



恒信东方文化股份有限公司

2025 年半年度报告

2025-047

2025 年 08 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、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。

公司负责人孟楠、主管会计工作负责人袁辉及会计机构负责人(会计主管人员)袁辉声明：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。

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异，注意投资风险。

公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”中“十、公司面临的风险和应对措施”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	6
第三节 管理层讨论与分析.....	9
第四节 公司治理、环境和社会.....	37
第五节 重要事项.....	41
第六节 股份变动及股东情况.....	50
第七节 债券相关情况.....	56
第八节 财务报告.....	57

备查文件目录

- 一、载有董事长孟楠先生签名的 2025 年半年度报告文本；
- 二、载有公司法定代表人孟楠先生、主管会计工作负责人袁辉先生、会计机构负责人袁辉先生签名并盖章的财务报告文本；
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、其他相关资料。

释义

释义项	指	释义内容
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
本公司、公司、恒信东方、恒信移动	指	恒信东方文化股份有限公司
VR	指	Virtual Reality，即虚拟现实，简称 VR
AR	指	Augmented Reality，即增强现实，简称 AR
MR	指	Mixed Reality，即混合现实，简称 MR
XR	指	Extended Reality，即扩展现实，简称 XR
CG	指	计算机动画（Computer Graphics），是借助计算机来制作动画的技术。大致可以分为二维动画（2D）和三维动画（3D）两种
LBE	指	Location Based Entertainment 的缩写，指的是基于场地的娱乐化体验
AI	指	人工智能（Artificial Intelligence），英文缩写为 AI。它是研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新的技术科学
IP	指	知识产权（Intellectual Property），英文缩写为 IP
AICC	指	Artificial Intelligence Computing Center，即人工智能算力中心平台，简称 AICC
AIGC	指	AI-Generated Content，即人工智能创作内容
东方梦幻	指	公司全资子公司东方梦幻文化产业投资有限公司
花开影视	指	北京花开影视制作有限公司
东方梦幻虚拟现实	指	东方梦幻虚拟现实科技有限公司
东方梦幻建筑设计	指	东方梦幻（北京）建筑设计有限公司
东方儿童	指	恒信东方儿童（广州）文化产业发展有限公司
安徽赛达	指	公司全资子公司安徽省赛达科技有限责任公司
紫水鸟影像	指	PUKEKO PICTURES LIMITED PARTNERSHIP（中文译名：紫水鸟影像有限合伙企业），Pukeko Pictures GP Limited（中文译名：紫水鸟影像普通合伙企业），合称紫水鸟影像
维塔工作室	指	新西兰影视特效公司维塔工作室（Weta Workshop）
VRC	指	The Virtual Reality Company 美国 VR 内容制作公司
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
公司章程	指	恒信东方文化股份有限公司章程

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	恒信东方	股票代码	300081
变更前的股票简称（如有）	恒信移动		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	恒信东方文化股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	恒信东方		
公司的外文名称（如有）	HENGXIN SHAMBALA CULTURE CO., LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	HXDF		
公司的法定代表人	孟楠		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	宫泽茹	李文超
联系地址	北京市东城区藏经馆胡同 2 号 3 幢一层 101	北京市东城区藏经馆胡同 2 号 3 幢一层 101
电话	010-84083349	010-84083349
传真	010-84080724	010-84080724
电子信箱	office@shambala.cn	office@shambala.cn

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	北京市东城区藏经馆胡同 2 号 3 幢一层 101
公司注册地址的邮政编码	100007
公司办公地址	北京市东城区藏经馆胡同 2 号 3 幢一层 101
公司办公地址的邮政编码	100007
公司网址	http://www.hxgro.com/
公司电子信箱	office@shambala.cn
临时公告披露的指定网站查询日期（如有）	2025 年 07 月 18 日
临时公告披露的指定网站查询索引（如有）	巨潮资讯网

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）	184,736,007.61	164,563,004.59	12.26%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-96,027,674.76	-78,487,556.73	-22.35%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-97,168,036.47	-79,233,318.49	-22.64%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-61,632,624.80	-46,713,899.27	-31.94%
基本每股收益（元/股）	-0.1588	-0.1298	-22.34%
稀释每股收益（元/股）	-0.1588	-0.1298	-22.34%
加权平均净资产收益率	-8.28%	-5.16%	-3.12%
	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）	1,804,832,832.62	1,833,938,795.20	-1.59%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,115,268,008.87	1,204,230,352.18	-7.39%

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）	485,803.16	主要是处置固定资产、股权产生的损益
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）	363,983.58	主要是收到的各项政府补贴。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	277,533.03	主要是诉讼损失、劳动补偿、资产报废损失和滞纳金
其他符合非经常性损益定义的损益项目	25,775.24	主要是直接减免税
减：所得税影响额	711.82	
少数股东权益影响额（税后）	12,021.48	
合计	1,140,361.71	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）公司所属行业发展情况

1.1 数字创意行业多策并举，加速 VR/XR/AI 产业化

2025 年，国内出台了一系列政策，旨在推动虚拟现实（VR）、扩展现实（XR）和人工智能（AI）技术的发展。这些政策包括将虚拟现实电影纳入电影管理体系并规范其全流程发展，推进全域人工智能之城建设以形成产业生态集群，助力数字中国建设中数字领域新质生产力壮大与数字经济提升，支持特定区域人工智能产业在前沿技术、产品革新和行业应用等方面突破，以及加快人工智能终端产业在多类设备的研发、生产及应用推广等。2025 年 3 月 18 日，国家电影局发布《关于促进虚拟现实电影有序发展的通知》，明确将运用虚拟现实（含增强现实、混合现实）有关技术制作、采用头戴式显示设备等虚拟现实终端观赏、用于电影院等固定放映场所公开展映的新形态电影，纳入电影管理体系，并对其摄制、备案、审查、发行和放映等方面作出具体规定。2025 年 4 月 27 日，北京经济技术开发区发布《北京经济技术开发区关于加快建设全域人工智能之城的实施方案（2025）》，提出采取“一模一案、一业一策”推进机制，围绕强化基础能力赋能、打造千亿级人工智能核心产业集群等五个方面布局 30 项行动计划，明确到 2025 年底建成全国领先的人工智能产业生态集群等目标。国家数据局综合司印发《数字中国建设 2025 年行动方案》，要求各地区结合实际贯彻落实，提出到 2025 年底数字中国建设取得重要进展，数字领域新质生产力不断壮大等目标，部署了体制机制创新、“人工智能+”等 8 个方面的重大行动。2025 年 4 月 22 日，广东省工业和信息化厅发布《关于支持东莞市滨海湾新区人工智能产业高质量发展的若干措施》，提出加强前沿技术攻关，支持相关单位开展人工智能技术深度合作交流，聚焦关键领域前沿技术攻坚突破，同时促进产品革新产业发展，加快千行百业智能升级等。深圳市工业和信息化局发布《深圳市加快推进人工智能终端产业发展行动计划（2025—2026 年）》，旨在落实相关政策，规范智能终端产业发展扶持计划的组织实施，重点聚焦智能手机、虚拟现实设备等多类设备的研发、生产及应用推广。

1.2 AI+政策驱动下，智能视频应用市场有望迎来爆发式增长

随着人工智能、5G、物联网等技术的深度融合，行业正从传统的被动监控向主动智能分析转变。人脸识别、行为分析、异常事件检测等 AI 算法不断优化，识别准确率已超过

95%。在应用场景方面，智慧城市建设持续推进，社区安防、交通管理、应急防控等领域需求快速增长。据行业预测，2025-2028 年市场规模年复合增长率将超 20%，其中 AI 视频分析、边缘计算等细分领域增速更快。政策层面正从技术基建与场景拓展双端发力，驱动行业升级，推动新质生产力在区域间的协同发展。2024 年 8 月，工业和信息化部办公厅印发《关于推进移动物联网“万物智联”发展的通知》，提升移动物联网行业供给水平、创新赋能能力和产业整体价值，到 2027 年支持全国建设 5 个以上移动物联网产业集群，打造 10 个以上移动物联网产业示范基地，培育一批亿级连接的应用领域，打造一批千万级连接的应用领域，为海量视频终端互联与边缘计算部署奠定基础。2024 年 10 月，农业农村部印发《全国智慧农业行动计划（2024—2028 年）》的通知，要求农业生产信息化率 2028 年达 32%，推动农田监控、灾害预警等视频分析技术在乡村落地。各地政府也在加强政策引导，如四川省人民政府办公厅于 2025 年 7 月印发《关于发展壮大新兴产业加快培育未来产业的实施方案（2025—2027 年）》的通知，重点在人工智能、低空经济等新兴产业突破，培育发展量子科技、元宇宙等未来产业，引导资源向前沿新赛道集聚发力。综上，在视频监控终端智能化升级、政策持续赋能（如算力网络优化、城乡场景渗透）及企业技术创新的联合驱动下，智能视频应用市场将迎来快速增长，尤其在 AI 分析、低空安防、农业无人巡检等新兴领域前景广阔。

1.3 全球智算需求持续增长，国务院“AI+”新政全面点燃产业引擎。

截至 2025 年，智能计算业务已成为全球数字经济的核心驱动力之一，尤其在人工智能、大数据、云计算等技术的深度融合下，行业呈现爆发式增长。2025 年全球智算市场规模预计突破 5000 亿美元，年复合增长率（CAGR）超过 30%。主要驱动因素包括 AI 大模型训练与推理需求激增（如 GPT-5、多模态模型等）；企业数字化转型加速，对实时数据分析、边缘计算的需求提升；各国政府对算力基础设施的战略投入。中国智算市场规模预计占全球 25% 以上，“十四五”规划明确智算中心建设目标，2025 年全国智能算力目标达 3000 EFLOPS（百亿亿次浮点计算/秒）。互联网巨头、车企（自动驾驶）、金融科技（AI 风控）等企业对智算的需求持续扩大。

2025 年 7 月 31 日召开的国务院常务会议，审议通过《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》。强调人工智能是新一轮科技革命和产业变革的重要驱动力量。随着人工智能技术日益成熟，人工智能与各行各业的协同发展日趋加速，“人工智能+”的概念深入人心。今年政府工作报告提出，“持续推进‘人工智能+’行动，将数字技术与制造优势、市场优势

更好结合起来”。核心内容是规模化商业化应用，推动 AI 在制造业、服务业、医疗、教育等领域的深度融合。强化算力、算法、数据供给：算力：加快绿色低碳智算中心建设，降低中小企业使用成本，推进“东数西算”工程优化算力布局；算法：推动开源生态建设；数据：鼓励政务、医疗、交通等领域数据开放，提升高质量数据集供给；安全治理与人才保障：构建“动态敏捷、多元协同”的 AI 治理体系，防范技术滥用风险；加强高校 AI 学科建设，培养复合型人才。

（二）公司从事的主要业务

恒信东方是一家主要从事数字文化创意、内容生产与技术服务的公司。2025 年，公司继续推进以“艺术创意+视觉技术”为驱动的数字创意产业发展战略，同时顺应国家数字基础设施建设发展趋势，积极开拓新业务领域。报告期内，业务范围主要包括数字创意产品应用及服务业务、互联网视频应用产品及服务业务、算力系统集成及技术服务业务。

（三）主要产品及其用途

3.1 数字创意产品应用及服务

公司数字创意产品应用及服务主要包括 LBE（Location Based Entertainment）城市新娱乐业务、VR/CG 内容生产及应用以及 AI 合家欢平台应用产品业务。

3.1.1 LBE（Location Based Entertainment）城市新娱乐业务

LBE 城市新娱乐业务主要为客户提供从创意制作到实施建设的一站式服务。通过故事创意、场地游戏玩法设计、数字特效等内容创作以及特殊装置及设备、用户交互系统等研发制作提升主题场馆的内容表现力，公司根据客户需求提供整体方案策划、设计、实施及资源整合等服务。公司 LBE 业务包括珠海横琴中医药科技创意博物馆项目、陶阳里历史文化旅游区数字化内容提升项目、广东省水下文化遗产保护中心陈展项目等。



