



中文在线集团股份有限公司

2025 年半年度报告

2025-038

2025 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人童之磊、主管会计工作负责人王京京及会计机构负责人（会计主管人员）王京京声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

公司在本报告第三节“管理层讨论与分析 十、公司面临的风险和应对措施”部分，阐述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者查阅。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 公司治理、环境和社会	33
第五节 重要事项	37
第六节 股份变动及股东情况	44
第七节 债券相关情况	50
第八节 财务报告	51

备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、本集团、中文在线	指	中文在线集团股份有限公司
文化传媒	指	北京中文在线文化传媒有限公司，系公司全资子公司
天津中文在线	指	中文在线（天津）文化发展有限公司，系公司全资子公司
杭州中文在线	指	杭州中文在线信息科技有限公司，系公司全资子公司
杭州四月天	指	杭州四月天网络科技有限公司，系公司全资子公司
杭州中文宇宙	指	杭州中文宇宙科技有限公司，系公司全资子公司
海南中文在线宇宙	指	海南中文在线宇宙科技有限公司，系公司全资子公司
广州四月天	指	广州市四月天信息科技有限公司，系公司全资子公司
迈步信息	指	广州市迈步信息科技有限公司，系公司全资子公司
教育科技	指	北京中文在线教育科技发展有限公司，系公司全资子公司
上海中文在线	指	上海中文在线文化发展有限公司，系公司全资子公司
香港公司	指	中文在线集团有限公司 COL INVESTMENT GROUP LIMITED，设立地为香港，系公司全资子公司
反盗版联盟	指	中文在线反盗版联盟有限公司 CHINESE ONLINE ANTI-PIRACY UNION LIMITED，设立地为香港，系香港公司全资子公司
COL MEDIA	指	COL MEDIA CORP，设立地为美国，系香港公司全资子公司
COL PICTURE	指	COL PICTURE LLC，设立地为美国，系 COL MEDIA 全资子公司
COL STUDIOS	指	COL STUDIOS LLC，设立地为美国，系 COL MEDIA 全资子公司
COL WEB	指	COL WEB PTE. LTD.，设立地为新加坡，系香港公司全资子公司
XIAOYAO	指	XIAOYAO PTE. LTD.，设立地为新加坡，系 COL WEB 全资子公司
SEREAL	指	SEREAL PTE. LTD.，设立地为新加坡，系 COL WEB 全资子公司
SEREAL PLUS	指	SEREAL PLUS PTE. LTD.，设立地为新加坡，系 SEREAL 全资子公司
SEREAL PRO	指	SEREAL PRO PTE. LTD.，设立地为新加坡，系 SEREAL 全资子公司
COL JAPAN	指	株式会社 COL JAPAN，设立地为日本，系香港公司全资子公司
STORY NEXUS	指	STORY NEXUS PTE. LTD.，设立地为新加坡，系 COL JAPAN 全资子公司
CREATIVE OMNI LIFE	指	CREATIVE OMNI LIFE LTD.，设立地为开曼，系香港公司全资子公司
FLAREFLOW	指	FLAREFLOW PTE. LTD.，设立地为新加坡，系 CREATIVE OMNI LIFE 全资子公司
横琴焱坤	指	广东横琴焱坤科技有限公司，系 FLAREFLOW 全资子公司
北京焱坤	指	北京焱坤科技有限公司，系横琴焱坤全资子公司
杭州焱坤	指	杭州焱坤科技有限公司，系横琴焱坤全资子公司
深圳焱坤	指	深圳焱坤文化有限公司，系横琴焱坤全资子公司
福州焱坤	指	福州焱坤文化有限公司，系横琴焱坤全资子公司
横琴中文在线	指	广东横琴中文在线文化科技有限公司，系公司全资子公司
中文在线娱乐	指	中文在线娱乐（广东横琴）有限公司，系横琴中文在线全资子公司
天津光之影	指	天津中文光之影文化传媒有限公司，系天津中文在线全资子公司
长春光之影	指	长春中文光之影文化传媒有限公司，系天津光之影全资子公司
鸿达以太	指	北京鸿达以太科技有限公司，系天津中文在线全资子公司
辽宁野象	指	辽宁野象科技有限公司，系鸿达以太全资子公司
天津象舞	指	天津象舞科技有限公司，系鸿达以太全资子公司

广西野象	指	广西野象科技有限公司，系鸿达以太全资子公司
安徽野象	指	安徽野象科技有限公司，系鸿达以太全资子公司
邯郸中文在线	指	邯郸中文在线文化发展有限公司，系天津中文在线全资子公司
湖北中文在线科技	指	湖北中文在线科技发展有限公司，系教育科技全资子公司
多来米	指	上海多来米网络技术有限公司，系公司全资子公司
中文万年	指	海南中文万年影视文化传媒有限公司，系公司控股子公司
寒木春华	指	北京寒木春华动画技术有限公司，系公司控股子公司
CMS	指	CRAZY MAPLE STUDIO, INC.，系香港公司参股公司
湖北中文在线	指	湖北中文在线数字出版有限公司，系教育科技参股公司
中文万维	指	北京中文万维科技有限公司，系天津中文在线参股公司
全美在线	指	全美在线（北京）教育科技股份有限公司，系公司参股公司
中文奇迹	指	北京中文奇迹文化科技有限公司，系公司参股公司
熊小米	指	熊小米（北京）文化传播有限公司，系公司参股公司
上海阅文	指	上海阅文信息技术有限公司
深圳利通	指	深圳市利通产业投资基金有限公司
IP	指	Intellectual Property 的缩写，指知识产权、版权
AGI	指	Artificial general intelligence 的简写，计算机科学与技术专业用语，专指通用人工智能
AIGC	指	AI generated content，又称生成式 AI，意为人工智能生成内容
股东大会	指	中文在线集团股份有限公司股东大会
董事会	指	中文在线集团股份有限公司董事会
监事会	指	中文在线集团股份有限公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元、万元	指	人民币元、万元
报告期、本报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日或 2025 年半年度
上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日或 2024 年半年度

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	中文在线	股票代码	300364
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	中文在线集团股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	中文在线		
公司的外文名称（如有）	COL Group Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	COL		
公司的法定代表人	童之磊		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王京京	
联系地址	北京市东城区安定门东大街 28 号雍和大厦 E 座 6 层	
电话	010-84195757	
传真	010-84195550	
电子信箱	ir@col.com	

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

适用 不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	556,485,926.04	462,209,883.85	20.40%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-226,387,147.68	-150,087,126.10	-50.84%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-226,278,488.25	-144,547,942.61	-56.54%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-103,873,040.01	-63,970,039.73	-62.38%
基本每股收益（元/股）	-0.3108	-0.2056	-51.17%
稀释每股收益（元/股）	-0.3108	-0.2056	-51.17%
加权平均净资产收益率	-25.86%	-12.80%	-13.06%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	1,484,081,836.18	1,634,392,655.06	-9.20%
归属于上市公司股东的净资产（元）	765,464,450.19	985,463,092.88	-22.32%

公司报告期末至半年度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

是 否

支付的优先股股利	0.00
支付的永续债利息（元）	0.00
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	-0.3108

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

况。

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

适用 不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-15,932,241.69	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	9,206,910.26	
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	2,905,604.04	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,200,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	566.70	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	520,781.38	
减：所得税影响额	21,849.66	
少数股东权益影响额（税后）	-11,569.54	
合计	-108,659.43	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

本期其他符合非经常性损益的项目为其他收益个税手续费返还。

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

适用 不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

(一) 报告期内公司所处行业情况

1、数字阅读蓬勃发展，数字内容推动行业持续增长

2025 年政府工作报告指出，加强精神文明建设，深化全民阅读活动。11 年间，政府工作报告中从最初的“倡导全民阅读”，到“大力推动全民阅读”“深入推进全民阅读”，再到今年的“深化全民阅读活动”。多年来，我国书香社会建设以及全民阅读推进取得了丰硕成果，“爱读书、读好书、善读书”的社会氛围渐浓。作为全民阅读重要载体的数字阅读，在内容数字化和阅读方式数字化两方面也取得了快速发展，电子书、听书、新媒体等已成为大众阅读主要形式。近年来数字阅读规模不断增长，用户碎片化阅读成为常态，已形成付费阅读习惯，数字阅读的个性特征也越来越明显。同时，IP 开发运营日益受到重视，随着文学 IP 改编影视剧盛行，数字阅读行业也得到资本青睐，IP 开发运营模式日渐成熟，数字阅读的影响不断提升。

2025 年 7 月 30 日，国家统计局数据显示，据对全国 8 万家规模以上文化及相关产业企业调查，2025 年上半年文化企业实现营业收入 71,292 亿元，按可比口径计算，比上年同期增长 7.4%。其中，文化新业态特征较为明显的 16 个行业小类实现营业收入 31,564 亿元，比上年同期增长 13.6%，快于全部规模以上文化企业 6.2 个百分点，文化新业态行业对全部规模以上文化企业营业收入增长的贡献率为 76.8%，为文化产业高质量发展提供有力支撑。

2025 年 7 月 21 日，中国互联网络信息中心（CNNIC）发布《中国互联网络发展状况统计报告》，报告指出我国互联网建设在“十四五”期间取得了显著成就，新型信息基础设施加速布局，互联网基础资源持续丰富，为互联网普及和数字经济发展提供了坚实支撑。

根据中国社会科学院发布的《2024 年中国网络文学发展研究报告》显示，在文化强国战略的引领和中国式现代化建设的时代征程中，网络文学以其蓬勃的创作活力、多元的题材探索和深远的文化影响力，成为新时代大众文艺的重要力量。截至 2024 年底，中国网络文学阅读市场规模达 430.6 亿，同比增长 6.8%，网络文学 IP 市场规模大幅跃升至 2,985.6 亿元，同比增长 14.6%。与此同时，随着短剧、动漫、游戏、谷子经济、AI 等关键词的加入，“多端协同、一体开发”的联动效应推动网络文学的 IP 开发模态持续扩容，为下游版权不断带来新爆款、新增量，并在内容供给、用户覆盖、商业价值等层面实现持续增长，构建起更具活力的数字内容文化生态。

2、人工智能+成为新一轮科技革命和产业变革，推动产业转型升级

2025 年 7 月 31 日，国务院常务会议审议通过《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》。会议指出，要深入实施“人工智能+”行动，大力推进人工智能规模化商业化应用，推动人工智能在经济社会发展各领域加快普及、深度融合，形成以创新带应用、以应用促创新的良性循环。要优化人工智能创新生态，强化算力、算法和数据供给，加大政策支持力度，加强人才队伍建设，构建开源开放体系，为产业发展壮大提供有力支撑。要提升安全能力水平，加快形成动态敏捷、多元协同的人工智能治理格局。

当前，全球智能化浪潮风起云涌，人工智能领域创新呈群体性突破之势，语言大模型、多模态大模型和具身智能等领域日新月异，推动人工智能向更高效、强智能的方向快速发展。人工智能与实体经济深度融合的特征更加明显，已经开始赋能千行百业、走进千家万户，成为经济增长的新引擎，渗透到社会生活各方面。

根据中商产业研究院发布的《2025-2030 年中国人工智能行业市场调研及投资前景预测报告》显示，2024 年我国人工智能产业规模突破 7,000 亿元，连续多年保持 20% 以上的增速，预计 2025 年中国人工智能产业规模将达到 8,662 亿元，2026 年达到 10,394 亿元。中国互联网络信息中心（CNNIC）指出，2025 年上半年，生成式人工智能产品实现了从技术到应用的全方位进步，产品数量迅猛增长，应用场景持续扩大。人工智能行业在千亿级参数规模、多模态能力等方面实现突破，构建了覆盖多个领域的智能应用生态。

《中国人工智能应用发展报告（2025）》显示，以大模型为代表的新一代人工智能技术不断突破，其通用性特征引发的技术范式变革持续释放创新潜能，成为引领新一轮科技革命和产业变革的重要驱动力量。我国凭借系统性创新优势，在这场全球智能革命中展现出强劲发展态势，基础模型不断突破，“人工智能+”应用创新蓬勃发展。

3、AI 多模态推动数字内容产业多元化发展

AIGC 技术的快速发展正在深刻改变数字内容产业的生态格局。2025 年 7 月 25 日，人民网财经研究院发布《智绘未来：AIGC 应用赋能千行百业发展报告》。报告指出，AIGC 技术正从“创作工具”向“生态级基础设施”加速演进。在大语言模型、多模态生成、强化学习等技术突破的驱动下，AIGC 已深度渗透传媒、教育、文旅等各行各业，重塑数字内容生产逻辑与产业协作范式。

技术进步驱动 AIGC 可用性不断增强，底层基建逐步完善，AIGC 也正在降低内容创作门槛且释放创作能力，不断创新的算法、预训练模型、多模态等技术融合带来 AIGC 技术变革。多模态 AIGC 通过处理文本、图像、音频、视频等多种模态数据的交互与融合，能够获取更丰富的上下文信息，显著提升生成内容的真实性、可控性和语义一致性，已成为推动人工智能从“感知智能”向“认知智能”跨越的关键技术。伴随着数字经济与实体经济融合加深，市场对数字内容总量与丰富程度的整体需求不断提升，在创作制作的内

容供给缺口下，AIGC 有望成为数字内容创新发展的新引擎，为数字经济发展注入新动能，能够支持数字内容与其他产业的多维互动、融合渗透辐射较多领域，带来新业态、新模式。

此外，AIGC 技术的普及也降低了内容创作的门槛，激发了用户生成内容（UGC）的热情，进一步加速了内容的裂变和传播。AIGC 技术通过智能化工具和平台，简化了创作流程，使得内容生产更加高效和便捷。AIGC 技术还通过个性化内容生成和多模态融合，进一步提升了内容的吸引力和传播力。

4、国内微短剧行业快速增长，已迈向高质量、深融合的内涵式发展

2025 年，中国微短剧行业步入“融合+精品”发展阶段。在经历了“野蛮生长”期和“规模爆发”期之后，行业生态发展正加速从粗放式增长转向高质量、深融合的内涵式发展新阶段。在这一阶段，微短剧不再仅仅是流量获取的工具或广告变现的载体，而是演化为平台价值体系的重要构成、文化传播的重要渠道以及跨行业联动的关键环节，微短剧行业的用户规模、内容形态、生产逻辑、社会影响均经历深度变革，呈现出系统升级与结构跃迁的显著特征。

2025 年 1 月，国家广电总局开展实施“微短剧+”行动计划，以六大创作计划促进微短剧市场高质量发展，明确要求微短剧要与电商、文旅、普法等各行业深度对接，推动文化、科技和产业的协同联动，促进微短剧在更大范围赋能千行百业。2025 年 3 月 28 日，第十二届中国网络视听大会“微短剧+产业”论坛指出，微短剧的创作与传播正经历从“流量驱动”向“价值引领”的转型，而叙事创新成为这一进程的关键。微短剧要提升叙事效率，从循序渐进、起承转合到精准引爆，也要拓展题材领域和表现深度，从“爽感制造”升级到“时代大主题”和“社会工笔画”，向更具现实关怀与艺术深度的叙事升维。

根据嘉世咨询和 Data Eye 数据显示，2023 年微短剧市场规模为 373.9 亿元，同比增长 267.65%，2024 年市场规模达 505 亿元，同比增长 34.9%，预计 2025 年将达到 634.3 亿元，同比增长 25.6%。付费短剧（IAP 模式）经过 2023 年的高速增长期，在 2024 年市场规模已基本保持稳定，目前微短剧行业增量主要来自免费短剧（IAA 模式），2024 年国内免费短剧的市场规模约为 250 亿元，同比增长 150%，预计 2025 年将达到 350 亿元，同比增长 40%。中国微短剧行业增速远超传统影视，其增长动力主要来自内容供给爆发、用户规模扩大和成熟商业模式。当前微短剧行业已形成上游内容创作、中游制作发行、下游平台分发的完整产业链，短视频平台、长视频平台和独立 APP 构成了该行业的主要竞争格局。在 AI 技术应用和政策推动下，微短剧行业已迈向精品化、跨界融合与出海发展阶段。

此外，AIGC 技术的崛起为微短剧的制作带来了新的机遇。从智能剧本生成到 AI 驱动的特效制作，AIGC 技术正在全面融入微短剧的制作链条。通过 AI 剧本工具，可以快速生成符合特定主题和市场需求的高质量故事蓝本。在后期制作中，AI 算法能够自动化完成复杂的特效合成和精修，大幅降低制作门槛和人力成本。技术赋能为中小型制作团队提供了更多创作可能，也让微短剧的内容形态更为丰富。未来，微短剧将

在内容上向高质量、垂类细分迈进，通过台网联播、大屏互动等创新形式打破传播壁垒，构建更加完善的“短剧生态系统”。

5、文化出海规模持续扩大，海外短剧市场高速发展

文化自信是从十九大以来政府始终倡导的一个关键词，作为国民文化自信载体的中国文化产业也正经由数字化的发展呈现出百花齐放的新经济业态。

自 2024 年以来，海外短剧市场在多个核心因素的共同驱动下呈现高速增长态势。在政策方面，国内持续推进行业监管规范化，明确鼓励优质短剧作为中国文化出海的重要载体，这一导向直接推动短剧的国际影响力与核心竞争力实现双向增强；在市场基础方面，海外用户的娱乐付费能力与消费意愿呈持续增长态势，欧美、东南亚等核心出海目标市场展现出显著的经济潜力；在技术赋能方面，AI 技术已深度渗透至内容生产、本地化适配、营销推广等全链条环节，其应用推动短剧出海模式从传统的“低成本复制”向“高精度定制”升级。因此，在政策引导、市场驱动、技术赋能的三重因素共振下，海外短剧市场的增长动能将持续释放，未来三年有望进入爆发式增长周期。

根据 Sensor Tower 发布的《2025 年短剧出海市场洞察报告》显示，海外短剧市场于 2023 年下半年开始起步，2024 年海外短剧内购收入迅速扩大至 15 亿美元。2025 年第一季度内购收入进一步增至 7 亿美元，同比增长近 400%，预计 2025 全年内购总规模将达 38 亿美元，海外短剧行业已然迈入高速增长通道。作为文化出海不可或缺的重要载体，海外短剧正以其独特的传播优势与深厚的文化渗透力，成为中国数字内容“走出去”的重要力量。

6、动漫及衍生品领域持续增长

动漫产业是文化产业的重要组成部分，也是国民经济的支柱产业之一。动漫产业不仅包括漫画、动画还包括下游衍生的游戏、服装、文具、玩具等周边、二次元社交平台及内容交流社区等，完整的动漫行业产业链可分为内容生产、内容传播和衍生变现三个环节。近年来，中国动漫产业在国家政策扶持和互联网发展的推动下，呈现出快速增长的态势。2025 年 1 月，国务院办公厅发布《关于推动文化高质量发展的若干经济政策》，明确指出要提高文化原创能力，重点支持文学、艺术、新闻、出版、影视、动漫等领域精品创作。根据艾媒咨询《2025-2026 年全球及中国动漫产业现状剖析及前景预判投资分析报告》，近年来本土动画实现突破式增长，中国动漫产业总值由 2019 年的 760 亿元增长至 2023 年的 4,000 亿元。2025 年中国泛二次元周边市场规模预计达 6,521 亿元，2029 年有望达 8,344 亿元。

中国动漫市场正值爆发式增长时期，本土动画亦受到正向影响。中国动漫市场近年来经历了快速的发展和变革，呈现出“青年化”“IP 化”和“数字化”的明显趋势。作为国漫的两大故事源头，网文及网络

漫画，因其生长于中文互联网语境，长期受中式思维和传统文化影响，不论故事瞄准东方奇幻还是武侠世界，都带着独属于中国的精神品质，因此，中华文化的丰富底蕴及上游资源推动了国漫的发展。此外，中国动漫市场也在加强原创内容创作，深化 IP 开发和运营，推动数字化转型，通过跨界合作实现资源共享和互利共赢，保证持续健康稳定发展。

随着文化消费水平的提升和市场需求的扩大，全球动漫 IP 特色化趋势明显，并逐渐衍生出“谷子经济”等产业。自 2024 年以来“谷子经济”热潮席卷全球，艾媒咨询数据显示，2024 年中国谷子经济市场规模达 1,689 亿元，较 2023 年增长 40.63%，2025 年预计突破 2,000 亿元，2029 年将突破 3,000 亿元，年轻人对文化消费的需求日益多元化，为 IP 商业化开发带来新机遇。国产 IP 的逐步崛起为谷子经济的发展注入了新的活力，并为其提供了更强的内容支撑。国产 IP 在文化内涵挖掘、品牌塑造方面不断创新，将中华优秀传统文化与现代元素有机融合，提升了谷子文化的附加值，增强了“国谷”的市场竞争力。未来，随着国产动漫和游戏的不断发展，谷子经济将迎来更加广阔的发展前景。

（二）报告期内公司从事的主要业务

公司深耕数字文化内容行业，是国内领先的数字文化内容产业集团。以数字内容生产、版权分发、IP 衍生与知识产权保护为核心；以“夯实内容、决胜 IP、国际优先、AI 赋能”为发展战略，致力于推动科技与文化融合发展。

1、内容平台业务

公司以自有原创内容平台、知名作家、版权机构为正版数字内容来源，累积数字内容资源超 560 万种，网络原创驻站作者 450 余万名；与 600 余家版权机构合作，签约知名作家、畅销书作者 2,000 余位。在对数字内容进行聚合和管理后，向多终端、多平台、全媒体分发数字内容产品。公司的分销渠道主要分为自有渠道和合作渠道，自有渠道为公司旗下多个原创内容平台；合作渠道包括头部阅读平台、音频平台、三大运营商以及手机厂商等。

（1）夯实内容，持续完善内容创作生态

在原创内容平台方面，公司以全品类平台+垂类平台的方式，形成多维度发展的内容平台矩阵，兼顾内容的综合性与独特性，构建内容生态。

17K 小说网（www.17k.com）是公司全品类原创内容生产平台，提供玄幻奇幻、都市言情、武侠仙侠、青春校园等全品类内容。平台签约知名作家如善良的蜜蜂、伪戒、风御九秋、平凡魔术师、风青阳、萌汉子、关外西风、皖南牛二、堵上西楼、寂寞的舞者、玻璃咸鱼、八方来才、李破山、月下果子酒、小九徒、道不易等。报告期内表现优异的作品如《九域凡仙》《天下藏局》《一品布衣》《改修无情道后，师兄们

哭着求原谅》《小富即安？不，本公子意在天下》《天棺秘藏》等，其中《九域凡仙》斩获 2024 年度中国网络文学影响力榜“海外传播榜”殊荣，《天下藏局》入选中国小说学会 2024 年度中国好小说网络小说榜单，《一品布衣》荣获 2025 年 2 月番茄巅峰榜第 11 名。



四月天小说网（www.4yt.net）是公司旗下古风女频原创小说网站，网站涵盖多类型女性向小说。平台签约知名作家如夏声声、姑娘横着走、弦公子、黛墨、三尺锦书、花期迟迟等。报告期内表现优异的作品如《全家偷听我心声杀疯了，我负责吃奶》《重生换嫁，短命太子他长命百岁了》《爱上姐姐死对头，清醒转身他疯了》等。其中，《全家偷听我心声杀疯了，我负责吃奶》成为顶级爆款，在渠道平台排行榜蝉联大热榜/阅读榜榜首，获 2024 七猫必读榜年度榜单第 2 名。



海狸故事（https://haili.chineseall.net）是公司旗下全新小说平台，包含谜想计划、奇想宇宙等厂牌，旨在鼓励本土类型文学在多样化上的创作尝试，挖掘优秀的新人新作。报告期内，《陈园观》《一只猴子的战争》《黄鸭沓的潮声》《走到底》《黎明的祈愿》《长夜孤灯》等作品深受读者喜爱。此外，《跃迁女子》《炽热的她》获得北京市文联“从文学到影像”优秀作品专家推介，《佳佳》入围第 16 届华语星云奖最佳长篇小说，知名作家陈子芃凭借代表作《生与死和杀戮山脉》《走到底》入选 2024 年度中国网络文学影响力榜新人榜。



(2) 深耕数字内容运营模式，拓宽数字内容销售方式

公司通过优质内容向 C 端用户直接收费，还向包括阅读平台、音频平台、三大运营商以及手机厂商等销售渠道分销内容。

公司持续深化合作，稳固并增强渠道合作与销售能力，合作渠道覆盖了微信读书、QQ 阅读、QQ 浏览器、UC 浏览器、手机百度、七猫小说、番茄小说、起点读书、追书神器、书旗小说、得间、点众、掌读、阅友免费小说、LOFTER、网易云阅读等重点互联网阅读平台，爱奇艺、美团、京东、豆瓣等互联网应用平台，咪咕阅读、沃阅读、天翼阅读等移动运营商，华为阅读、OPPO 浏览器、vivo 浏览器、小米阅读、海信电视等厂商，以及喜马拉雅、蜻蜓 FM、懒人听书、酷我音乐、酷狗音乐、QQ 音乐、微信听书、番茄畅听、华为音乐、网易云音乐、Pocket FM 等海内外音频平台。

与此同时，公司持续拓展新媒体付费市场机会，并产生规模化收益，持续扩大市场份额。

2、IP 衍生开发业务

公司 IP 衍生业务以文学 IP 为核心，向下游延伸进行 IP 培育与衍生开发，通过对优质网文进行音频、漫画、动漫短剧、动画、短剧、影视、游戏以及文创周边等衍生形态的全模态开发，深度挖掘内容的价值。

