	23,030,845.28
合 计	37,956,511.07	23,030,845.28

2、期末已质押的应收款项融资情况

无

3、期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
应收票据	10,000,000.00	
合 计	10,000,000.00	

(五) 预付款项

1、预付账款分类

账 龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	14,149,079.01	85.86	13,950,153.28	67.90
1 至 2 年	44,526.74	0.27	6,596,044.83	32.10
2 至 3 年	2,286,011.35	13.87		
3 年以上				
合 计	16,479,617.10	—	20,546,198.11	—

公司预付供应商 G 因未有适配投放至今尚未办理款项结算，预付的投放款作为预付款项列报。

2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额的比例 (%)
供应商 H	6,260,000.00	37.99

供应商 I	2,600,000.00	15.78
供应商 G	2,264,020.78	13.74
供应商 E	2,188,679.25	13.28
供应商 F	814,215.18	4.94
合 计	14,126,915.21	85.73

(六) 其他应收款

项 目	期末余额	上年年末余额
应收股利		
应收利息		
其他应收款	2,345,482.37	1,736,846.91
合 计	2,345,482.37	1,736,846.91

其他应收款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
6 个月以内	1,375,281.67	1,224,155.47
7 至 12 个月	949,232.32	14,400.00
1 至 2 年	34,400.00	710,516.35
2 至 3 年	88,700.00	3,300.00
3 年以上	439,767.76	626,567.76
小 计	2,887,381.75	2,578,939.58
减：坏账准备	541,899.38	842,092.67
合 计	2,345,482.37	1,736,846.91

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
押金及保证金	2,482,120.92	1,750,986.35
应收暂付款	361,191.76	543,791.76
代付个人款项	26,821.76	27,820.61
备用金	17,247.31	256,340.86
小 计	2,887,381.75	2,578,939.58
减：坏账准备	541,899.38	842,092.67
合 计	2,345,482.37	1,736,846.91

(3) 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）	
上年年末余额	633,677.61		208,415.06	842,092.67

上年年末余额在本期：				
——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	-117,593.29			-117,593.29
本期转回			182,600.00	182,600.00
本期转销				
本期核销				
期末余额	516,084.32		25,815.06	541,899.38

(4) 坏账准备的情况

类 别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款坏账准备	842,092.67	-117,593.29	182,600.00		541,899.38
合 计	842,092.67	-117,593.29	182,600.00		541,899.38

(5) 按欠款方归集的报告期期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
华润守正招标有限公司	投标保证金	986,217.00	6 个月以内	34.16	
上海益基房地产开发有限公司	租赁保证金	799,732.32	6 个月以内: 600.00 7 至 12 个月: 799,132.32	27.70	39,956.62
薯鸿文化传媒(上海)有限公司	投标保证金	100,000.00	7 至 12 个月	3.46	5,000.00
北京京东世纪贸易有限公司	投标保证金	100,000.00	6 个月以内	3.46	
上海聚鑫置业有限公司	租赁保证金	95,265.00	6 个月以内	3.30	
合 计		2,081,214.32		72.08	44,956.62

(七) 存货

1、存货分类

项 目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	823,405.30		823,405.30
合 计	823,405.30		823,405.30

(续)

项 目	上年年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	2,463,608.08	1,541,654.10	921,953.98
合 计	2,463,608.08	1,541,654.10	921,953.98

2、存货跌价准备/合同履约成本减值准备

项 目	上年年末余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品跌价准备	1,541,654.10			1,541,654.10		
合 计	1,541,654.10			1,541,654.10		

(八) 合同资产

项 目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
广告投播款	11,228,622.82		11,228,622.82
合 计	11,228,622.82		11,228,622.82

(续)

项 目	上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
广告投播款	25,021,399.44		25,021,399.44
合 计	25,021,399.44		25,021,399.44

(九) 其他流动资产

项 目	期末余额	上年年末余额
待抵扣进项税额	349,497.55	206,952.62
待认证进项税额	276,954.11	1,892,214.37
预缴企业所得税		1,098,806.45
合 计	626,451.66	3,197,973.44

(十) 其他非流动金融资产

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
广州宝恒晟世投资合伙企业（有限合伙）	836,863.98			836,863.98
深圳南疆亿晋生物材料投资合伙企业（有限合伙）	3,000,000.00		3,000,000.00	
湖南味康科技有限公司		3,122,448.98		3,122,448.98
迪帕微（上海）生物科技有限公司		4,000,000.00		4,000,000.00
合 计	3,836,863.98	7,122,448.98	3,000,000.00	7,959,312.96

(十一) 固定资产

项 目	期末余额	上年年末余额
固定资产	1,047,719.44	695,878.67
固定资产清理		
合 计	1,047,719.44	695,878.67