图 1：珠海横琴中医药科技创意博物馆项目实景图



图 2：广东省水下文化遗产保护中心陈展项目



图 3：陶阳里历史文化旅游区数字化内容提升项目

公司承接多个文化展示与数字化体验项目，涵盖博物馆、景区、遗产保护和 VR 技术应用。陶阳里历史文化旅游区数字化内容提升项目中，公司为陶瓷文化景区开发智能导览系统，整合数字人和互动程序，实现线上线下联动。广东省水下文化遗产保护中心陈展项目通过装备陈列和数字场景，呈现考古技术发展与海上丝绸之路历史。

3.1.2 VR/CG 内容生产及应用

公司 VR 内容生产及应用业务主要涉及 VR 娱乐和 VR 教育两个领域。

VR 娱乐方面，公司通过将 VR 技术与 VR 娱乐内容生产相结合，进行 VR 娱乐产品的研发。公司基于 UE5 引擎自主研发的魔幻 Roguelite 动作 VR 手势交互游戏《Drakheir》持续更新优化，该游戏作为一款原生手势追踪游戏，目前已具备 6 小时以上的一次性游玩内容及 10 小时以上可复玩内容。《Drakheir》作为 Quest Store Applab Tab 第一批入选游戏，正式上架 Meta Quest 官方应用商店以来，累计购买下载量约 44000 余份，月均 5000 余份。该游戏核心技术包括 UE5 引擎定制化修改、Meta Quest 手势追踪、语音识别、PBR 和 NPR 混合美术管线，同时也进行了包含一体机高性能光影、自然多模态交互、裸手 VR 战斗，以及肢体运动预测等多个领域的技术探索。

VR 教育方面，基于素质教育市场的普遍需求，公司推出了 VR 教育整体解决方案，通过提供硬件设备、软件系统、完整课程体系及培训运维服务，打造沉浸式、交互式的体验课堂。主要产品包括面向幼儿园用户的 VR 教育产品：太空学院-VR 未来教室和太空学院-VR 科探区，包含 VR 专注力探究课程、VR 编程课程、VR 爱国主义专题课程，以及面向中小学校用户的 VR 系列教育产品，包含 VR 科普课程、VR 专注力探究课程、VR 爱国主义专题课程、VR 中医药主题课程。



图 4: "Drakheir"



图 5: VR 未来教室效果图

报告期内，CG/VR 数字影像产品团队承接部分外部 CG 视效服务。公司承制了炎央（天津）文化发展有限公司 S 级动画番剧《眷思量》（腾讯平台）第二季、第三季正片和 S 级动画番剧《仙剑三》（腾讯平台）的全流程镜头及部分角色道具场景资产制作，其中

《仙剑三》使用公司自主研发的全 UE5 流程制作。同时，公司参与了部分游戏公司、互联网平台公司、影视动画公司出品的 CG 作品，提供了技术支持，包括为北京百度网讯科技有限公司的 AI 换脸项目提供实拍及技术服务，为北京不熄动画有限公司的《时间之子》动画电影提供动作捕捉服务。此外，公司开发《山海经人》自有 IP，并完成微短剧剧本、角色设计、分镜和资产制作，开展 AI+CG 的流程制作；公司自研制作的全 AI 流程的短剧《极寒禁地》，正与各平台洽谈播出事宜。

3.1.3 AI 合家欢平台应用产品

AI 合家欢平台是公司自主开发的，以倡导儿童积极天性的发现和培养为核心理念，提供寓教于乐陪伴式家庭教育、家园共育解决方案。AI 合家欢平台提供的产品主要包括面向家庭教育市场的“斯泰同学”智能硬件，面向幼儿园渠道的“斯泰云教室”。AI 合家欢平台应用业务涵盖了硬件设计、软件开发、内容制作、IP 运营、渠道建设、终端销售等各个环节。

3.2 互联网视频应用产品及服务

公司互联网视频应用产品及服务业务的终端产品主要包括面向家庭客户市场的小型监控设备、面向企业级客户的中型监控设备以及面向垂直行业客户的大型重型监控设备。该业务的技术包括视频汇聚平台、视频存储技术、视觉算法分析计算以及物联网传感技术。该业务面向数字乡村、智慧农业、生态环境、森林防火、社区园区、明厨亮灶、社会治理等垂直行业，基于视频监控终端获取的视频类数据，通过视频汇聚平台叠加各类视频算法，融合各场景所需物联网设备，结合业务层的应用软件，为客户提供产品及服务。软件平台及视觉算法由公司全资子公司安徽赛达自主开发，硬件终端通过 OEM 方式代工生产。

互联网视频应用产品及服务业务的上游厂商主要是硬件终端代工厂，以细分行业应用场景作为业务切入点，整合优质上游厂商技术及服务，通过硬件产品功能迭代更新、自主研发的业务软件平台及视觉算法的不断优化，赋能运营商及其他渠道合作伙伴，攻坚农业农村、林业、环保、国土、水利等政府客户，助力政府实现信息化及数字化升级。同时，针对 C 端客户及中小型企业客户，提供优质的视频监控终端，协助运营商占领家庭及商客市场。



图 6：安徽赛达智能终端设备

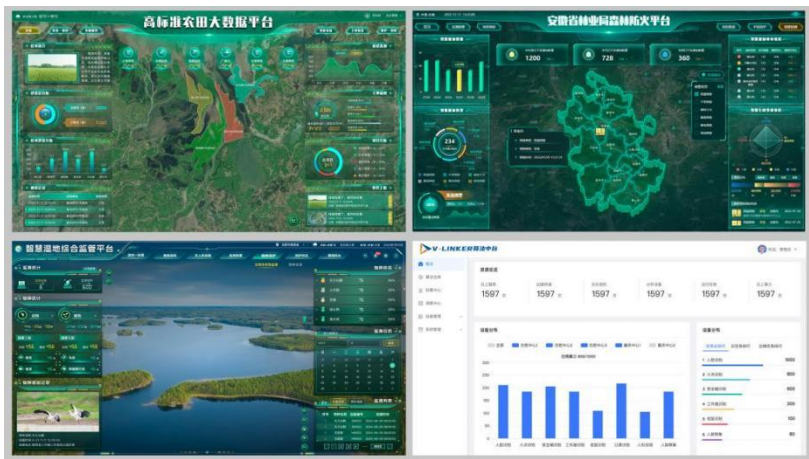


图 7：安徽赛达相关业务平台举例

3.3 算力系统集成及技术服务

公司算力系统集成及技术服务主要包括人工智能算力中心硬件基础设施和软件平台的建设和算力运营服务。公司面向地方政府、国央企、上市公司等，提供软硬一体的 AICC 解决方案，旨在帮助行业客户快速搭建和部署自己的人工智能算力中心，从而实现高效的人工智能应用开发和运行，行业客户可以根据自身需求选择软件平台或硬件平台。硬件基础设施包括高性能计算服务器及其相关配件，支持大规模并行计算，以满足人工智能训练和推理的需求；软件平台包括云原生管理平台、云原生应用平台、云原生安全平台、AI 能力平台、AI 运行支撑资源平台、智能监控系统等，支持各种人工智能应用，便于开发者进行模型训练和部署。公司面向 AI 科技企业、运营商、科研机构等有算力需求的企业提供高性能算力租赁、模型训练和应用等服务，实现算力中心建设到运营的闭环。

（四）经营模式

4.1 数字创意产品应用及服务

公司数字创意产品应用及服务业务的各业务板块的经营模式为：

公司 LBE 项目主要定位于新文旅、新文娱、新商业领域，通过故事创意、场地游戏玩

法设计、数字特效等内容创作以及特殊装置及设备、用户交互系统等研发制作提升线下主题场馆/主题景区的内容表现力。该业务经营模式主要为：（1）甲方提出项目需求，公司提供顶层概念设计、规划咨询、产品体系、产品配置及投资、运营管理、项目开发模式等全产业链一站式服务。公司与甲方签署合作协议后，按照双方约定的项目计划书，公司自有团队主创定制化内容部分的概念体验设计（包含创意设计、世界观设计、综合体验设计、多媒体装置设计）和建筑展陈设计，一般将建筑施工设计及工程实施环节外包，最终负责完成终验交付甲方使用。合作模式上，公司有定向咨询服务、项目设计委托、EPC 单体项目交钥匙工程、OM 运营委托、EPCO 模式、FEPCO 项目融资模式等。（2）文商旅互动平台通过线上线下结合的统一经济系统，积累线上活跃度和用户权益，吸引复游复购并提高消费转化，形成娱乐体验、广告投放、体验收费、商品销售、版权收益等线上线下相结合的盈利模式。（3）公司依托在 XR 创意与技术领域的积累，将电影产业与 XR 技术相结合，创新应用于电影 IP 的推广，为 XR 创意与技术提供了 LBE 体验实践场景。

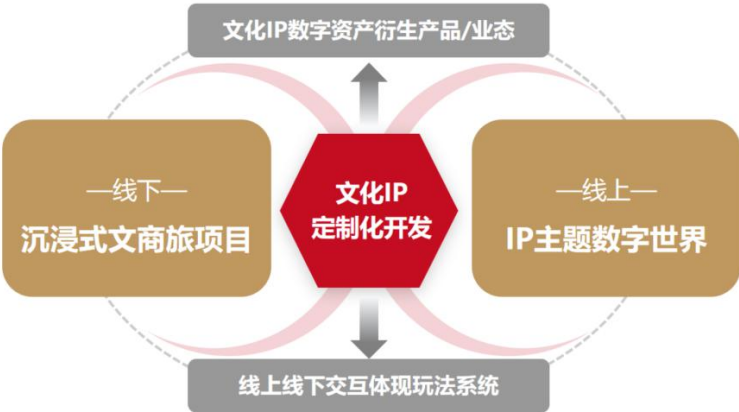


图 8：LBE 项目经营模式示意图

VR 与 CG 内容制作生产流程是公司产生原创叙事创意（idea），或与原始 IP 版权方（文学作者、漫画作者等）就改编权、摄制权达成授权协议后，经过适当的文学创作与视觉开发，最终形成可商业传播的影视、教育内容或互动游戏作品。公司可按照投资比例或协议的约定取得著作权收入、制作收入或代理发行收入。

AI 合家欢平台产品应用的盈利模式为公司向幼儿园、经销商和家庭用户销售 AI 合家欢平台系列产品和服务，通过教育产品和服务的纵深发展逐渐获取持续收益。

4.2 互联网视频应用产品及服务

安徽赛达互联网视频应用产品及服务业务经营模式主要分为以下三种：

- 1、面向运营商的终端集采业务，通过集中采购向运营商提供家庭监控类的视频监控

终端，主要面向家庭及中小企业客户，为用户提供互联网视频监控服务；

2、面向政府的系统集成业务，通过与运营商及渠道合作伙伴合作或自主市场突破的方式，以视频能力为基础面向农业农村、林业防火、生态环境、国土资源等行业领域，为用户提供从可行性研究报告、售前咨询支持、实施方案设计、软件平台开发、到项目集成交付及项目运维服务的一体化的解决方案；

3、面向运营商的合作运营业务，通过多年来与运营商的深度合作，安徽赛达与包括中国电信、中国移动及中国联通建立了集团级的业务结算通道，通过这些结算通道，安徽赛达提供软硬结合的标准化服务，包括视频监控终端、物联网终端及业务软件平台，用户通过月租费的方式向运营商缴纳服务费，运营商对安徽赛达进行后向收入分成。

4.3 算力系统集成及技术服务

公司算力系统集成及技术服务能够满足行业客户在人工智能算力中心方面的需求，帮助客户实现人工智能应用的高效开发和运行。人工智能算力中心的集成业务，重点面向央企和行业客户进行业务拓展，通过集成方式与国内头部服务器厂家充分利用各自的技术和资源优势，在产品和渠道层面展开合作。为了满足不同客户在 AICC 部署方面的不同需求，公司建立了完善的服务交付流程，包括需求分析、方案设计、设备采购、系统集成、现场施工、调试验收等环节，以确保客户能够快速、顺利地实现 AICC 部署。