(1) 音频业务

在音频领域，子公司鸿达以太是全国最早的有声内容制作、有声内容提供商之一，拥有超 49 万小时的音频资源，内容涵盖原创文学、传统文学、影视、教育、曲艺、管理、少儿等音频版权。报告期内公司新增录制《星痕之门》《九域凡仙》《紫雾山庄》等 59 部作品，其中《星痕之门》累计播放超 5,000 万，喜马拉雅新品榜 NO.2；《九域凡仙》累计播放超 3,000 万，喜马拉雅新品榜 NO.3。《修罗武神》全网累计播放量超 50 亿，喜马拉雅热播榜 NO.1、男频收藏榜 NO.1；《万古第一神》在音频平台累计播放量超 40 亿；此外，《第九特区》《大乾憨婿》《我的 26 岁女房客》《九星霸体诀》《重回 1990》《官途》《权力巅峰》《超级兵王》《都市全能高手》《混沌剑神》《网游之纵横天下》《福宝三岁半，她被八个舅舅

团宠了》等多部作品累计播放量均破亿次。除真人主播外，公司还以低成本、高效的“AI 主播”进行优质内容的生产，目前“AI 主播”录制的有声书时长已超过 20 万小时。

（2）动漫业务

在动画方面，继 2023 年《修罗武神》第一季动画播出成功后，公司与腾讯视频共同投资的网络动画片《修罗武神》第二季已于 2025 年 8 月 10 日发布全新预告片，预计在 2026 年初上线。同时，公司持续与头部平台保持战略沟通、拓展合作，多部作品正处于筹备洽谈阶段。公司控股子公司寒木春华的自主 IP《罗小黑战记》已经实现漫画、番剧、动画电影、衍生品几个阶段的跨越。《罗小黑战记 2》于 2025 年 7 月 18 日登陆全国院线，上映 24 天票房突破 4 亿元，观影人数突破 1,200 万人次，并在各大评分平台斩获优异成绩，豆瓣评分 8.7、猫眼评分 9.7、B 站评分 9.9，刷新 2025 年院线电影最高豆瓣评分纪录。据 CCTV-1 报道，电影在“2025 暑期档观众满意度调查”中位列第二，收获全年龄段观众喜爱。《罗小黑战记 2》全片累计绘制超 20 万张原动画，相较第一部大电影的 7 万张原动画，此次电影制作进行了全面升级与扩容，彰显出制作团队对动画传统的坚守和对作品艺术风格的极致追求。《罗小黑战记 2》后续将启动海外发行，自 2025 年 8 月起陆续登陆北美、东南亚、日本、中国香港、中国澳门、欧洲、韩国、澳大利亚、新西兰等国家和地区院线，继续开启跨越文化的治愈之旅。系列化的 IP 大电影将持续为 IP 价值放大增值。

在漫画业务方面，公司展现出强劲的发展势头与创新活力。尤其是 AI 漫画领域，不仅实现了商业化付费连载，还探索出可持续发展路径。其中漫画《遇强则强，我的修为无上限》《玄幻：我的女帝徒弟要黑化》等作品均占据快看漫画、腾讯动漫、哔哩哔哩漫画人气榜单前列，AI 漫画《我主宰了灵气复苏》入选 2024 年腾讯动漫年度榜新星作品。同时，公司多部漫画 IP 大部分已完成动漫短剧的改编，实现价值延伸。依托 AI 技术对内容创作全环节的优化，公司在提升产能与把控成本方面成效显著，进一步夯实了市场竞争力与领先优势。

在 AI 动漫短剧（简称“AI 漫剧”）方面，公司积极构建多平台分发矩阵，在抖音、快手、爱奇艺、优酷、腾讯视频、哔哩哔哩、百家号等渠道运营表现亮眼，在抖音星图任务榜位列行业头部，并成为快手平台暑期重点推广合作方。报告期内，公司已利用 AI 技术产出动漫短剧逾百部，其中《开局物价贬值，我成为了世界首富》抖音累计播放量超 1 亿次，位列抖音热播榜日榜第八名，《献祭证道，我为神王》《遇强则强，我的修为无上限》多日上榜平台端原生播放榜，《帝尊归来，逆天崛起》《开局骷髅小兵，吞噬成就满级 BOSS》分别上榜抖音和快手投放榜。公司自主研发的 AI 工具链已完成搭建，计划于下半年陆续上线，覆盖剧本创作、角色设定、画面渲染等全流程，可支持多部储备动漫短剧进入制作管线。

公司的 AIGC 规模化生产体系正加速完善，服务边界持续拓展，未来将致力于赋能更广泛的内容创作者，推动 AI 漫剧业务的深度发展。



（3）IP 商业化

2024 年是“谷子经济”蓬勃发展的一年。2024 年 10 月，公司正式发布专注于 IP 衍生品开发的品牌“次元探秘”，以旗下优质 IP 为核心，向下游开发各类 IP 衍生品，积极参与“谷子经济”，代理国际知名 IP，目前拥有自主 IP 罗小黑，同时获得多个国际知名 IP 在国内衍生品的部分品类授权，如变形金刚、小黄人、金刚特龙战队等，已形成国谷、日谷、美谷品类矩阵。

罗小黑已发布一系列谷子商品，包括盲盒、徽章、亚克力牌、摇摇乐、胶片卡、海报等多种类型。多款谷子产品上线即售罄，掀起国漫潮玩抢购热潮。2025 年 7 月，罗小黑线上旗舰店销售量激增，Top1 爆款产品销售量突破 2 万件，在国漫行业中位居第一。2024 年底，罗小黑与中国刺绣艺术馆合作，通过非遗刺绣的形式，共同承担传承、弘扬、发展中华艺术文化的使命和重任，非遗文化与 IP 的跨界融合，为苏绣注入新的活力，焕发新的生机，起到了国漫作品对文化自信文化传承的带头作用。在《罗小黑战记 2》的首映礼中，罗小黑刺绣作品再次展出，吸引了众多粉丝群体打卡，传统艺术在年轻群体中绽放新生，文化的沉淀得到了真正意义上的延伸。

随着《罗小黑战记 2》的热映，公司与多个潮玩、游戏、餐饮等行业头部达成深度授权合作，形成品牌与内容呼应，打造线上与线下共振的盛况。在罗小黑 IP 衍生品方面，公司与玩乐主义、名创优品、泡泡玛特等联名产品上线即售罄，不仅收获了消费者群体的广泛好评，更点燃了核心粉丝的追捧热情，其中“玩乐主义罗小黑盲盒”产品已售卖超 10 万件，自上线以来，产品专属话题冲入抖音热榜 TOP20，持续霸榜天猫盲盒热销及好评榜双榜首，共收获超五千万的线上曝光关注度。在品牌合作方面，公司携手抖音生活服务、必胜客等国内外一线品牌，构建起“内容破圈+品牌赋能”的立体联动矩阵，掀起一阵横跨多领域的“罗小黑热潮”，在各社交媒体平台激发的用户互动、话题传播等核心数据表现也远超行业其他 IP 合作案例，成为年度跨界营销亮点。从品牌数量到创意深度，从线上社媒到线下场景，《罗小黑战记 2》的 IP 联动不仅展现了优质 IP 的强大吸引力，也释放出更大的商业化想象力与文化生命力，代表公司 IP

在版权策略的赋能下打破原始圈层壁垒，实现了内容和商业化层面的共同进步。同时另有多款 AI+产品和 3C 类电子设备，深耕用户使用场景，结合多个大热赛道，整合头部技术资源，获得国内外市场高度关注。

公司形成自身独有的头部 IP+高潜 IP、自主 IP+合作 IP 的产品矩阵，利用公司的内容源头优势，精准定位优质 IP，并开发更多针对核心粉丝的定制化产品，在营销端形成优秀的矩阵效应。

（4）短剧业务

早在行业发展初期，公司就凭借敏锐的市场洞察力，前瞻性地布局短剧领域，成为首批投身这一新兴赛道的企业。多年来，公司持续加大资源投入，拥有丰富的短剧内容资源，包括短剧剧本积累、短剧爆款编剧团队及投放运营团队等，拥有短剧全链路的内容编辑、审核、评测及制作能力。公司于 2024 年 7 月成立精品短剧部，于 2025 年 1 月组建自制剧团队，旨在通过制作精良的微短剧进一步激活和扩展其海量的原创数字内容库，同时通过新颖的视觉化叙事形式为优质小说吸引更多的新读者，推动爆款小说与精品短剧的双向赋能，让内容的长期效应发挥到最大。

报告期内，公司在红果短剧平台上线作品的爆款率达到 80%，众多由公司旗下小说改编的短剧作品播出后获得优异表现。其中，作为“北京大视听”重点网络精品项目之一的微短剧《一品布衣》自上线以来在市场上展现出强劲热度。根据红果平台和云合数据统计，上线 10 天其红果热度值已超 8,500 万，上线 20 天观看量突破 20 亿次，日播放量峰值达 2.38 亿，单周热播指数 1.71 万，登上红果热播短剧总榜第一名，是目前红果短剧唯一一部破 20 亿播放的男频短剧。此外，《一品布衣》在立项备案、创作指导、成片审查和宣传推广等方面都得到了北京市广电局全方位的支持，其在内容节奏、角色构建和情感传达上实现了体裁限制内的表达突破，也为微短剧类型化发展提供了一个具有代表性的创作样本。公司另有精品短剧《太子殿下今天破戒了吗》获红果短剧周榜 TOP3，《团宠小奶包，我是全皇朝最靓的崽》获红果短剧热度总榜 TOP4，《大乾憨婿》获红果短剧周榜第 9，《牧神记之延康变法》获红果短剧周榜第 11，《替嫁当后娘，侯门主母养崽逆袭》获红果短剧热度榜第 11 等。

（5）国际业务

自 2023 年以来，公司深化国际布局，推动国际短剧业务。除原有海外短剧平台外，公司在报告期内新推出海外短剧 APP FlareFlow，平台自 2025 年 4 月底发布后表现亮眼，短期内最高荣登美区娱乐免费榜 Google Play 与 App Store 双端前五，海外短剧免费榜双端前三，表现出强劲的发展势头与领先潜力。其受众已覆盖全球 177 个国家和地区，适配英语、日语、葡语、西语、德语、韩语、泰语、法语、意语、印尼语等 11 个语种。上线仅 3 个月，FlareFlow 每月用户的充值收入增速超 500%，累计下载量约千万人次，团队人员快速扩张至 350 余人。目前 FlareFlow 已成功聚合超过 1,700 部优质短剧，爆款作品如《Raising

His Mistress's Child》《Reborn to Be the Top Heiress》《Return of the Unwanted Daughter》，后续将有更多潜力作品陆续上线，为用户带来源源不断的新鲜内容。此外，FlareFlow 在剧本创作、分镜设计、AI 漫剧等多个层面与“中文逍遥”大模型展开深度合作。平台紧密结合市场热点，依托“中文逍遥”大模型高效完成剧本创作、故事大纲细章及人物小传的撰写，并借助大模型的语义推理能力与台词创作功底对内容进行润色，提升作品质量。公司通过 AI 技术有效地降低内容成本，积极探寻海外观众偏好的内容类型与题材。未来公司将持续以专业化的内容生产体系和 AI 技术赋能，塑造国际微短剧行业格局。

依托海量 IP 储备与内容经验，公司已搭建从剧本孵化到全球发行的全链路能力，建立起独特的本土化优势，采用本地编剧、启用外籍演员，开发出近百部竖屏短剧，涵盖言情、悬疑、复仇、奇幻、浪漫、萌宝等多元化题材。通过 AI 大模型的深度应用，实现剧本多语种创作与精准翻译，支撑起覆盖美、日、韩等市场的超 1,000 部多语言短剧库。

此外，报告期内公司建立横琴国际短剧拍摄基地，该基地定位出海短剧领域，进一步补全了公司在国际业务的全生态布局，为公司未来在海外短剧行业实现头部地位夯实基础。

3、AIGC 赋能业务

随着人工智能技术的不断发展和广泛应用，涵盖了文本、图像、音频、视频等多种形式的 AIGC 多模态融合将成为内容生产的新趋势。目前，公司在 AI 大模型、AI 多模态方面已积极开展技术建设并进行了商业化落地。

（1）AI 大模型“中文逍遥”

公司通过旗下各平台积累了海量优质正版内容资源和创作者资源，可为专业内容生成应用模块提供更好的语言场景研发基础。目前公司自研的“中文逍遥”数字内容智能生成模型，在保留通用能力的前提下有效提升小说创作质量，实现小说和剧本辅助创作、创意和故事设定生成以及内容续写。

公司于 2023 年 10 月发布了 AI 大模型“中文逍遥”1.0 版本，可实现一键生成万字小说、一张图写一部小说、一次读懂 100 万字小说等。无论是专业作家还是初学者，“中文逍遥”大模型都可协助其在创作过程中克服各种困难，实现商业化写作，为目标群体创造更多经济价值，提升成就感。2024 年 5 月“中文逍遥”通过网信办大模型备案，9 月“中文逍遥”亮相云栖大会 AI 驱动应用创新展区，12 月“中文逍遥”2.0 版本发布。2025 年初 DeepSeek 推出后，“中文逍遥”大模型结合 DeepSeek 的深度推理能力和逍遥模型原有的文字写作能力，目前已达到更加优秀的内容创作能力。报告期内，“中文逍遥”AI 内容生产模型实现了持续进化，推出一键小说转剧本、一键本土化转译功能，持续提升用户体验，作者好评率提升 70%。“中文逍遥”在中短篇中文小说创作能力已经进行商业化应用，在短剧剧本、动画剧本已大规模内部使用，

同时在内容创意生成、质量评估、深度解析等关键创作场景取得较大突破。中文逍遥 AI 写作平台已全面开放注册，为用户提供覆盖全创作周期的 AI 辅助创作体验。

2025 年 6 月 10 日，公司正式推出逍遥英文版写作端（XIAOYAO），依托“逍遥大模型”的本土化创作及语种迁移能力，为全球创作者提供 AI 辅助写作与出海变现的全链路解决方案。截至 2025 年 6 月底，逍遥面向海外用户提供了超过 12,000 部多语种作品，涉及全球超过 100 个国家和地区。上线至今，XIAOYAO 平台入驻作者群体广泛，已吸引来自美国、英国、印尼、巴西、尼日利亚等 50 余个国家的千余名作者加入，在海外英语文学创作圈广受好评，为海外本土作者创作英文小说和英文短剧剧本提效。同时，公司基于逍遥大模型的 AI 文创能力，在公司内部构建故事创作智能体，实现选题、构思、大纲、扩写、评测、反馈、精修等全流程的 AI 管理和生产，生成的作品已经开始持续产生商业收益。

此外，依托“逍遥大模型”文本生成及理解能力，结合业界领先的多模态 AI 视频生成技术，公司打造了覆盖智能广告投放全流程的逍遥 AI Agent 系统，旨在实现内容行业从生产到分发阶段的全 AI 化赋能。逍遥 AI Agent 系统构建了本地化广告素材智能生产流程，通过提取内容关键文字信息生成图片、音频、视频等多模态广告创意素材，实现内容、素材与受众的精准适配。公司将逍遥 AI Agent 系统深入应用于自动化广告投放的核心环节，动态优化预算分配，对投放效果进行实时监测与智能干预，全面提升投放 ROI。同时，投放数据也将反哺“逍遥大模型”能力提升，为公司网络文学、动漫短剧等数字内容分发及出海战略赋能。

（2）AI 多模态

在 AI 多模态方面，公司基于多年来各类 IP 衍生品制作技术的基础以及海量数字内容的优势，在有声书、漫画、动漫、视频等多模态领域进行了技术布局 and 商业化落地。

公司从 2021 年开始使用“AI 主播”进行优质内容的生产，直接输入文本，通过由神经网络搭建的黑盒部分，输出合成高质量仿真音频（有声书），加速了网络文学到音频内容的生产能力，“AI 主播”录制的有声书时长已超过 20 万小时。

公司在 AI 漫画与 AI 动漫短剧的商业化路径上获市场广泛认可，多部 AI 生成作品播放数据表现优异。同时，公司的自研 AI 工具链已完成基础平台建设，后续多部作品将通过新 AI workflow 陆续投产，并于 2025 年下半年上线各平台。全新的 AI 工具链相较传统模式可大幅节省人力成本、缩减流程环节、提升产出效率，预计单部动漫短剧成本节约超 70%。工具链将于 2025 年下半年推出并持续迭代升级，融入更多功能，以深度融入公司商业闭环，为合作方提供更完善的全流程支持。

（3）数据语料

公司历经 20 多年数字文化领域深耕，沉淀丰富数字内容。公司基于自有大模型数据需求，不断整合高质量数据包含文字/音频/图片/视频等多种类型数据 600TB，目前已有有声书及干音、百万量级出版物、原创文学数据、视频数据，以及亿级图片、题库、期刊、行业问答、中外文平行语料等近百种文字和多模态语料及成品语料集，以丰富的数据供应及标注服务经验、完善的数字内容安审和技术能力保障大模型数据使用的高质量 and 安全性。目前，公司已与数十家大模型建立数据及数据服务合作，其中包含央国企、互联网巨头及 AI 新势力等多家头部大模型。

二、核心竞争力分析

公司是中国数字文化内容的开创者之一，经过二十余年发展，已积累海量内容 IP，公司在原创内容生产、全渠道销售、版权衍生及运营、知识产权保护等方面拥有多重优势。

1、丰富的原创内容储备以及优质内容的持续生产能力

公司旗下拥有原创网站 17K 小说网、四月天小说网、海狸故事等原创平台，累积数字内容资源超 560 万种，驻站作者 450 万名；与 600 余家版权机构合作，签约知名作家、畅销书作者 2,000 余位。公司经过多年积累，与大量出版机构、作家建立了良好的合作关系，在满足市场当下对内容需求的同时，积极引进精品化数字内容，布局优质内容，打造规模化内容生态。在夯实文学内容优势的基础上，公司近年来持续布局 IP 衍生开发，并在有声内容领域铸造了核心优势。公司目前拥有 49 万小时的音频资源，内容涵盖原创文学、传统文学、影视、教育、曲艺、管理、少儿等领域。公司始终坚持以作者为中心，以优质的服务、完善的作家晋级体系、业内优厚福利、全产业链价值变现体系全方位赋能作者，打造中国领先的网文原创社区。作为网络文学行业最资深的平台代表，公司旗下原创平台每年生产大量优质作品的同时，吸引了大批的潜力作者及大神作者。

2、全渠道内容分发与销售能力

公司的销售渠道包括阅读平台、音频平台、三大运营商以及手机厂商等销售渠道做分销，与业内付费及免费销售渠道广泛合作。合作渠道覆盖了微信读书、QQ 阅读、QQ 浏览器、UC 浏览器、手机百度、七猫小说、番茄小说、起点读书、追书神器、书旗小说、得间、点众、掌读、阅友免费小说、LOFTER、网易云阅读等重点互联网阅读平台，爱奇艺、美团、京东、豆瓣等互联网应用平台，咪咕阅读、沃阅读、天翼阅读等移动运营商，华为阅读、OPPO 浏览器、vivo 浏览器、小米阅读、海信电视等厂商，以及喜马拉雅、蜻蜓 FM、懒人听书、酷我音乐、酷狗音乐、QQ 音乐、微信听书、番茄畅听、华为音乐、网易云音乐、Pocket FM 等音频平台。

3、健全的知识产权保护体系

公司自成立之初一直秉承“先授权、后传播”的原则，严格遵照授权权限，合理合法使用数字版权，通过技术保护、行政保护、司法保护和社会保护，形成了全方位立体化的保护版权体系，进一步规范版权作品交易秩序。公司积极参与版权保护工作，促进全民反盗版意识的提高，目前，维权诉讼近万起，涉案作品超过十万部，已成为权利人维权的重要渠道，对业界产生积极影响。

4、拥有高质量版权数据优势

国内生成式大模型的发展不仅需要大量数据，更需要高质量、有版权的数据。国内外大模型相关的版权和数据纠纷案频出，相关监管法律趋于完善，数据合规性得到更高重视。公司深耕文化数字产业 20 余年，沉淀丰富数字内容，公司不断整合高质量数据包含文字/音频/图片/视频等多种类型数据 600TB，目前已有百万量级出版物、原创文学数据、有声书及干音，百万级素材视频，以及亿级图片、题库、期刊、行业问答、中外文平行语料等近百种文字和多模态语料及成品语料集，并与众多头部大模型企业签署数据内容及服务合同。

公司拥有丰富的内容审核及数据标注管理经验，团队管理人员拥有十五年以上的从业经验。内容审核方面，已建立“AI 审+人读”的高效审读方式，该审读方式依据“AI 大模型+内部敏感词库”可以有效提高审核人员工作效率及工作准确度。内部敏感词库由专业人员持续跟踪各类涉及内容安全的敏感事件并结合实际案例，提取新敏感词，及时更新敏感词库，因此具有及时性高、准确性高、覆盖面广等特点。公司多年来持续向浙江省传播大脑、咪咕阅读、沃阅读等平台提供内容安全审核服务。

数据标注方面，公司专业标注团队一方面为自有大模型“中文逍遥”进行数据标注，另一方面随着大模型的海量训练数据催生出巨大的数据标注需求，也对外提供数据标注服务。标注团队先后与国内 AI 通用大模型企业达成标注协议。

5、科技与文化内容融合的创新优势

IP 价值的体现高度依赖于 IP 在各种模态的商业化产品，随着人工智能技术的不断发展和广泛应用，涵盖了文本、图像、音频、可视化等多种形式的 AI 多模态融合将成为内容生产的新趋势，内容产业将迎来新一轮增长。公司拥有海量优质正版内容资源和创作者资源，结合公司在文学领域的语料数据，目前公司自研的“中文逍遥”数字内容智能生成模型，在保留通用性能力的前提下有效提升小说创作质量，实现小说辅助创作、续写，以及基于角色设定的聊天机器人等功能。依托“逍遥大模型”文本生成及理解能力，结合业界领先的多模态 AI 视频生成技术，公司打造了覆盖智能广告投放全流程的逍遥 AI Agent 系统。逍遥 AI Agent 系统构建了本地化广告素材智能生产流程，通过提取内容关键字信息生成图片、音频、视频等多模态广告创意素材，实现内容、素材与受众的精准适配。公司将逍遥 AI Agent 系统深入应用于自动化广告投放的核心环节，动态优化预算分配，对投放效果进行实时监测与智能干预，全面提升投放 ROI，为数字内容分发与出海战略赋能。此外，公司也在研发推动更多 AI 多模态产品落地，目前

公司已使用 AI 生成了漫画、动漫短剧。公司在 AI 多模态领域持续投入，未来在 AI 多模态加持下，IP 开发制作难度大幅下降，制作周期大幅缩短，打破产能瓶颈，加速了 IP 商业化落地的进展，借助 AI 大幅提升公司 IP 的商业化变现速度。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增 减	变动原因
营业收入	556,485,926.04	462,209,883.85	20.40%	
营业成本	379,127,497.44	352,850,980.85	7.45%	
销售费用	266,109,615.45	186,372,690.02	42.78%	主要系海外业务自投推广费增加所致；
管理费用	51,913,964.46	48,113,509.93	7.90%	
财务费用	6,721,837.23	5,612,812.42	19.76%	
所得税费用	956,779.29	2,088,335.34	-54.18%	主要系本期盈利子公司对应当期所得税费用减少所致；
研发投入	41,766,111.67	29,970,434.82	39.36%	主要系本期研发投入增加所致；
经营活动产生的现金流量净额	-103,873,040.01	-63,970,039.73	-62.38%	主要系本期海外业务经营活动产生的现金流出增加所致
投资活动产生的现金流量净额	183,890,773.23	-139,153,496.72	232.15%	主要系本期理财产品到期赎回所致；
筹资活动产生的现金流量净额	-2,000,289.88	-21,727,197.82	90.79%	主要系本期取得银行借款净额增加所致；
现金及现金等价物净增加额	76,541,571.25	-226,476,595.96	133.80%	主要系本期理财产品到期且取得银行借款净额增加所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年 同期增减
分产品或服务						

数字内容授权及其他相关产品	311,374,690.32	235,176,316.72	24.47%	5.74%	-5.14%	8.66%
IP 衍生开发产品	237,422,397.70	138,004,125.47	41.87%	46.43%	36.58%	4.19%

四、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-34,221,606.65	15.17%	主要为对联营企业投资收益	否
公允价值变动损益	2,905,604.04	-1.29%	主要为金融资产产生的公允价值变动损益	否
资产减值	-2,828,192.66	1.25%	主要为计提应收账款坏账准备	否
营业外收入	89,410.13	-0.04%	主要为赔偿收入等其他收入	否
营业外支出	93,775.90	-0.04%	主要为其他支出	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	216,066,277.59	14.56%	139,524,706.34	8.54%	6.02%	主要系本期理财产品到期赎回所致；
应收账款	171,505,145.60	11.56%	161,931,885.30	9.91%	1.65%	
存货	94,702,616.07	6.38%	71,224,096.14	4.36%	2.02%	
投资性房地产	23,522,210.09	1.58%	85,167,825.22	5.21%	-3.63%	
长期股权投资	239,809,912.60	16.16%	274,070,826.49	16.77%	-0.61%	
固定资产	3,774,990.10	0.25%	19,016,599.60	1.16%	-0.91%	
使用权资产	12,061,582.17	0.81%	21,297,394.98	1.30%	-0.49%	
短期借款	206,000,000.00	13.88%	228,000,000.00	13.95%	-0.07%	
合同负债	69,726,903.32	4.70%	62,477,412.07	3.82%	0.88%	
长期借款	60,000,000.00	4.04%	78,050,000.00	4.78%	-0.74%	
租赁负债	5,692,856.79	0.38%	13,187,825.57	0.81%	-0.43%	