固定资产情况

项 目	交通工具	电子设备	办公家具及设备	合 计
一、账面原值				
1、上年年末余额	3,798,367.22	684,814.92	1,603,994.53	6,087,176.67
2、本期增加金额	499,226.76	146,270.28	12,796.46	658,293.50
（1）购置	499,226.76	146,270.28	12,796.46	658,293.50
3、本期减少金额	348,953.85	86,307.34	471,004.59	906,265.78
（1）处置或报废	348,953.85	86,307.34	471,004.59	906,265.78
4、期末余额	3,948,640.13	744,777.86	1,145,786.40	5,839,204.39
二、累计折旧				
1、上年年末余额	3,608,448.86	504,963.95	1,277,885.19	5,391,298.00
2、本期增加金额	29,473.88	95,352.51	120,282.17	245,108.56
（1）计提	29,473.88	95,352.51	120,282.17	245,108.56
3、本期减少金额	331,506.16	81,782.02	431,633.43	844,921.61
（1）处置	331,506.16	81,782.02	431,633.43	844,921.61
4、期末余额	3,306,416.58	518,534.44	966,533.93	4,791,484.95
三、减值准备				
四、账面价值				
1、2024 年 12 月 31 日账面价值	642,223.55	226,243.42	179,252.47	1,047,719.44
2、2023 年 12 月 31 日账面价值	189,918.36	179,850.97	326,109.34	695,878.67

（十二）使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
一、账面原值		
1、上年年末余额	5,659,385.04	5,659,385.04
2、本期增加金额	6,036,569.45	6,036,569.45
（1）新增租赁	6,036,569.45	6,036,569.45
3、本期减少金额	3,730,075.11	3,730,075.11
（1）处置	3,730,075.11	3,730,075.11
4、期末余额	7,965,879.38	7,965,879.38
二、累计折旧		
1、上年年末余额	3,441,334.86	3,441,334.86

2、本期增加金额	3,052,784.52	3,052,784.52
（1）计提	3,052,784.52	3,052,784.52
3、本期减少金额	3,730,075.11	3,730,075.11
（1）处置	3,730,075.11	3,730,075.11
4、期末余额	2,764,044.27	2,764,044.27
三、减值准备		
四、账面价值		
1、2024 年 12 月 31 日账面价值	5,201,835.11	5,201,835.11
2、2023 年 12 月 31 日账面价值	2,218,050.18	2,218,050.18

（十三）商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
北京击壤科技有限公司	1,791,914.28	1,791,914.28	
合 计	1,791,914.28	1,791,914.28	

（续）

被投资单位名称或形成商誉的事项	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
北京击壤科技有限公司	1,791,914.28	1,791,914.28	
合 计	1,791,914.28	1,791,914.28	

（十四）长期待摊费用

项 目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	14,326.69	1,986,116.49	285,394.42		1,715,048.76
合 计	14,326.69	1,986,116.49	285,394.42		1,715,048.76

（十五）递延所得税资产/递延所得税负债

1、未经抵销的递延所得税资产明细

项 目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	139,634.99	29,946.94	528,170.52	123,201.05
资产减值准备			1,541,654.10	385,413.53
交易性金融资产公允价值变动	449,787.73	112,446.93	6,105,044.26	1,526,261.06
租赁负债产生的会税差异	5,500,353.65	1,186,792.49	2,278,904.28	474,471.89
合 计	6,089,776.37	1,329,186.36	10,453,773.16	2,509,347.53

2、未经抵销的递延所得税负债明细

项 目	期末余额		上年年末余额	
	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
使用权资产产生的会税差异	5,201,835.11	1,120,867.66	2,218,050.18	458,990.56
合 计	5,201,835.11	1,120,867.66	2,218,050.18	458,990.56

3、未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额	上年年末余额
减值准备	421,764.39	383,530.30
可抵扣亏损	42,816,657.76	35,824,278.79

4、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末余额	上年年末余额	备注
2024 年		1,364,462.62	
2025 年	2,180,989.45	2,181,438.16	
2026 年	6,091,639.83	6,571,670.54	
2027 年	5,530,547.13	5,747,523.83	
2028 年	5,705,792.86	6,052,152.38	
2029 年	10,377,637.35	4,619,134.66	未经税局认定
2030 年	150,250.80	150,250.80	
2031 年	3,265,902.39	3,265,902.39	
2032 年	2,236,033.56	2,236,033.56	
2033 年	3,635,709.85	3,635,709.85	
2034 年	3,642,154.54		未经税局认定
合 计	42,816,657.76	35,824,278.79	