人工智能的算力运营服务，主要对内支撑公司相关业务在高精度仿真、智能交互、数字孪生、AIGC 内容生成、视觉 AI 等环节的算力需求；对外面向有算力需求的企业提供高性能算力租赁、模型训练和应用等服务。企业可以按需租用算力，以依托智算中心提供的算力，驱动 AI 模型进行数据深度加工。

（五）主要的业绩驱动因素

报告期内，公司实现营业收入18,473.60万元，同比增加12.26%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润-9,716.80万元，同比减少22.64%。

报告期内，公司持续优化产品结构，积极开拓市场。其中，互联网视频应用产品及服务业务收入实现增长，带动公司整体销售收入同比提升。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润同比下降，主要受部分业务板块毛利率阶段性调整的影响。公司已针对该情况制定相应优化策略，为后续盈利改善奠定基础。报告期内，公司继续推进降本增效，加强成本费用管控，费用支出实现同比下降。

下半年，公司将继续聚焦主营业务，持续推进产品迭代升级、结构优化，降本增效、

深挖市场潜力，推动公司整体经营业绩的修复与改善。

二、核心竞争力分析

（一）技术和研发优势

公司始终坚持将持续研发创新作为发展的核心动力，不断促进技术创新和技术升级，持续进行研发投入，在数字创意产业领域拥有强有力的技术优势。

1、知识产权优势

截至报告期末，公司拥有发明专利 90 项，实用新型专利 7 项，外观设计专利 8 项。公司拥有经国家工商行政管理局核准的注册商标 677 项。公司向国家版权局登记的计算机软件著作权 432 项。公司向国家版权局登记的作品共计 293 项。未来公司将进一步加大研发投入，致力创造更多知识产权，深化技术和产品创新，巩固公司现有优势地位，不断引领行业技术的进步与发展。

2、数字视觉内容规模化生产制作优势

公司 CG 团队自主开发了一整套现代工业化的数字影像创制流程与管理平台，具备规模化生产制作优势。公司 CG 技术团队完成了通过智能手机 AR 框架完成 AI 动捕采集算法和程序的开发，驱动中高质量角色动画表演序列的快速动画生成解决方案。公司的 UE5 流程测试和开发已经取得阶段性进展，在成本和生产效率方面具备优势，并已经应用在动画番剧以及动画电影的生产中。

3、高品质 VR/XR 内容产品研发实力

VR 技术方面，公司团队创建了全套 VR 互动创制体系，已形成了由 VR 艺术创作、VR 娱乐策划与生产、VR 游戏开发、VR 教育产品研发、产品商业模式迭代系统等组成的完整产品研发运营平台，提升了公司 VR 产品的创新性和体验感。VR 团队对 UE 官方的 VR 开发相关功能模块进行性能优化，并针对 UE 对于渲染管线的单一性进行了技术攻关。在线下文旅与 VR 技术结合层面，公司团队具备高精度的大空间定位技术，在空间利用、定位精准、多人交互等层面均有技术突破，可适配在高达几百平乃至上千平的室内实现用户的自由走动与内容探索，并提供基于活动范围内丰富的互动体验。线下 VR 大空间技术的应用场景包括线下文旅景区、商业综合体、博物馆体验馆等公共空间，为用户提供更加沉浸式和交互式的娱乐内容，拓展公司的产品内容线、商业模式和运营链路。

XR 方面，公司 XR 团队以深厚的引擎技术与硬件性能理解为基础，具备跨平台产品开发及移植能力和画面表现力。同时，XR 团队在手势追踪、语音识别等 XR 自然交互技

术理解与应用方面具备丰富经验，提升了用户交互式体验。通过三维空间体验设计的创新，为用户带来沉浸式 XR 解决方案。

4、互联网视频应用产品及服务应用场景增加，技术不断迭代更新

近年来，安徽赛达深耕智能视频技术，自主研发了视频汇聚平台、视频算法引擎、视频存储技术、物联网中台，同时聚焦垂直行业应用，开发了森林防火、智慧生态、耕地保护、湿地保护、数字乡村、智慧农业、视频应用 SAAS 服务等业务软件平台，通过终端设备适配、系统集成与全流程交付的闭环服务，为用户提供场景化解决方案。

同时安徽赛达也专注于推进视频智能与前沿技术的融合创新，未来安徽赛达将通过不断改进云视频、实时视频流、3D 可视化、VR、AIGC 大模型等技术，为行业用户提供沉浸式、低时延的智能视频服务体验，持续推动视频技术从平面感知向立体认知的范式升级。

5、基于可信环境基础设施的 AIGC 生态支持系统技术研发优势

公司针对虚实融生开放世界的内容生成、用户关系以及数字经济运行机制方面的需求，重点拓展了 AIGC 生态支持系统方面的应用技术研发，包括：数字世界生成与实时交互系统（AIGC 图文生成）、艺术家共创系统、用户身份管理系统以及虚实融合的 Web3 数字运营支持系统，形成了提供开放世界数字化商业运营服务的综合系统支持能力。公司针对《山海之道》开发了 AI 多模态生成与数字资产流通支持系统——扶桑技术系统，该系统作为《山海之道》的核心技术平台能够为项目应用层提供 AIGC 生态支持，同时该系统能够为其他 AI 剧情游戏或应用提供技术支持接口，实现技术产品化。

（二）优质战略合作伙伴资源优势

目前，公司已与维塔工作室、紫水鸟影像、The Virtual Reality Company（VRC）等多家业内知名影视创作、视觉特效、虚拟现实领域企业形成战略合作关系。

维塔工作室是全球知名影视特效工作室，由《指环王》《霍比特人》导演彼得·杰克逊、五届奥斯卡金像奖获得者理查德·泰勒爵士及其妻子塔尼亚·罗杰和剪辑师杰米·赛尔科克创立，是《指环王》《阿凡达》《金刚》《纳尼亚传奇》等著名影视巨作的核心参与者。

紫水鸟影像创始人是五届奥斯卡金像奖获得者理查德·泰勒爵士及其妻子塔尼亚·罗杰和知名儿童绘本作家、插画家马丁·贝恩顿。紫水鸟影像在青少年及儿童影视 IP 开发、节目制作方面拥有较高的业内影响力，先后出品了“Thunderbirds Are Go”（《雷鸟特攻队》）、“The WotWots”（《太空娃娃》）、“Jane and the Dragon”（《珍妮与龙》）、“Cleveman”（《聪明侠》）等优秀儿童动画作品。

VRC 是美国虚拟现实内容创作领域的创新企业，专注于故事驱动型 VR 内容的开发，拥有国际性 IP 资源获取渠道及强大的创制能力，其主要创意与技术团队联合创始人罗伯特·斯特隆伯格（Robert Stromberg）曾于 2009 年凭借《阿凡达》、2010 年凭借《爱丽丝梦游仙境》连续两届获得奥斯卡最佳美术指导。

公司通过与业内领先的合作伙伴开展深度合作，一方面能在扩大知名 IP 合作资源的基础上，与海内外合作伙伴一同创制出针对中国市场的、有市场价值的虚拟现实影视、游戏、教育内容作品；另一方面能更多地参与国内和国际项目制作，学习、积累和借鉴海内外先进的 VR 创制经验，提升公司自身团队水平，增强公司在行业内的竞争实力。

（三）IP 开发运营优势

公司通过多年来与海内外影视视觉制作公司建立的良好合作关系，获得了一系列经典影视动画形象知识产权。截至报告期末，公司拥有的 IP 分为四大类：儿童类、影视类、VR 影视游戏类、VR 图书类。

1、儿童类 IP 可分为原创 IP、合制 IP、代理 IP，其中：

（1）原创 IP 包括：《嘿！酷格》《PANDA 梦》《VR 动物世界》等；

（2）合制 IP 包括：《太空学院》《小熊读书会》（原名《饥饿书熊》）《皮皮克的恐龙大冒险》《皮皮克的野外大冒险》等。

2、VR 影视游戏类 IP 包括：《醉铁拳 VR》《兔子岛宝贝 VR》《拉克斯的魔幻旅程》（代理）等。

3、VR 图书类 IP 包括：《给孩子的中国国家地理》VR 图书、《古代中国》少儿版 VR 图书等。

公司将在已拥有的 VR 影视游戏类 IP 及 VR 图书类 IP 的基础上，利用已有 IP 资源拓展应用于 VR 的 IP 资源。目前，公司的儿童类原创及合拍 IP 含 VR 改编权利；儿童类代理 IP、影视类 IP 也可以与版权授予方协商 VR 改编事宜。

（四）大型数实融合文旅项目创制实施能力优势

基于在珠海横琴中医药科技创意博物馆等大型文旅类场馆建设的综合实践，公司深耕“中国故事 国际表达”创制理念，具备“虚拟现实+文旅场景”科技赋能实施能力和“IP+线上+线下”联动运营能力。

公司通过旗下主要子公司东方梦幻、花开影视、东方梦幻虚拟现实、东方梦幻建筑设计、东方儿童联合打造 LBE 业务，拥有 LBE 全产业链包括数字创意、CG 制作、VR 开发、

展陈设计实施、IP 设计及授权等关键环节在内的核心团队人才。同时，公司 2016-2018 年先后投资内容创意制作团队美国 VRC 公司、新西兰紫水鸟公司，与国际创意团队合作，为 LBE 项目国际化创新理念和创意设计提供帮助。公司 LBE 业务擅长从挖掘项目自身文化 IP 价值入手，由国内外创意团队共同设计打造 IP 世界观，围绕文化 IP 主题，形成了涵盖线下沉浸式体验产品、文化 IP 衍生品及线上数字世界、数字资产的虚拟与现实闭环的产品矩阵。

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	184,736,007.61	164,563,004.59	12.26%	
营业成本	172,463,612.62	131,149,762.01	31.50%	一是收入增长带动成本同步增加；二是竞争加剧，成本增幅高于收入增幅所致
销售费用	46,800,953.13	49,272,961.44	-5.02%	
管理费用	32,155,835.33	40,723,842.62	-21.04%	
财务费用	2,738,338.19	2,490,239.61	9.96%	
所得税费用	-922,006.80	-1,288,016.13	28.42%	
研发投入	31,134,365.31	39,314,086.15	-20.81%	
经营活动产生的现金流量净额	-61,632,624.80	-46,713,899.27	-31.94%	主要是因为销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-154,128,750.41	69,590,435.66	-321.48%	主要是因为收回投资收到的现金较上年同期减少和购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	150,817,001.91	1,633,194.33	9,134.48%	主要是因为收到其他与筹资活动有关的现金较上年同期增加所致
现金及现金等价物净增加额	-64,945,069.93	24,510,665.94	-364.97%	主要是因为经营活动现金流量净额和投资活动现金流量净额均减少所致

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						
数字创意产品应用及服务	8,998,836.45	7,014,117.36	22.06%	-67.29%	-69.32%	5.14%
互联网视频应用产品及服务	172,756,328.71	161,066,282.29	6.77%	27.36%	49.18%	-13.63%
算力系统集成及技术服务	2,492,202.31	4,061,377.21	-62.96%	143.59%		-162.96%
其他业务	488,640.14	321,835.76	34.14%	29.10%		19.17%

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	1,152,985.43	-1.10%	主要是联营企业确认的投资收益和处置股权收益	否
公允价值变动损益	0.00	0.00%		否
资产减值	-679,697.70	0.65%	主要是存货减值损失	否
营业外收入	42,934.42	-0.04%	主要是收到的政府补助	否
营业外支出	-249,413.60	0.24%	主要是诉讼损失	否
信用减值	-10,046,909.84	9.58%	主要是往来款计提的减值损失	否
其他收益	472,959.37	-0.45%	主要是政府补助和个税返还	否
资产处置收益	-1,774.65	0.00%	主要是固定资产处置损益	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	84,974,948.96	4.71%	147,582,477.30	8.05%	-3.34%	主要是因为报告期偿还债务所致。
应收账款	147,097,674.87	8.15%	148,060,329.79	8.07%	0.08%	
合同资产		0.00%	490,644.55	0.03%	-0.03%	
存货	407,058,611.	22.55%	586,873,142.	32.00%	-9.45%	主要是因为报