2、主要境外资产情况

适用 不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）		309,383.41			220,000.00 0.00	220,309.38 3.41		0.00
4. 其他权益工具投资	3,823,766.46				750,000.00			4,573,766.46
5. 其他非流动金融资产	83,595,011.70	35,212.19			972,000.00		-251,998.86	84,350,225.03
金融资产小计	87,418,778.16	344,595.60			221,722.00 0.00	220,309.38 3.41	-251,998.86	88,923,991.49
一年内到期的非流动资产	145,615,568.29	2,561,008.44				148,176,576.73		
上述合计	233,034,346.45	2,905,604.04			221,722.00 0.00	368,485,960.14	-251,998.86	88,923,991.49
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容：其他变动主要为汇率变动的差异

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值（元）	受限原因
货币资金	48,020.00	保证金
投资性房地产	23,522,210.09	抵押借款
合计	23,570,230.09	

六、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
32,659,748.18	51,069,940.21	-36.05%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	其他变动	期末金额	资金来源
基金	50,000,000.00	-536,202.19	0.00	0.00	39,739,357.41	0.00	0.00	0.00	自有资金
信托产品	20,000,000.00	-894,422.31	0.00	0.00	15,310,756.98	0.00	0.00	0.00	自有资金
金融衍生工具	120,000,000.00	3,991,632.94	0.00	0.00	93,126,462.34	0.00	0.00	0.00	自有资金
其他	149,383,420.96	344,595.60	-61,964,642.80	221,722,000.00	220,309,383.41	0.00	-251,998.86	88,923,991.49	自有资金
合计	339,383,420.96	2,905,604.04	-61,964,642.80	221,722,000.00	368,485,960.14	0.00	-251,998.86	88,923,991.49	--

5、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已计提减值金额
银行理财产品	自有资金	10,000	0	0	0
券商理财产品	自有资金	12,000	0	0	0
信托理财产品	自有资金	2,000	0	0	0

其他类	自有资金	5,000	0	0	0
合计		29,000	0	0	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

单位：万元

受托机构名称（或受托人姓名）	受托机构（或受托人）类型	产品类型	金额	资金来源	起始日期	终止日期	资金投向	报酬确定方式	参考年化收益率	预期收益（如有）	报告期损益实际收回金额	报告期损益实际收回情况	本年度计提减值准备金额（如有）	是否经过法定程序	未来是否还有委托理财计划	事项概述及相关查询索引（如有）
华润深国投信托有限公司	信托	信托	2,000	自有资金	2021年12月01日	2025年01月06日	商品及金融衍生品类资产	到期收回一次计息	6.18%	0	-89.44	已到期收回		是	否	
中国银河证券股份有限公司	证券	证券	7,000	自有资金	2022年01月04日	2025年01月23日			13.12%	0	448.18	已到期收回		是	否	
国泰君安风险管理有限公司	证券	证券	5,000	自有资金	2022年01月20日	2025年01月20日			8.60%	0	-53.62	已到期收回		是	否	
华安证券股份有限公司	证券	证券	5,000	自有资金	2022年01月24日	2025年01月24日			11.25%	0	-49.02	已到期收回		是	否	
合计			19,000	--	--	--	--	--	--	0	256.1	--	--	--	--	--

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

(3) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

八、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
FLAREFLOW	子公司	文化	280,895.00	4,070,811.24	-46,620,372.47	7,838,999.02	-45,451,543.36	-45,451,543.36
香港公司	子公司	文化	0.00	317,002,064.98	16,534,507.18	0.00	-23,444,768.02	-23,444,768.02
COL MEDIA	子公司	文化	0.00	29,308,891.31	15,743,338.44	42,694,183.30	-21,649,332.14	-22,413,156.93
CMS	参股公司	文化	12,445,523.36	1,181,156,146.81	70,661,129.78	2,760,204,931.55	-47,310,122.53	-46,511,479.43

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
广东横琴中文在线文化科技有限公司	新设成立	对公司整体生产经营和业绩无重要影响
中文在线娱乐（广东横琴）有限公司	新设成立	对公司整体生产经营和业绩无重要影响
广东横琴焱坤科技有限公司	新设成立	对公司整体生产经营和业绩无重要影响
北京焱坤科技有限公司	新设成立	对公司整体生产经营和业绩无重要影响
杭州焱坤科技有限公司	新设成立	对公司整体生产经营和业绩无重要影响
深圳焱坤科技有限公司	新设成立	对公司整体生产经营和业绩无重要影响

福州焱坤科技有限公司	新设成立	对公司整体生产经营和业绩无重要影响
FLAREFLOW PTE. LTD.	新设成立	主要运营海外短剧业务，本期对公司净利润影响 20%
CREATIVE OMNI LIFELTD	新设成立	对公司整体生产经营和业绩无重要影响
STORY NEXUS PTE. LTD.	新设成立	对公司整体生产经营和业绩无重要影响
XIAOYAO PTE. LTD.	新设成立	对公司整体生产经营和业绩无重要影响

主要控股参股公司情况说明：无

九、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、版权采集价格上涨的风险

优质数字内容是吸引客户阅读的重要因素，随着数字文化内容行业盈利模式的逐渐成熟，优质版权竞争加剧，同时版权所有者要求的买断价格和版税分成比例也逐年上升。上述原因导致公司的版权采购价格和支付给版权所有者的分成比例不断提高。未来若优质数字版权竞争持续加剧，版权采集价格持续上涨，但却未能带来预期收入的增加，将对公司的持续盈利能力和成长性产生影响。对此，公司保持与知名作家、畅销书作者、网文大神作家等内容提供方之间的相互信赖和长期合作，维持版权采集价格合理；同时，公司组织内容评审会，确保采集版权的未来收益，从而降低版权采集价格上涨对公司带来的不利影响。

2、版权诉讼与盗版侵权风险

知识产权保护是数字出版行业生存和发展的关键，现阶段我国和海外一些国家对数字出版的版权保护机制尚不完善，信息技术的快速发展使得数字出版维权案件面临取证难、认定难、维权成本高等问题。市场上仍然存在部分以盗版方式取得并传播数字阅读内容的现象，侵犯版权所有者和正版授权方的利益，影响作者的创作积极性，破坏行业生态，给行业的发展带来了不良影响。政府有关部门近年来通过逐步完善知识产权保护体系、加强打击盗版侵权行为力度，在知识产权保护方面取得了一定的成效。但是打击盗版侵权行为、规范市场秩序是一个长期的过程，公司在一定时期内仍将面临被盗版侵权的风险。

3、应收款项回收风险

最近三年一期（2025 年上半年、2024 年、2023 年、2022 年）各期末，公司应收账款、长期应收款、一年内到期的长期应收款合计应收款项账面价值分别为 17,150.51 万元、16,193.19 万元、13,937.74 万元、13,225.25 万元，应收款项金额较大，主要受公司文化业务渠道收款账期的影响。如果未来公司

客户持续扩大应收款项数额，延迟付款时间，可能会扩大相应风险。针对规模较大的应收款项，公司进行实时跟踪，定期进行汇总分析，确保每笔应收款项有跟踪、有反馈，从而降低应收款项回收风险。

4、AIGC 技术发展不达预期的风险

AGI 时代已经来临，AIGC 作为前沿新兴技术仍处于快速发展期，其进展有一定的不确定性，若技术研发进展不及预期，可能导致产业化进程缓慢；同时，若 AIGC 应用实践不及预期，将对 AIGC 的进展带来影响。创新业务的开拓能够给公司未来持续发展注入新的动力，但同时也需要一定规模的前期投入，且受行业、管理、团队经验等因素影响，创新业务的开拓势必面临较高的风险。项目未来的实施进度以及能否达到预期，存在较大的不确定性，对公司短期经营业绩不构成重大影响。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 06 月 11 日、2025 年 06 月 12 日	北京市东城区安定门东大街 28 号 2 号楼 6 层 608 号公司会议室	实地调研	机构	人寿资产、泰康资产、华安基金、景顺长城、华泰柏瑞、天弘基金、新华基金、国寿安保、融通基金、广发基金、博时基金、金信基金、中金资管、中邮自营、东吴证券、国联证券、华泰证券、中信证券、广发证券、国信证券、国金证券、东方证券、华安证券、信达证券、等共 83 人（以上排名不分先后）	一、公司简介 二、问答环节	中文在线集团股份有限公司投资者关系活动记录表（编号：2025-002）
2025 年 05 月 07 日	深圳证券交易所“互动易平台” http://irm.cninfo.com.cn “云访谈”栏目	网络平台线上交流	其他	中文在线 2024 年度业绩说明会采用网络远程方式进行，面向全体投资者	一、问答环节	中文在线集团股份有限公司投资者关系活动记录表（编号：2025-001）

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

公司于 2024 年 12 月 26 日召开第五届董事会第十三次会议，审议通过了《关于制定〈公司市值管理制度〉的议案》。为加强上市公司市值管理工作，进一步规范公司的市值管理行为，维护公司、投资者及其他利益相关者的合法权益，依据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》及其他有关法律法规，制订了《公司市值管理制度》。

市值管理主要目的是通过充分、合规的信息披露，增强公司透明度，引导公司的市场价值与内在价值趋同，同时，利用资本运作、权益管理、投资者关系管理等手段，使公司价值得以充分实现，建立稳定和优质的投资者基础，获得长期的市场支持，从而达到公司整体利益最大化和股东财富增长并举的目标。

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
杨晨	董事	任期满离任	2025年06月10日	换届
周树华	独立董事	任期满离任	2025年06月10日	换届
谈晓君	独立董事	任期满离任	2025年06月10日	换届
雷霖	董事	被选举	2025年06月10日	换届
李晓东	独立董事	被选举	2025年06月10日	换届
王春仁	独立董事	被选举	2025年06月10日	换届
原森民	监事会主席	任期满离任	2025年05月19日	监事会改革
任佳伟	监事	任期满离任	2025年05月19日	监事会改革
赵辰	监事	任期满离任	2025年05月19日	监事会改革
李凯	高级副总经理	解聘	2025年01月20日	个人原因
张伟丽	副总经理	解聘	2025年01月20日	个人原因
杨锐志	财务总监	任免	2025年01月20日	工作调动
徐淦海	财务总监	解聘	2025年05月24日	个人原因
王京京	财务总监	聘任	2025年06月10日	换届

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

1、股权激励

(1) 股票期权激励计划简介

1) 2020年3月5日，公司召开第三届董事会第三十七次会议及第三届监事会第三十一次会议，审议通过了《关于〈中文在线数字出版集团股份有限公司股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈中文在线数字出版集团股份有限公司股票期权激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于提请公司股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》，本激励计划拟授予的激励对象总人数不超过34人，包括公司董事、高级管理人员、其他核心人员。本激励计划拟向激励对象授予3,636.48万份股票期权，约占本计划草案公告时公司总股本72,729.53万股的5%。本激励计划授予的股票期权的行权价格为3元/份。公司独立董事对本次股票期权激励计划的相关议案发表了独立意见。

2) 2020 年 3 月 6 日至 2020 年 3 月 15 日, 公司对授予的激励对象名单的姓名和职务在公司内部进行了公示。在公示期内, 公司监事会未收到关于本次拟激励对象的异议, 2020 年 3 月 16 日, 公司披露了《监事会关于股票期权激励计划激励对象人员名单的公示情况说明及核查意见》。

3) 2020 年 3 月 23 日, 公司召开 2020 年第一次临时股东大会审议并通过了《中文在线数字出版集团股份有限公司股票期权激励计划(草案)》及其摘要等相关议案, 公司实施本次股票期权激励计划获得股东大会批准, 董事会被授权确定授予日、在激励对象符合条件时向激励对象授予股票期权与限制性股票, 并办理授予所必需的全部事宜。

4) 2020 年 3 月 23 日, 公司召开第三届董事会第三十八次会议审议通过了《关于向激励对象授予股票期权的议案》, 确定授予日为 2020 年 3 月 23 日, 确定向 33 名激励对象授予股票期权 3,631.48 万份(实际授予时, 因 1 名激励对象离职未对其进行授予, 实际授予的激励对象总人数由 34 人变为 33 人, 授予股票期权数量由 3,636.48 万份变为 3,631.48 万份)。同日, 召开第三届监事会第三十二次会议审议通过了《关于核实中文在线数字出版集团股份有限公司股票期权激励计划的激励对象名单的议案》。公司独立董事对董事会相关议案发表了独立意见, 认为获授股票期权的激励对象主体资格合法、有效, 确定的股票期权授予日符合相关规定。

5) 2020 年 4 月 24 日, 公司召开第三届董事会第四十次会议及第三届监事会第三十四次会议, 审议通过了《关于调整股票期权激励计划激励对象名单及授予权益数量的议案》, 因 1 名激励对象因离职失去激励资格, 激励对象人数、授予权益数量有所调整。调整后, 本次股票期权激励计划授予的激励对象人数由 33 人调整为 32 人, 股票期权授予总量由 3,631.48 万份调整为 3,611.48 万份。独立董事对相关议案发表了独立意见。

6) 2022 年 4 月 22 日, 公司召开第四届董事会第十五次会议和第四届监事会第十四次会议, 审议通过了《关于调整股票期权激励计划激励对象名单、期权数量并注销部分股票期权的议案》, 鉴于公司 12 名原激励对象因个人原因离职等原因, 已不符合激励计划激励条件, 公司对前述激励对象已获授尚未行权的股票期权合计 231.00 万份进行注销, 注销后公司股票期权激励计划已获授股票期权剩余 3,380.48 万份。

7) 2022 年 4 月 22 日, 公司召开第四届董事会第十五次会议和第四届监事会第十四次会议, 审议通过了《关于股票期权激励计划第一个行权期可行权的议案》, 公司股票期权激励计划第一个行权期行权条件已成就。本次行权采用集中行权模式, 行权股票上市流通时间为 2022 年 5 月 24 日; 期权简称: 中文 JLC5, 期权代码: 036419, 行权的激励对象人数 20 人, 股票期权数量为 845.1199 万份, 行权价格 3 元/份。

8) 2024 年 4 月 19 日, 公司召开第五届董事会第四次会议和第五届监事会第四次会议, 审议通过了

《关于公司股票期权激励计划第二个行权期未达行权条件并注销部分股票期权的议案》，因 4 名激励对象离职拟注销股票期权 41.25 万份，因公司股票期权激励计划第二个行权期未达行权条件拟注销 831.3699 万份股票期权，共计注销股票期权 872.6199 万份。本次注销后，公司股票期权激励对象总人数由 20 名调整为 16 名，公司已授予但未行权的股票期权总数剩余 1,662.7402 万份。

（2）限制性股票激励计划简介

1) 2021 年 9 月 22 日，公司第四届董事会第十二次会议审议通过了《关于公司〈2021 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于公司〈2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》等议案，公司第四届监事会第十一次会议审议通过上述有关议案并发表同意意见，公司独立董事发表了独立意见。

2) 2021 年 9 月 27 日至 2021 年 10 月 7 日，公司对本次拟授予激励对象的姓名及职务在公司内部进行了公示。2021 年 10 月 8 日，公司披露了《监事会关于 2021 年限制性股票激励计划激励对象人员名单的审核意见及公示情况说明》。

3) 2021 年 10 月 11 日，公司 2021 年第五次临时股东大会审议并通过了《关于公司〈2021 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于公司〈2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》。公司实施 2021 年限制性股票激励计划获得批准，董事会被授权确定授予日、在激励对象符合条件时向激励对象授予限制性股票，并办理授予所必需的全部事宜。同时，公司根据内幕信息知情人买卖公司股票情况的核查情况，披露了《关于 2021 年限制性股票激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查报告》。

4) 2021 年 10 月 15 日，公司第四届董事会第十三次会议和第四届监事会第十二次会议审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》。授予日：2021 年 10 月 15 日，授予数量：1,500.00 万股，授予人数：120 人，授予价格：3 元/股。监事会对授予激励对象名单进行了核实并发表了同意的意见，公司独立董事对此发表了独立意见。

5) 2024 年 4 月 19 日，公司召开第五届董事会第四次会议和第五届监事会第四次会议，审议通过了《关于公司 2021 年限制性股票激励计划第一个归属期未达归属条件并作废部分限制性股票的议案》，因公司 2021 年限制性股票激励计划第一个归属期未达归属条件拟作废 375.00 万股限制性股票。本次作废后，公司已授予但未归属的限制性股票总数剩余 1,125.00 万股。

2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

3、其他员工激励措施

适用 不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

五、社会责任情况

报告期内，公司积极履行社会责任，承担对员工、客户、社会等其他利益相关者的责任，促进公司可持续发展。公司暂未开展巩固拓展脱贫攻坚、乡村振兴等相关工作。

第五节 重要事项

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

适用 不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
天津中文在线诉北京华人天地影视策划股份有限公司、深圳市宇航联融资担保集团有限公司合同纠纷	3,204.25	否	一审判决生效	判决华人天地于判决生效日起 10 日内支付投资款 2000 万元及收益款 200 万元、支付违约金、支付保费 42500 元；深圳宇航联对 1、2 承担连带责任。	一审判决生效，执行中	2019 年 06 月 25 日	关于累计诉讼、仲裁案件情况的公告（公告编号：2019-055）
天津中文在线诉艺照天下（北京）影视传媒有限公司、北京德睿嘉娱文化传媒有限公司、戈俊民合同纠纷	3,829.11	否	一审判决生效	判决艺照天下于本判决生效之日起 10 日内支付投资本金 2000 万及利息、支付违约金；戈俊民对艺照天下的上述债务承担连带责任；判决德睿嘉娱于判决生效后 10 日内支付 50 万元，并承担违约金及部分诉讼费。	一审判决生效，执行中		
天津中文在线、葛圣洁诉北京国龙影业投资股份有限公司著作权许可使用合同纠纷	15.6	否	二审判决生效	判决被告赔偿原告经济损失 15 万元及 6000 元合理费用。	二审判决生效，执行中		
中文在线诉品今（北京）科技网络科技有限公司的游戏著作权合同纠纷	382.29	否	一审判决生效，执行中	判令解除原被告双方签署的协议，判令被告向原告退还授权金及分成款 258 万并支付利息及合理费用等。	一审判决生效，执行中		
原告：阿尔法利环球有限公司（英文名：Alpha Advantage Global Limited）、大林成名有限公司（英文名：Dynamic Fame Limited），原告均为依据英属维尔京群岛法律登记设立的公司。被告：马肖风、宁波梅山保税港区麦凯艾股权投资管理合伙企业（有限合伙）、宁波梅山保税港区启馨股权投资管理合伙企业（有限合伙）、宁波梅山保税港区臻铭股权投资管理合伙企业（有限合伙）、宁波梅山保税港区馨怡股权投资	0	否	二审进行中	原告：阿尔法利环球有限公司（英文名：Alpha Advantage Global Limited）、大林成名有限公司（英文名：Dynamic Fame Limited），原告均为依据英属维尔京群岛法律登记设立的公司。被告：马肖风、宁波梅山保税港区麦凯艾股权投资管理合伙企业（有限合伙）、宁波梅山保税港区启馨股权投资管理合伙企业（有限合伙）、宁波梅山保税港区臻铭股权投资管理合伙企业（有限合伙）、宁波梅山保税港区馨怡股权投资管理合	一审驳回原告起诉；原告上诉，二审程序进行中	2020 年 05 月 28 日	关于公司涉及重大诉讼的公告（公告编号：2020-067），2023 年 2 月 8 日披露了关于重大诉讼的进展公告（公告编号：2023-004）

资产管理合伙企业（有限合伙）、新美控股有限公司、童之磊、中文在线、北京全美教育技术服务有限公司。第三人：ATA Creativity Global、全美在线，第三人 ATA 公司为依据开曼群岛法律登记设立、在美国纳斯达克证券交易所上市的公司。案由：损害公司利益责任纠纷（股东代表诉讼）				企业（有限合伙）、新美控股有限公司、童之磊、中文在线、北京全美教育技术服务有限公司。第三人：ATA Creativity Global、全美在线，第三人 ATA 公司为依据开曼群岛法律登记设立、在美国纳斯达克证券交易所上市的公司。案由：损害公司利益责任纠纷（股东代表诉讼）			
中文在线诉江苏顺玩信息技术有限公司、广州聚好玩信息科技有限公司合同纠纷案	11.65	否	二审判决生效	判令被告于判决生效之日起 10 日内支付原告收益分成款共计人民币 92744.42 元、违约金、诉讼费和保全费。	二审判决生效，执行中	2020 年 08 月 19 日	关于累计诉讼、仲裁案件情况的公告（公告编号：2020-093）
中文在线诉江苏顺玩信息技术有限公司、广州聚好玩信息科技有限公司合同纠纷案	21.05	否	一审判决生效	判令被告于判决生效之日起 10 日内支付收益分成款 171955.18 元、违约金、诉讼费和保全费。	一审判决生效，执行中		
广州市迈步信息科技有限公司与安徽酷看科技有限公司、安徽分秀文化传媒有限公司、王猛合同纠纷案	650	否	一审判决生效	判令被告向原告返还 484.7 万元及每日万分之五的违约金并承担全部诉讼费用。	一审判决生效，执行中	2021 年 04 月 22 日	关于累计诉讼、仲裁案件情况的公告（公告编号：2021-033）
中文在线及子公司诉著作权纠纷，涉案作品 4 部	20.9	否	一审已判决，执行中	判决被告赔偿原告经济损失 20.9 万元	一审已判决，执行中		
中文在线起诉朱明合同纠纷一案	20,440.04	否	一审判决生效	1、请求判令被告向原告支付《业绩承诺补偿协议》项下的现金补偿人民币 17,697.00 万元；2、请求判令被告向原告支付滞纳金 2,743.04 万元；3、请求判令被告承担本案全部诉讼费用。	一审判决生效	2021 年 09 月 30 日	关于提起重大诉讼的公告（公告编号：2021-076）
中文在线及子公司诉著作权纠纷，涉案作品 6 部	73.8	否	二审进行中/执行中	请求判决被告赔偿原告经济损失 73.8 万元	二审进行中/执行中		

其他诉讼事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
其他诉讼	5,888.28	否	已立案/审理中	不适用	不适用		

九、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
上海阅文、深圳利通及其关联方	上海阅文、深圳利通合计持股 5%以上	向关联人销售产品、商品/提供劳务	内容合作及服务	市场定价	不适用	3,974.77	7.24%	11,500	否	按合同约定方式结算	无	2025年04月29日	关于2025年日常关联交易预计的公告（公告编号：2025-016）
上海阅文、深圳利通及其关联方		向关联人采购产品、商品/接受劳务	内容合作及服务	市场定价	不适用	30.88	0.08%	135	否		无	2025年04月29日	
中文万维	公司参股公司，公司高级管理人员担任其董事	向关联人销售产品、商品/提供劳务	内容合作及服务	市场定价	不适用	5,443.2	9.92%	11,000	否	按合同约定方式结算	无	2025年04月29日	
厚德明心（北京）科技有限公司	实控人倪子君系公司董事长兼总经理童之磊先生的配偶	向关联人采购产品、商品/接受劳务	1+X项目咨询服务	市场定价	不适用	169.74	33.64%	750	否	按合同约定方式结算	无	2025年04月29日	
湖北中文在线	公司参股公司，公司高级管理人员担任其董事	向关联人销售产品、商品/提供劳务	内容合作及服务	市场定价	不适用	173.85	0.32%	600	否	按合同约定方式结算	无	2025年04月29日	
湖北中文在线		向关联人采购产品、	内容合作及服	市场定价	不适用	0.78	0.00%	50	否		无	2025年04月29日	

	商品/ 接受劳 务										日	
合计			--	--	9,79 3.22	--	24,03 5	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况	无											
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）	无											
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）	不适用											

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

3、日常经营重大合同

无

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十四、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	68,965,270	9.45%				-876,525	-876,525	68,088,745	9.35%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	68,965,270	9.45%				-876,525	-876,525	68,088,745	9.35%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	68,965,270	9.45%				-876,525	-876,525	68,088,745	9.35%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	660,974,348	90.55%				-562,975	-562,975	660,411,373	90.65%
1、人民币普通股	660,974,348	90.55%				-562,975	-562,975	660,411,373	90.65%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	729,939,618	100.00%				-1,439,500	-1,439,500	728,500,118	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

（1）因回购公司股份注销完成导致股份总数减少 1,439,500 股，具体情况详见如下“股份变动的批准情况”、“股份变动的过户情况”；

（2）因高管锁定股数量变动。

股份变动的批准情况

适用 不适用

公司分别于 2024 年 7 月 26 日、2024 年 8 月 12 日召开第五届董事会第八次会议和 2024 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》；2024 年 12 月 9 日、2024 年 12 月 26 日召开第五届董事会第十一次会议和 2024 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于变更回购公司股份方案的议案》。公司拟使用自有资金或自筹资金人民币 2,000 万元-3,000 万元以集中竞价交易或其他法律法规允许的方式回购部分公司 A 股股份，用于减少公司注册资本。具体内容详见公司在巨潮资讯网披露的《回购股份报告书》（公告编号：2024-037）、《关于变更回购公司股份方案的公告》（公告编号：2024-051）等相关公告。

股份变动的过户情况

适用 不适用

公司回购股份数量为 1,439,500 股，回购注销完成后公司总股本由 729,939,618 股减少至 728,500,118 股。截至本报告期，公司已经完成上述股份注销，具体内容详见公司在巨潮资讯网披露的《关于回购股份注销完成暨股份变动的公告》（公告编号：2025-007）。

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

公司于 2024 年 8 月 16 日首次回购公司股份，公司实际回购时间区间为 2024 年 8 月 16 日至 2025 年 2 月 12 日。在上述期间内，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 1,439,500 股，占注销前公司总股本的 0.20%，最高成交价为人民币 28.01 元/股，最低成交价为人民币 15.63 元/股，回购总金额为 26,998,914.00 元（不含交易费用）。公司本次回购金额已经达到回购方案中回购资金总额下限，且不超过回购资金总额上限，公司本次回购股份方案实施完毕。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