(十六) 其他非流动资产

项 目	期末余额	上年年末余额
纪念币	220,353.98	220,353.98
合 计	220,353.98	220,353.98

(十七) 应付账款

1、应付账款列示

项 目	期末余额	上年年末余额
应付投播款	148,568,813.30	163,133,774.21
合 计	148,568,813.30	163,133,774.21

2、账龄超过 1 年的重要应付账款

无。

(十八) 合同负债

1、合同负债按性质列示

项 目	期末余额	上年年末余额
广告投播款	11,325,119.32	7,569,534.36
合 计	11,325,119.32	7,569,534.36

2、报告期末无 1 年以上的重要合同负债。

(十九) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

项 目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,364,114.81	23,674,934.98	23,843,088.57	2,195,961.22
二、离职后福利-设定提存计划	35,082.20	2,441,493.91	2,445,698.67	30,877.44
三、辞退福利		40,769.44	40,769.44	
合 计	2,399,197.01	26,157,198.33	26,329,556.68	2,226,838.66

2、短期薪酬列示

项 目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,351,006.95	20,583,552.73	20,757,686.33	2,176,873.35
2、职工福利费		746,381.41	746,381.41	
3、社会保险费	13,107.86	1,420,989.54	1,415,009.53	19,087.87
其中：医疗保险费	12,432.71	1,382,507.97	1,376,601.35	18,339.33
工伤保险费	675.15	36,177.57	36,104.18	748.54
生育保险费		2,304.00	2,304.00	
4、住房公积金		924,011.30	924,011.30	
5、工会经费和职工教育经费				
合 计	2,364,114.81	23,674,934.98	23,843,088.57	2,195,961.22

3、设定提存计划列示

项 目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	33,521.80	2,367,965.41	2,371,545.45	29,941.76
2、失业保险费	1,560.40	73,528.50	74,153.22	935.68
合 计	35,082.20	2,441,493.91	2,445,698.67	30,877.44

(二十) 应交税费

税 项	期末余额	上年年末余额
增值税	3,615,503.48	9,580,872.20
企业所得税	3,865,993.75	6,539,154.36
个人所得税	130,663.80	132,789.53
文化事业建设费	26,094.15	121,372.37
城市维护建设税	3,283.11	4,311.56
教育费附加	1,580.62	2,213.55

地方教育附加	1,053.74	1,475.69
印花税	126.57	113.40
合 计	7,644,299.22	16,382,302.66

(二十一) 其他应付款

项 目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利	6,780,000.00	2,100,000.00
其他应付款	505,594.05	387,054.86
合 计	7,285,594.05	2,487,054.86

1、应付股利

项 目	期末余额	上年年末余额
普通股股利	6,780,000.00	2,100,000.00
合 计	6,780,000.00	2,100,000.00

2、其他应付款

项 目	期末余额	上年年末余额
押金及保证金	248,141.60	51,022.80
代扣个人款项	173,872.29	158,040.25
已报销未付款	10,844.36	6,750.00
预提费用		98,506.01
其他	72,735.80	72,735.80
合 计	505,594.05	387,054.86

(二十二) 一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的租赁负债（附注六（二十三））	2,663,092.37	1,883,217.71
合 计	2,663,092.37	1,883,217.71

(二十三) 租赁负债

项 目	期末余额	上年年末余额
租赁负债	5,739,142.04	2,316,532.31
减：未确认融资费用	238,788.39	37,628.03
减：一年内到期的租赁负债（附注六（二十二））	2,663,092.37	1,883,217.71
合 计	2,837,261.28	395,686.57

(二十四) 股本

项目	上年年末余额	本期增减变动（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	

股份总数	50,435,700.00						50,435,700.00
------	---------------	--	--	--	--	--	---------------

(二十五) 资本公积

项 目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	99,250,433.36			99,250,433.36
其他资本公积	791,633.26	76,922.69		868,555.95
合 计	100,042,066.62	76,922.69		100,118,989.31

注：2024年2月，公司将其持有的上海聚酷管理咨询有限公司11%、8%的股权分别作价人民币11万元、8万元转让给自然人谢轶飞、蒋敏，本次转让不丧失控制权，转让价格与对应股权比例所享有净资产份额差异调整资本公积76,922.69元。

(二十六) 盈余公积

项 目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	13,628,000.81	2,192,082.01		15,820,082.82
合 计	13,628,000.81	2,192,082.01		15,820,082.82

(二十七) 未分配利润

项 目	本期发生额	上期发生额
调整前上期末未分配利润	38,683,083.59	35,868,728.59
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	38,683,083.59	35,868,728.59
加：本期归属于母公司股东的净利润	14,534,460.09	27,173,355.81
减：提取法定盈余公积	2,192,082.01	2,897,000.81
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	27,739,635.00	21,462,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	23,285,826.67	38,683,083.59