	24		89			告期平潭项目 履约成本转入 固定资产所致
投资性房地产		0.00%		0.00%	0.00%	
长期股权投资	122,210,110. 26	6.77%	121,510,310. 66	6.63%	0.14%	
固定资产	278,356,502. 63	15.42%	56,870,587.6 5	3.10%	12.32%	主要是因为报 告期平潭项目 履约成本转入 固定资产所致
在建工程		0.00%		0.00%	0.00%	
使用权资产	12,699,250.4 0	0.70%	17,569,348.8 5	0.96%	-0.26%	
短期借款	52,024,126.9 2	2.88%	96,223,832.4 4	5.25%	-2.37%	主要是因为报 告期短期借款 到期归还所致 致。
合同负债	102,033,079. 67	5.65%	283,595,101. 91	15.46%	-9.81%	主要是因为报 告期预收货款 减少所致
长期借款	5,778,428.56	0.32%	5,935,714.28	0.32%	0.00%	
租赁负债	5,452,724.37	0.30%	5,614,089.96	0.31%	-0.01%	
其他流动资产	27,770,913.7 9	1.54%	41,621,514.3 5	2.27%	-0.73%	
预付账款	75,040,295.8 6	4.16%	32,543,110.2 2	1.77%	2.39%	主要是因为报 告期预付采购 款增加所致。
无形资产	116,121,765. 19	6.43%	126,350,500. 94	6.89%	-0.46%	
开发支出	4,785,143.23	0.27%		0.00%	0.27%	
长期待摊费用	36,708,573.5 8	2.03%	51,893,528.6 5	2.83%	-0.80%	
应付账款	329,640,516. 80	18.26%	392,112,882. 25	21.38%	-3.12%	主要是因为报 告期支付货款 所致
应交税费	1,249,477.18	0.07%	3,292,472.87	0.18%	-0.11%	
其他流动负债	2,459,166.38	0.14%	4,777,784.53	0.26%	-0.12%	
递延所得税负 债	2,004,985.42	0.11%	3,385,563.43	0.18%	-0.07%	
长期应付款	362,524,462. 97	20.09%		0.00%	20.09%	主要是因为报 告期对平潭项 目后期每年支 付款项确认长 期应付款所致
预计负债	592,313.91	0.03%	2,414,656.81	0.13%	-0.10%	

2、主要境外资产情况

☒适用 ☐不适用

资产的具 体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产 安全性的 控制措施	收益状况	境外资产 占公司净 资产的比 重	是否存在 重大减值 风险
The Virtual	投资形成	22,959,39	美国	VR 和 CG 内 容制作	建立定期 沟通、听	- 43,519.13	2.06%	否

Reality Company (以下简称“VRC”)		7.13			取管理层经营报告等长效机制			
Pukeko Pictures Limited Partnership (中文译名: 紫水鸟影像有限合伙企业)	投资形成	9,092,496.15	新西兰	儿童文化艺术作品创作、主题场馆设计	建立定期沟通、听取管理层经营报告等长效机制	-967,093.90	0.82%	否

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								
4. 其他权益工具投资	179,807,417.03		-68,213,768.73					179,807,417.03
5. 其他非流动金融资产	76,322,979.81		-76,177,020.19					76,322,979.81
金融资产小计	256,130,396.84		-144,390,788.92					256,130,396.84
上述合计	256,130,396.84		-144,390,788.92					256,130,396.84
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

无

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	余额	受限原因
货币资金	46,589,715.99	冻结、保证金
固定资产	109,252.04	短期借款抵押
合计	46,698,968.03	—

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
0.00	1,000,000.00	-100.00%

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
其他	256,130,396.84		-144,390,788.92					256,130,396.84	自有资金
合计	256,130,396.84	0.00	-144,390,788.92	0.00	0.00	0.00	0.00	256,130,396.84	—

5、募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

（1）募集资金总体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额（1）	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额（2）	报告期末募集资金使用比例（3）=（2）/（1）	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
------	------	--------	--------	-----------	-------------	----------------	-------------------------	-----------------	---------------	-----------------	------------	---------------	--------------

2021年	向特定对象发行股票	2021年12月10日	70,000	68,270.25	2,276.34	67,514.08	98.89%	666.96	35,768.82	52.39%	2,252.06	存放于募集资金专户	0
合计	—	—	70,000	68,270.25	2,276.34	67,514.08	98.89%	666.96	35,768.82	52.39%	2,252.06	—	0
募集资金总体使用情况说明													
经中国证券监督管理委员会《关于同意恒信东方文化股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》证监许可[2021]179号批复，本公司向西藏瑞华资本有限公司、李文植、中国银河证券股份有限公司等20家合格投资者发行人民币普通股（A股）82,352,941股。每股面值人民币1元，发行价格为每股8.50元，募集资金总额699,999,998.50元。2021年11月19日，五矿证券有限公司（以下简称“五矿证券”）将扣除承销保荐费12,169,811.29元后的募集资金687,830,187.21元分别存入公司开立在上海浦东发展银行深圳分行账号为79200078801600001792的人民币账户和中国光大银行股份有限公司厦门分行账号为37510180802295000的人民币账户。减除其他发行费用5,127,644.28元后，实际募集资金净额为人民币682,702,542.93元。本报告期使用募集资金2,276.34万元，截至报告期末累计使用募集资金67,514.08万元。													

(2) 募集资金承诺项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金净额	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目															
AI虚拟生态引擎系统项目①	2021年12月10日	AI虚拟生态引擎系统项目	研发项目	否	6,000	6,000	6,000		5,751.01	95.85%	2023年12月31日	0	0	不适用	否
VR数字资产生产项目②	2021年12月10日	VR数字资产生产项目	生产及运营项目	否	26,270.25	26,270.25	26,270.25		26,057.81	99.19%	2024年11月30日	-669.21	-782.21	否	否
VR场地运营中心③	2021年12月10日	VR场地运营中心	运营管理	是	36,000	36,000	1,985.21		1,985.21	100.00%	2023年12月31日	0	0	否	是
数字沉浸式应用场景内容开	2021年12月10日	数字沉浸式应用场景内容开	设计建造项目	否			10,000	1,609.37	7,951.93	79.52%	2025年12月31日	0	0	不适用	否

发④		发													
人工智能算力中心平台建设及运营⑤	2021年12月10日	人工智能算力中心平台建设及运营	建设运营项目	否			5,000		4,999.3	99.99%	2023年12月31日	-467.55	-1,224.41	否	否
永久补充流动资金	2021年12月10日	永久补充流动资金	补流	否			20,768.82	666.96	20,768.82	100.00%		0	0	不适用	否
承诺投资项目小计				---	68,270.25	68,270.25	70,024.28	2,276.33	67,514.08	---	---	-1,136.76	-2,006.62	---	---
超募资金投向															
无	2029年12月31日	无	无	否	0	0	0	0	0	0.00%		0	0	不适用	否
合计				---	68,270.25	68,270.25	70,024.28	2,276.33	67,514.08	---	---	-1,136.76	-2,006.62	---	---
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）		VR 场地运营中心项目：VR 场地运营中心项目是通过门店进行升级改造和运营拓展提升单店业绩，但由于门店场地租金增加、客流量变化、VR 头显硬件与内容匹配、用户满意度等多种原因，再加上宏观经济的影响，场地运营经济效益不及预期。另外由于 VR 头显技术革新提升了视觉体验和佩戴舒适度，VR 头显存量客户稳步增长，VR 产品的消费方式逐步由场馆体验向 C 端转化，VR 场地体验的消费力下降。公司预计未来大规模铺设 VR 线下体验场馆的运营收益存在较大不确定性。结合市场需求情况以及公司未来战略规划，为提高募集资金使用效率和募集资金效益，考虑到未来批量建设拓展门店的市场风险和收益具有不确定性，继续按原计划建设“VR 场地运营中心”项目存在募投项目经济效益不达预期的可能，公司拟终止“VR 场地运营中心”项目。本次变更已经公司 2023 年 4 月 11 日第七届董事会第四十二次会议、2023 年 4 月 27 日第二次临时股东大会审议通过。该变更公告已于 2023 年 4 月 12 日披露于巨潮资讯网，公告编号 2023-027。													
		人工智能算力中心平台建设及运营项目未能实现承诺收益，原因包括：技术上，计算芯片性能不足，小型集群架构无法满足大规模模型训练需求，单位算力经济性差；市场方面，需求变化快，项目算力服务能力不足，覆盖范围窄，缺乏定制化服务，客户使用门槛高；竞争上，新算力中心涌现，竞争对手更具性价比，项目面临冲击。未来，公司将优化硬件和软件适配，加强市场调研，找准定位，提升竞争力和运营效益。													
		VR 数字资产生产项目尚未实现承诺收益，主要原因如下：随着 VR 技术的持续进步，市场需求结构处于不断调整之中。为保持项目市场竞争力，公司持续优化了数字资产的场景应用方向。该项目于 2024 年 11 月 30 日结项，结项后尚未充分开展市场推广与业务拓展。因此，相关数字资产未能得到广泛应用，进而使得预期收益尚未达成。													
		数字沉浸式应用场景内容开发：因国内文旅市场大幅回暖，沉浸式文旅项目的门槛因科技发展逐渐降低，市场上涌现出大量的类似项目，使得游客面临更多的选择，同时也增加了项目的竞争压力，只有推进特色化和差异化的策略、提高项目内容的质量和创意，才能获得更为积极的市场反馈。公司审慎控制在技术设备、场景布置、内容创作等方面的投资进度，打造具备市场影响力和长期生命力的优质产品，使得募投项目之一的“数字沉浸式应用场景内容开发项目”的实际投资进度较原计划有所延后，公司该募投项目达到预定可使用状态的时间延期至 2025 年 3 月 31 日。本次变更已经公司 2024 年 3 月 29 日第八届董事会第八次会议及第八届监事会第八次会议审议通过。该变更公告已于 2024 年 3 月 29 日披露于巨潮资讯网，公告编号 2024-009。随着技术迭代、市场环境及 AIGC 变革多重因素交织，公司持续优化技术路径，并依托相关技术突破行业瓶颈，确保项目最终经得起市场的验证，并以此打造具备长期生命力的优质产品，鉴于项目实施过程中的复杂性，公司审慎控制项目投资进度，进一步调整项目进													

	度，使得“数字沉浸式应用场景内容开发”项目的实际投资进度较原计划有所延后。公司将该募投项目“数字沉浸式应用场景内容开发项目”达到预定可使用状态的时间调整至 2025 年 12 月 31 日。本次延期已经公司 2025 年 3 月 28 日第八届董事会第二十一次会议及第八届监事会第十七次会议审议通过。该延期公告已于 2025 年 3 月 28 日披露于巨潮资讯网，公告编号：2025-011。
项目可行性发生重大变化的情况说明	VR 场地运营中心项目：VR 场地运营中心项目是通过门店进行升级改造和运营拓展提升单店业绩，但由于门店场地租金增加、客流量变化、VR 头显硬件与内容匹配、用户满意度等多种原因，再加上宏观经济的影响，场地运营经济效益不及预期。另外由于 VR 头显技术革新提升了视觉体验和佩戴舒适度，VR 头显存量客户稳步增长，VR 产品的消费方式逐步由场馆体验向 C 端转化，VR 场地体验的消费力下降。公司预计未来大规模铺设 VR 线下体验场馆的运营收益存在较大不确定性。结合市场需求情况以及公司未来战略规划，为提高募集资金使用效率和募集资金效益，考虑到未来批量建设拓展门店的市场风险和收益具有不确定性，继续按原计划建设“VR 场地运营中心”项目存在募投项目经济效益不达预期的可能，公司拟终止“VR 场地运营中心”项目。本次变更已经公司 2023 年 4 月 11 日第七届董事会第四十二次会议、2023 年 4 月 27 日第二次临时股东大会审议通过。该变更公告已于 2023 年 4 月 12 日披露于巨潮资讯网，公告编号 2023-027。
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
存在擅自改变募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 2021 年 12 月 10 日，公司第七届董事会第二十八次会议及第七届监事会第十八次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》：同意公司用募集资金 2,658.01 万元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。其中 AI 虚拟生态引擎系统项目 55.06 万元，VR 数字资产生产项目 1,044.94 万元，VR 场地运营中心 1,558.01 万元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 2022 年 4 月 12 日，公司召开第七届董事会第三十次会议及第七届监事会第二十次会议审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在保证募集资金投资项目的资金需求前提下，结合公司生产经营需求及财务情况，使用部分闲置募集资金 33,000 万元暂时补充日常经营所需的流动资金，期限自本次董事会决议之日起不超过 12 个月，到期前将归还至募集资金专户。截至 2023 年 4 月 10 日，公司已将上述暂时用于补充流动资金的募集资金全部归还至募集资金专户。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用 公司于 2025 年 2 月 21 日召开第八届董事会第二十次会议及第八届监事会第十六次会议审议通过《关于部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，公司募集资金投资项目“VR 数字资产生产项目”、“适用于 VR 开发的 AI 虚拟生态引擎系统”和“人工智能算力中心平台建设及运营”已达到预定可使用状态，公司决定对上述项目进行结项，并将节余募集资金用于永久补充流动资金，用于公司日常生产经营。截至本专项报告出具日前，“AI 虚拟生态引擎系统”、“人工智能算力中心平台建设及运营”、“VR 数字资产生产项目”节余募集资金分别为 3,441,811.93 元（含利息）、480,885.64 元（含利息）、6,642,975.28 元（含利息），前述节余募集资金已经转到一般户补充流动资金。
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2025 年 6 月 30 日，公司尚未使用的募集资金均存放于募集资金专户。
募集资金使用及披露中	公司募集资金的使用合理、规范，募集资金的使用披露及时、真实、准确、完整。