☑适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
童之磊	65,401,062	0	0	65,401,062	高管锁定股	董监高每年转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的 25%
谢广才	1,278,936	319,650	0	959,286	高管锁定股	
张帆	968,428	242,025	0	726,403	高管锁定股	
王京京	1,218,369	304,500	0	913,869	高管锁定股	
杨锐志	42,225	10,500	0	31,725	高管锁定股	
张伟丽	56,250	0	150	56,400	高管锁定股	离任高管锁定股份按规定解锁
合计	68,965,270	876,675	150	68,088,745	--	--

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☑不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	104,815	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0			
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
童之磊	境内自然人	11.97%	87,201,416	0	65,401,062	21,800,354	质押	11,630,000
深圳市利通产业投资基金有限公司	境内非国有法人	4.49%	32,714,966	0	0	32,714,966	不适用	0
上海阅文信息技术有限公司	境内非国有法人	4.49%	32,714,966	0	0	32,714,966	不适用	0
玄元私募基金投资管理（广东）有限公司—玄元元定 6 号私募证券投资基金	其他	1.72%	12,511,000	0	0	12,511,000	不适用	0
景顺长城基金—中国人寿保险股份有限公司—分红险—景顺长城基金国寿股份成长股票型组合单一资产管理计划（可供出售）	其他	1.44%	10,479,285	10,479,285	0	10,479,285	不适用	0
北京创造栗信息科技有限公司	境内非国有法人	1.10%	8,048,041	0	0	8,048,041	不适用	0
江苏银行股份有限公司—诺安积极回报灵活配置混合型证券投资	其他	0.88%	6,389,300	2,192,200	0	6,389,300	不适用	0

资基金								
博道基金—招商银行—博道秦川 1 号集合资产管理计划	其他	0.79%	5,729,964	5,729,964	0	5,729,964	不适用	0
中国人寿保险股份有限公司—万能—国寿瑞安	其他	0.74%	5,416,700	5,416,700	0	5,416,700	不适用	0
宁波银行股份有限公司—景顺长城成长龙头一年持有期混合型证券投资基金	其他	0.69%	5,007,500	5,007,500	0	5,007,500	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	童之磊系玄元私募基金投资管理（广东）有限公司—玄元元定 6 号私募证券投资基金的唯一持有人，双方签署了一致行动协议；深圳市利通产业投资基金有限公司系上海阅文信息技术有限公司控股股东，双方存在关联关系。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明	无							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
深圳市利通产业投资基金有限公司	32,714,966	人民币普通股	32,714,966					
上海阅文信息技术有限公司	32,714,966	人民币普通股	32,714,966					
童之磊	21,800,354	人民币普通股	21,800,354					
玄元私募基金投资管理（广东）有限公司—玄元元定 6 号私募证券投资基金	12,511,000	人民币普通股	12,511,000					
景顺长城基金—中国人寿保险股份有限公司—分红险—景顺长城基金国寿股份成长股票型组合单一资产管理计划（可供出售）	10,479,285	人民币普通股	10,479,285					
北京创造栗信息科技有限责任公司	8,048,041	人民币普通股	8,048,041					
江苏银行股份有限公司—诺安积极回报灵活配置混合型证券投资基金	6,389,300	人民币普通股	6,389,300					
博道基金—招商银行—博道秦川 1 号集合资产管理计划	5,729,964	人民币普通股	5,729,964					
中国人寿保险股份有限公司—万能—国寿瑞安	5,416,700	人民币普通股	5,416,700					
宁波银行股份有限公司—景顺长城成长龙头一年持有期混合型证券投资基金	5,007,500	人民币普通股	5,007,500					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	童之磊系玄元私募基金投资管理（广东）有限公司—玄元元定 6 号私募证券投资基金的唯一持有人，双方签署了一致行动协议；深圳市利通产业投资基金有限公司系上海阅文信息技术有限公司控股股东，双方存在关联关系。							
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无							

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

适用 不适用

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

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

是 否

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

是 否

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

四、董事、高级管理人员持股变动

适用 不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数 (股)	本期增 持股份 数量 (股)	本期减 持股份 数量 (股)	期末持股数 (股)	期初被授予 的限制性 股票数量 (股)	本期被授予 的限制性 股票数量 (股)	期末被授予 的限制性 股票数量 (股)
童之磊	董事长兼总经理	现任	87,201,416	0	0	87,201,416	0	0	0
张帆	董事	现任	968,538	0	170,600	797,938	0	0	0
谢广才	董事兼常务 副总经理	现任	1,279,049	0	286,891	992,158	0	0	0
王京京	副总经理、董 事会秘书、财 务总监	现任	1,218,493	0	0	1,218,493	0	0	0
杨锐志	首席运营官	现任	42,300	0	10,500	31,800	0	0	0
张伟丽	副总经理	离任	56,400	0	0	56,400	0	0	0
合计	--	--	90,766,196	0	467,991	90,298,205	0	0	0

五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：中文在线集团股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	216,066,277.59	139,524,706.34
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	4,626,844.43	
应收账款	171,505,145.60	161,931,885.30
应收款项融资		
预付款项	126,925,133.48	134,862,342.13
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	13,337,389.33	10,649,686.83
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	94,702,616.07	71,224,096.14
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产	11,156,670.68	

一年内到期的非流动资产		145,615,568.29
其他流动资产	3,707,328.78	5,057,200.73
流动资产合计	642,027,405.96	668,865,485.76
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	239,809,912.60	274,070,826.49
其他权益工具投资	4,573,766.46	3,823,766.46
其他非流动金融资产	84,350,225.03	83,595,011.70
投资性房地产	23,522,210.09	85,167,825.22
固定资产	3,774,990.10	19,016,599.60
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	12,061,582.17	21,297,394.98
无形资产	311,022,185.06	322,543,858.95
其中：数据资源	5,612,538.67	7,018,865.77
开发支出	24,079,438.87	17,608,284.55
其中：数据资源		
商誉	116,638,278.60	116,638,278.60
长期待摊费用	4,584,109.96	4,526,201.73
递延所得税资产	1,985,521.28	2,974,655.69
其他非流动资产	15,652,210.00	14,264,465.33
非流动资产合计	842,054,430.22	965,527,169.30
资产总计	1,484,081,836.18	1,634,392,655.06
流动负债：		
短期借款	206,000,000.00	228,000,000.00
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	189,331,204.32	120,894,299.50
预收款项	1,253,779.93	1,442,273.71
合同负债	69,726,903.32	62,477,412.07
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	66,972,249.08	70,918,479.54

应交税费	16,003,104.25	17,420,630.86
其他应付款	8,488,859.38	7,179,748.08
其中：应付利息	435,105.60	622,319.96
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	25,797,369.40	8,293,142.05
其他流动负债	2,977,735.90	2,479,944.54
流动负债合计	586,551,205.58	519,105,930.35
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	60,000,000.00	78,050,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	5,692,856.79	13,187,825.57
长期应付款	36,000,000.00	
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	4,807,024.97	11,431,634.49
递延所得税负债	5,255,412.33	6,678,138.09
其他非流动负债		
非流动负债合计	111,755,294.09	109,347,598.15
负债合计	698,306,499.67	628,453,528.50
所有者权益：		
股本	728,500,118.00	729,939,618.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,472,361,014.95	2,493,176,174.48
减：库存股		26,999,515.08
其他综合收益	-56,030,474.98	-57,674,124.42
专项储备		
盈余公积	30,930,203.91	30,930,203.91
一般风险准备		
未分配利润	-2,410,296,411.69	-2,183,909,264.01
归属于母公司所有者权益合计	765,464,450.19	985,463,092.88
少数股东权益	20,310,886.32	20,476,033.68
所有者权益合计	785,775,336.51	1,005,939,126.56
负债和所有者权益总计	1,484,081,836.18	1,634,392,655.06

法定代表人：童之磊

主管会计工作负责人：王京京

会计机构负责人：王京京

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	70,924,557.82	55,214,196.86
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	4,626,844.43	
应收账款	260,258,532.23	239,801,528.14
应收款项融资		
预付款项	91,851,129.26	112,095,491.75
其他应收款	1,106,110,357.60	913,162,425.44
其中：应收利息		
应收股利		
存货	118,916.65	118,916.65
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产	11,156,670.68	
一年内到期的非流动资产		145,615,568.29
其他流动资产	104,841.83	125,188.30
流动资产合计	1,545,151,850.50	1,466,133,315.43
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	1,715,871,503.29	1,670,100,602.89
其他权益工具投资	3,035,357.20	3,035,357.20
其他非流动金融资产	83,104,675.99	82,132,675.99
投资性房地产		61,336,540.37
固定资产	2,123,144.41	17,136,417.74
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	7,352,453.14	13,488,649.23
无形资产	185,529,895.59	201,506,414.62
其中：数据资源		
开发支出	24,079,144.66	17,608,284.55
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,145,413.96	1,851,779.74
其他非流动资产	19,328.00	19,328.00
非流动资产合计	2,022,260,916.24	2,068,216,050.33
资产总计	3,567,412,766.74	3,534,349,365.76

流动负债：		
短期借款	138,000,000.00	179,480,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	39,323,325.61	46,421,481.99
预收款项	694,320.53	1,020,055.17
合同负债	3,949,440.41	11,542,834.88
应付职工薪酬	31,959,155.46	33,855,269.54
应交税费	7,870,401.79	8,956,836.76
其他应付款	1,893,152,467.88	1,729,049,814.14
其中：应付利息	368,991.72	591,639.43
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	23,202,126.94	6,235,512.93
其他流动负债	183,124.97	239,727.16
流动负债合计	2,138,334,363.59	2,016,801,532.57
非流动负债：		
长期借款	60,000,000.00	78,050,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	3,433,966.10	8,009,685.41
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,589,406.28	8,169,014.12
递延所得税负债	3,357,282.67	4,277,712.09
其他非流动负债		
非流动负债合计	68,380,655.05	98,506,411.62
负债合计	2,206,715,018.64	2,115,307,944.19
所有者权益：		
股本	728,500,118.00	729,939,618.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,432,964,993.02	2,453,722,298.45
减：库存股		26,999,515.08
其他综合收益	-61,964,642.80	-61,964,642.80
专项储备		
盈余公积	30,930,203.91	30,930,203.91
未分配利润	-1,769,732,924.03	-1,706,586,540.91
所有者权益合计	1,360,697,748.10	1,419,041,421.57
负债和所有者权益总计	3,567,412,766.74	3,534,349,365.76

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	556,485,926.04	462,209,883.85
其中：营业收入	556,485,926.04	462,209,883.85
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	741,669,393.17	618,302,115.74
其中：营业成本	379,127,497.44	352,850,980.85
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	2,501,521.24	1,252,799.95
销售费用	266,109,615.45	186,372,690.02
管理费用	51,913,964.46	48,113,509.93
研发费用	35,294,957.35	24,099,322.57
财务费用	6,721,837.23	5,612,812.42
其中：利息费用	5,349,380.06	5,162,615.32
利息收入	977,767.06	1,188,731.56
加：其他收益	9,663,821.64	1,489,972.69
投资收益（损失以“—”号填列）	-34,221,606.65	6,511,518.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-34,285,476.65	4,756,304.19
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	2,905,604.04	-8,691,808.34
信用减值损失（损失以“—”号填列）	2,190,092.40	10,229,541.41
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-5,018,285.06	-112,512.04
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-15,927,309.22	-101,767.58
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	-225,591,149.98	-146,767,286.94
加：营业外收入	89,410.13	285,243.97
减：营业外支出	93,775.90	82,642.90
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-225,595,515.75	-146,564,685.87
减：所得税费用	956,779.29	2,088,335.34
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	-226,552,295.04	-148,653,021.21
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-226,552,295.04	-148,653,021.21
2. 终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		

(二) 按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“—”号填列)	-226,387,147.68	-150,087,126.10
2. 少数股东损益 (净亏损以“—”号填列)	-165,147.36	1,434,104.89
六、其他综合收益的税后净额	1,643,649.44	750,702.61
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,643,649.44	750,702.61
(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	1,643,649.44	750,702.61
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	82,416.86	-481,535.38
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额	1,561,232.58	1,232,237.99
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-224,908,645.60	-147,902,318.60
归属于母公司所有者的综合收益总额	-224,743,498.24	-149,336,423.49
归属于少数股东的综合收益总额	-165,147.36	1,434,104.89
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	-0.3108	-0.2056
(二) 稀释每股收益	-0.3108	-0.2056

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：童之磊

主管会计工作负责人：王京京

会计机构负责人：王京京

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	106,240,744.03	254,610,314.58
减：营业成本	79,201,507.84	222,001,196.32
税金及附加	1,590,355.00	886,676.74
销售费用	28,478,053.27	62,992,449.71
管理费用	36,082,095.84	34,610,877.40
研发费用	9,735,742.89	11,908,199.95
财务费用	4,284,771.18	3,455,205.75
其中：利息费用	4,328,196.77	3,757,526.70
利息收入	227,487.92	369,164.80
加：其他收益	7,580,172.25	1,227,299.14
投资收益 (损失以“—”号填列)	-4,165,229.60	-2,200,878.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,229,099.60	-382,659.42
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益 (损失以“—”号填列)		
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)	2,905,604.04	-8,691,808.34
信用减值损失 (损失以“—”号填列)	3,202,611.96	602,032.85

资产减值损失（损失以“—”号填列）	-3,819,313.04	-57,720.05
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-15,927,309.22	
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-63,355,245.60	-90,365,366.68
加：营业外收入	2,687.82	81.00
减：营业外支出	7,889.00	8,000.00
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-63,360,446.78	-90,373,285.68
减：所得税费用	-214,063.66	249,863.50
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-63,146,383.12	-90,623,149.18
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-63,146,383.12	-90,623,149.18
（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	-63,146,383.12	-90,623,149.18
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	629,279,272.38	579,505,150.69
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	63.02	
收到其他与经营活动有关的现金	8,886,037.77	10,597,213.75
经营活动现金流入小计	638,165,373.17	590,102,364.44
购买商品、接受劳务支付的现金	410,230,498.09	350,235,422.48

客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	121,355,369.43	101,584,976.51
支付的各项税费	17,159,493.78	11,129,933.20
支付其他与经营活动有关的现金	193,293,051.88	191,122,071.98
经营活动现金流出小计	742,038,413.18	654,072,404.17
经营活动产生的现金流量净额	-103,873,040.01	-63,970,039.73
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	368,176,576.73	187,781,399.42
取得投资收益收到的现金	408,465.60	2,194,932.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	50,993,479.08	1,421,060.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	16,000,000.00	20,000,050.00
投资活动现金流入小计	435,578,521.41	211,397,441.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,937,748.18	50,612,939.21
投资支付的现金	220,750,000.00	236,037,530.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		63,737,586.50
支付其他与投资活动有关的现金		162,882.63
投资活动现金流出小计	251,687,748.18	350,550,938.34
投资活动产生的现金流量净额	183,890,773.23	-139,153,496.72
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		320,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		320,000.00
取得借款收到的现金	147,000,000.00	70,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,130.91	9,781.34
筹资活动现金流入小计	147,005,130.91	70,329,781.34
偿还债务支付的现金	142,950,000.00	80,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,078,834.74	4,505,132.53
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	976,586.05	7,551,846.63
筹资活动现金流出小计	149,005,420.79	92,056,979.16
筹资活动产生的现金流量净额	-2,000,289.88	-21,727,197.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,475,872.09	-1,625,861.69
五、现金及现金等价物净增加额	76,541,571.25	-226,476,595.96
加：期初现金及现金等价物余额	139,476,686.34	329,727,920.74
六、期末现金及现金等价物余额	216,018,257.59	103,251,324.78

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	192,550,759.00	279,217,796.02
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,381,028.60	3,126,413.85
经营活动现金流入小计	196,931,787.60	282,344,209.87
购买商品、接受劳务支付的现金	92,725,176.41	243,499,991.88
支付给职工以及为职工支付的现金	49,711,379.98	56,836,080.34

支付的各项税费	10,003,330.94	7,676,916.70
支付其他与经营活动有关的现金	37,606,952.97	86,334,916.43
经营活动现金流出小计	190,046,840.30	394,347,905.35
经营活动产生的现金流量净额	6,884,947.30	-112,003,695.48
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	368,176,576.73	187,770,903.42
取得投资收益收到的现金	408,465.60	2,194,951.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	50,993,479.08	
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	360,514,000.00	529,783,106.07
投资活动现金流入小计	780,092,521.41	719,748,961.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,437,703.45	37,522,037.47
投资支付的现金	270,000,000.00	299,064,586.50
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	398,734,500.00	465,434,024.16
投资活动现金流出小计	678,172,203.45	802,020,648.13
投资活动产生的现金流量净额	101,920,317.96	-82,271,686.69
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	54,430,000.00	70,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,130.91	9,781.34
筹资活动现金流入小计	54,435,130.91	70,009,781.34
偿还债务支付的现金	142,950,000.00	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,259,229.18	3,337,299.18
支付其他与筹资活动有关的现金	320,806.03	4,692,575.76
筹资活动现金流出小计	147,530,035.21	78,029,874.94
筹资活动产生的现金流量净额	-93,094,904.30	-8,020,093.60
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	15,710,360.96	-202,295,475.77
加：期初现金及现金等价物余额	55,214,196.86	241,380,725.34
六、期末现金及现金等价物余额	70,924,557.82	39,085,249.57

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度													少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	股本	其他权益 工具			资本 公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润		其他		
	优 先 股	永 续 债	其 他												
一、上年年 末余额	729,93 9,618. 00				2,49 3,17 6,17 4.48	26,99 9,515 .08	-57,67 4,124. 42		30,9 30,2 03.9 1		-2,1 83,9 09,2 64.0 1		985,46 3,092. 88	20,47 6,033 .68	1,00 5,93 9,12 6.56
加：会 计政策变更															
前 期差错更正															

其他													
二、本年期初余额	729,939,618.00			2,493,176,174.48	26,999,515.08	-57,674,124.42		30,930,203.91		-2,183,909,264.01	985,463,092.88	20,476,033.68	1,005,939,126.56
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-1,439,500.00			-20,815,159.53	-26,999,515.08	1,643,649.44				-226,387,147.68	-219,998,642.69	-165,147.36	-220,163,790.05
（一）综合收益总额						1,643,649.44				-226,387,147.68	-224,743,498.24	-165,147.36	-224,908,645.60
（二）所有者投入和减少资本	-1,439,500.00			-20,815,159.53	-26,999,515.08						4,744,855.55		4,744,855.55
1. 所有者投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额				4,805,515.68							4,805,515.68		4,805,515.68
4. 其他	-1,439,500.00			-25,620,675.21	-26,999,515.08						-60,660.13		-60,660.13
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													

合收益总额						2.61				87,126 .10		,423.49	104.89	2,318.6 0
(二) 所有者投入和减少资本				4,810,952.86								4,810,952.86	-609,294.82	4,201,658.04
1. 所有者投入的普通股					0								320,000.00	320,000.00
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				4,809,368.86								4,809,368.86		4,809,368.86
4. 其他				1,584.00								1,584.00	-929,294.82	-927,710.82
(三) 利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配														
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收														

益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期期末余额	729,939,618.00			2,488,415.965.70		-57,630,566.41		30,930,203.91		-2,091,106,870.09		1,100,548,351.11	21,638,594.13	1,122,186,945.24

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											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	未分配利润	其他	
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	729,939,618.00				2,453,722,298.45	26,999,515.08	-61,964,642.80		30,930,203.91	-1,706,586,540.91		1,419,041,421.57
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	729,939,618.00				2,453,722,298.45	26,999,515.08	-61,964,642.80		30,930,203.91	-1,706,586,540.91		1,419,041,421.57
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-1,439,500.00				-20,757,305.43	-26,999,515.08				-63,146,383.12		-58,343,673.47
(一) 综合收益总额										-63,146,383.12		-63,146,383.12
(二) 所有者投入和减少资本	-1,439,500.00				-20,757,305.43	-26,999,515.08						4,802,709.65
1. 所有者投												

入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					4,805,515.68							4,805,515.68
4. 其他	-1,439,500.00				-25,562,821.11	-26,999,515.08						-2,806.03
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期末余额	728,500,118.00				2,432,964,993.02	-61,964,642.80		30,930,203.91	-1,769,732,924.03			1,360,697,748.10

上期金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
----	-----------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	729,939,618.00				2,444,151,136.81		-61,964,642.80		30,930,203.91	-1,593,862,881.88		1,549,193,434.04
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	729,939,618.00				2,444,151,136.81		-61,964,642.80		30,930,203.91	-1,593,862,881.88		1,549,193,434.04
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					4,810,952.86					-90,623,149.18		-85,812,196.32
（一）综合收益总额										-90,623,149.18		-90,623,149.18
（二）所有者投入和减少资本					4,810,952.86							4,810,952.86
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					4,809,368.86							4,809,368.86
4. 其他					1,584.00							1,584.00
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本												

(或股本)												
2. 盈余公积 转增资本 (或股本)												
3. 盈余公积 弥补亏损												
4. 设定受益 计划变动额 结转留存收 益												
5. 其他综合 收益结转留 存收益												
6. 其他												
(五) 专项 储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期 末余额	729,9 39,61 8.00				2,448 ,962, 089.6 7		-61,9 64,64 2.80		30,93 0,203 .91	-1,68 4,486 ,031. 06		1,463 ,381, 237.7 2

三、公司基本情况

1. 公司注册地、组织形式和总部地址

中文在线集团股份有限公司（原“中文在线数字出版集团股份有限公司”，以下简称“本公司”，如包含子公司时则统称“本集团”）是经董事会、股东大会审议通过设立的股份有限公司，其前身为北京中文在线数字出版股份有限公司。北京中文在线数字出版股份有限公司是根据北京中文在线文化发展有限公司全体股东于 2011 年 3 月 8 日签署的《北京中文在线数字出版股份有限公司发起人协议》及公司章程的约定，以北京中文在线文化发展有限公司截止 2010 年 12 月 31 日经审计后的净资产折合股份整体变更设立的。本公司统一社会信用代码为：91110000802044347C；法定代表人：童之磊；本公司住所：北京市东城区安定门东大街 28 号 2 号楼 6 层 608 号。

2. 公司的业务性质和主要经营活动

报告期内，本集团持续夯实数字内容基底，通过数字内容版权分发销售和 IP 衍生开发实现版权的增值；持续深化国际业务，结合自有优质 IP 在全球范围内多点布局；同时，AI 赋能助力公司数字内容生产效率提升，助力内容全产业链生态变革，推动科技与文化融合发展。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团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》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 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”），以及中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的规定编制。

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。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报，本集团自报告期末起至少 12 个月具有持续经营能力。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及各子公司主要从事提供数字阅读产品、数字出版运营服务和数字内容增值服务。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注 37“收入”。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅 42“重大会计判断和估计”。

1、遵循企业会计准则的声明

本集团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 2025 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况及 2025 年 1-6 月的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量等有关信息。此外，本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证监会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

本集团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。本集团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。

3、营业周期

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

4、记账本位币

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。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项风险特征明显的应收账款
重要的合营企业或联营企业	对公司净利润影响达 10%以上的参股公司及联营企业

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（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。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；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，资本公积中股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 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，则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的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注 7（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注 22“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益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，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当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，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

7、控制的判断标准和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，本集团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及吸收合并下的被合并方，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 22 “长期股权投资”或本附注 11 “金融工具”。

本集团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各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资各项交易的条款、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 22）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。

8、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。本集团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，是指本集团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，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注 22（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

当本集团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，本集团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，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团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。

9、现金及现金等价物的确定标准

本集团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集团持有的期限短（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。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但各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之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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。

（3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用按照系统合理的方法确定的、当期月平均汇率折算。上年年末未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关

的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用按照系统合理的方法确定的、当期月平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

上年年末数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，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，本集团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

本集团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。本集团对于此类金融资产，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。本集团分类为该类的金融资产具体包括：应收账款、其他应收款。

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

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，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。本集团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。本集团按照实际利率法确认利息收入，根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入；②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。

此外，本集团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。本集团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

本集团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，本集团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，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。本集团分类为该类的金融资产具体包括：交易性金融资产、其他非流动金融资产。此外，本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本集团在改变管理金融资产的业务模式时，对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

（2）金融资产减值

本集团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，主要包括应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款、合同资产等。此外，对部分财务担保合同，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

本集团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（一般方法或简化方法）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

本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产的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，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团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。

本集团对《企业会计准则第 14 号-收入准则》规范的交易所形成应收款项或合同资产，无论该项目是否包含重大融资成分，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。除上述项目外的其他项目，本集团按照下列情形计量损失准备：①信用风险自初始确认后未显著增加的金融工具，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备；②信用风险自初始确认后已显著增加的金融工具，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；③购买或源生已发生信用减值的金融工具，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本集团于其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；除此之外的金融工具的信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。如果本集团确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

通常逾期超过 30 日，本集团即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非本集团在无须付出不必要的额外成本或努力的情况下即可获得合理且有依据的信息，证明即使逾期超过 30 日，信用风险自初始确认后仍未显著增加。

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

①金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化；

②同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化；

③对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调；

④预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或经济状况是否出现不利变化，如债务人市场份额明显下降、主要产品价格急剧持续下跌、主要原材料价格明显上涨、营运资金严重短缺、资产质量下降等；

⑤债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化，如收入、利润等经营指标出现明显不利变化且预期短时间内难以好转；

⑥债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化，如技术变革、国家或地方政府拟出台相关政策是否对债务人产生重大不利影响；

⑦作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量的是否发生显著变化；

⑧预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机的是否发生显著变化，如母公司或其他关联公司能够提供的财务支持减少，或者信用增级质量的显著变化；