(二十八) 营业收入和营业成本

1、营业收入和营业成本情况

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	641,961,358.80	593,904,209.35	765,632,222.00	692,494,165.76
其他业务				
合 计	641,961,358.80	593,904,209.35	765,632,222.00	692,494,165.76

2、合同产生的收入情况

项 目	本期发生额	
	收入	成本

媒介代理及内容制作	636,031,410.76	590,957,473.50
监播服务	5,929,948.04	2,946,735.85
合 计	641,961,358.80	593,904,209.35

(续)

项 目	上期发生额	
	收入	成本
媒介代理及内容制作	759,591,613.52	689,698,465.64
监播服务	5,958,987.26	2,727,646.33
产品销售	81,621.22	68,053.79
合 计	765,632,222.00	692,494,165.76

(二十九) 税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
文化事业建设费	872,975.65	1,084,318.30
城市维护建设税	88,758.42	65,663.58
教育费附加	52,756.28	38,825.78
地方教育附加	35,170.86	25,883.82
印花税	15,099.22	18,782.88
车船使用税	6,350.00	6,350.00
合 计	1,071,110.43	1,239,824.36

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

(三十) 销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,252,190.92	10,821,254.10
差旅费	2,519,425.72	1,857,286.64
业务招待费	364,341.10	873,931.39
会议费	96,200.00	509,385.21
办公费	41,880.65	28,706.26
业务宣传费		10,847.52
广告费		2,970.30
合 计	11,274,038.39	14,104,381.42

(三十一) 管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	14,906,631.46	14,191,010.35
使用权资产折旧	2,809,558.83	2,162,856.48
租金水电物业	1,561,144.61	1,592,062.53

差旅费	1,258,235.18	1,084,363.27
办公费	1,234,729.53	747,521.80
业务招待费	1,135,190.44	1,482,403.87
聘请中介机构费	639,471.51	671,483.09
长期待摊费用摊销	282,375.61	35,184.87
其他	191,686.34	160,284.22
会议费	173,842.99	8,416.00
车辆费	164,214.22	166,871.92
折旧费	141,177.31	131,967.98
合 计	24,498,258.03	22,434,426.38

(三十二) 研发费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,938,818.29	2,357,274.10
专家咨询费	706,413.81	872,141.50
折旧及摊销	96,318.81	80,493.35
其他	10,033.62	33,677.02
合 计	2,751,584.53	3,343,585.97

(三十三) 财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	175,550.97	113,519.55
其中：租赁负债的利息费用	175,550.97	113,519.55
减：利息收入	62,848.73	79,188.37
金融机构手续费	25,268.05	28,472.62
合 计	137,970.29	62,803.80

(三十四) 其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
一、计入其他收益的政府补助	1,569,874.70	1,247,254.21
其中：与资产相关的政府补助		
与收益相关的政府补助	1,569,874.70	1,247,254.21
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	482,854.22	2,281,592.41
个人所得税手续费返还	25,995.34	26,705.39
增值税进项税加计扣除	451,608.88	2,243,663.45
其他减免	5,250.00	11,223.57
合 计	2,052,728.92	3,528,846.62

(三十五) 投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
银行理财产品的利息收入	2,294,912.35	1,892,726.19
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	222,814.26	1,365,241.99
处置交易性金融资产取得的投资收益	-2,017,492.28	61,656.91
权益法核算的长期股权投资收益		-5,990.64
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	16,888.88	
合 计	517,123.21	3,313,634.45

(三十六) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	5,655,256.53	-2,596,765.61
合 计	5,655,256.53	-2,596,765.61

(三十七) 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	50,108.15	1,924,391.85
其他应收款坏账损失	300,193.29	369,357.28
合 计	350,301.44	2,293,749.13

(三十八) 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失		520,180.82

(三十九) 资产处置收益

项 目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得（损失以“-”填列）	53,092.47		53,092.47

(四十) 营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
“房租通”项目支持资金		68,081.00	
怀柔杨宋镇政府奖励金		67,532.00	
废品收入	812.04		812.04
其他	35.16	0.06	35.16
合 计	847.20	135,613.06	847.20

(四十一) 营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	110.58		110.58

罚款支出	204.37		204.37
合 计	314.95		314.95

（四十二） 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	1,666,066.93	8,983,936.24
递延所得税费用	1,842,038.27	104,201.04
合 计	3,508,105.20	9,088,137.28

2、会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期发生额
利润总额	16,953,222.60
按法定/适用税率计算的所得税费用	4,238,305.65
子公司适用不同税率的影响	-346,713.86
调整以前期间所得税的影响	161,769.99
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	184,782.13
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-208,970.34
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,709,842.32
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	
所得税减免优惠的影响	-1,818,173.01
研发费加计扣除的影响	-412,737.68
所得税费用	3,508,105.20