存在的问题或其他情况	
------------	--

(3) 募集资金变更项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
2021 年向特定对象发行股票	向特定对象发行股票	数字沉浸式应用场景内容开发	VR 场地运营中心	10,000	1,609.37	7,951.93	79.52%	2025 年 12 月 31 日		不适用	否
2021 年向特定对象发行股票	向特定对象发行股票	人工智能算力中心平台建设及运营	VR 场地运营中心	5,000		4,999.3	99.99%	2023 年 12 月 31 日	-467.55	否	否
2021 年向特定对象发行股票	向特定对象发行股票	永久补充流动资金	VR 场地运营中心	20,768.82	666.96	20,768.82	100.00%			不适用	否
合计	--	--	--	35,768.82	2,276.33	33,720.05	--	--	-467.55	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)			VR 场地运营中心项目：VR 场地运营中心项目是通过门店进行升级改造和运营拓展提升单店业绩，但由于门店场地租金增加、客流量变化、VR 头显硬件与内容匹配、用户满意度等多种原因，再加上宏观经济的影响，场地运营经济效益不及预期。另外由于 VR 头显技术革新提升了视觉体验和佩戴舒适度，VR 头显存量客户稳步增长，VR 产品的消费方式逐步由场馆体验向 C 端转化，VR 场地体验的消费力下降。公司预计未来大规模铺设 VR 线下体验场馆的运营收益存在较大不确定性。结合市场需求情况以及公司未来战略规划，为提高募集资金使用效率和募集资金效益，考虑到未来批量建设拓展门店的市场风险和收益具有不确定性，继续按原计划建设“VR 场地运营中心”项目存在募投项目经济效益不达预期的可能，公司拟终止“VR 场地运营中心”项目。并对剩余资金用途进行变更，用于数字沉浸式应用场景内容开发项目、人工智能算力中心平台建设及运营项目和永久补充流动资金项目，本次变更已经公司 2023 年 4 月 11 日第七届董事会第四十二次会议、2023 年 4 月 27 日第二次临时股东大会审议通过。该变更公告已于 2023 年 4 月 12 日披露于巨潮资讯网，公告编号 2023-027。								
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)			数字沉浸式应用场景内容开发：因国内文旅市场大幅回暖，沉浸式文旅项目的门槛因科技发展逐渐降低，市场上涌现出大量的类似项目，使得游客面临更多的选择，同时也增加了项目的竞争压力，只有推进特色化和差异化的策略、提高项目内容的质量和创意，才能获得更为积极的市场反馈。公司审慎控制在技术设备、场景布置、内容创作等方面的投资进度，打造具备市场影响力和长期生命力的优质产品，使得募投项目之一的“数字沉浸式应用场景内容开发项目”的实际投资进度较原计划有所延后，公司该募投项目达到预定可使用状态的时间延期至 2025 年 3 月 31 日。本次变更已经公司 2024 年 3 月 29 日第八届董事会第八次会议及第八届监事会第八次会议审议通过。该变更公告已于 2024 年 3 月 29 日披露于巨潮资讯网，公告编号 2024-009。 数字沉浸式应用场景内容开发：由于技术迭代、市场环境 with AIGC 变革多重因素交织，公司审慎控制项目投资进度，持续优化技术路径，并依托相关技术突破行业瓶颈，确保项目最终经得起市场的验证，并以此打造具备长期生命力的优质产品，使得募投项目的实际投资进度较原计划有所延后。公司将该募投项目“数字沉浸式应用场景内容开								

	发项目”达到预定可使用状态的时间调整至 2025 年 12 月 31 日。本次延期已经公司 2025 年 3 月 28 日第八届董事会第二十一次会议及第八届监事会第十七次会议审议通过。该延期公告已于 2025 年 3 月 28 日披露于巨潮资讯网，公告编号：2025-011。 人工智能算力中心平台建设及运营项目未能实现承诺收益，原因包括：技术上，计算芯片性能不足，小型集群架构无法满足大规模模型训练需求，单位算力经济性差；市场方面，需求变化快，项目算力服务能力不足，覆盖范围窄，缺乏定制化服务，客户使用门槛高；竞争上，新算力中心涌现，竞争对手更具性价比，项目面临冲击。未来，公司将优化硬件和软件适配，加强市场调研，找准定位，提升竞争力和运营效益。
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用

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

公司报告期不存在委托理财。

(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
东方梦幻虚拟现实科技有限公司	子公司	技术开发、技术转让、技术咨询、	10,000 万元	44,657,936.09	-4,385,053.23	740,724.71	-8,549,434.62	-8,577,588.42

		技术服务；软件开发；销售通讯设备、电子产品、计算机、软件及辅助设备；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件服务；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；承办展览展示活动；会议服务；设计、制作、代理、发布广告；电脑动画设计；教育咨询；摄影扩印服务；从事互联网文化活动；经营电信业务；互联网信息服务。						
东方梦幻文化产业投资有限公司	子公司	项目投资、电影广播电视节目制作	7,800 万元	324,361,868.02	141,224,167.93	3,610,397.30	19,767,919.47	19,006,396.69
北京花开影视制作有限公司	子公司	制作、发行动画片、专题片、电视综艺，不得制作时政新闻及同类专题、专栏等广播电视节目等	1,250 万元	56,392,048.13	60,697,524.45	2,267,232.89	3,880,040.58	3,880,040.58
安徽省赛达科技有限责任公司	子公司	物联网技术研发；软件开发；网络	5,000 万元	423,510,990.18	159,895,910.58	172,756,328.71	21,305,487.68	21,102,537.58

		与信息安 全软件开 发；第一 类增值电 信业务； 第二类增 值电信业 务；第一 类医疗器 械销售等 等						
北京恒信 彩虹科技 有限公司	子公司	技术开 发、技术 转让、技 术咨询、 技术服 务；计算 机系统服 务；销售 通讯设 备、电子 产品、计 算机、软 件及辅助 设备、礼 品、玩 具、家用 电器、文 化用品、 体育用 品、日用 杂货、化 妆品；基 础软件服 务；应用 软件服 务；货物 进出口、 技术进出 口；等等	1,000 万元	71,790,97 0.10	- 273,748,1 10.06	414,535.7 3	- 13,947,52 1.88	- 13,966,70 9.19
北京中科 盘古科技 发展有限 公司	子公司	技术开 发、技术 转让、技 术咨询、 技术服 务；计算 机系统集 成；图文 设计、制 作；动画 设计；网 页设计； 承办展览 展示；组 织文化艺 术交流活 动（演出 除外）；	1,000 万元	5,307,131 .47	2,515,733 .28	528,301.8 9	85,029.03	85,029.03

		经济信息咨询；销售计算机软件及辅助设备。						
东方梦幻(北京)建筑设计有限公司	子公司	工程设计；工程勘察；可从事资质证书许可范围内相应的建设工程总承包业务以及项目管理和相关的技术与管理服务	2,266.67 万元	24,359,627.98	- 41,312,842.01	1,554,831.57	- 216,185.27	- 212,754.44
四川恒信东方人工智能科技有限公司	子公司	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息系统集成服务；人工智能行业应用系统集成服务；互联网销售（除销售需要许可的商品）；人工智能应用软件开发；人工智能硬件销售；计算机软硬件及辅助设备零售；图文设计制作；平面设计；会议及展览服务；组织文化艺术交流活动；社会经济咨询服务；软	10,000 万元	127,608,767.41	- 19,741,548.22	1,408,680.09	- 4,596,554.47	- 4,307,784.56

		件开发。						
--	--	------	--	--	--	--	--	--

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
广州恒信未来数字科技有限公司	出售	影响归母净利润 263,002.99 元
东方鑫维智算（北京）科技有限公司	注销	0

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、宏观经济风险

随着全球经济形势复杂多变，国际贸易摩擦愈演愈烈，宏观经济环境存在不确定性。公司所处行业与宏观经济周期高度相关，国内外宏观经济环境、上下游市场恢复缓慢等因素，可能对公司业务产生影响。

应对措施：公司将关注国内外宏观经济变化，持续强化企业自身的核心竞争力和市场优势，确保各业务环节平稳有序地开展，力争稳健、持续发展。

2、市场竞争风险

随着文化科技创意产业市场规模不断扩大，整个行业的市场化水平也不断提高，逐步吸引了大量的新进入者，从而加剧了行业竞争。高端市场竞争需要市场参与者具有优秀的创意设计能力、热门 IP 内容运营能力、数字技术应用能力和丰富的重大项目经验，目前市场上能满足条件的企业较少，高端市场总体呈现向优势品牌企业集中的趋势。在市场竞争激烈的大环境下，公司与战略合作伙伴的合作进展可能不及预期。

应对措施：未来公司将紧跟市场需求，根据行业发展趋势加大研发投入，保持竞争优势。同时，公司也将利用自身在行业内的领先地位及多年积累的口碑，积极拓展新客户，扩大市场份额，提高公司的市场地位和综合竞争力。

3、数字创意产品应用及服务行业相关风险

公司所处的数字创意行业面临技术迭代快、市场需求多变、竞争激烈等风险。VR/CG 内容生产及应用业务中，若公司不能及时适应新技术发展，或对关键技术和趋势把握不准确，可能导致内容不被市场认可，进而影响业绩实现。同时，公司数字内容生产流程将逐

步与人工智能技术适配，但人工智能技术的高速发展可能增加适配难度及成本。此外，儿童产业链业务面临市场竞争加剧、IP 开发不及预期、业务拓展不及预期等风险，可能影响公司整体盈利表现。

应对措施：公司将优化人才管理体系和激励机制，持续关注前沿技术并根据市场需求调整研发方向。同时，公司将加强市场调研，优化项目布局，加大市场拓展力度，提升运营效益，以应对行业及业务风险，确保公司稳健发展。

4、互联网视频应用产品及服务业务拓展不及预期的风险

当前市场竞争激烈，需求波动风险较大，地方政府项目预算收缩，财政收紧，行业头部企业以低价策略挤压市场份额，进一步加剧了竞争压力。公司面临技术快速迭代压力，AI 算法、边缘计算、数字孪生等技术更新周期不断缩短，新的视频格式、编码技术、播放技术等不断涌现，行业头部企业已构建核心算法专利池，若公司不能及时跟上技术发展的步伐，其产品和服务就可能在技术层面落后于竞争对手，导致产品竞争力下降。互联网视频应用产品及服务业务存在业务拓展不及预期的风险。