⑨债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

⑩本集团对金融工具信用管理方法是否发生变化。

3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，本集团采用的共同信用风险特征包括：账龄组合、与交易对象关系组合、款项性质组合、账期组合等，在组合的基础上评估信用风险。

4) 金融资产减值的会计处理方法

期末，本集团计算各类金融资产的预计信用损失，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。

(3) 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,该负债由本集团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,本集团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。

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

②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。

(4) 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。

本集团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。

（5）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，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本集团（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。本集团对原金融负债（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，本集团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。

（6）金融资产和金融负债的抵销

当本集团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，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，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。

（7）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，本集团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，本集团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，本集团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。

本集团对指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益性工具投资以公允价值计量。但在有限情况下，如果用以确定其他权益工具公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分

布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

（8）权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（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。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团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。

13、应收账款

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

信用风险自初始确认后是否显著增加的判断。本集团通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险是否显著增加。但是，如果本集团确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。通常情况下，如果逾期超过 30 日，则表明金融工具的信用风险已经显著增加。除非本集团在无须付出不必要的额外成本或努力的情况下即可获得合理且有依据的信息，证明即使逾期超过 30 日，信用风险自初始确认后仍未显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

以组合为基础的评估。对于应收账款，本集团在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行的，所以本集团按照信用风险评级、历史回款率等为共同风险特征，对应收账款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

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

本集团在资产负债表日计算应收账款预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前应收账款减值准备的账面金额，本集团将其差额确认为应收账款减值损失。相反，本集团将差额确认为应收账款减值损

失转回。

本集团实际发生信用损失，认定相关应收账款无法收回，经批准后予以核销。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额计入信用减值损失。

本集团根据以前年度的实际信用损失，同时，结合对公司内外部环境以及公司实际情况考虑本年的前瞻性信息后，预期信用损失率测算结果与按以前年度原坏账计提比例差异较小，以前年度坏账计提比例合理，能够反映公司实际情况，本集团仍将原以前年度坏账计提比例作为新金融工具准则下的应收款项的预期信用损失率。

（1）单项计提坏账准备的应收款项

按组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单项计提坏账准备。

（2）按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
与交易对象关系组合	以关联方往来款划分组合
款项性质组合	其他特殊性质款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
与交易对象关系组合	其他方法计提坏账准备
款项性质组合	其他方法计提坏账准备

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	计提比例(%)
1年以内	2
1-2年	15
2-3年	50
3年以上	100

12、应收票据

本集团采用以组合为基础评估预期信用的组合方法作为应收票据的预期信用损失的确定方法，具体组合划分为银行承兑汇票组合及商业承兑汇票组合。本集团将银行承兑汇票视为具有较低信用风险的金融工具，参考历史信用损失经验，结合当前状况及未来经济状况的预期计提坏账准备；本集团将商业承兑汇票组合参照应收账款采用账龄分析法计提坏账准备。

如果有客观证据表明某项应收票据存在信用减值迹象，则本集团对应收票据单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

14、应收款项融资

无

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团采用以组合为基础评估预期信用的组合方法作为其他应收款的预期信用损失的确定方法，组合划分为账龄组合、与交易对象关系组合及款项性质组合，具体组合划分依据及会计处理方法参照应收账款。

16、合同资产

本公司将客户尚未支付合同对价，但本公司已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的具体会计处理方法为：本集团在资产负债表日计算合同资产预期损失，如果该预期损失大于当前合同资产减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失，借记“资产减值损失”，贷记“合同资产减值准备”；如果该预期损失小于当前合同资产减值准备的账面金额，将差额确认为减值利得，借记“合同资产减值准备”，贷记“资产减值损失”。

本集团合同资产实际发生损失，认定相关合同资产无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“合同资产减值准备”，贷记“合同资产”；若核销金额大于已计提的合同资产减值准备，按其差额借记“资产减值损失”。

17、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价。领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

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。

18、持有待售资产

本集团若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本集团已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本集团初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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

息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本集团不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

19、债权投资

无

20、其他债权投资

无

21、长期应收款

本集团对于《企业会计准则第 14 号-收入准则》规范的交易形成的含重大融资成分的长期应收款，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。如果该预期信用损失大于当前长期应收款坏账准备账面金额，本集团将其差额确认为长期应收款减值损失；反之，本集团将差额确认为长期应收款减值损失转回。本集团实际发生信用损失，认定相关长期应收款无法收回，经批准予以核销。若核销金额大于已计提的损失准备，按照差额记入信用减值损失。

22、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团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。本集团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，本集团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 11 “金融工具”。

共同控制，是指本集团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，是指本集团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。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

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。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

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集团不一致的，按照本集团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。对于本集团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集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团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。本集团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。本集团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。本集团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，如本集团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，本集团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 7（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。

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

本集团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。

本集团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。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式：成本法计量

折旧或摊销方法：

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

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率采用平均年限法计提折旧。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	10-50	5.00	1.90-9.50

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注 30 “长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性

房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

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

24、固定资产

(1) 确认条件

(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集团，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) 固定资产计价

固定资产按其取得时的实际成本进行初始计量，其中：外购固定资产的成本包括买价和进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10-50	5.00	1.90-9.50
运输设备	年限平均法	5	5.00	19.00
办公及其他设备	年限平均法	5	5.00	19.00

25、在建工程

无

26、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；购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。

27、生物资产

无

28、油气资产

无

29、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

本集团的无形资产主要是买断版权、软件使用权、非专利技术等。

本集团的版权分为买断版权和分成版权，其中：买断版权作为无形资产管理且在受益年限内摊销；分成版权在该版权形成收入的当期，按合同约定的分成方式计提版税，记入当期损益。

本集团买断版权如有合同约定使用年限的，按合同约定的使用年限摊销；如合同未约定使用年限的，按预计受益年限摊销。软件使用权和非专利技术按预计受益年限摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

本集团于每年年度终了，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) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

30、长期资产减值

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本集团的长期待摊费用主要为摊销期在 1 年以上(不含 1 年)的办公室装修费用，该类费用在 3 年内平均摊销。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

31、长期待摊费用

对于固定资产、使用寿命有限的无形资产、开发支出、使用权资产、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，本集团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。本集团关于减值迹象的判断如下：（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；（2）经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本集团产生不利影响；（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本集团计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；（6）本集团内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

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。

32、合同负债

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

33、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括职工工资、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。本集团在职工为本集团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。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。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。

(3) 辞退福利的会计处理方法

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，在本集团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，和本集团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。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

无

34、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义

务：（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

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

35、股份支付

（1）股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积；在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量；上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

本集团对于换取职工服务的限制性股票，其公允价值按本集团股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整；对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格，如果不存在条款和条件相似的交易期权，本集团选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计

量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（2）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

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

取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

（3）涉及本集团与本集团股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本集团与本集团股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中之一在本集团合并范围内，另一在本集团合并范围外的，在本集团合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

① 结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

② 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本集团合并范围内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

36、优先股、永续债等其他金融工具

（1）永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

（2）永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注四、21“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策：

本集团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集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本集团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，本集团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：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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，本集团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，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点将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，本集团考虑下列迹象：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。

本集团的营业收入主要分为文化收入和教育收入，其中：文化收入主要包括数字阅读和音频收入、互联网服务收入、衍生权授权收入、视频剧业务收入、知识产权保护收入等；教育收入主要包括教育阅读收入和教育服务收入。上述收入确认的具体原则为：

（1）文化收入

①数字阅读和音频收入：a、按流量确认收入，于提供数字阅读和音频产品后，以双方确认的结算单确认收入；在无法及时取得结算单的情况下，如能够及时取得当月流量，根据系统平台流量和合同约定的分成方法确认收入；如无法及时取得当月流量，在实际取得结算单时确认收入，年末均按实际取得双方确认的当年结算单进行确认；b、以数字阅读和音频产品的固定数量或金额确认的收入，于提供数字阅读和音频版权后，根据合同约定的收入和结算方式，在取得客户确认的结算单时确认收入。

②互联网服务收入主要包括阅读基地运营支撑、技术运营服务和广告收入等。其中：阅读基地运营收入根据合同约定按照运营服务人数、技能级别确认运营收入，本集团在提供运营服务后按季度依据双方确认的结算单确认收入，年末按实际取得双方确认的当年结算单进行确认；技术运营服务按合同约定的服务期限按月或按季度根据双方确认的结算单确认收入；广告收入按合同约定或双方确认的结算单进行确认。

③衍生权授权收入：于完成合同约定义务且取得客户出具的版权接收函时确认收入。

④知识产权保护收入：依据和解协议、民事判决书和民事调解书以及被告方回款确认收入。

（2）教育收入

①教育阅读收入：于教育阅读产品交付后，取得双方确认的验收单时确认收入。

②教育服务收入：于提供有关产品或服务后且相关成本能够可靠计量时，按照合同约定或取得双方确认的验收单时确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

本集团的营业收入主要分为文化收入和教育收入,其中：文化收入主要包括数字阅读和音频收入、互联网服务收入、衍生权授权收入、视频剧业务收入、知识产权保护收入等；教育收入主要包括教育阅读收入和教育服务收入。上述收入确认的具体原则为：

（1）文化收入

①数字阅读和音频收入：a、按流量确认收入,于提供数字阅读和音频产品后，以双方确认的结算单确认收入；在无法及时取得结算单的情况下，如能够及时取得当月流量，根据系统平台流量和合同约定的分成方法确认收入；如无法及时取得当月流量，在实际取得结算单时确认收入，年末均按实际取得双方确认的当年结算单进行确认；b、以数字阅读和音频产品的固定数量或金额确认的收入，于提供数字阅读和音频版权后，根据合同约定的收入和结算方式，在取得客户确认的结算单时确认收入。

②互联网服务收入主要包括阅读基地运营支撑、技术运营服务和广告收入等。其中：阅读基地运营收入根据合同约定按照运营服务人数、技能级别确认运营收入，本集团在提供运营服务后按季度依据双方确认的结算单确认收入，年末按实际取得双方确认的当年结算单进行确认；技术运营服务按合同约定的服务期限按月或按季度根据双方确认的结算单确认收入；广告收入按合同约定或双方确认的结算单进行确认。

③衍生权授权收入：于完成合同约定义务且取得客户出具的版权接收函时确认收入。

④知识产权保护收入：依据和解协议、民事判决书和民事调解书以及被告方回款确认收入。

（2）教育收入

①教育阅读收入：于教育阅读产品交付后，取得双方确认的验收单时确认收入。

②教育服务收入：于提供有关产品或服务后且相关成本能够可靠计量时，按照合同约定或取得双方确认的验收单时确认收入。

38、合同成本

无

39、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。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。其中：与资产相关的政府补助是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，本集团通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量；对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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平均分期计入当期损益，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；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。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

40、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）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

定对本报告期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，如果本集团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，本集团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，本集团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，本集团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，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

41、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

本集团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，本集团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。

使用权资产成本包括：a、租赁负债的初始计量金额；b、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；c、发生的初始直接费用，即为达成租赁所发生的增量成本；d、为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，属于为生产存货而发生的除外。

租赁付款额是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：a、固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；b、取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；c、本集团合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；d、租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；e、根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用承租人增量借款利率作为折现率。

②后续计量

本集团自租赁期开始的当月采用直线法对使用权资产计提折旧，能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团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，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。计提的折旧金

额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。如果使用权资产发生减值，本集团按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

对于租赁负债，本集团按以下原则对租赁负债进行后续计量：a、确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；b、支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额；c、因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时，重新计量租赁负债的账面价值。按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本；周期性利率是指本集团对租赁负债进行初始计量时所采用的折现率，或者因租赁付款额发生变动或因租赁变更而需按照修订后的折现率对租赁负债进行重新计量时，本集团所采用的修订后的折现率。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或相关资产成本。

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，本集团按照变动后的租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团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，本集团采取简化处理方法，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。

④租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：a、该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；b、增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，（除特殊情况引发的合同变更采用简化方法外，）在租赁变更生效日，本集团重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

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

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

本集团在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本集团通常将其分类为融资租赁：a、在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；b、承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权；c、资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（不低于租赁资产使用寿命的 75%）；d、在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值（不低于租赁资产公允价值的 90%）；e、租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本集团也可能将其分类为融资租赁：a、若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担；b、资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人；c、承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

①经营租赁

本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入；提供免租期的，本集团将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分配，免租期内应当确认租金收入。本集团承担承租人某些费用的，将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

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

与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

于租赁期开始日，本集团确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。

租赁收款额，是指出租人因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：a、承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额；存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；b、取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；c、购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权；d、承租人行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；e、由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履

行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

周期性利率，是指确定租赁投资净额采用内含折现率（转租情况下，若转租的租赁内含利率无法确定，采用原租赁的折现率（根据与转租有关的初始直接费用进行调整）），或者融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理，且满足假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁条件时按相关规定确定的修订后的折现率。

本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

③ 租赁变更

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：a、该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；b、增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本集团分下列情形对变更后的租赁进行处理：a、假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本集团自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；b、假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本集团按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

42、其他重要的会计政策和会计估计

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本公司处置或划分为持有待售类别的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；③该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注 18 “持有待售资产和处置组” 相关描述。

43、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

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

适用 不适用

44、其他

无

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按适用税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	1%、6%、9%、13%、3%、5%
城市维护建设税	应纳流转税	1%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、17%、20%、25%、29.84%、15%-23.2%
地方教育费附加	应纳流转税	2%、1.5%
教育费附加	应纳流转税	3%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
中文在线集团股份有限公司	15.00%
北京中文在线教育科技发展有限公司	15.00%
湖北中文在线科技发展有限公司	20.00%
北京中文在线文化传媒有限公司	15.00%
广州市迈步信息科技有限公司	25.00%
广州市四月天信息科技有限公司	25.00%
中文在线（天津）文化发展有限公司	25.00%
北京鸿达以太科技有限公司	15.00%
辽宁野象科技有限公司	25.00%
天津象舞科技有限公司	25.00%
广西野象科技有限公司	20.00%
安徽野象科技有限公司	20.00%
邯郸中文在线文化发展有限公司	25.00%
天津中文光之影文化传媒有限公司	25.00%
长春中文光之影文化传媒有限公司	20.00%
杭州中文在线信息科技有限公司	20.00%
杭州四月天网络科技有限公司	25.00%
上海中文在线文化发展有限公司	15.00%
中文在线集团有限公司	16.50%
中文在线反盗版联盟有限公司	16.50%
COL MEDIA CORP	29.84%
COL PICTURE LLC	29.84%

COL STUDIOS LLC	29.84%
COL WEB PTE. LTD.	17.00%
SEREAL PTE. LTD.	17.00%
SEREAL PLUS PTE. LTD.	17.00%
SEREAL PRO PTE. LTD.	17.00%
株式会社 COL JAPAN	15%-23.2%
STORY NEXUS PTE. LTD.	17%
XIAOYAO PTE. LTD.	17%
CREATIVE OMNI LIFE LTD.	0.00%
FLAREFLOW PTE. LTD.	17.00%
广东横琴焱坤科技有限公司	20.00%
北京焱坤科技有限公司	20.00%
杭州焱坤科技有限公司	20.00%
深圳焱坤文化有限公司	20.00%
福州焱坤文化有限公司	20.00%
杭州中文宇宙科技有限公司	20.00%
海南中文在线宇宙科技有限公司	20.00%
海南中文万年影视文化传媒有限公司	20.00%
北京寒木春华动画技术有限公司	25.00%
上海多来米网络技术有限公司	20.00%
广东横琴中文在线文化科技有限公司	25.00%
中文在线娱乐（广东横琴）有限公司	20.00%

2、税收优惠

所得税

①本公司于 2024 年 12 月 2 日通过高新技术企业审核，并取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202411004764），有效期三年，自 2024 年开始享受高新技术企业 15%的所得税优惠税率。

②本公司之子公司北京中文在线文化传媒有限公司于 2022 年 11 月 2 日通过高新技术企业审核，并取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202211001987），有效期三年，自 2022 年开始享受高新技术企业 15%的所得税优惠税率。

③本公司之子公司北京中文在线教育科技有限公司于 2023 年 10 月 26 日通过高新技术企业审核，并取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202311002391），有效期三年，自 2023 年开始享受高新技术企业 15%的所得税优惠税率。

④本公司之子公司北京鸿达以太科技有限公司于 2023 年 11 月 30 日通过高新技术企业审核，并取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202311004936），有效期三年，自 2023 年开始享受高新技术企业 15%的所得税优惠税率。

⑤本公司之子公司上海中文在线文化发展有限公司于 2023 年 11 月 15 日通过高新技术企业审核，并取得上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202331003001），有效期三年，自 2023 年开始享受高新技术企业 15%的所得税优惠税率。

⑥本公司之子公司湖北中文在线科技发展有限公司、广西野象科技有限公司、安徽野象科技有限公司、长春中文光之影文化传媒有限公司、杭州中文在线信息科技有限公司、杭州中文宇宙科技有限公司、海南中文在线宇宙科技有限公司、海南中文万年影视文化传媒有限公司、上海多来米网络技术有限公司、广东横琴焱坤科技有限公司、北京焱坤科技有限公司、杭州焱坤科技有限公司、深圳焱坤文化有限公司、福州焱坤文化有限公司、中文在线娱乐（广东横琴）有限公司 2025 年度享受小型微利企业的所得税税收优惠，应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额；企业所得税按 20% 的税率缴纳。

⑦本公司之子公司 COL MEDIA CORP、COL PICTURE LLC、COL STUDIOS LLC 所得税适用海外税务法例，适用税率为 29.84%；本公司之子公司 COL WEB PTE. LTD.、SEREAL PTE. LTD.、SEREAL PLUS PTE. LTD.、SEREAL PRO PTE. LTD.、FLAREFLOW PTE. LTD.、STORY NEXUS PTE. LTD.、XIAOYAO PTE. LTD. 所得税适用海外税务法例，适用税率为 17%；本公司之子公司株式会社 COL JAPAN 所得税适用海外税务法例，适用税率为 15%-23.2%；CREATIVE OMNI LIFE LTD. 所得税适用海外税务法例，适用税率为 0%。

⑧本公司之子公司中文在线集团有限公司、中文在线反盗版联盟有限公司，利润额不超过 200 万元港币则适用税率为 8.25%，超过部分则适用税率为 16.5%。

3、其他

无

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	3,125.00	2,270.00
银行存款	203,301,034.15	129,647,873.46
其他货币资金	12,762,118.44	9,874,562.88
合计	216,066,277.59	139,524,706.34
其中：存放在境外的款项总额	25,543,281.58	27,412,841.42

其他说明：本集团期末其他货币资金 12,762,118.44 元，其中使用受限的资金为 48,020.00 元，其余主要为财付通、支付宝、抖音支付等账户余额。

2、交易性金融资产

无

3、衍生金融资产

无

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	0.00	0.00
商业承兑票据	4,626,844.43	0.00
合计	4,626,844.43	

(2) 按坏账计提方法分类披露

无

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：无

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

无

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

无

(6) 本期实际核销的应收票据情况

无

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	171,641,788.56	161,764,541.51
1 至 2 年	1,872,702.68	3,342,605.34
2 至 3 年	3,408,791.13	2,322,840.18
3 年以上	14,463,864.83	14,205,683.03
3 至 4 年	1,497,902.27	1,570,263.14
4 至 5 年	677,293.76	529,880.60
5 年以上	12,288,668.80	12,105,539.29
合计	191,387,147.20	181,635,670.06

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	2,130,137.00	1.11%	2,130,137.00	100.00%	0.00	3,330,137.00	1.83%	3,330,137.00	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	189,257,010.20	98.89%	17,751,864.60	9.38%	171,505,145.60	178,305,533.06	98.17%	16,373,647.76	9.18%	161,931,885.30
其中：										
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	189,257,010.20	98.89%	17,751,864.60	9.38%	171,505,145.60	178,305,533.06	98.17%	16,373,647.76	9.18%	161,931,885.30
合计	191,387,147.20	100.00%	19,882,001.60	10.39%	171,505,145.60	181,635,670.06	100.00%	19,703,784.76	10.85%	161,931,885.30

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单位 1	2,130,137.00	2,130,137.00	2,130,137.00	2,130,137.00	100.00%	预计无法收回
单位 2	1,200,000.00	1,200,000.00	0.00	0.00		
合计	3,330,137.00	3,330,137.00	2,130,137.00	2,130,137.00		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	171,641,788.56	3,432,835.80	2.00%
1 至 2 年	1,872,702.68	280,905.40	15.00%
2 至 3 年	3,408,791.13	1,704,395.57	50.00%
3 年以上	12,333,727.83	12,333,727.83	100.00%
合计	189,257,010.20	17,751,864.60	

确定该组合依据的说明：以应收账款的账龄为信用风险特征划分组合

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	19,703,784.76	1,378,216.84	1,200,000.00	0.00	0.00	19,882,001.60
合计	19,703,784.76	1,378,216.84	1,200,000.00	0.00	0.00	19,882,001.60

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

无

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
单位 1	25,510,911.85	0.00	25,510,911.85	13.33%	510,218.24
单位 2	13,319,527.58	0.00	13,319,527.58	6.96%	266,408.71
单位 3	8,945,388.06	0.00	8,945,388.06	4.67%	189,710.34
单位 4	6,090,867.83	0.00	6,090,867.83	3.18%	121,817.35
单位 5	5,759,551.30	0.00	5,759,551.30	3.01%	300,360.50
合计	59,626,246.62	0.00	59,626,246.62	31.15%	1,388,515.14

6、合同资产

(1) 合同资产情况

无

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

无

(3) 按坏账计提方法分类披露

按组合计提坏账准备类别个数：0

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

无

(5) 本期实际核销的合同资产情况

无

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

无

(2) 按坏账计提方法分类披露

无

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

无

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

无

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

无

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

无

(8) 其他说明

无

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	13,337,389.33	10,649,686.83
合计	13,337,389.33	10,649,686.83

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

无

2) 重要逾期利息

无

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

5) 本期实际核销的应收利息情况

无

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

无

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

无

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

5) 本期实际核销的应收股利情况

无

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	8,351,402.30	7,396,114.76
备用金	9,423,399.52	7,065,901.74
往来款	1,014,042.89	744,772.89
其他	77,533.03	1,190,195.09
合计	18,866,377.74	16,396,984.48

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	9,218,264.57	6,177,307.74
1 至 2 年	3,510,803.24	3,920,110.77

2至3年	2,638,614.62	2,527,662.16
3年以上	3,498,695.31	3,771,903.81
3至4年	1,200,078.82	1,510,993.32
4至5年	199,395.07	436,396.49
5年以上	2,099,221.42	1,824,514.00
合计	18,866,377.74	16,396,984.48

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备	18,866,377.74	100.00%	5,528,988.41	29.31%	13,337,389.33	16,396,984.48	100.00%	5,747,297.65	35.05%	10,649,686.83
其中：										
按账龄组合	18,866,377.74	100.00%	5,528,988.41	29.31%	13,337,389.33	16,396,984.48	100.00%	5,747,297.65	35.05%	10,649,686.83
合计	18,866,377.74	100.00%	5,528,988.41	29.31%	13,337,389.33	16,396,984.48	100.00%	5,747,297.65	35.05%	10,649,686.83

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	9,218,264.57	184,365.29	2.00%
1至2年	3,510,803.24	526,620.49	15.00%
2至3年	2,638,614.62	1,319,307.32	50.00%
3年以上	3,498,695.31	3,498,695.31	100.00%
合计	18,866,377.74	5,528,988.41	

确定该组合依据的说明：以其他应收款的账龄为信用风险特征划分组合

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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

2025年1月1日余额	4,377,863.15	1,369,434.50		5,747,297.65
2025年1月1日余额 在本期				
本期转回	186,309.24	32,000.00		218,309.24
2025年6月30日余额	4,191,553.91	1,337,434.50		5,528,988.41

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款坏账准备	5,747,297.65	0.00	218,309.24	0.00	0.00	5,528,988.41
合计	5,747,297.65	0.00	218,309.24	0.00	0.00	5,528,988.41

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无

5) 本期实际核销的其他应收款情况

无

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位 1	备用金	4,000,000.00	1 年以内	21.20%	80,000.00
单位 2	押金及保证金	2,469,879.00	3 年以上	13.09%	2,469,879.00
单位 3	押金及保证金	1,500,000.00	2-3 年	7.95%	750,000.00
单位 4	备用金	915,738.52	1 年以内, 1-2 年、2-3 年	4.85%	221,780.26
单位 5	备用金	860,001.00	1-2 年	4.56%	129,000.15
合计		9,745,618.52		51.65%	3,650,659.41

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

无

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	31,353,226.84	24.70%	48,642,668.92	36.07%
1 至 2 年	12,523,347.46	9.87%	15,002,351.59	11.12%
2 至 3 年	13,688,281.73	10.78%	9,922,117.45	7.36%
3 年以上	69,360,277.45	54.65%	61,295,204.17	45.45%
合计	126,925,133.48		134,862,342.13	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本集团按预付对象归集的期末余额前五名预付账款汇总金额为 45,855,798.71 元，占预付账款期末余额合计数的比例为 26.53%。

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占预付款项余额的比例 (%)
单位 1	预付服务费	18,000,000.00	1 年以内	10.41
单位 2	游戏版权金、游戏分成	13,000,000.00	3 年以上	7.52
单位 3	买断版税	6,660,377.20	3 年以上	3.85
单位 4	预付制片费	4,106,168.24	1 年以内	2.38
单位 5	预付服务费	4,089,253.27	2-3 年, 3 年以上	2.37
合计	——	45,855,798.71	——	26.53

其他说明：无

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	44,169.88	0.00	44,169.88	44,169.88	0.00	44,169.88