（四十三） 现金流量表项目

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
收到经营性往来款	11,658,725.42	5,313,632.00
政府补助等其他收益	1,601,400.04	1,420,564.59
存款利息收入	62,848.73	79,188.37
其他营业外收入	847.20	0.06
合 计	13,323,821.39	6,813,385.02

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
支付经营性往来款	13,523,211.22	31,913,934.95
费用性支出	10,450,025.37	10,038,681.92

经营租赁支出	957,440.77	1,055,246.16
手续费支出	25,268.05	28,472.62
罚款支出	204.37	
合 计	24,956,149.78	43,036,335.65

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
支付的租赁费	3,091,624.91	2,420,518.34
合 计	3,091,624.91	2,420,518.34

(四十四) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	13,445,117.40	30,060,155.50
加：资产减值损失		-520,180.82
信用减值损失	-350,301.44	-2,293,749.13
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	245,108.56	224,775.49
使用权资产折旧	3,052,784.52	2,298,192.78
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	285,394.42	69,324.26
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）	-53,092.47	
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	110.58	
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-5,655,256.53	2,596,765.61
财务费用（收益以“－”号填列）	175,550.97	113,519.55
投资损失（收益以“－”号填列）	-517,123.21	-3,313,634.45
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	1,180,161.17	570,120.45
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	661,877.10	-465,919.41
存货的减少（增加以“－”号填列）	98,548.68	16,813,109.30
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-24,291,923.62	88,080,439.04
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	12,444,297.74	-44,612,994.16
经营活动产生的现金流量净额	721,253.87	89,619,924.01
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	70,869,712.47	61,468,563.28

减：现金的期初余额	61,468,563.28	24,469,579.92
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	9,401,149.19	36,998,983.36

2、现金及现金等价物的构成

项 目	期末余额	上年年末余额
一、现金	70,869,712.47	61,468,563.28
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	70,864,123.52	61,468,563.28
可随时用于支付的其他货币资金	5,588.95	
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	70,869,712.47	61,468,563.28
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		

（四十五） 租赁

本公司作为承租人

（1）使用权资产、租赁负债情况参见本附注六（十二）、（二十三）。

（2）计入本年损益情况

项 目	计入本年损益	
	列报项目	金额
租赁负债的利息	财务费用	175,550.97
短期租赁费用（适用简化处理）	管理费用、销售费用	908,608.36
低价值资产租赁费用（适用简化处理）	管理费用、销售费用	48,832.41

（3）与租赁相关的现金流量流出情况

项 目	现金流量类别	本年金额
经营性租赁支出	经营活动现金流出	957,440.77
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	筹资活动现金流出	3,091,624.91
合 计	—	4,049,065.68

（四十六） 政府补助

1、期末按应收金额确认的政府补助

无。

2、涉及政府补助的负债项目

无。

3、计入当期损益的政府补助

会计科目	本期发生金额	上期发生金额
------	--------	--------

其他收益	1,569,874.70	1,247,254.21
营业外收入		135,613.00
合 计	1,569,874.70	1,382,867.21

4、其他说明

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/ 与收益相关
企业扶持资金	1,565,250.30	1,239,020.21	与收益相关
稳岗补贴	4,624.40	8,234.00	与收益相关
“房租通”项目支持资金		68,081.00	与收益相关
怀柔杨宋镇政府奖励金		67,532.00	与收益相关
合 计	1,569,874.70	1,382,867.21	

七、研发支出

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,938,818.29	2,357,274.10
专家咨询费	706,413.81	872,141.50
折旧及摊销	96,318.81	80,493.35
其他	10,033.62	33,677.02
合 计	2,751,584.53	3,343,585.97
其中：费用化研发支出	2,751,584.53	3,343,585.97
资本化研发支出	--	--