应对措施：公司深入分析市场和竞争对手，立足市场侧独特优势，定位智能云视频应用服务商，推进差异化市场竞争策略，为客户提供小场景定制解决方案，优化客户结构，创新服务模式。同时，加大在视频技术研发方面的投入，建立专业的技术研发团队，与高校、科研机构合作，及时掌握行业最新技术动态。积极探索和应用新的视频技术，提升产品的技术含量和竞争力。

5、算力系统集成及技术服务业务的相关风险

随着市场竞争加剧，供需错配的情形时有发生，人工智能算力业务订单获取风险可能导致公司业务无法达到一定规模。此外，如果算力租赁市场需求变化，可能导致算力资源闲置，算力业务存在运营风险。

应对措施：公司将依托已战略布局的区域市场，制定针对性的市场策略，充分挖掘客户需求，抢占算力中心建设和算力运营服务的市场先机。同时，公司将探索多元化供应链，加大 AI 算力芯片和 AI 算力服务器的国产化运用，降低外部政策风险。此外，公司将密切关注政策动向，积极适应市场变化，寻找新的增长点和竞争优势。

6、商誉减值的风险

近年来，由于业务发展的需要，公司实施了多次对外投资并购。截至 2025 年 6 月 30 日，公司商誉金额为 15,273.72 万元。若未来被并购企业的经营状况出现不利变化，存在

商誉减值的风险，从而对公司业绩造成不利影响。

应对措施：公司加强与被并购企业间的深化整合与协同，从战略协同、业务整合与管理提升等方面，与被并购企业进行深层次资源整合，积极拓展业务，充分发挥协同效应；加强被并购企业管理，提升营运能力和盈利水平。保障并购子公司稳定健康发展，将商誉对公司未来业绩影响程度及风险降至最低。

7、募集资金投资项目收益低于预期的风险

公司对项目进行了充分的可行性研究，且项目也在持续推进实施中。公司募集资金投资项目的经济效益测算是基于当前产业政策、市场环境、公司现有技术管理水平等因素做出的，若未来宏观环境和市场环境发生不利变化、行业竞争加剧、技术发生重大更替、项目实施过程中发生其他不可预见因素。以及公司未来在客户开发、技术发展、经营管理等方面未能有效突破，则可能造成募投项目无法产生预期收益的风险、以及募投项目可能延期或最终结果不能达到预期的风险。

应对措施：公司将根据募投项目投资建设计划，稳步推进募投项目的实施，做好募集资金使用工作，按计划和承诺使用募集资金，确保募集资金尽快产生效益。公司将持续关注募集资金项目的建设进展情况，若项目出现需要调整募集资金投资计划的情形，将对项目的可行性、预计收益重新进行论证，履行相应决策程序并及时履行披露义务。

8、存货金额较大的风险

截至报告期末，公司存货余额 40,705.86 万元，占总资产的 22.55%，随着市场竞争的加剧，若公司未能准确把握市场动态和客户需求，可能导致产品销售不及预期，进而造成存货积压，这将占用公司大量资金，影响资金周转效率，并可能增加存货跌价损失的风险。

应对措施：公司积极采取多维度措施应对存货风险。在库存周转方面，公司依据库存水平、销售数据等及时灵活调整采购与销售计划，以加速存货流转，避免积压或缺货现象；在促进客户验收结算方面，公司将进一步优化项目交付与验收流程，与客户搭建高效的沟通机制，积极推动项目尽早完成验收与结算，以实现资金快速回笼，最大程度缩短资金在存货环节的占用时长。同时，公司密切关注行业资讯，深入分析市场发展趋势、竞争对手动态以及客户需求变化，为精准制定销售与采购决策提供有效依据，从源头上把控存货风险。此外，公司着力建立健全风险预警机制，强化跨部门协同合作，确保对存货风险及时

预警于快速响应，制定并实施针对性的应急方案，最大限度降低潜在损失，保障公司存货管理的稳健运行。

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 05 月 13 日	价值在线 (https://www.ir-online.cn/) 网络互动	网络平台线上交流	其他	线上参与公司 2024 年度网上业绩说明会的投资者	公司经营业绩等方面的情况	巨潮资讯网：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

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
鲍明亚	非职工监事	离任	2025 年 05 月 23 日	退休

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) 公司 2023 年限制性股票激励计划报告期内实施情况

2025 年 4 月 24 日，公司召开第八届董事会第二十二次会议和第八届监事会第十八次会议，审议通过了《关于作废 2023 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未归属的限制性股票的议案》，由于公司 2023 年限制性股票激励计划首次授予激励对象中 5 名激励对象因个人原因离职，已不符合激励条件，公司对其已获授但尚未归属的 160 万股限制性股票进行作废处理；由于公司 2023 年限制性股票激励计划首次授予第二个归属期的公司层面业绩考核未达标，对应公司层面可归属比例为 0%，公司董事会决议作废 7 名仍在职的首次授予激励对象已获授但第二个归属期不得归属的限制性股票 720 万股。上述需要作废的限制性股票共计 880 万股。上海君澜律师事务所出具相应的法律意见，深圳价值在线咨询顾问有限公司出具相应的独立财务顾问报告。

2) 公司 2024 年限制性股票激励计划报告期内实施情况

2025 年 4 月 24 日，公司召开第八届董事会第二十二次会议和第八届监事会第十八次会议，审议通过了《关于作废 2024 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未归属限制性股票的议案》，由于公司 2024 年限制性股票激励计划首次授予第一个归属期的公司层面业绩考核未达标，对应公司层面可归属比例为 0%，公司董事会决议作废 8 名仍在职的首次授予激励对象已获授但第一个归属期不得归属的限制性股票 800 万股。北京海润天睿律师

事务所出具相应的法律意见，深圳市他山企业管理咨询有限公司出具相应的独立财务顾问报告。

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

作为数字技术领域的上市公司，恒信东方始终将“数字创意 美好生活”作为企业和各项事业的发展之基。围绕这一理念，恒信东方不断塑造和强化“信任、承担、创造”的价值观，积极承担各项社会责任和义务，推动公司自身价值与社会和谐发展同频共振。

公司根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规，不断完善公司治理，建立以《公司章程》为基础的内控体系，形成以股东大会、董事会、监事会及管理层为主体结构的决策与经营体系。公司严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等相关法律法规、规章制度的要求及时履行信息披露义务，保证信息披露质量，注重保护中小股东权益，建立了与投资者的互动平台，确保所有投资者公平地获取公司信息。

公司高度重视员工价值实现，不断优化员工成长路径和人才机制，打造顺畅的多层次职业通道，努力为员工提供工作技能、专业知识、管理能力等多方面多元化的培训；建设公司内部交流通道，提升员工对公司的满意度和归属感，增进企业文化建设，营造人尽其才、才尽其用的良好环境。

公司在发展过程中，持续强化党支部的领航作用，探索积极创新的党建新模式：一方面，不断推进党建与业务深度融合、互相促进的良好氛围，为公司实现高质量发展开辟广阔前景。另一方面，不断夯实党组织的基础，推进党风廉政建设，让廉洁从业成为每一位员工的自觉追求，以标准化、规范化建设，保障公司管理更加科学高效。此外，持续加强干部队伍建设，通过优化干部选拔培养机制，为公司党建事业的发展赋予更强的动力与智慧。未来，我们仍将一如既往坚定以党的政治建设为根本统领，深化党建工作的内涵，汇聚推动事业发展的蓬勃力量。

加强工会建设，是恒信东方推动企业高质量发展的另一关键举措。公司本着“取之于职工、用之于职工”的原则，不遗余力地满足职工的精神文化需求，努力构建蓬勃向上的工会组织。通过系列措施，公司已将工会打造成一支不可或缺的力量，使其始终与企业战略同频共振，让企业在不断创新中焕发出勃勃生机。

总之，公司以党建为引领，以工会为动力，在二者的相互促进下，不断推进公司发展向更高层次迈进。我们坚信，只有进一步加强制度建设，优化企业治理，才能确保党建工作与工会发挥出最为强大的合力，为公司的可持续发展保驾护航。

作为新时代企业社会责任的践行者，恒信东方自成立以来始终将履行社会责任深度融入企业发展战略，以实际行动响应“民营企业要在促进共同富裕中展现更大作为”的号召，以科技创新为支点构建公益生态体系，持续探索企业社会责任与高质量发展的深度融合路径。

恒信东方深刻把握党的二十大“完善残疾人保障制度和关爱服务体系”“保障妇女儿童合法权益”的核心要义，将“科技向善，恒信筑爱”内化为驱动企业高质量发展的根本遵循。公司立足国家特殊群体保障体系建设大局，以“科技赋能公益、爱心照亮未来”为行动纲领，重点聚焦困境儿童、孤独症及心智障碍等特殊群体的身心健康需求，创新构建“科技+公益”的公益新范式，通过系统性、可持续的公益实践，为特殊群体铺就通往尊严与美好未来的希望之路，以实际行动诠释新时代企业的使命担当。

坚持以人为本、关爱互助的理念，凭借在科技领域的长期积累，恒信东方精心策划开展了一系列科技关爱活动。公司先后走进北京仁育苑特需儿童之家，为孩子们开展以“探索未知、点燃梦想”为主题的科技之旅；前往阳光路公益服务中心，开展公益活动；助力北京市小桔灯康复教育中心的听障儿童，通过科技体验感知世界；为金蜗牛心智障碍服务中心学生搭建“爱的桥梁”，以科技与人文关怀帮助其建立科技认知，为北京市现代睿智融合幼儿园小朋友们开启科技探索活动。

党的二十届三中全会指出，要完善中国特色现代企业制度，弘扬企业家精神，支持和引导各类企业提高资源要素利用效率和经营管理水平、履行社会责任，加快建设更多世界一流企业。恒信东方的公益实践，深度契合国家战略方向，既是对国家民生发展目标的积极响应，更是企业将自身成长融入国家发展大局的自觉行动，彰显了主动担当社会进步推动者的企业底色。

新时代呼唤新担当，新征程需要新作为。恒信东方始终将企业发展与国家战略、社会需求紧密结合，以高度的社会责任感助力社会和谐进步。未来，公司将持续完善社会责任体系，将公益理念深度融入企业战略规划与运营实践，以科技赋能为抓手，为特殊群体提供更精准、更具实效的支持，切实履行企业公民责任，为建设更具高度与温度的美好社会贡献恒信力量。

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、监事会、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

公司报告期未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

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

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
原告恒信东方儿童(广州)文化产业发展有限公司仲裁中英网络技术有限责任公司合同纠纷一案	2,597.44	否	已裁决	支持原告仲裁请求, 对公司经营没有重大影响	申请强制执行中	2025 年 03 月 31 日	巨潮资讯网
原告北京中科盘古科技发展有限公司诉北京水心视觉科技有限公司(北京昌平科技园发展有限公司)合同纠纷	1,120	否	执行中	北京水心视觉科技有限公司于 2024 年 4 月 20 日前支付合同款 1,120 万元; 违约金以 1,120 万元为基数, 按照每日万分之一点五的标准, 自 2022 年 12 月 10 日起计算至实际支付之日止; 案件受理费 44,605.84 元及公告费 260 元。2024.10.17 法院已冻结对方账户、法人限高, 回款 10 万元	已调解, 申请强制执行中	2025 年 03 月 31 日	巨潮资讯网
原告恒信东方文化股份有限公司诉中科北影(北京)科技传媒有限公司、北京中科美视创意科技有限公司合同纠纷	1,200	否	2024.8.6 开庭, 民事调解达成协议中科北影, 中科美视分期还款。目前已回款 80 万元。	被告中科北影(北京)科技传媒有限公司、北京中科美视创意科技有限公司返还原告恒信东方文化股份有限公司增资预付款 1200 万元, 于 2024 年 9 月 30 日前支付 100 万元, 于 2024 年 12 月 31 日前支付 150 万元, 于 2025 年 6 月 30 日前支付 200 万元, 于 2025 年 12 月 31 日前支付 300 万元, 于 2026 年 6 月 30 日前支付 300 万元, 剩余 150 万元于 2026 年 9 月 30 日前付清	已调解, 持续沟通催款	2025 年 03 月 31 日	巨潮资讯网
德阳城市智慧之心信息技术有限公司	7,359.21	否	中止执行	双方达成和解, 法院调解结案	法院裁定中止执行	2025 年 03 月 31 日	巨潮资讯网