在产品	59,723,734.9 9	0.00	59,723,734.9 9	49,821,208.6 2	0.00	49,821,208.6 2
库存商品	25,819,847.1 5	2,163,155.16	23,656,691.9 9	18,046,141.9 2	964,183.14	17,081,958.7 8
周转材料	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
消耗性生物资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合同履约成本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
发出商品	6,918,727.49	0.00	6,918,727.49	1,789,302.80	0.00	1,789,302.80
在途物资	1,871,835.66	0.00	1,871,835.66	0.00	0.00	0.00
影视剧本	4,198,844.84	1,711,388.78	2,487,456.06	4,198,844.84	1,711,388.78	2,487,456.06
合计	98,577,160.0 1	3,874,543.94	94,702,616.0 7	73,899,668.0 6	2,675,571.92	71,224,096.1 4

(2) 确认为存货的数据资源

无

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	0.00					0.00
在产品	0.00					0.00
库存商品	964,183.14	1,198,972.02				2,163,155.16
周转材料	0.00					0.00
消耗性生物资产	0.00					0.00
合同履约成本	0.00					0.00
影视剧本	1,711,388.78					1,711,388.78
合计	2,675,571.92	1,198,972.02				3,874,543.94

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例
库龄一年以上的 IP 衍生品	2,163,155.16	2,163,155.16	100.00%	964,183.14	964,183.14	100.00%
合计	2,163,155.16	2,163,155.16	100.00%	964,183.14	964,183.14	100.00%

按组合计提存货跌价准备的计提标准：库龄一年以上的 IP 衍生品按 100%计提存货跌价准备。

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

无

11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
投资性房地产	14,975,983.72	3,819,313.04	11,156,670.68	11,929,110.09	772,439.41	2025年09月30日
合计	14,975,983.72	3,819,313.04	11,156,670.68	11,929,110.09	772,439.41	

其他说明：无

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资	0.00	0.00
一年内到期的其他债权投资	0.00	0.00
期限1年以上的理财产品	0.00	145,615,568.29
合计		145,615,568.29

(1) 一年内到期的债权投资

适用 不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	3,255,362.83	4,800,442.81
预缴企业所得税	104,841.83	104,841.83
其他	347,124.12	151,916.09
合计	3,707,328.78	5,057,200.73

其他说明：无

14、债权投资

(1) 债权投资的情况

无

(2) 期末重要的债权投资

无

(3) 减值准备计提情况

无

(4) 本期实际核销的债权投资情况

无

债权投资核销说明：无

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：无

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

无

(2) 期末重要的其他债权投资

无

(3) 减值准备计提情况

无

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

无

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：无

16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
星偶时代(天津)动漫科技有限公司	2,400,000.00				12,600,000.00		2,400,000.00	持有目的为非交易性
上海麦克风文化传媒有限公司	635,357.20				49,364,642.80		635,357.20	持有目的为非交易性
面白映画株式会社	788,409.26						788,409.26	持有目的为非交易性
慈溪乔木常青文化发展有限公司							750,000.00	持有目的为非交易性
合计	3,823,766.46				61,964,642.80		4,573,766.46	

本期存在终止确认：无

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
星偶时代(天津)动漫科技有限公司	0.00	0.00	12,600,000.00	0.00	持有目的为非交易性	不适用
上海麦克风文化传媒有限公司	0.00	0.00	49,364,642.80	0.00	持有目的为非交易性	不适用
面白映画株式会社	0.00	0.00	0.00	0.00	持有目的为非交易性	不适用
慈溪乔木常青文化发展有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00	持有目的为非交易性	不适用

其他说明：无

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

无

(2) 按坏账计提方法分类披露

无

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

无

18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
无	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、联营企业												
全美在线	88,450,430.08				-2,575,871.61							85,874,558.47
中文奇迹	34,545,357.23				-1,674,965.76							32,870,391.47
杭州倒映		7,600,809.58									-7,600,809.58	
CMS	114,690,931.89				-22,902,252.46	82,416.86	-57,854.10					91,813,242.19
湖北中文在线	25,168,691.89				-7,154,124.59							18,014,567.30
熊小米	11,215,415.40				21,737.77							11,237,153.17
中文万维		96,692,498.56										96,692,498.56
小计	274,070,826.49	104,293,308.14			-34,285,476.65	82,416.86	-57,854.10			-7,600,809.58	239,809,912.60	96,692,498.56
合计	274,070,826.49	104,293,308.14			-34,285,476.65	82,416.86	-57,854.10			-7,600,809.58	239,809,912.60	96,692,498.56

	6.49	8.14			6.65					.58	2.60	.56
--	------	------	--	--	------	--	--	--	--	-----	------	-----

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因：无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：无

其他说明：无

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
债权类投资净值	6,219,000.00	5,525,011.37
天津量子时代网络科技有限公司	85,500.00	85,500.00
武汉两点十分文化传播有限公司	27,680,673.00	27,680,673.00
北京天策理想信息技术有限公司	0.00	0.00
北京达盛传媒有限责任公司	19,133,002.99	19,133,002.99
亿宙（天津）文旅娱乐发展有限公司	72,000.00	72,000.00
S31 Labs CO.,LTD	1,160,048.04	1,098,823.34
北京中文在线未来科技创新投资合伙企业（有限合伙）	30,000,000.00	30,000,000.00
玉金镶（上海）新媒体科技有限公司	1.00	1.00
合计	84,350,225.03	83,595,011.70

其他说明：无

20、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	103,507,165.12			103,507,165.12
2. 本期增加金额				
（1）外购				
（2）存货\固定资产\在建工程转入				
（3）企业合并增加				

3. 本期减少金额	75,039,890.24			75,039,890.24
(1) 处置	75,039,890.24			75,039,890.24
(2) 其他转出				
4. 期末余额	28,467,274.88			28,467,274.88
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	18,339,339.90			18,339,339.90
2. 本期增加金额	837,838.05			837,838.05
(1) 计提或摊销	837,838.05			837,838.05
3. 本期减少金额	14,232,113.16			14,232,113.16
(1) 处置	14,232,113.16			14,232,113.16
(2) 其他转出				
4. 期末余额	4,945,064.79			4,945,064.79
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	23,522,210.09			23,522,210.09
2. 期初账面价值	85,167,825.22			85,167,825.22

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：无

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

无

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

无

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,774,990.10	19,016,599.60
合计	3,774,990.10	19,016,599.60

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输设备	办公及其他设备	合计
一、账面原值：				
1. 期初余额	18,523,568.81	2,844,174.89	5,803,689.48	27,171,433.18
2. 本期增加金额		451,554.72	263,976.25	715,530.97
(1) 购置		451,554.72	263,976.25	715,530.97
(2) 在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额	18,523,568.81		105,987.43	18,629,556.24
(1) 处置或报废	18,523,568.81		105,987.43	18,629,556.24
4. 期末余额		3,295,729.61	5,961,678.30	9,257,407.91
二、累计折旧				
1. 期初余额	3,222,051.47	1,659,946.36	3,272,835.75	8,154,833.58
2. 本期增加金额	123,925.35	229,894.02	420,796.64	774,616.01
(1) 计提	123,925.35	229,894.02	420,796.64	774,616.01
3. 本期减少金额	3,345,976.82		101,054.96	3,447,031.78
(1) 处置或报废	3,345,976.82		101,054.96	3,447,031.78
4. 期末余额		1,889,840.38	3,592,577.43	5,482,417.81
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4. 期末余额				
四、账面价值				

1. 期末账面价值		1,405,889.23	2,369,100.87	3,774,990.10
2. 期初账面价值	15,301,517.34	1,184,228.53	2,530,853.73	19,016,599.60

(2) 暂时闲置的固定资产情况

无

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

无

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

无

(5) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

(6) 固定资产清理

无

22、在建工程

无

(1) 在建工程情况

无

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

无

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

无

(4) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

(5) 工程物资

无

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

24、油气资产

适用 不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	49,532,278.63	49,532,278.63
2. 本期增加金额	10,531,729.66	10,531,729.66
(1) 新增租赁	10,531,729.66	10,531,729.66
3. 本期减少金额	42,445,023.84	42,445,023.84
(1) 处置		
(2) 其他	42,445,023.84	42,445,023.84
4. 期末余额	17,618,984.45	17,618,984.45
二、累计折旧		
1. 期初余额	28,234,883.65	28,234,883.65
2. 本期增加金额	3,835,787.84	3,835,787.84
(1) 计提	3,835,787.84	3,835,787.84
(2) 其他		
3. 本期减少金额	26,513,269.21	26,513,269.21
(1) 处置		
(2) 其他	26,513,269.21	26,513,269.21

4. 期末余额	5,557,402.28	5,557,402.28
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
(2) 其他		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	12,061,582.17	12,061,582.17
2. 期初账面价值	21,297,394.98	21,297,394.98

(2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：无

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使 用权	专利权	非专利技 术	买断版权	软件使用 权	其他	数据资产	合计
一、账面原值								
1. 期初余额			33,664,43 1.52	775,236,7 41.33	26,263,26 3.01	46,384,92 9.72	8,435,635 .36	889,985,0 00.94
2. 本期增加 金额				27,533,42 3.52				27,533,42 3.52
(1) 购 置				27,533,42 3.52				27,533,42 3.52
(2) 内 部研发								
(3) 企 业合并增加								
(4) 其他								
3. 本期减少 金额						30,316.97		30,316.97
(1) 处 置								
(2) 其他						30,316.97		30,316.97
4. 期末余额			33,664,43 1.52	802,770,1 64.85	26,263,26 3.01	46,354,61 2.75	8,435,635 .36	917,488,1 07.49

二、累计摊销								
1. 期初余额		25,176,716.59	507,176,946.39	14,000,252.00	7,709,174.30	1,416,769.59	555,479,858.87	
2. 本期增加金额			35,090,342.06	751,201.32	1,776,909.96	1,406,327.10	39,024,780.44	
(1) 计提			35,090,342.06	751,201.32	1,776,909.96	1,406,327.10	39,024,780.44	
(2) 其他								
3. 本期减少金额								
(1) 处置								
(2) 其他								
4. 期末余额		25,176,716.59	542,267,288.45	14,751,453.32	9,486,084.26	2,823,096.69	594,504,639.31	
三、减值准备								
1. 期初余额		8,487,714.93	3,473,568.19				11,961,283.12	
2. 本期增加金额								
(1) 计提								
(2) 其他								
3. 本期减少金额								
(1) 处置								
(2) 其他								
4. 期末余额		8,487,714.93	3,473,568.19				11,961,283.12	
四、账面价值								
1. 期末账面价值			257,029,308.21	11,511,809.69	36,868,528.49	5,612,538.67	311,022,185.06	
2. 期初账面价值			264,586,226.75	12,263,011.01	38,675,755.42	7,018,865.77	322,543,858.95	

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 3.29%

(2) 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

单位：元

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	8,435,635.36			8,435,635.36
2. 本期增加金额				
其中：购入				

内部研发				
其他增加				
3. 本期减少金额				
其中：处置				
失效且终止确认				
其他减少				
4. 期末余额	8,435,635.36			8,435,635.36
二、累计摊销				
1. 期初余额	1,416,769.59			1,416,769.59
2. 本期增加金额	1,406,327.10			1,406,327.10
3. 本期减少金额				
其中：处置				
失效且终止确认				
其他减少				
4. 期末余额	2,823,096.69			2,823,096.69
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	5,612,538.67			5,612,538.67
2. 期初账面价值	7,018,865.77			7,018,865.77

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

无

(4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
广州四月天	1,654,444.08					1,654,444.08
鸿达以太	16,097,735.35					16,097,735.35
迈步信息	16,786,584.40					16,786,584.40
寒木春华	116,638,278.60					116,638,278.60

合计	151,177,042.43					151,177,042.43
----	----------------	--	--	--	--	----------------

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
广州四月天	1,654,444.08					1,654,444.08
鸿达以太	16,097,735.35					16,097,735.35
迈步信息	16,786,584.40					16,786,584.40
合计	34,538,763.83					34,538,763.83

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
鸿达以太资产组	鸿达以太的资产与负债	文化业务	是
寒木春华资产组	寒木春华资产与负债	文化业务	是
迈步信息资产组	迈步信息的资产与负债	文化业务	是
广州四月天资产组	广州四月天的资产与负债	文化业务	是

资产组或资产组组合发生变化：无

其他说明：2024年12月31日，本公司聘请评估师对北京寒木春华动画技术有限公司包含商誉的资产组预计未来现金流量进行了预计（卓信大华评报字(2025)第8524号资产评估报告），经测试，北京寒木春华动画技术有限公司相关的商誉不存在减值。

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因：无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：无

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：无

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
版权使用费	4,526,201.73	1,179,245.27	1,121,337.04	0.00	4,584,109.96
合计	4,526,201.73	1,179,245.27	1,121,337.04	0.00	4,584,109.96

其他说明：无

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	449,903.99	111,987.34	317,916.42	78,990.55
租赁负债	12,490,226.19	1,873,533.94	19,257,276.00	2,895,665.14
合计	12,940,130.18	1,985,521.28	19,575,192.42	2,974,655.69

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	4,767,041.31	1,191,760.32	5,049,820.99	1,262,455.25
其他非流动金融资产公允价值变动	15,029,431.33	2,254,414.70	15,029,431.33	2,254,414.70
使用权资产	12,061,582.17	1,809,237.31	21,030,101.13	3,161,268.14
合计	31,858,054.81	5,255,412.33	41,109,353.45	6,678,138.09

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	0.00	1,985,521.28	0.00	2,974,655.69
递延所得税负债	0.00	5,255,412.33	0.00	6,678,138.09

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

可抵扣暂时性差异	216,765,483.04	219,886,758.51
可抵扣亏损	1,783,044,990.88	1,675,673,699.08
合计	1,999,810,473.92	1,895,560,457.59

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年	4,445,608.43	5,839,510.19	
2026 年	6,927,456.07	6,927,456.07	
2027 年	9,549,649.05	9,549,649.05	
2028 年	86,633,138.59	89,917,369.96	
2029 年	203,565,557.09	203,565,557.09	
2030 年	823,932,774.84	798,404,332.45	
2031 年	50,816,848.00	50,354,499.17	
2032 年	275,115,567.26	275,115,567.26	
2033 年	31,056,443.96	31,056,443.96	
2034 年	204,943,313.88	204,943,313.88	
2035 及以后年份	86,058,633.71		
合计	1,783,044,990.88	1,675,673,699.08	

其他说明：无

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
买断版权	19,328.00	0.00	19,328.00	19,328.00		19,328.00
影视剧投资款	15,274,952.00	0.00	15,274,952.00	14,239,764.00		14,239,764.00
其他	357,930.00	0.00	357,930.00	5,373.33		5,373.33
合计	15,652,210.00	0.00	15,652,210.00	14,264,465.33		14,264,465.33

其他说明：无

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	48,020.00	48,020.00	保证金	保证金	48,020.00	48,020.00	保证金	保证金
固定资产					15,301,517.34	15,301,517.34	抵押借款	抵押借款
投资性房地产	23,522,210.09	23,522,210.09	抵押借款	抵押借款	85,167,825.22	85,167,825.22	抵押借款	抵押借款
合计	23,570,230.09	23,570,230.09			100,517,362.56	100,517,362.56		

其他说明：本公司持有子公司北京寒木春华动画技术有限公司 51.0414%股权因长期借款被质押。

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款		80,000,000.00
保证借款	206,000,000.00	148,000,000.00
合计	206,000,000.00	228,000,000.00

短期借款分类的说明：无

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元。

其他说明：无

33、交易性金融负债

无

34、衍生金融负债

无

35、应付票据

无

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付货款	3,078,333.65	3,132,800.74
应付服务费	154,687,018.54	90,987,252.53
应付分成款	29,234,314.18	24,910,986.45
其他	2,331,537.95	1,863,259.78
合计	189,331,204.32	120,894,299.50

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

无

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	435,105.60	622,319.96
其他应付款	8,053,753.78	6,557,428.12
合计	8,488,859.38	7,179,748.08

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	435,105.60	622,319.96
合计	435,105.60	622,319.96

重要的已逾期未支付的利息情况：无

其他说明：无

(2) 应付股利

无

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：无

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金	2,118,980.75	1,979,612.40
往来款	5,934,773.03	4,577,815.72
合计	8,053,753.78	6,557,428.12

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

无

38、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收租金	1,253,779.93	1,442,273.71

合计	1,253,779.93	1,442,273.71
----	--------------	--------------

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

无

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收款项	47,161,990.77	36,448,789.57
已充值未消耗的虚拟币递延收入	22,564,912.55	26,028,622.50
合计	69,726,903.32	62,477,412.07

账龄超过 1 年的重要合同负债：无

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因：无

40、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	69,272,173.93	110,545,998.62	114,544,234.00	65,273,938.55
二、离职后福利-设定提存计划	1,646,305.61	11,369,706.13	11,317,701.21	1,698,310.53
三、辞退福利		4,740,203.43	4,740,203.43	0.00
合计	70,918,479.54	126,655,908.18	130,602,138.64	66,972,249.08

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	31,427,793.23	91,202,516.06	98,622,369.07	24,007,940.22
2、职工福利费	486,033.45	3,533,166.77	3,480,536.45	538,663.77
3、社会保险费	982,366.86	8,548,122.00	8,493,575.36	1,036,913.50
其中：医疗保险费	953,377.24	8,465,962.34	8,414,782.64	1,004,556.94
工伤保险费	28,989.62	209,017.63	205,770.69	32,236.56
生育保险费		-166,820.89	-166,940.89	120.00
其他		39,962.92	39,962.92	
4、住房公积金		3,318,934.80	2,835,866.80	483,068.00
5、工会经费和职工教育经费	36,375,980.39	3,943,258.99	1,111,886.32	39,207,353.06
合计	69,272,173.93	110,545,998.62	114,544,234.00	65,273,938.55

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,597,556.77	11,032,195.04	10,982,905.89	1,646,845.92
2、失业保险费	48,748.84	337,511.09	334,795.32	51,464.61
合计	1,646,305.61	11,369,706.13	11,317,701.21	1,698,310.53

其他说明：无

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	12,079,541.70	12,802,753.44
企业所得税	736,901.95	1,764,878.82
个人所得税	2,554,467.83	2,527,700.02
城市维护建设税	213,470.67	67,390.20
房产税	20,501.78	0.00
土地使用税	201.70	0.00
教育费附加	91,814.42	29,080.23
地方教育费附加	61,209.65	19,386.85
印花税	160,477.80	198,847.01
其他	84,516.75	10,594.29
合计	16,003,104.25	17,420,630.86

其他说明：无

42、持有待售负债

无

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	19,000,000.00	1,900,000.00
一年内到期的租赁负债	6,797,369.40	6,393,142.05
合计	25,797,369.40	8,293,142.05

其他说明：无

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	2,977,735.90	2,479,944.54

合计	2,977,735.90	2,479,944.54
----	--------------	--------------

短期应付债券的增减变动：无

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	60,000,000.00	78,050,000.00
合计	60,000,000.00	78,050,000.00

长期借款分类的说明：2024 年 7 月，本公司从北京银行股份有限公司太平桥支行取得借款 8,000.00 万元，借款期限 4 年 10 个月，借款利率为浮动利率即提款日前一日 1 年期央行 LPR，合同利率调整频次为：按年首日。质押物为本公司持有北京寒木春华动画技术有限公司 51.0414% 股权，由童之磊、倪子君提供连带责任担保。截至 2025 年 06 月 30 日，上述借款已偿还 1,000,000.00 元。

其他说明，包括利率区间：无

46、应付债券

(1) 应付债券

无

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

无

(3) 可转换公司债券的说明

无

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况：无

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表：无

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：无

其他说明：无

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	5,692,856.79	13,187,825.57
合计	5,692,856.79	13,187,825.57

其他说明：无

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	36,000,000.00	0.00
专项应付款	0.00	0.00
合计	36,000,000.00	

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期非金融机构借款	36,000,000.00	0.00

其他说明：无

(2) 专项应付款

无

49、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

无

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：无

计划资产：无

设定受益计划净负债（净资产）：无

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：无

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：无

其他说明：无

50、预计负债

无

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	11,431,634.49	0.00	6,624,609.52	4,807,024.97	合作协议尚在执行中
合计	11,431,634.49	0.00	6,624,609.52	4,807,024.97	

其他说明：无

52、其他非流动负债

无

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	729,939,618.00				-1,439,500.00	-1,439,500.00	728,500,118.00

其他说明：无

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

无

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：无

其他说明：无

55、资本公积

单位：元

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

资本溢价（股本溢价）	2,349,923,674.77	0.00	25,562,821.11	2,324,360,853.66
其他资本公积	143,252,499.71	4,805,515.68	57,854.10	148,000,161.29
其中：股份支付	119,823,219.94	4,805,515.68	0.00	124,628,735.62
合计	2,493,176,174.48	4,805,515.68	25,620,675.21	2,472,361,014.95

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：其他资本公积本期增加主要系本期进行股权激励形成的股份支付费用

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
减少注册资本回购	26,999,515.08	2,806.03	27,002,321.11	
合计	26,999,515.08	2,806.03	27,002,321.11	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-61,964,642.80							-61,964,642.80
其他权益工具投资公允价值变动	-61,964,642.80							-61,964,642.80
二、将重分类进损益的其他综合收益	4,290,518.38	1,643,649.44				1,643,649.44		5,934,167.82
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-45,704.85	82,416.86				82,416.86		36,712.01
外币财务报表折算差额	4,336,223.23	1,561,232.58				1,561,232.58		5,897,455.81
其他综合收益合计	-57,674,124.42	1,643,649.44				1,643,649.44		-56,030,474.98

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：无

58、专项储备

无

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	30,930,203.91			30,930,203.91
合计	30,930,203.91			30,930,203.91

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-2,183,909,264.01	-1,941,019,743.99
调整后期初未分配利润	-2,183,909,264.01	-1,941,019,743.99
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-226,387,147.68	-150,087,126.10
期末未分配利润	-2,410,296,411.69	-2,091,106,870.09

调整期初未分配利润明细：

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

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	554,588,532.04	378,226,730.03	459,471,770.39	351,220,797.35
其他业务	1,897,394.00	900,767.41	2,738,113.46	1,630,183.50
合计	556,485,926.04	379,127,497.44	462,209,883.85	352,850,980.85

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		其他		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	548,797,088.02	373,180,442.19	5,791,444.02	5,046,287.84	1,897,394.00	900,767.41	556,485,926.04	379,127,497.44
其中：								
数字内容授权及其他相关产品	311,374,690.32	235,176,316.72					311,374,690.32	235,176,316.72
IP 衍生开发产品	237,422,397.70	138,004,125.47					237,422,397.70	138,004,125.47
教育产品			5,791,444.02	5,046,287.84			5,791,444.02	5,046,287.84
其他产品					1,897,394.00	900,767.41	1,897,394.00	900,767.41
按经营地区分类	548,797,088.02	373,180,442.19	5,791,444.02	5,046,287.84	1,897,394.00	900,767.41	556,485,926.04	379,127,497.44
其中：								
东北地区	8,358,439.82	5,882,787.63	4,543,408.51	4,411,679.86			12,901,848.33	10,294,467.49
海外地区	185,294,874.70	90,575,046.77					185,294,874.70	90,575,046.77
华北地区	260,578,002.15	207,296,922.14	746,176.23	321,277.10	78,500.82	37,291.77	261,402,679.20	207,655,491.01
华东地区	51,673,222.20	32,958,708.69	278,227.22	200,298.68	1,135,349.78	539,019.22	53,086,799.20	33,698,026.59
华南地区	33,950,039.58	28,529,955.41	93,797.17	45,720.76	69,983.28	33,238.32	34,113,820.03	28,608,914.49
华中地区	8,180,266.45	7,213,543.02	12,819.81	5,128.68	613,560.12	291,218.10	8,806,646.38	7,509,889.80
西北地区	-2,123.89	0.00	61,254.70	35,312.93			59,130.81	35,312.93
西南地区	764,367.01	723,478.53	55,760.38	26,869.83			820,127.39	750,348.36
按销售渠道分类	548,797,088.02	373,180,442.19	5,791,444.02	5,046,287.84	1,897,394.00	900,767.41	556,485,926.04	379,127,497.44
其中：								
自营	548,797,088.02	373,180,442.19	5,791,444.02	5,046,287.84	1,897,394.00	900,767.41	556,485,926.04	379,127,497.44
合计	548,797,088.02	373,180,442.19	5,791,444.02	5,046,287.84	1,897,394.00	900,767.41	556,485,926.04	379,127,497.44

与履约义务相关的信息：无

其他说明：本集团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集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本集团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，本集团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：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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，本集团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，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点将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，本集团考虑下列迹象：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。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

本集团的营业收入主要分为文化收入和教育收入，其中：文化收入主要包括数字阅读和音频收入、互联网服务收入、衍生权授权收入、视频剧业务收入、知识产权保护收入等；教育收入主要包括教育阅读收入和教育服务收入。上述收入确认的具体原则为：

（1）文化收入

①数字阅读和音频收入：a、按流量确认收入，于提供数字阅读和音频产品后，以双方确认的结算单确认收入；在无法及时取得结算单的情况下，如能够及时取得当月流量，根据系统平台流量和合同约定的分成方法确认收入；如无法及时取得当月流量，在实际取得结算单时确认收入，年末均按实际取得双方确认的当年结算单进行确认；b、以数字阅读和音频产品的固定数量或金额确认的收入，于提供数字阅读和音频版权后，根据合同约定的收入和结算方式，在取得客户确认的结算单时确认收入。