八、合并范围的变更

（一）非同一控制下企业合并

本期公司未发生非同一控制下企业合并事项。

（二）同一控制下企业合并

本期公司未发生同一控制下企业合并事项。

（三）其他原因的合并范围变动

2024 年 11 月 22 日，经公司总经理办公会批准投资设立子公司上海聚莱芙文化发展有限公司，注册资本为 200 万元，本公司持股 51%。

2024 年 6 月 7 日，子公司镇江聚思文化传播有限公司经公司总经理办公会批准注销。

九、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1、企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
上海热橙文化传播有限公司	上海	上海	节目内容制作与运营	100.00		直接设立
上海联诺文化传播有限公司	上海	上海	全媒体广告代理	51.00		直接设立
上海聚萃文化传播有限公司	上海	上海	综艺/剧集 IP 代理、电视广告代理		70.00	直接设立
北京击壤科技有限公司	北京	北京	植入广告大数据分析	45.01		购买
上海至橙文化传播有限公司	上海	上海	节目内容制作与运营	100.00		直接设立
上海有鲤文化传播有限公司	上海	上海	新媒体广告业务代理	100.00		直接设立
上海聚鹄文化传播有限公司	上海	上海	短视频矩阵化运营	80.00		直接设立
上海竞橙文化传播有限公司	上海	上海	开发、运营线下演艺	55.00		直接设立
上海聚酷管理咨询有限公司	上海	上海	Social 资源采买及内容运营、品牌创意及传播策略策划执行	51.00		直接设立
上海聚莱芙文化发展有限公司	上海	上海	开发、运营线下演艺	51.00		直接设立

注：持有半数及以下表决权但仍控制被投资单位的依据：

2019 年 7 月 22 日，公司与陈雨、北京晨点点传媒有限公司签订关于北京击壤科技有限公司（以下简称：“北京击壤”）股权转让协议，协议约定：公司分别以人民币 1 元股权转让价款受让其所持有北京击壤的 9.98%、30.15% 股权，本次转让后，公司合计持有北京击壤 45.01% 股权。同时陈雨放弃其自身以及所持有宁波梅山保税港区灿林投资合伙企业（有限合伙）、北京晨点点传媒有限公司对北京击壤的表决权，本公司共计持有北京击壤表决权比例为 67%。基于上述几点，对北京击壤拥有权力，并能够运用此权力影响回报金额，应将其纳入合并范围。

2、重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例（%）	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东分派的股利	期末少数股东权益余额
上海联诺文化传播有限公司	49.00	-2,190,255.20	0.00	4,000,209.89

3、重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海联诺文化传	38,084,251.01	3,132,455.92	41,216,706.93		1,369,586.36	

播有限公司				31,683,426.91		33,053,013.27
-------	--	--	--	---------------	--	---------------

(续)

子公司名称	上年年末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海联诺文化传播有限公司	66,867,277.43	1,124,893.31	67,992,170.74	43,239,405.17	119,163.34	43,358,568.51

(续)

子公司名称	本期金额				上期金额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海联诺文化传播有限公司	142,648,746.59	-4,469,908.57	-4,469,908.57	24,769,439.86	203,017,322.31	3,092,003.22	3,092,003.22	14,398,418.03

(二) 在联营企业中的权益

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
上海聚晗文化传播有限公司	上海	上海	广告代理及节目制作	41.00		权益法

注：截至 2024 年 12 月 31 日，上海聚晗文化传播有限公司因超额亏损，本公司对其长期股权投资期末余额为 0 元。

十、关联方及关联交易

(一) 本公司的实际控制人情况

自然人袁春杰直接持有本公司 66.3405%的股权，为本公司的实际控制人。

(二) 本公司的子公司情况

详见附注九、(一)、在子公司中的权益。

(三) 本公司的合营和联营企业情况

详见附注九、(二)、在联营企业中的权益。

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
徐燕	持股 5%及以上的股东、董事
南京大道行知文化传媒有限公司	持股 5%及以上的股东、子公司股东
上海智焕家新材料科技有限公司	实际控制人参股的公司
刘好争	董事、董事会秘书、副总经理
陈玮	董事、财务总监
戴晏云	董事、副总经理
张沁慧	监事
马疆	监事
张静	监事

(五) 关联方交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上年发生额
南京大道行知文化传媒有限公司	广告投放	-	5,354,393.36
	销售商品	-	55,592.92
上海智焕家新材料科技有限公司	策划服务	-	96,365.66
	销售商品	-	11,118.58

2、关键管理人员报酬

项 目	本期发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	2,592,000.00	2,730,000.00

3、关联担保情况

无

4、关联方资金拆借

无

(六) 关联方应收应付款项

1、应收项目

无

2、应付项目

无

十一、承诺及或有事项

重要承诺事项

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司对子公司未出资完毕的情况：

子公司名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	未出资（万元）
上海联诺文化传播有限公司	510.00	220.00	290.00
上海聚萃文化传播有限公司	350.00	70.00	280.00
上海热橙文化传播有限公司	100.00	-	100.00
上海聚鹄文化传播有限公司	80.00	60.00	20.00
上海有鲤文化传播有限公司	50.00	37.50	12.50
上海聚莱芙文化发展有限公司	102.00	-	102.00