公司诉四川恒信东方人工智能科技有限公司、恒信东方文化股份有限公司买卖合同纠纷案							
上海天数智芯半导体有限公司诉四川恒信东方人工智能科技有限公司、恒信东方文化股份有限公司买卖合同纠纷案	3,318.21	否	调解	法院主持双方达成调解，解除对恒信东方、四川和四川恒信的保全措施	和解协议履行过程中	2025 年 03 月 31 日	巨潮资讯网
本公司/子公司作为原告的其他诉讼事项汇总	1,905.83	否	1. 主要金额案件为公司及下属公司的股权转让纠纷与合同纠纷，目前案件处于法院受理或执行状态。2. 部分案件已裁判公司胜诉并推进判决结果执行。	无重大影响	正常推进中，其中部分案件已立案，部分案件在一审或二审审理中，部分案件正在执行	-	不适用
本公司/子公司作为被告的其他诉讼事项汇总	1,906.66	59.23	等待案件判决或后续执行跟进。	无重大影响	部分案件已按阶段履行，部分案件正在履行中，部分案件执行完毕结案	-	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

报告期内，公司诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

报告期内，公司控股股东、实际控制人诚信状况良好，不存在未履行的法院生效判决；其质押给债权人上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行、千星汇投（成都）科技有限公司、海南润泰欣茂小额贷款有限公司的股权对应的质押融资借款到期，未能如期偿还，目前各方正在积极协商和解及债务重组事宜。

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

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

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

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
北京中关村科技融资担保有限公司	2025 年 02 月 18 日	1,000	2025 年 02 月 17 日	1,000	抵押	全资子公司恒信掌中游房产		债务履行期限届满之日后叁年	否	否
合肥市中小企业融资担保有限公司	2024 年 11 月 18 日	500	2023 年 11 月 26 日	500	连带责任担保			主合同债务履行期限届满之日起三年	否	否
合肥市兴泰科技融资担保有限公司	2024 年 11 月 18 日	500	2024 年 12 月 02 日	500	连带责任担保			代主债务人安徽省赛达科技有限责任公司履行债务之日起三年	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		1,000		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		1,000				
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		2,000		报告期末实际对外担保余额合计（A4）		2,000				
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
安徽省赛达科技有限责任公司	2025 年 04 月 26 日	10,000	2024 年 09 月 20 日	1,000	连带责任担保			主债务的债务履行期限届满之日后叁年止	否	是

安徽省赛达科技有限责任公司	2025 年 04 月 26 日	10,000	2024 年 11 月 18 日	500	连带责任担保			主合同项下债务履行期限届满之日起三年	否	是
东方梦幻虚拟现实科技有限公司	2025 年 04 月 26 日	5,000								是
东方梦幻文化产业投资有限公司	2025 年 04 月 26 日	5,000								是
恒信东方（武汉）文化产业发展有限公司	2025 年 04 月 26 日	2,000								是
北京花开影视制作有限公司	2025 年 04 月 26 日	2,000								是
东方梦幻（北京）建筑设计有限公司	2025 年 04 月 26 日	2,000								是
东方梦幻（珠海）商业运营有限公司	2025 年 04 月 26 日	2,000								是
北京恒信彩虹科技有限公司	2025 年 04 月 26 日	1,000								是
恒信东方儿童（广州）文化产业发展有限公司	2025 年 04 月 26 日	1,000	2023 年 08 月 25 日	75	连带责任担保			保证期间为合同的主债权发生期间届满之日起两年。	否	是
恒信东方儿童（广州）文化产业发展有限公司	2025 年 04 月 26 日	1,000	2023 年 09 月 15 日	375	连带责任担保			保证期间为合同的主债权发生期间届满之日起两	否	是

恒信东方儿童（广州）文化产业发展有限公司	2025 年 04 月 26 日	1,000	2024 年 07 月 04 日	221	连带责任担保				保证期间为合同的主债权发生期间届满之日起两年。	否 是
恒信东方儿童（广州）文化产业发展有限公司	2025 年 04 月 26 日	1,000	2025 年 01 月 22 日	81.7	连带责任担保				保证期间为合同的主债权发生期间届满之日起两年。	否 是
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		30,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		81.7				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		30,000		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		2,252.7				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）		0				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）		0		报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）		0				
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		31,000		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		1,081.7				
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		32,000		报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）		4,252.7				
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				3.81%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				2,252.7						
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）				752.7						
上述三项担保金额合计（D+E+F）				3,005.4						

采用复合方式担保的具体情况说明

无

3、日常经营重大合同

单位：万元

合同订立 公司方名 称	合同订立 对方名称	合同总金 额	合同履行 的进度	本期确认 的销售收 入金额	累计确认 的销售收 入金额	应收账款 回款情况	影响重大 合同履行的各项条 件是否发生 重大变化	是否存在 合同无法 履行的重 大风险
东方梦幻 文化产业 投资有限 公司	澳投（横 琴）健康 旅游有限 公司、粤 澳中医药 科技产业 园开发有 限公司、 新西兰紫 水鸟影像 公司	32,560.06	89%	153.93	26,442.38	28,840.59	否	否
恒信东方 文化股份 有限公司	平潭综合 实验区星 辰数智科 技有限公 司	40,626.45	建设期已 完成			39,407.66	否	否

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

- 1、2025 年 2 月 21 日，公司召开第八届董事会第二十次会议及第八届监事会第十六次会议审议通过《关于部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》。公司募集资金投资项目“VR 数字资产生产项目”、“适用于 VR 开发的 AI 虚拟生态引擎系统”和“人工智能算力中心平台建设及运营”已达到预定可使用状态，公司对上述项目进行结项，并将节余募集资金用于永久补充流动资金，用于公司日常生产经营。具体内容详见公司 2025 年 2 月 24 日于创业板信息披露指定网站巨潮资讯网（www.cninfo.com）披露的相关公告。
- 2、2025 年 3 月 28 日，公司召开第八届董事会第二十一次会议及第八届监事会第十七次会议审议通过《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，公司结合当前募集资金投资项目的实际实施情况和投资进度，为保障资金的合理运用，在项目实施主体、募集资金

投资用途及投资规模均不发生变更的情况下，将募集资金投资项目“数字沉浸式应用场景内容开发项目”达到预定可使用状态的时间调整至 2025 年 12 月 31 日。具体内容详见公司 2025 年 3 月 28 日于创业板信息披露指定网站巨潮资讯网（www.cninfo.com）披露的相关公告。

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	91,575	0.02%						91,575	0.02%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	91,575	0.02%						91,575	0.02%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	91,575	0.02%						91,575	0.02%
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	604,703,842	99.98%						604,703,842	99.98%
1、人民币普通股	604,703,842	99.98%						604,703,842	99.98%
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	604,795,417	100.00%	0	0	0	0	0	604,795,417	100.00%

股份变动的原因
☐适用 ☒不适用

股份变动的批准情况
☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况
☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况
☐适用 ☒不适用

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
李小波	91,575	0	0	91,575	高管锁定股	每年初按规定解锁 25%
合计	91,575	0	0	91,575	--	--

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	55,369	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	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	持有有限售条件的股	持有无限售条件的股	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量

				况	份数量	份数量		
孟宪民	境内自然人	10.51%	63,544,821	0	0	63,544,821	质押	59,955,000
裴军	境内自然人	1.90%	11,510,810	0	0	11,510,810	不适用	0
国通信托有限责任公司	国有法人	1.88%	11,399,290	0	0	11,399,290	不适用	0
宁波梅山保税港区东豈投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.37%	8,306,000	0	0	8,306,000	不适用	0
金鹰基金—工商银行—万向信托—万向信托—星辰 50 号事务管理类单一资金信托	其他	1.03%	6,223,595	0	0	6,223,595	不适用	0
沈阳政利投资有限公司	国有法人	0.78%	4,687,469	0	0	4,687,469	不适用	0
陈培香	境外自然人	0.68%	4,124,300	3,434,400	0	4,124,300	不适用	0
顾文殿	境内自然人	0.35%	2,130,000	0	0	2,130,000	不适用	0
祖阁	境内自然人	0.34%	2,036,900	260,800	0	2,036,900	不适用	0
冉小军	境内自然人	0.32%	1,911,343	1,692,243	0	1,911,343	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）		不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东之间不存在关联关系或一致行动关系。						
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明		不适用						
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）		不适用						
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	报告期末持有限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
孟宪民	63,544,821	人民币普通股	63,544,821
裴军	11,510,810	人民币普通股	11,510,810
国通信托有限责任公司	11,399,290	人民币普通股	11,399,290
宁波梅山保税港区东豈投资合伙企业（有限合伙）	8,306,000	人民币普通股	8,306,000
金鹰基金－工商银行－万向信托－万向信托－星辰 50 号事务管理类单一资金信托	6,223,595	人民币普通股	6,223,595
沈阳政利投资有限公司	4,687,469	人民币普通股	4,687,469
陈培香	4,124,300	人民币普通股	4,124,300
顾文殿	2,130,000	人民币普通股	2,130,000
祖阁	2,036,900	人民币普通股	2,036,900
冉小军	1,911,343	人民币普通股	1,911,343
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	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 名股东之间不存在关联关系或一致行动关系。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	公司股东陈培香通过普通证券账户持有公司股份 886,200 股，通过中航证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 3,238,100 股，合计持有公司股份 4,124,300 股。		

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐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、监事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

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：恒信东方文化股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	84,974,948.96	147,582,477.30
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	66,631.92	
应收账款	147,097,674.87	148,060,329.79
应收款项融资		
预付款项	75,040,295.86	32,543,110.22
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	30,129,783.61	40,550,677.91
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	407,058,611.24	586,873,142.89
其中：数据资源		
合同资产		490,644.55
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	27,770,913.79	41,621,514.35
流动资产合计	772,138,860.25	997,721,897.01
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	122,210,110.26	121,510,310.66
其他权益工具投资	179,807,417.03	179,807,417.03
其他非流动金融资产	76,322,979.81	76,322,979.81
投资性房地产		
固定资产	278,356,502.63	56,870,587.65
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	12,699,250.40	17,569,348.85
无形资产	116,121,765.19	126,350,500.94
其中：数据资源		
开发支出	4,785,143.23	
其中：数据资源		
商誉	152,737,202.49	152,737,202.49
长期待摊费用	36,708,573.58	51,893,528.65
递延所得税资产	20,425,027.75	20,635,022.11
其他非流动资产	32,520,000.00	32,520,000.00
非流动资产合计	1,032,693,972.37	836,216,898.19
资产总计	1,804,832,832.62	1,833,938,795.20
流动负债：		
短期借款	52,024,126.92	96,223,832.44
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	13,132,720.00	11,641,472.58
应付账款	329,640,516.80	392,112,882.25
预收款项		
合同负债	102,033,079.67	283,595,101.91
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	20,288,297.60	22,746,851.62
应交税费	1,249,477.18	3,292,472.87
其他应付款	17,988,014.46	17,404,408.06
其中：应付利息		
应付股利		

应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	13,670,689.06	13,530,120.56
其他流动负债	2,459,166.38	4,777,784.53
流动负债合计	552,486,088.07	845,324,926.82
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	5,778,428.56	5,935,714.28
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	5,452,724.37	5,614,089.96
长期应付款	362,524,462.97	
长期应付职工薪酬		
预计负债	592,313.91	2,414,656.81
递延收益	750,000.00	750,000.00
递延所得税负债	2,004,985.42	3,385,563.43
其他非流动负债		
非流动负债合计	377,102,915.23	18,100,024.48
负债合计	929,589,003.30	863,424,951.30
所有者权益：		
股本	604,795,417.00	604,795,417.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,212,508,839.56	2,205,436,314.55
减：库存股		
其他综合收益	-70,156,960.21	-70,149,766.65
专项储备		
盈余公积	27,337,488.94	27,337,488.94
一般风险准备		
未分配利润	-1,659,216,776.42	-1,563,189,101.66
归属于母公司所有者权益合计	1,115,268,008.87	1,204,230,352.18
少数股东权益	-240,024,179.55	-233,716,508.28
所有者权益合计	875,243,829.32	970,513,843.90
负债和所有者权益总计	1,804,832,832.62	1,833,938,795.20