②互联网服务收入主要包括阅读基地运营支撑、技术运营服务和广告收入等。其中：阅读基地运营收入根据合同约定按照运营服务人数、技能级别确认运营收入，本集团在提供运营服务后按季度依据双方确认的结算单确认收入，年末按实际取得双方确认的当年结算单进行确认；技术运营服务按合同约定的服务期限按月或按季度根据双方确认的结算单确认收入；广告收入按合同约定或双方确认的结算单进行确认；其他收入按合同约定或双方确认的结算单或验收单进行确认。

③衍生权授权收入：于完成合同约定义务且取得客户出具的版权接收函时确认收入。

④视频剧业务收入：主要根据视频剧用户充值并实际消耗的虚拟币折算后金额确认收入。

⑤知识产权保护收入：依据和解协议、民事判决书和民事调解书以及被告方回款确认收入。

（2）教育收入

①教育阅读收入：于教育阅读产品交付后，取得双方确认的验收单时确认收入。

②教育服务收入：于提供有关产品或服务后且相关成本能够可靠计量时，按照合同约定或取得双方确认的验收单时确认收入。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：无

合同中可变对价相关信息：无

重大合同变更或重大交易价格调整：无

其他说明：无

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	952,862.87	285,422.90
教育费附加	408,939.15	123,384.67
房产税	484,232.87	491,254.53
土地使用税	8,447.10	8,043.70
车船使用税	360.00	
印花税	283,115.33	261,732.56
地方教育费附加	272,626.09	82,256.51
文化事业建设费	3,027.60	0.00
其他	87,910.23	705.08
合计	2,501,521.24	1,252,799.95

其他说明：无

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	23,776,663.39	24,432,056.26
房租物业费	6,265,448.15	4,834,337.49
中介机构费	2,921,014.04	3,801,548.57
股份支付	4,805,515.68	4,809,368.86
无形资产摊销	2,454,299.64	2,461,839.82
固定资产折旧	329,113.66	278,292.04

差旅及交通费	1,115,959.93	1,433,556.38
办公费	3,731,869.13	1,605,295.03
业务招待费	3,100,092.90	2,854,002.37
劳务费	2,475,172.28	943,682.82
水电费	123,062.04	127,980.17
邮电通讯费	110,757.88	113,089.44
会务费	599,087.20	111,235.00
税金	5,033.55	89,434.17
其他	100,874.99	217,791.51
合计	51,913,964.46	48,113,509.93

其他说明：无

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
推广费	177,530,822.10	114,671,410.52
职工薪酬	51,676,537.22	36,623,705.96
差旅及交通费	2,844,985.31	1,887,926.85
外包服务费	11,197,512.26	20,427,486.95
业务招待费	3,088,097.03	2,152,069.79
办公费	1,681,024.58	1,170,216.23
劳务费	5,491,686.42	2,329,898.09
折旧及摊销	157,621.29	116,930.16
房租物业费	1,845,951.73	1,115,034.76
咨询服务费	2,362,730.32	3,442,872.93
会务费	24,094.21	462,467.93
其他	8,208,552.98	1,972,669.85
合计	266,109,615.45	186,372,690.02

其他说明：无

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	24,758,286.69	16,846,020.61
折旧及摊销	214,036.63	217,429.98
外包服务费	8,325,176.03	5,757,057.55
办公费	134,038.95	179,821.82
劳务费	1,675,814.19	472,119.90
会务费	0.00	1,500.00
差旅及交通费	111,834.37	201,941.79
房租物业费	34,927.91	12,479.23
邮电通讯费	8,491.78	26,799.35
咨询服务费	28,946.09	82,779.81
其他	3,404.71	301,372.53
合计	35,294,957.35	24,099,322.57

其他说明：无

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	5,349,380.06	5,162,615.32
减：利息收入	977,767.06	1,188,731.56
汇兑损益	1,927,298.68	1,438,715.19
手续费	402,701.13	98,230.82
其他	20,224.41	101,982.65
合计	6,721,837.23	5,612,812.42

其他说明：无

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	9,206,910.26	659,928.86
代扣个人所得税手续费返还	456,845.76	829,972.14
其他	65.62	71.69
合计	9,663,821.64	1,489,972.69

68、净敞口套期收益

无

69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	309,383.41	2,453,354.48
其他非流动金融资产	2,596,220.63	-11,145,162.82
合计	2,905,604.04	-8,691,808.34

其他说明：无

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-34,285,476.65	4,756,304.19
处置长期股权投资产生的投资收益	0.00	1,525,178.96
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	0.00	100,000.00
理财产品投资收益	0.00	130,035.66
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	63,870.00	0.00
合计	-34,221,606.65	6,511,518.81

其他说明：无

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-178,216.84	510,918.98
其他应收款坏账损失	218,309.24	-281,377.57
预付账款坏账损失	150,000.00	0.00
长期应收款坏账损失	2,000,000.00	10,000,000.00
合计	2,190,092.40	10,229,541.41

其他说明：无

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-1,198,972.02	
十一、合同资产减值损失	0.00	-112,512.04
十二、其他	-3,819,313.04	0.00
合计	-5,018,285.06	-112,512.04

其他说明：无

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	10,786.41	0.00
无形资产处置利得或损失	0.00	-101,767.58
持有待售资产处置利得或损失	-15,938,095.63	0.00
合计	-15,927,309.22	-101,767.58

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
赔偿收入	0.00	55,000.00	0.00
其他	89,410.13	230,243.97	89,410.13
合计	89,410.13	285,243.97	89,410.13

其他说明：无

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
----	-------	-------	---------------

对外捐赠	39,834.40	8,000.00	39,834.40
非流动资产毁损报废损失	4,932.47		4,932.47
其中：固定资产	4,932.47		4,932.47
无形资产			
赔偿支出	48,902.50		48,902.50
其他	106.53	74,642.90	106.53
合计	93,775.90	82,642.90	93,775.90

其他说明：无

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,390,370.66	1,791,409.73
递延所得税费用	-433,591.37	296,925.61
合计	956,779.29	2,088,335.34

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-225,595,515.75
按法定/适用税率计算的所得税费用	-33,839,327.36
子公司适用不同税率的影响	-5,868,224.16
调整以前期间所得税的影响	0.00
非应税收入的影响	0.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	906,666.56
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,169,533.28
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	43,757,441.52
所得税减免优惠的影响	-43,783.14
研发费加计扣除的影响	-2,533,658.65
其他	-252,802.20
所得税费用	956,779.29

其他说明：无

77、其他综合收益

详见附注 57。

78、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	2,582,300.74	474,082.10
保证金及押金	2,432,891.00	1,304,346.03
利息收入	977,767.06	1,188,489.90
其他	2,893,078.97	7,630,295.72
合计	8,886,037.77	10,597,213.75

收到的其他与经营活动有关的现金说明：无

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
广告宣传费	133,949,542.95	121,179,964.82
往来款	161,227.99	13,363,340.11
外包服务费	10,185,630.24	6,115,480.60
房租	745,722.37	1,456,605.97
差旅及交通费	3,715,525.85	3,197,447.35
专业机构服务费	1,054,765.86	5,984,276.89
备用金	11,335,601.51	4,663,546.57
办公费	1,446,756.27	1,907,488.20
业务招待费	3,987,856.91	4,620,322.37
保证金及押金	1,452,642.88	1,778,709.14
劳务费	8,883,371.89	3,096,769.99
邮电通讯费	213,377.33	184,165.83
会务费	83,097.05	118,235.00
水电费	54,357.52	124,596.43
银行手续费	372,357.95	97,630.59
其他	15,651,217.31	23,233,492.12
合计	193,293,051.88	191,122,071.98

支付的其他与经营活动有关的现金说明：无

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到 Joingear Limited 股权回购款	0.00	20,000,000.00
其他	16,000,000.00	50.00
合计	16,000,000.00	20,000,050.00

收到的重要的与投资活动有关的现金：无

收到的其他与投资活动有关的现金说明：无

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
装修及工程款	0.00	0.00
处置子公司收到的现金净额的负数	0.00	162,882.63
合计		162,882.63

支付的重要的与投资活动有关的现金：无

支付的其他与投资活动有关的现金说明：无

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
代收代扣股权激励个税	0.00	0.00
其他	5,130.91	9,781.34
合计	5,130.91	9,781.34

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：无

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债支付的现金	655,780.02	7,551,846.63
筹资活动中中介机构费用	318,000.00	0.00
回购库存股	2,806.03	0.00
合计	976,586.05	7,551,846.63

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：无

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	228,000,000.00	111,000,000.00	9,000,000.00	142,000,000.00		206,000,000.00
长期借款 (含一年内到期的长期借款)	79,950,000.00			950,000.00		79,000,000.00
租赁负债 (含一年内	19,580,967.62		10,531,729.66	627,980.88	16,994,490.21	12,490,226.19

到期的租赁负债)						
长期应付款 (含一年内到期的长期应付款)		36,000,000.00				36,000,000.00
合计	327,530,967.62	147,000,000.00	19,531,729.66	143,577,980.88	16,994,490.21	333,490,226.19

(3) 以净额列报现金流量的说明

无

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

无

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-226,552,295.04	-148,653,021.21
加: 资产减值准备	2,828,192.66	-10,117,029.37
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,612,454.06	1,932,696.25
使用权资产折旧	3,835,787.84	4,340,466.24
无形资产摊销	39,024,780.44	48,915,837.92
长期待摊费用摊销	1,121,337.04	91,486.41
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)	15,927,309.22	101,767.58
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	4,932.47	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-2,905,604.04	8,691,808.34
财务费用(收益以“-”号填列)	7,276,678.74	6,601,330.51
投资损失(收益以“-”号填列)	34,221,606.65	-6,511,518.81
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	989,134.41	992,479.01
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-1,422,725.76	-695,553.40
存货的减少(增加以“-”号填列)	-24,677,491.95	-10,529,666.49
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-25,466,305.15	19,434,379.38
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	65,503,652.72	16,625,129.05
其他	4,805,515.68	4,809,368.86
经营活动产生的现金流量净额	-103,873,040.01	-63,970,039.73
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	216,018,257.59	103,251,324.78
减：现金的期初余额	139,476,686.34	329,727,920.74
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	76,541,571.25	-226,476,595.96

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

无

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

无

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	216,018,257.59	139,476,686.34
其中：库存现金	3,125.00	2,270.00
可随时用于支付的银行存款	203,301,034.15	129,647,873.46
可随时用于支付的其他货币资金	12,714,098.44	9,826,542.88
三、期末现金及现金等价物余额	216,018,257.59	139,476,686.34

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

无

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

无

(7) 其他重大活动说明

无

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：无

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	2,848,684.74	7.1586	20,392,594.58
欧元			
港币			
新加坡元	746,401.33	5.6179	4,193,208.03
日元	19,306,347.00	0.0496	957,478.97
应收账款			
其中：美元	6,706,148.03	7.1586	48,006,631.29
欧元			
港币			
新加坡元	21,558.47	5.6179	121,113.33
日元	8,901,819.00	0.0496	441,476.81
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			
其中：新加坡元	300,790.80	5.6179	1,689,812.64
日元	3,285,974.00	0.0496	162,964.59
应付账款			
其中：美元	11,719,196.06	7.1586	83,893,036.92
新加坡元	1,553,855.22	5.6179	8,729,403.24
日元	22,465,215.00	0.0496	1,114,139.87
其他应付款			
其中：美元	0.05	7.1586	0.36
新加坡元	0.11	5.6179	0.62

其他说明：无

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

适用 不适用

项目	境外主要经营地	记账本位币	记账本位币的选择依据
中文在线集团有线公司	香港	人民币	业务结算常用货币
中文在线反盗版联盟有限公司	香港	美元	业务结算常用货币
COL MEDIA CORP	美国	美元	业务结算常用货币
COL PICTURE LLC	美国	美元	业务结算常用货币
COL STUDIOS LLC	美国	美元	业务结算常用货币
COL WEB PTE. LTD.	新加坡	新加坡元	业务结算常用货币

SEREAL PTE. LTD.	新加坡	新加坡元	业务结算常用货币
SEREAL PLUS PTE. LTD.	新加坡	新加坡元	业务结算常用货币
SEREAL PRO PTE. LTD.	新加坡	新加坡元	业务结算常用货币
株式会社 COL JAPAN	日本	日元	业务结算常用货币
CREATIVE OMNI LIFE LTD.	开曼群岛	美元	业务结算常用货币
FLAREFLOW PTE. LTD.	新加坡	新加坡元	业务结算常用货币
STORY NEXUS PTE. LTD.	新加坡	新加坡元	业务结算常用货币
XIAOYAO PTE. LTD.	新加坡	新加坡元	业务结算常用货币

82、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋租赁	1,897,394.00	0.00
合计	1,897,394.00	0.00

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表：无

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

83、数据资源

数据资源主要为以文本、声纹、视频等形式表现的外购内容数据，主要用于公司 AI 大模型训练及销售给相关科技公司用于 AI 大模型训练。公司外购数据资源以购买价款作为数据资产公允价值列报于无形

资产-数据资源，公司参考大模型相关产品预计开发训练调优周期，以三年收益期作为相关数据资源摊销周期。后续可能会发生数据标注、整合等数据加工支出，直接归属于使该项无形资产达到预定用途所发生的费用将资本化，不符合无形资产准则规定的无形资产定义和确认条件的，根据用途计入当期损益。截至 2025 年 6 月 30 日无形资产-数据资源原值 843.56 万元，累计摊销 282.31 万元，净值 561.25 万元，外购数据资源规模较小对公司盈利情况及财务状况无重大影响。

84、其他

无

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
中文逍遥大模型	6,471,154.32	5,871,112.25
合计	6,471,154.32	5,871,112.25
其中：费用化研发支出	0.00	0.00
资本化研发支出	6,471,154.32	5,871,112.25

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
中文逍遥大模型	17,608,284.55	6,471,154.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	24,079,438.87
合计	17,608,284.55	6,471,154.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	24,079,438.87

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
中文逍遥大模型	80%	2025 年 12 月 31 日	通过辅助创作提升内容生产效率，降低公司内容成本	2023 年 10 月 01 日	研究阶段完成，经管理层审批进入资本化阶段

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况
基础教育平台项目	128,839,223.34	0.00	0.00	128,839,223.34	已于 2022 年度全额减值
合计	128,839,223.34	0.00	0.00	128,839,223.34	

2、重要外购在研项目

无

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

无

(2) 合并成本及商誉

合并成本公允价值的确定方法：无

或有对价及其变动的说明：无

大额商誉形成的主要原因：无

其他说明：无

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：无

企业合并中承担的被购买方的或有负债：无

其他说明：无

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

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

无

(6) 其他说明

无

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

无

(2) 合并成本

或有对价及其变动的说明：无

其他说明：无

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

企业合并中承担的被合并方的或有负债：无

其他说明：无

3、反向购买

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

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

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

本公司之子公司中文在线集团有限公司于 2025 年 2 月 26 日因投资新设成立 CREATIVE OMNI LIFE LTD.；本公司之二级子公司 CREATIVE OMNI LIFE LTD. 于 2025 年 3 月 7 日因投资新设成立 FLAREFLOW PTE. LTD.；本公司之三级子公司 FLAREFLOW PTE. LTD. 于 2025 年 4 月 10 日因投资新设成立广东横琴焱坤科技有限公司；本公司之四级子公司广东横琴焱坤科技有限公司分别于 2025 年 5 月 23 日、2025 年 5 月 9 日、2025 年 5 月 15 日、2025 年 6 月 18 日因投资新设成立北京焱坤科技有限公司、杭州焱坤科技有限公

司、深圳焱坤文化有限公司、福州焱坤文化有限公司；本公司于 2024 年 12 月 23 日因投资新设成立广东横琴中文在线文化科技有限公司，本期正式开展经营活动，纳入合并范围；本公司之子公司广东横琴中文在线文化科技有限公司于 2025 年 6 月 27 日因投资新设成立中文在线娱乐（广东横琴）有限公司。

本公司之二级子公司株式会社 COL JAPAN 于 2025 年 1 月 2 日因投资新设成立 STORY NEXUS PTE. LTD.；本公司之二级子公司 COL WEB PTE. LTD. 于 2025 年 5 月 15 日因投资新设成立 XIAOYAO PTE. LTD.。

6、其他

无

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
教育科技	48,500,000.00	北京市	北京市	文化、技术服务	100.00%		同一控制下合并
湖北中文在线科技	44,500,000.00	武汉市	武汉市	文化、技术服务		100.00%	投资新设
文化传媒	51,000,000.00	北京市	北京市	文化	100.00%		投资新设
迈步信息	1,818,182.00	广州市	广州市	信息技术及服务	100.00%		非同一控制下合并
广州四月天	1,346,700.00	广州市	广州市	文化、技术服务	100.00%		非同一控制下合并
天津中文在线	683,000,000.00	天津市	天津市	文化、技术服务	100.00%		投资新设
鸿达以太	10,000,000.00	北京市	北京市	文化、技术服务		100.00%	非同一控制下合并
辽宁野象	3,000,000.00	沈阳市	沈阳市	信息技术及服务		100.00%	非同一控制下合并
天津象舞	1,000,000.00	天津市	天津市	信息技术及服务		100.00%	非同一控制下合并
广西野象	2,000,000.00	南宁市	南宁市	信息技术及服务		100.00%	投资新设
安徽野象	5,000,000.00	合肥市	合肥市	信息技术及服务		100.00%	投资新设
邯郸中文在线	200,000,000.00	邯郸市	邯郸市	文化		100.00%	投资新设
天津光之影	10,000,000.00	天津市	天津市	影视		100.00%	投资新设
长春光之影	1,000,000.00	长春市	长春市	影视		100.00%	投资新设
杭州中文在线	100,000,000.00	杭州市	杭州市	信息技术及服务	100.00%		投资新设
杭州四月天	10,000,000.00	杭州市	杭州市	信息技术及服务	100.00%		投资新设
上海中文在线	16,560,700.00	上海市	上海市	文化、技术服务	100.00%		投资新设
香港公司	0.00	香港	香港	投资	100.00%		投资新设
反盗版联盟	0.00	香港	香港	文化		100.00%	投资新设
COL MEDIA	0.00	海外	海外	文化、影视		100.00%	投资新设
COL PICTURE	0.00	海外	海外	文化、影视		100.00%	投资新设

COL STUDIOS	0.00	海外	海外	文化、影视		100.00%	投资新设
COL WEB	2,660,700.00	海外	海外	文化、影视		100.00%	投资新设
SEREAL	266,070.00	海外	海外	文化、影视		100.00%	投资新设
COL JAPAN	1,487,820.00	海外	海外	文化、影视		100.00%	投资新设
STORY NEXUS	280,895.00	海外	新加坡	文化、影视		100.00%	投资新设
杭州中文宇宙	10,000,000.00	杭州市	杭州市	文化、技术服务	100.00%		投资新设
SEREAL PLUS	266,070.00	海外	新加坡	文化、影视		100.00%	投资新设
SEREAL PRO	266,070.00	海外	新加坡	文化、影视		100.00%	投资新设
XIAOYAO	280,895.00	海外	新加坡	文化、影视		100.00%	投资新设
海南中文在线宇宙	10,000,000.00	海口市	海口市	文化、技术服务	100.00%		投资新设
中文万年	3,000,000.00	海口市	海口市	文化、影视	51.00%		投资新设
寒木春华	278,088.00	北京市	北京市	文化、影视	51.04%		非同一控制下合并
多来米	26,500,000.00	上海市	上海市	信息技术及服务	100.00%		非同一控制下合并
CREATIVE OMNI LIFE	357,930.00	海外	开曼	文化、影视		100.00%	非同一控制下合并
FLAREFLOW	280,895.00	海外	新加坡	文化、影视		100.00%	投资新设
横琴焱坤	10,000,000.00	珠海市	珠海市	文化、影视		100.00%	投资新设
北京焱坤	500,000.00	北京市	北京市	文化、影视		100.00%	投资新设
杭州焱坤	500,000.00	杭州市	杭州市	文化、影视		100.00%	投资新设
深圳焱坤	500,000.00	深圳市	深圳市	文化、影视		100.00%	投资新设
福州焱坤	1,000,000.00	福州市	福州市	文化、影视		100.00%	投资新设
横琴中文在线	50,000,000.00	珠海市	珠海市	文化、技术服务	100.00%		投资新设
中文在线娱乐	51,000,000.00	珠海市	珠海市	文化、技术服务		100.00%	投资新设

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：无

确定公司是代理人还是委托人的依据：无

其他说明：无

(2) 重要的非全资子公司

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：无

其他说明：无

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

无

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

无

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

无

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
全美在线	北京市	北京市	文化、技术服务	8.00%		权益法
湖北中文在线	武汉市	武汉市	文化、技术服务		44.55%	权益法
中文奇迹	北京市	北京市	文化、影视	30.00%		权益法
熊小米	北京市	北京市	文化	10.93%		权益法
CMS	海外	森尼韦尔	文化、技术服务		49.24%	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响；持有被投资单位 20%以下表决权的，综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位是否具有重大影响。本公司持有全美在线（北京）教育科技股份有限公司、熊小米（北京）文化传播有限公司股权比例分别为 8.00%、10.93%，均低于 20%，但本公司对上述股权投资均有派驻董事的权利，因此采用权益法核算。

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

(2) 重要合营企业的主要财务信息

无

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额					期初余额/上期发生额				
	CMS	全美在线	湖北中文在线	中文奇迹	熊小米	CMS	全美在线	湖北中文在线	中文奇迹	熊小米
流动资产	1,121,250,127.59	425,395,073.29	46,723,339.45	145,924,997.54	21,537,495.98	822,489,372.40	490,817,723.55	73,410,055.72	147,256,928.72	21,433,189.28
非流动资产	59,906,019.22	87,391,305.71	17,228,091.00	12,800.55	3,874,932.95	60,651,498.24	102,736,136.33	16,011,982.74	25,696.02	3,877,433.07
资产合计	1,181,156,146.81	512,786,379.00	63,951,430.45	145,937,798.09	25,412,428.93	883,140,870.64	593,553,859.88	89,422,038.46	147,282,624.74	25,310,622.35
流动负债	1,094,048,140.52	133,510,736.54	44,713,758.08	49,655,523.18	10,219,442.06	736,714,041.21	172,417,551.09	54,113,634.27	45,536,873.50	10,247,122.51
非流动负债	16,446,876.50	21,466,917.09	868,095.55		3,277,166.61	22,697,068.64	30,695,446.62	880,236.73		3,348,416.69
负债合计	1,110,495,017.02	154,977,653.63	45,581,853.63	49,655,523.18	13,496,608.67	759,411,109.85	203,112,997.71	54,993,871.00	45,536,873.50	13,595,539.20
少数股东权益		2,453,189.67			110,136.55	1,569,080.46	2,906,688.13			108,281.16
归属于母公司股东权益	70,661,129.79	355,355,535.70	18,369,576.82	96,282,274.91	11,805,683.71	122,160,680.33	387,534,174.04	34,428,167.46	101,745,751.24	11,606,801.99
按持股比例计算的净资产份额	34,793,540.31	28,428,442.86	8,184,070.44	28,884,682.47	1,290,361.23	60,151,919.00	31,002,733.92	15,338,543.21	30,523,725.37	1,276,748.22
调整事项	57,019,701.88	57,446,115.61	9,830,496.86	3,985,709.00	9,946,791.94	54,539,012.89	57,447,696.16	9,830,148.68	4,021,631.86	9,938,667.18
--商誉										
--内部交易未实现利润										
--其他	57,019,701.88	57,446,115.61	9,830,496.86	3,985,709.00	9,946,791.94	54,539,012.89	57,447,696.16	9,830,148.68	4,021,631.86	9,938,667.18
对联营企业权益投资的账面价值	91,813,242.19	85,874,558.47	18,014,567.30	32,870,391.47	11,237,153.17	114,690,931.89	88,450,430.08	25,168,691.89	34,545,357.23	11,215,415.40
存在公										

开报价的联营企业权益投资的公允价值										
营业收入	2,760,204,931.55	177,158,131.32	16,761,227.14	11,253,840.39	2,336,235.63	1,086,858,589.59	204,257,806.13	27,404,830.00	40,165,876.39	2,789,354.26
净利润	-46,511,479.43	-32,172,062.53	-16,057,809.14	-5,583,219.20	198,881.72	22,933,412.02	-38,977,619.73	-13,886,620.45	-4,766,714.12	348,230.79
终止经营的净利润										
其他综合收益	167,964.75					-978,730.45				
综合收益总额	-46,343,514.68	-32,172,062.53	-16,057,809.14	-5,583,219.20	198,881.72	21,954,681.57	-38,564,065.89	-13,886,620.45	-4,766,714.12	348,230.79
本年度收到的来自联营企业的股利										

其他说明：无

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

无

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

无

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

无

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无

4、重要的共同经营

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：无

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：无

其他说明：无

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：无

6、其他

无

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	9,206,910.26	659,928.86

其他说明：无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、应收款项、其他应收款、长期应收款、其他

权益工具投资、其他非流动金融资产、短期借款、应付账款、其他应付款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

（一）风险管理目标和政策

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

1、市场风险

（1）外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与美元有关。于 2025 年 6 月 30 日，除下表所述资产或负债为外币余额外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

项目	币种	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
货币资金	美元	2,848,684.74	3,467,987.95
货币资金	新加坡元	746,401.33	231,860.50
货币资金	日元	19,306,347.00	26,733,805.00
应收账款	美元	6,706,148.03	3,050,271.23
应收账款	新加坡元	21,558.47	18,325.13
应收账款	日元	8,901,819.00	
其他应收款	美元		2,664.06
其他应收款	日元	3,285,974.00	
其他应收款	新加坡元	300,790.80	
应付账款	美元	11,719,196.06	4,442,313.77
应付账款	新加坡元	1,553,855.22	
应付账款	日元	22,465,215.00	
其他应付款	美元	0.05	
其他应付款	新加坡元	0.11	