除存在上述承诺事项外，截至资产负债表日，无其他需披露的承诺及或有事项。

十二、资产负债表日后事项

利润分配情况

根据 2025 年 4 月 24 日公司第二届董事会第十三次会议审议通过的《关于<公司 2024 年度权益分派预案>的议案》，公司拟以权益分派实施时股权登记日应分配股数为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.18 元。上述利润分配预案尚需公司股东大会审议批准。

十三、其他重要事项

截至资产负债表日，无其他需披露的重要事项。

十四、母公司财务报表主要项目注释

（一）应收账款

1、按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
6 个月以内	187,986,913.18	137,252,754.13
7 至 12 个月		1,392,163.00
小 计	187,986,913.18	138,644,917.13
减：坏账准备	96,168.23	69,608.15
合 计	187,890,744.95	138,575,308.98

2、按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	187,986,913.18	100.00	96,168.23	0.05	187,890,744.95
其中：账龄风险组合	178,370,089.72	94.88			178,370,089.72

其他组合	9,616,823.46	5.12	96,168.23	1.00	9,520,655.23
合 计	187,986,913.18	—	96,168.23	—	187,890,744.95

(续)

类 别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	138,644,917.13	100.00	69,608.15	0.05	138,575,308.98
其中：账龄风险组合	138,644,917.13	100.00	69,608.15	0.05	138,575,308.98
合 计	138,644,917.13	——	69,608.15	——	138,575,308.98

(1) 组合中，按账龄风险组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
6 个月以内	178,370,089.72		
合 计	178,370,089.72		

(续)

组合名称	上年年末余额		
	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)
6 个月以内	137,252,754.13		
7 至 12 个月	1,392,163.00	69,608.15	5.00
合 计	138,644,917.13	69,608.15	

(2) 组合中，按其他组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末余额		
	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)
合并范围内关联方	9,616,823.46	96,168.23	1.00
合 计	9,616,823.46	96,168.23	1.00

3、坏账准备的情况

项 目	上年年末余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
应收账款坏账准备	69,608.15	26,560.08			96,168.23

4、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
客户 A	102,638,674.80		102,638,674.80	54.60	
客户 B	41,668,768.33		41,668,768.33	22.17	
客户 D	21,933,910.17		21,933,910.17	11.67	
客户 C	6,669,374.62		6,669,374.62	3.55	
客户 H	2,559,192.57		2,559,192.57	1.36	
合 计	175,469,920.49		175,469,920.49	93.35	

(二) 其他应收款

项 目	期末余额	上年年末余额
应收股利	10,920,000.00	4,200,000.00
应收利息		
其他应收款	34,759,150.91	62,449,614.43
合 计	45,679,150.91	66,649,614.43

1、应收股利

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
上海联诺文化传播有限公司	6,120,000.00	56.04			6,120,000.00
上海至橙文化传播有限公司	2,900,000.00	26.56			2,900,000.00
上海有鲤文化传播有限公司	1,900,000.00	17.40			1,900,000.00
合 计	10,920,000.00	——			10,920,000.00

(续)

类 别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
上海聚酷管理咨询有限公司	4,200,000.00	100.00			4,200,000.00
合 计	4,200,000.00	——			4,200,000.00

2、其他应收款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
-----	------	--------

6 个月以内	25,332,299.12	40,754,905.91
7 至 12 个月	4,688,749.56	17,090,000.00
1 至 2 年	2,090,000.00	1,019,940.75
2 至 3 年	620,000.00	2,631,500.00
3 年以上	2,405,815.06	1,201,415.06
小 计	35,136,863.74	62,697,761.72
减：坏账准备	377,712.83	248,147.29
合 计	34,759,150.91	62,449,614.43

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	上年年末余额
往来款	33,731,398.68	62,057,000.00
押金及保证金	1,373,639.18	414,440.75
备用金	6,010.82	17,905.91
应收暂付款	25,815.06	208,415.06
小 计	35,136,863.74	62,697,761.72
减：坏账准备	377,712.83	248,147.29
合 计	34,759,150.91	62,449,614.43

(3) 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）	
上年年末余额	39,732.23		208,415.06	248,147.29
上年年末余额在本 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	312,165.54			312,165.54
本期转回			182,600.00	182,600.00
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	351,897.77		25,815.06	377,712.83

(4) 坏账准备的情况

类 别	上年年末余 额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转	转销或核	

			回	销	
其他应收款坏账准备	248,147.29	312,165.54	182,600.00		377,712.83
合 计	248,147.29	312,165.54	182,600.00		377,712.83