注 1：本公司之子公司中文在线集团有限公司于 2018 年 12 月 21 日与 Joingear Limited 签订股份回购协议，约定 Joingear Limited 回购中文在线集团有限公司持有的其 49.99% 的股份，回购价款 3,160 万美元且于 2021 年 12 月 31 日前支付完成股权回购款。Joingear Limited 已于 2019 年 8 月 12 日向中文在线集团有限公司支付了 200 万美元股份回购款，剩余未支付的回购款金额为 2,960 万美元。2024 年 2 月

28 日，中文在线集团有限公司与 Joingear Limited 等签订补充协议四，约定：Joingear Limited 及关联方已向中文在线集团有限公司支付了 19,616.96 万元人民币保证金均计为支付的股份回购款；因汇率差引起的剩余款项，Joingear Limited 于 2026 年底前选择任何时间支付，剩余款项金额按照如下方式计算： $2,960$ 万美元乘以 Joingear Limited 付款当日的汇率减去已支付的人民币股份回购款，即： $2,960$ 万美元 * 付款当日汇率 - 19,616.96 万人民币，付款当日汇率指在 2026 年底前任何时间支付此剩余款项时中国人民银行公布的美元对人民币外汇牌价中间价。截至 2025 年 6 月 30 日，剩余款项因汇率导致的风险不超过人民币 15,724,960.00 元。

（2）利率风险

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

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 79,000,000.00 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 79,950,000.00 元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动 50 个基准点，不会对本集团的利润总额和股东权益产生重大的影响。

（3）其他价格风险

本集团持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场变动的风险。本集团采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

2、信用风险

2025 年 6 月 30 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，具体包括：合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

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

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

3、流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。管理流动风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

无

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

适用 不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

其他说明：无

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计	第二层次公允价值计	第三层次公允价值计	合计

	量	量	量	
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（三）其他权益工具投资			4,573,766.46	4,573,766.46
持续以公允价值计量的资产总额			88,923,991.49	88,923,991.49
（八）其他非流动金融资产			84,350,225.03	84,350,225.03
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

报告期内，本集团无持续和非持续以第一层次公允价值计量项目。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

报告期内，本集团无持续和非持续以第二层次公允价值计量项目。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本集团以第三层次公允价值计量的项目主要系认购的私募证券投资基金、权益工具投资以及影视剧拍摄项目相关债权投资等。

（1）本集团认购的私募基金产品，于每个资产负债表日，自金融机构或第三方机构取得金融工具的公允价值，按照金融机构或第三方机构出具的基金净值确认公允价值。

（2）因被投资单位面白映画株式会社、慈溪乔木常青文化发展有限公司、武汉两点十分文化传播有限公司、天津量子时代网络科技有限公司、亿宙（天津）文旅娱乐发展有限公司、S31 Labs CO.,LTD、北京中文在线未来科技创新投资合伙企业（有限合伙）、玉金镶（上海）新媒体科技有限公司的经营环境、经营状况和财务状况未发生重大变化，影视剧拍摄项目相关投资在本年度未发生重大变化，本集团以投资成本为基础作为公允价值的合理估计进行计量。

（3）上海麦克风文化传媒有限公司、星偶时代(天津)动漫科技有限公司、北京达盛传媒有限责任公司本期经营环境、经营状况和财务状况未发生重大变化，本期未确认公允价值变动。

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

无

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

无

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

无

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

无

9、其他

无

十四、关联方及关联交易**1、本企业的母公司情况**

本企业的母公司情况的说明：无

本企业最终控制方是童之磊。

其他说明：无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、3。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：无

其他说明：无

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海阅文信息技术有限公司	其他关联方及其附属企业
上海玄霆娱乐信息科技有限公司	其他关联方及其附属企业
亿览在线网络技术（北京）有限公司	其他关联方及其附属企业
深圳市腾讯计算机系统有限公司	其他关联方及其附属企业
深圳市腾讯动漫有限公司	其他关联方及其附属企业
腾讯科技（深圳）有限公司	其他关联方及其附属企业
上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司	其他关联方及其附属企业

北京中文奇迹文化科技有限公司	关联自然人担任董事、高级管理人员的公司
北京中文万维科技有限公司	关联自然人担任董事、高级管理人员的公司
深圳市懒人在线科技有限公司	其他关联方及其附属企业
腾讯云计算（北京）有限责任公司	其他关联方及其附属企业
北京中文在线阅读教育科技有限公司	其他关联方及其附属企业
湖北中文在线数字出版有限公司	其他关联方及其附属企业
广州酷狗计算机科技有限公司	其他关联方及其附属企业
腾讯音乐（北京）有限公司	其他关联方及其附属企业
武汉慧读教育科技发展有限公司	其他关联方及其附属企业
中文奇迹（杭州）文化科技有限公司	其他关联方及其附属企业
北京晋江原创网络科技有限公司	其他关联方及其附属企业
北京然荻传媒科技有限公司	其他关联方及其附属企业
中文奇迹（厦门）文化科技有限公司	其他关联方及其附属企业
海南阅文信息技术有限公司	其他关联方及其附属企业
New Leaf Publishing, Inc	其他关联方及其附属企业
厚德明心（北京）科技有限公司	其他关联方及其附属企业
汉王科技股份有限公司	其他关联方及其附属企业
深圳阅荣信息科技有限公司	其他关联方及其附属企业
腾讯科技（成都）有限公司	其他关联方及其附属企业
腾讯音乐娱乐（深圳）有限公司	其他关联方及其附属企业

其他说明：无

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
腾讯云计算（北京）有限责任公司	成本服务费	7,746.31	1,350,000.00	否	0.00
深圳市腾讯计算机系统有限公司	外包服务费	600.00	1,350,000.00	否	20,910.00
上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司	版权服务等	283,018.86	1,350,000.00	否	0.00
湖北中文在线数字出版有限公司	成本服务费	7,374.53	500,000.00	否	169,811.33
厚德明心（北京）科技有限公司	咨询服务费	1,601,295.60	7,500,000.00	否	1,259,510.69

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海玄霆娱乐信息科技有限公司	网站授权阅读	615,637.44	449,940.69
海南阅文信息技术有限公司	网站授权阅读	487,626.05	785,388.65
广州酷狗计算机科技有限公司	网站授权阅读		137,291.22
上海腾讯企鹅影视文化传播	衍生品业务	3,018,867.92	

有限公司			
深圳市腾讯计算机系统有限公司	数字阅读业务等	6,983,450.42	6,697,431.51
腾讯科技（深圳）有限公司	数字阅读业务等	21,885,081.46	28,039.18
腾讯音乐（北京）有限公司	网站授权阅读	963,286.30	426,209.37
腾讯科技（成都）有限公司	技术服务、衍生权业务		458,207.55
腾讯音乐娱乐（深圳）有限公司	短剧业务	37,109.85	
深圳阅荣信息科技有限公司	衍生权业务	-4,495.29	
汉王科技股份有限公司	网站授权阅读	47,169.81	
北京然获传媒科技有限公司	广告	407,547.18	271,698.12
北京中文在线阅读教育科技有限公司	衍生权业务	102,607.78	
湖北中文在线数字出版有限公司	网站授权阅读、音像制品	1,543,156.55	1,651.36
New Leaf Publishing, Inc	衍生权业务	323,266.50	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：无

（2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：无

本公司委托管理/出包情况表：无

（3）关联租赁情况

本公司作为出租方：无

本公司作为承租方：无

（4）关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
北京中文在线文化传媒有限公司	10,000,000.00	2024年11月21日	2025年11月21日	否
北京中文在线文化传媒有限公司	8,000,000.00	2024年12月27日	2025年12月26日	否
北京鸿达以太科技有限公司	10,000,000.00	2024年12月27日	2025年12月26日	否
北京中文在线教育科技发展有限公司	10,000,000.00	2024年12月05日	2025年12月05日	否
北京中文在线教育科技发展有限公司	10,000,000.00	2024年12月31日	2025年12月30日	否
北京中文在线教育科技发展有限公司	7,000,000.00	2025年03月11日	2026年03月11日	否
北京中文在线教育科	3,000,000.00	2025年04月10日	2026年04月10日	否

技发展有限公司				
天津中文光之影文化 传媒有限公司	10,000,000.00	2025年06月30日	2026年06月30日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
童之磊	10,000,000.00	2024年12月10日	2025年12月10日	否
童之磊	1,000,000.00	2024年10月12日	2025年10月12日	否
童之磊	4,500,000.00	2024年11月11日	2025年11月11日	否
童之磊	5,500,000.00	2024年11月26日	2025年11月25日	否
童之磊	9,000,000.00	2024年09月23日	2025年09月22日	否
童之磊	79,000,000.00	2024年07月16日	2029年05月21日	否
童之磊	15,000,000.00	2025年06月30日	2026年06月12日	否
童之磊	27,430,000.00	2025年06月05日	2026年01月02日	否
童之磊	2,570,000.00	2025年06月17日	2026年01月03日	否
童之磊	8,000,000.00	2024年10月12日	2025年10月13日	否
童之磊	9,000,000.00	2025年04月10日	2026年04月03日	否
童之磊	24,000,000.00	2025年04月11日	2026年04月13日	否
童之磊	12,000,000.00	2025年03月10日	2026年03月09日	否
童之磊	5,000,000.00	2025年03月14日	2026年03月09日	否
童之磊	2,500,000.00	2025年04月11日	2026年04月07日	否
童之磊	2,500,000.00	2025年04月16日	2026年04月10日	否

关联担保情况说明：无

(5) 关联方资金拆借

无

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

无

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	4,528,322.29	5,451,129.50

(8) 其他关联交易

无

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	上海玄霆娱乐信息科技有限公司	174,458.55	3,489.17	286,011.41	5,720.23
应收账款	海南阅文信息技术有限公司	124,612.65	2,492.25	193,863.67	3,877.27
应收账款	深圳市腾讯计算机系统有限公司	8,945,388.06	189,710.34	7,105,105.27	143,091.23
应收账款	腾讯科技（深圳）有限公司	1,172,022.71	23,440.84	5,154,368.64	103,087.48
应收账款	上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司	1,836,000.00	36,720.00		
应收账款	武汉慧读教育科技发展有限公司	105,852.56	97,289.89	105,852.56	75,417.97
应收账款	腾讯音乐（北京）有限公司	495,343.71	9,906.87	373,024.42	7,460.49
应收账款	湖北中文在线数字出版有限公司	2,839,128.39	1,246,218.47	4,855,616.01	1,255,631.58
应收账款	北京中文在线阅读教育科技有限公司	93,127.25	81,443.58	89,946.56	57,500.94
应收账款	深圳市懒人在线科技有限公司			79,271.95	1,585.44
应收账款	深圳阅荣信息科技有限公司	22,313.94	446.28	85,325.00	1,706.50
应收账款	腾讯音乐娱乐（深圳）有限公司	39,336.44	786.73		
应收账款	New Leaf Publishing, Inc	178,965.00	3,579.30		
预付账款	腾讯云计算（北京）有限责任公司	11,023.72		11,023.72	
预付账款	上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司			750,000.00	
预付账款	湖北中文在线数字出版有限公司	28,301.88		28,301.88	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	腾讯云计算（北京）有限责任公司	17,764.14	17,764.14
应付账款	上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司		235,849.06
应付账款	北京中文在线阅读教育科技有限公司	228,653.37	228,681.97
应付账款	湖北中文在线数字出版有限公司	46,219.91	46,219.91
应付账款	厚德明心（北京）科技有限公司	2,011,740.27	1,173,426.74
合同负债	深圳市腾讯计算机系统有限公司	150.09	150.09
合同负债	湖北中文在线数字出版有限公司	47,169.81	47,169.81
合同负债	腾讯云计算（北京）有限责任公司	188.68	
其他应付款	中文奇迹（厦门）文化科技有限公司	96,000.00	96,000.00

7、关联方承诺

无

8、其他

无

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
核心员工	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
合计	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
核心员工	3 元/股	59 个月	3 元/股	75 个月

其他说明：无

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	根据《企业会计准则 22 号-金融工具确认和计量》中关于公允价值确定的相关规定，本公司选择布莱克-斯科尔斯期权定价模型对股票期权的公允价值以及限制性股票公允价值进行测算。
可行权权益工具数量的确定依据	等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动以及业绩指标完成情况等信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	124,628,735.62
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	4,805,515.68

其他说明：无

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

5、股份支付的修改、终止情况

无

6、其他

无

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺：无

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

无

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

无

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

无

2、利润分配情况

无

3、销售退回

无

4、其他资产负债表日后事项说明

无

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

无

(2) 未来适用法

无

2、债务重组

无

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

无

(2) 其他资产置换

无

4、年金计划

无

5、终止经营

无

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据公司的业务性质、客户群体以及内部组织结构与管理要求，本公司的经营业务划分为文化业务与教育业务共 2 个业务分部，分部报告的编制依据与公司合并财务报告的政策保持一致。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	文化业务	教育业务	分部间抵销	合计
主营业务收入	548,797,088.02	5,791,444.02	0.00	554,588,532.04
主营业务成本	373,180,442.19	5,046,287.84	0.00	378,226,730.03

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

无

(4) 其他说明

无

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无

8、其他

无

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	232,167,289.60	136,371,792.45
1 至 2 年	14,881,269.91	81,148,009.29
2 至 3 年	15,554,778.48	25,388,738.01
3 年以上	7,585,647.35	7,448,294.37
3 至 4 年	1,140,648.45	1,463,255.98
4 至 5 年	476,410.83	249,539.83

5 年以上	5,968,588.07	5,735,498.56
合计	270,188,985.34	250,356,834.12

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	1,200,000.00	0.48%	1,200,000.00	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	270,188,985.34	100.00%	9,930,453.11	3.68%	260,258,532.23	249,156,834.12	99.52%	9,355,305.98	3.75%	239,801,528.14
其中：										
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	46,237,590.53	17.11%	9,930,453.11	21.48%	36,307,137.42	67,266,412.45	26.87%	9,355,305.98	13.91%	57,911,106.47
按关联方组合计提坏账准备的应收账款	223,951,394.81	82.89%	0.00	0.00%	223,951,394.81	181,890,421.67	72.65%	0.00	0.00%	181,890,421.67
合计	270,188,985.34	100.00%	9,930,453.11	3.68%	260,258,532.23	250,356,834.12	100.00%	10,555,305.98	4.22%	239,801,528.14

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单位 1	1,200,000.00	1,200,000.00	0.00	0.00	0.00%	预计无法收回
合计	1,200,000.00	1,200,000.00	0.00	0.00		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	35,013,222.91	700,264.50	2.00%
1 至 2 年	499,482.49	74,922.37	15.00%

2至3年	3,139,237.78	1,569,618.89	50.00%
3年以上	7,585,647.35	7,585,647.35	100.00%
合计	46,237,590.53	9,930,453.11	

确定该组合依据的说明：以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合

按组合计提坏账准备类别名称：关联方组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
关联方组合	223,951,394.81	0.00	0.00%
合计	223,951,394.81	0.00	

确定该组合依据的说明：以关联方往来款划分组合

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	10,555,305.98	575,147.13	1,200,000.00			9,930,453.11
合计	10,555,305.98	575,147.13	1,200,000.00			9,930,453.11

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

无

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
单位 1	142,822,483.16	0.00	142,822,483.16	52.86%	0.00
单位 2	20,627,667.06	0.00	20,627,667.06	7.63%	0.00
单位 3	17,439,471.91	0.00	17,439,471.91	6.45%	0.00
单位 4	16,254,027.07	0.00	16,254,027.07	6.02%	0.00
单位 5	11,001,975.54	0.00	11,001,975.54	4.07%	0.00
合计	208,145,624.74	0.00	208,145,624.74	77.03%	0.00

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,106,110,357.60	913,162,425.44
合计	1,106,110,357.60	913,162,425.44

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

无

2) 重要逾期利息

无

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

5) 本期实际核销的应收利息情况

无

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

无

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

无

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

5) 本期实际核销的应收股利情况

无

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	343,289.34	390,149.42
保证金及押金	3,944,299.00	5,372,283.00
职工借款及备用金	7,698,906.04	5,262,566.93
关联方往来	1,097,505,051.21	905,946,373.17
合计	1,109,491,545.59	916,971,372.52

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	468,085,819.45	371,079,510.28
1 至 2 年	428,930,059.81	473,341,128.75
2 至 3 年	143,777,766.04	3,646,414.00
3 年以上	68,697,900.29	68,904,319.49
3 至 4 年	601,420.38	860,915.58
4 至 5 年	15,732,676.00	15,685,410.00
5 年以上	52,363,803.91	52,357,993.91
合计	1,109,491,545.59	916,971,372.52

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账	1,109,491,545.	100.00%	3,381,187.99	0.30%	1,106,103,357.	916,971,372.52	100.00%	3,808,947.08	0.42%	913,162,425.44

账准备	59				60					
其中：										
按关联方组合计提坏账准备的应收账款	1,097,505,051.21	98.92%	0.00	0.00%	1,097,505,051.21	905,946,373.17	98.80%	0.00	0.00%	905,946,373.17
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	11,986,494.38	1.08%	3,381,187.99	28.21%	8,605,306.39	11,024,999.35	1.20%	3,808,947.08	34.55%	7,216,052.27
合计	1,109,491,545.59	100.00%	3,381,187.99	0.30%	1,106,110,357.60	916,971,372.52	100.00%	3,808,947.08	0.42%	913,162,425.44

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	6,895,457.23	137,909.14	2.00%
1 至 2 年	954,153.54	143,123.03	15.00%
2 至 3 年	2,073,455.61	1,036,727.82	50.00%
3 年以上	2,063,428.00	2,063,428.00	100.00%
合计	11,986,494.38	3,381,187.99	

确定该组合依据的说明：

以其他应收款的账龄为信用风险特征划分组合

按组合计提坏账准备类别名称：关联方组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
关联方往来	1,097,505,051.21	0.00	0.00%
合计	1,097,505,051.21	0.00	

确定该组合依据的说明：以关联方往来款划分组合

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	2,756,228.50	1,052,718.58		3,808,947.08
2025 年 1 月 1 日余额				

在本期				
本期计提	-427,759.09			-427,759.09
2025年6月30日余额	2,328,469.41	1,052,718.58		3,381,187.99

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：无

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款坏账准备	3,808,947.08	-427,759.09	0.00	0.00	0.00	3,381,187.99
合计	3,808,947.08	-427,759.09	0.00	0.00	0.00	3,381,187.99

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无

5) 本期实际核销的其他应收款情况

无

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位 1	关联方往来	689,322,270.60	1 年以内, 1-2 年、2-3 年	62.13%	0.00
单位 2	关联方往来	212,356,654.07	1 年以内, 1-2 年、3 年以上	19.14%	0.00
单位 3	关联方往来	85,441,923.13	1 年以内, 1-2 年	7.70%	0.00
单位 4	关联方往来	46,110,655.71	1 年以内	4.16%	0.00
单位 5	关联方往来	16,862,505.33	1 年以内, 1-2 年	1.52%	0.00
合计		1,050,094,008.84		94.65%	0.00

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

无

4、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,551,352,477.70	0.00	1,551,352,477.70	1,501,352,477.70	0.00	1,501,352,477.70
对联营、合营企业投资	164,519,025.59	0.00	164,519,025.59	176,348,934.77	7,600,809.58	168,748,125.19
合计	1,715,871,503.29	0.00	1,715,871,503.29	1,677,701,412.47	7,600,809.58	1,670,100,602.89

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
文化传媒	52,526,160.89						52,526,160.89	
天津中文在线	688,930,775.11						688,930,775.11	
教育科技	160,869,268.04						160,869,268.04	
广州四月天	2,829,982.93						2,829,982.93	
香港公司	191,425,092.88						191,425,092.88	
上海中文在线	145,661,179.32						145,661,179.32	
杭州中文在线	66,279,480.46						66,279,480.46	
杭州四月天	10,927,344.18						10,927,344.18	
鸿达以太	1,743,965.76						1,743,965.76	
迈步信息	12,191,357.13						12,191,357.13	
中文万年	156,100.00						156,100.00	
寒木春华	137,811,771.00						137,811,771.00	
多来米	30,000,000.00						30,000,000.00	
横琴中文在线			50,000,000.00				50,000,000.00	
合计	1,501,352,477.70	0.00	50,000,000.00				1,551,352,477.70	0.00

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		

					整						
一、合营企业											
二、联营企业											
全美在线	122,987,352.56				-2,575,871.61						120,411,480.95
中文奇迹	34,545,357.23				-1,674,965.76						32,870,391.47
杭州倒映		7,600,809.58							-7,600,809.58		
熊小米	11,215,415.40				21,737.77						11,237,153.17
小计	168,748,125.19	7,600,809.58			-4,229,099.60				-7,600,809.58	164,519,025.59	0.00
合计	168,748,125.19	7,600,809.58			-4,229,099.60				-7,600,809.58	164,519,025.59	0.00

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因：无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：无

(3) 其他说明

无

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	105,225,532.07	78,672,744.55	251,779,829.44	220,795,163.80
其他业务	1,015,211.96	528,763.29	2,830,485.14	1,206,032.52
合计	106,240,744.03	79,201,507.84	254,610,314.58	222,001,196.32

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		其他		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	104,659,494.33	78,498,972.98	566,037.74	173,771.57	1,015,211.96	528,763.29	106,240,744.03	79,201,507.84
其中：								

数字内容授权及其他相关产品	100,020,208.24	73,540,484.47					100,020,208.24	73,540,484.47
IP 衍生开发产品	4,639,286.09	4,958,488.51					4,639,286.09	4,958,488.51
教育产品			566,037.74	173,771.57			566,037.74	173,771.57
其他产品					1,015,211.96	528,763.29	1,015,211.96	528,763.29
按经营地区分类	104,659,494.33	78,498,972.98	566,037.74	173,771.57	1,015,211.96	528,763.29	106,240,744.03	79,201,507.84
其中：								
东北地区	8,011,148.81	5,646,137.18					8,011,148.81	5,646,137.18
海外地区	1,067,376.30	750,213.47					1,067,376.30	750,213.47
华北地区	46,370,448.30	36,117,835.39	566,037.74	173,771.57			46,936,486.04	36,291,606.96
华东地区	30,071,826.04	22,348,962.98			945,228.68	492,331.50	31,017,054.72	22,841,294.48
华南地区	13,976,467.58	10,076,238.41			69,983.28	36,431.79	14,046,450.86	10,112,670.20
华中地区	5,157,885.32	3,559,159.61					5,157,885.32	3,559,159.61
西南地区	4,341.98	425.94					4,341.98	425.94
按销售渠道分类	104,659,494.33	78,498,972.98	566,037.74	173,771.57	1,015,211.96	528,763.29	106,240,744.03	79,201,507.84
其中：								
自营	104,659,494.33	78,498,972.98	566,037.74	173,771.57	1,015,211.96	528,763.29	106,240,744.03	79,201,507.84
合计	104,659,494.33	78,498,972.98	566,037.74	173,771.57	1,015,211.96	528,763.29	106,240,744.03	79,201,507.84

与履约义务相关的信息：无

其他说明：

本集团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集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本集团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，本集团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：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约

所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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，本集团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，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点将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，本集团考虑下列迹象：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。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

本集团的营业收入主要分为文化收入和教育收入，其中：文化收入主要包括数字阅读和音频收入、互联网服务收入、衍生权授权收入、视频剧业务收入、知识产权保护收入等；教育收入主要包括教育阅读收入和教育服务收入。上述收入确认的具体原则为：

（1）文化收入

①数字阅读和音频收入：a、按流量确认收入，于提供数字阅读和音频产品后，以双方确认的结算单确认收入；在无法及时取得结算单的情况下，如能够及时取得当月流量，根据系统平台流量和合同约定的分成方法确认收入；如无法及时取得当月流量，在实际取得结算单时确认收入，年末均按实际取得双方确认的当年结算单进行确认；b、以数字阅读和音频产品的固定数量或金额确认的收入，于提供数字阅读和音频版权后，根据合同约定的收入和结算方式，在取得客户确认的结算单时确认收入。

②互联网服务收入主要包括阅读基地运营支撑、技术运营服务和广告收入等。其中：阅读基地运营收入根据合同约定按照运营服务人数、技能级别确认运营收入，本集团在提供运营服务后按季度依据双方确认的结算单确认收入，年末按实际取得双方确认的当年结算单进行确认；技术运营服务按合同约定的服务期限按月或按季度根据双方确认的结算单确认收入；广告收入按合同约定或双方确认的结算单进行确认；其他收入按合同约定或双方确认的结算单或验收单进行确认。

③衍生权授权收入：于完成合同约定义务且取得客户出具的版权接收函时确认收入。

④视频剧业务收入：主要根据视频剧用户充值并实际消耗的虚拟币折算后金额确认收入。

⑤知识产权保护收入：依据和解协议、民事判决书和民事调解书以及被告方回款确认收入。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：无

重大合同变更或重大交易价格调整：无

其他说明：无

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-4,229,099.60	-382,659.42
处置长期股权投资产生的投资收益		-2,048,255.23
处置其他非流动金融资产取得的投资收益		100,000.00
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	63,870.00	
理财产品投资收益		130,035.66
合计	-4,165,229.60	-2,200,878.99

6、其他

无

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-15,932,241.69	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	9,206,910.26	
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	2,905,604.04	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,200,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	566.70	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	520,781.38	
减：所得税影响额	21,849.66	
少数股东权益影响额（税后）	-11,569.54	
合计	-108,659.43	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

本期其他符合非经常性损益的项目为其他收益个税手续费返还。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项

目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-25.86%	-0.3108	-0.3108
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-25.85%	-0.3108	-0.3108

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

适用 不适用

4、其他

无