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他 应收款 年末余 额合计 数的比 例 (%)	坏账准备 期末余额
上海竞橙文化传播有限公司	往来款	11,250,000.00	6 个月以内： 8,300,000.00 7 至 12 个月： 2,950,000.00	32.02	112,500.00
上海热橙文化传播有限公司	往来款	9,541,398.68	6 个月以内	27.15	95,413.99
北京击壤科技有限公司	往来款	7,450,000.00	6 个月以内： 1,420,000.00 7 至 12 个月： 940,000.00 1-2 年：2,090,000.00 2-3 年：620,000.00 3 年以上： 2,380,000.00	21.20	74,500.00
上海聚萃文化传播有限公司	往来款	4,400,000.00	6 个月以内	12.52	44,000.00
上海聚鸥文化传播有限公司	往来款	1,090,000.00	6 个月以内	3.10	10,900.00
合 计		33,731,398.68		95.99	337,313.99

(三) 长期股权投资

1、长期股权投资分类

项 目	期末余额			上年年末余额		
	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	5,235,002.00		5,235,002.00	5,425,002.00		5,425,002.00
对联营、合营企业投资						
合 计	5,235,002.00		5,235,002.00	5,425,002.00		5,425,002.00

2、对子公司投资

被投资单位	上年年末余额	本年增加	本年减少	期末余额	本年 计提 减值 准备	减值 准备 年末 余额

上海聚酷管理咨询有限公司	700,000.00		190,000.00	510,000.00		
上海联诺文化传播有限公司	2,200,000.00			2,200,000.00		
北京击壤科技有限公司	2.00			2.00		
上海有鲤文化传播有限公司	375,000.00			375,000.00		
上海至橙文化传播有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
上海聚鹏文化传播有限公司	600,000.00			600,000.00		
上海竟橙文化传播有限公司	550,000.00			550,000.00		
合 计	5,425,002.00		190,000.00	5,235,002.00		

(四) 营业收入、营业成本

项 目	本期发生额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	500,727,423.84	485,669,651.01	556,449,108.60	518,300,992.89
其他业务				
合 计	500,727,423.84	485,669,651.01	556,449,108.60	518,300,992.89

(五) 投资收益

项 目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	13,820,000.00	5,400,000.00
权益法核算的长期股权投资收益		-5,990.64
交易性金融资产在持有期间的投资收益	222,814.26	355,628.72
处置交易性金融资产取得的投资收益	-2,017,492.28	61,656.91
银行理财产品的利息收入	339,939.90	783,908.02
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	16,888.88	
合 计	12,382,150.76	6,595,203.01

十五、补充资料

(一) 非经常性损益明细表

项 目	本期发生额
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	52,981.89
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	1,569,874.70
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有	3,877,467.39

金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
委托他人投资或管理资产的损益	2,294,912.35
对外委托贷款取得的损益	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	182,600.00
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
非货币性资产交换损益	
债务重组损益	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
交易价格显失公允的交易产生的收益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	532.25
其他符合非经常性损益定义的损益项目	477,604.22
小 计	8,455,972.80
所得税影响额	1,626,174.65
少数股东权益影响额（税后）	306,469.51
合 计	6,523,328.64

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2023年修订）》（证监会公告（2023）65号）的规定执行。

（二）净资产收益率及每股收益

2024 年度	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	7.41	0.29	0.29
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	4.08	0.16	0.16

上海聚脉文化传播股份有限公司
2025 年 4 月 24 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

(1) 财政部于 2023 年 10 月 25 日发布了《企业会计准则解释第 17 号》，自 2024 年 1 月 1 日起施行，其中“关于流动负债与非流动负债的划分”规定首次执行时对可比期间信息进行调整、“关于供应商融资安排的披露”规定采用未来适用法、“关于售后租回交易的会计处理”在首次执行时应进行追溯调整。本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行上述准则解释相关规定，执行上述规定对公司财务报表无重大影响。

(2) 财政部于 2024 年 12 月 6 日发布了《企业会计准则解释第 18 号》，自印发之日起施行，规定“对于不属于单项履约义务的保证类质量保证产生的预计负债，应当按照确定的金额计入主营业务成本、其他业务成本等科目”，并在首次执行时作为会计政策变更进行追溯调整。公司自 2024 年 1 月 1 日起执行上述准则解释相关规定，执行上述规定对公司财务报表无重大影响。

2.会计估计变更

本报告期无会计估计变更事项。

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	52,981.89
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	1,569,874.70
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	3,877,467.39
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	

委托他人投资或管理资产的损益	2,294,912.35
对外委托贷款取得的损益	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	182,600.00
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
非货币性资产交换损益	
债务重组损益	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
交易价格显失公允的交易产生的收益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	532.25
其他符合非经常性损益定义的损益项目	477,604.22
非经常性损益合计	8,455,972.80
减：所得税影响数	1,626,174.65
少数股东权益影响额（税后）	306,469.51
非经常性损益净额	6,523,328.64

三、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用