法定代表人：孟楠 主管会计工作负责人：袁辉 会计机构负责人：袁辉

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	62,247,807.02	96,785,019.16
交易性金融资产		

衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	177,980,921.28	181,835,849.42
应收款项融资		
预付款项	16,526,493.40	21,925,126.75
其他应收款	1,043,692,629.11	1,003,470,226.34
其中：应收利息		
应收股利		
存货	108,685,430.36	222,557,630.35
其中：数据资源		
合同资产		490,644.55
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,256,596.14	14,755,880.54
流动资产合计	1,412,389,877.31	1,541,820,377.11
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	719,125,737.45	778,986,869.43
其他权益工具投资	73,407,231.80	73,407,231.80
其他非流动金融资产	61,072,979.81	61,072,979.81
投资性房地产		
固定资产	227,824,803.71	1,059,928.14
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	16,666.66	26,666.67
无形资产	119,606,721.67	140,621,954.03
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,484,361.44	2,123,063.43
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,202,538,502.54	1,057,298,693.31
资产总计	2,614,928,379.85	2,599,119,070.42
流动负债：		
短期借款	30,000,000.00	59,068,111.11
交易性金融负债		
衍生金融负债		

应付票据		
应付账款	115,460,279.59	120,294,405.74
预收款项		
合同负债	28,757,591.60	252,256,232.96
应付职工薪酬	6,889,911.47	6,742,064.94
应交税费	106,420.61	109,540.30
其他应付款	145,473,939.49	137,775,837.06
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	37,059.70	2,205,830.13
流动负债合计	326,725,202.46	578,452,022.24
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	362,524,462.97	
长期应付职工薪酬		
预计负债		77,500.00
递延收益		
递延所得税负债	4,166.67	6,666.67
其他非流动负债		
非流动负债合计	362,528,629.64	84,166.67
负债合计	689,253,832.10	578,536,188.91
所有者权益：		
股本	604,795,417.00	604,795,417.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,173,978,771.89	2,168,785,876.06
减：库存股		
其他综合收益	-62,866,852.78	-62,929,359.09
专项储备		
盈余公积	27,337,488.94	27,337,488.94
未分配利润	-817,570,277.30	-717,406,541.40
所有者权益合计	1,925,674,547.75	2,020,582,881.51
负债和所有者权益总计	2,614,928,379.85	2,599,119,070.42

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	184,736,007.61	164,563,004.59

其中：营业收入	184,736,007.61	164,563,004.59
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	280,795,315.61	250,875,250.44
其中：营业成本	172,463,612.62	131,149,762.01
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	1,105,454.64	706,730.13
销售费用	46,800,953.13	49,272,961.44
管理费用	32,155,835.33	40,723,842.62
研发费用	25,531,121.70	26,531,714.63
财务费用	2,738,338.19	2,490,239.61
其中：利息费用	1,451,176.06	2,494,148.71
利息收入	244,098.90	383,202.97
加：其他收益	472,959.37	324,214.09
投资收益（损失以“—”号填列）	1,152,985.43	-941,371.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	637,293.29	-1,774,693.81
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）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-10,046,909.84	-3,432,426.70
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-679,697.70	-1,584,665.20
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-1,774.65	115,347.48
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	-105,161,745.39	-91,831,147.77
加：营业外收入	42,934.42	21,384.74
减：营业外支出	-249,413.60	497,633.82
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-104,869,397.37	-92,307,396.85

减：所得税费用	-922,006.80	-1,288,016.13
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	-103,947,390.57	-91,019,380.72
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-103,947,390.57	-91,019,380.72
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）	-96,027,674.76	-78,487,556.73
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	-7,919,715.81	-12,531,823.99
六、其他综合收益的税后净额	-7,248.06	34,821.69
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-7,193.56	34,662.89
（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	-7,193.56	34,662.89
1.权益法下可转损益的其他综合收益	62,506.31	-116,241.10
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	-69,699.87	150,903.99
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-54.50	158.80
七、综合收益总额	-103,954,638.63	-90,984,559.03
归属于母公司所有者的综合收益总额	-96,034,868.32	-78,452,893.84
归属于少数股东的综合收益总额	-7,919,770.31	-12,531,665.19
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.1588	-0.1298
（二）稀释每股收益	-0.1588	-0.1298

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：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：孟楠 主管会计工作负责人：袁辉 会计机构负责人：袁辉

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	2,785,734.55	37,105,380.34
减：营业成本	4,991,156.40	36,295,517.61
税金及附加	536,504.49	139,229.21
销售费用	12,215,891.33	4,749,798.51
管理费用	10,158,927.29	11,723,476.50
研发费用	18,613,601.18	17,633,757.84
财务费用	2,060,400.39	1,530,805.17
其中：利息费用	679,891.66	1,666,888.89
利息收入	168,474.93	320,083.22
加：其他收益	133,666.37	31,445.82
投资收益（损失以“—”号填列）	-55,031,534.14	-855,590.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	689,299.19	-1,688,912.34
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）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	379,373.28	-1,125,418.92
资产减值损失（损失以“—”号填列）	143,004.08	-216,205.00
资产处置收益（损失以“—”号填列）		1,286,898.91
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-100,166,236.94	-35,846,073.81
加：营业外收入	1.04	0.87
减：营业外支出		8,986.81
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-100,166,235.90	-35,855,059.75
减：所得税费用	-2,500.00	
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-100,163,735.90	-35,855,059.75
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-100,163,735.90	-35,855,059.75
（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	62,506.31	-116,241.10
（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	62, 506. 31	-116, 241. 10
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	62, 506. 31	-116, 241. 10
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	-100, 101, 229. 59	-35, 971, 300. 85
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	206, 011, 760. 11	258, 612, 820. 98
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	49, 026. 69	56, 338. 82
收到其他与经营活动有关的现金	18, 436, 946. 81	10, 401, 642. 79
经营活动现金流入小计	224, 497, 733. 61	269, 070, 802. 59
购买商品、接受劳务支付的现金	193, 940, 558. 08	233, 171, 362. 75
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	53, 098, 148. 96	55, 321, 408. 76
支付的各项税费	3, 725, 928. 01	1, 935, 836. 25
支付其他与经营活动有关的现金	35, 365, 723. 36	25, 356, 094. 10
经营活动现金流出小计	286, 130, 358. 41	315, 784, 701. 86
经营活动产生的现金流量净额	-61, 632, 624. 80	-46, 713, 899. 27
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	200, 000. 00	90, 000, 000. 00
取得投资收益收到的现金		851, 058. 46

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	250.00	2,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	440,000.00	300,000.00
投资活动现金流入小计	640,250.00	91,153,058.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	154,752,750.50	20,562,622.80
投资支付的现金		1,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	16,249.91	
投资活动现金流出小计	154,769,000.41	21,562,622.80
投资活动产生的现金流量净额	-154,128,750.41	69,590,435.66
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	40,860,000.00	138,150,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	196,811,870.22	
筹资活动现金流入小计	237,671,870.22	138,150,000.00
偿还债务支付的现金	85,029,802.74	133,722,121.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,495,001.57	2,442,144.36
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	330,064.00	352,540.00
筹资活动现金流出小计	86,854,868.31	136,516,805.67
筹资活动产生的现金流量净额	150,817,001.91	1,633,194.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-696.63	935.22
五、现金及现金等价物净增加额	-64,945,069.93	24,510,665.94
加：期初现金及现金等价物余额	103,330,302.90	58,714,780.54
六、期末现金及现金等价物余额	38,385,232.97	83,225,446.48

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	23,133,496.44	66,713,818.94
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	191,911,611.30	75,253,448.72
经营活动现金流入小计	215,045,107.74	141,967,267.66
购买商品、接受劳务支付的现金	43,888,927.99	65,248,257.50
支付给职工以及为职工支付的现金	11,302,334.33	8,245,663.85
支付的各项税费	536,504.49	135,529.21
支付其他与经营活动有关的现金	208,297,334.74	90,610,014.73
经营活动现金流出小计	264,025,101.55	164,239,465.29
经营活动产生的现金流量净额	-48,979,993.81	-22,272,197.63
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		90,000,000.00
取得投资收益收到的现金		833,322.22
处置固定资产、无形资产和其他长		

期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		90,833,322.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	104,698,405.78	18,489,248.00
投资支付的现金	1,240,000.00	1,600,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	105,938,405.78	20,089,248.00
投资活动产生的现金流量净额	-105,938,405.78	70,744,074.22
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	40,000,000.00	59,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	150,317,870.22	
筹资活动现金流入小计	190,317,870.22	59,000,000.00
偿还债务支付的现金	69,000,000.00	69,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	748,002.77	1,766,194.45
支付其他与筹资活动有关的现金	188,680.00	188,680.00
筹资活动现金流出小计	69,936,682.77	70,954,874.45
筹资活动产生的现金流量净额	120,381,187.45	-11,954,874.45
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	-34,537,212.14	36,517,002.14
加：期初现金及现金等价物余额	64,827,635.83	31,367,588.43
六、期末现金及现金等价物余额	30,290,423.69	67,884,590.57

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														
	归属于母公司所有者权益														少数 股东 权益
	股本	其他权益工具			资本公 积	减： 库存 股	其他综 合收 益	专项 储备	盈余公 积	一般风 险准 备	未分 配利 润	其他	小计		所有者 权益 合计
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年年末余额	604,795,417.00				2,205,436,314.55		-70,149,766.65		27,337,488.94		-1,563,189,101.66		1,204,230,352.18	-233,716,508.28	970,513,843.90
加：会计政策变更													0.00		0.00
前期差错更正													0.00		0.00

其他													0.0 0		0.0 0
二、本年期 初余额	604 ,79 5,4 17. 00				2,2 05, 436 ,31 4.5 5	0.0 0	- 70, 149 ,76 6.6 5		27, 337 ,48 8.9 4		- 1,5 63, 189 ,10 1.6 6		1,2 04, 230 ,35 2.1 8	- 233 ,71 6,5 08. 28	970 ,51 3,8 43. 90
三、本期增 减变动金额 （减少以 “－”号填 列）					7,0 72, 525 .01		- 7,1 93. 56		0.0 0		- 96, 027 ,67 4.7 6		- 88, 962 ,34 3.3 1	- 6,3 07, 671 .27	- 95, 270 ,01 4.5 8
（一）综合 收益总额							- 7,1 93. 56				- 96, 027 ,67 4.7 6		- 96, 034 ,86 8.3 2	- 7,9 19, 770 .31	- 103 ,95 4,6 38. 63
（二）所有 者投入和减 少资本					7,0 72, 525 .01								7,0 72, 525 .01	1,6 12, 099 .04	8,6 84, 624 .05
1. 所有者 投入的普通 股													0.0 0		0.0 0
2. 其他权 益工具持有 者投入资本													0.0 0		0.0 0
3. 股份支 付计入所有 者权益的金 额					5,1 37, 687 .50								5,1 37, 687 .50	162 ,31 2.5 8	5,3 00, 000 .08
4. 其他					1,9 34, 837 .51								1,9 34, 837 .51	1,4 49, 786 .46	3,3 84, 623 .97
（三）利润 分配								0.0 0		0.0 0			0.0 0		0.0 0
1. 提取盈 余公积										0.0 0			0.0 0		0.0 0
2. 提取一 般风险准备													0.0 0		0.0 0
3. 对所有 者（或股 东）的分配													0.0 0		0.0 0
4. 其他													0.0 0		0.0 0
（四）所有 者权益内部 结转													0.0 0		0.0 0
1. 资本公													0.0		0.0

积转增资本 (或股本)													0		0
2. 盈余公 积转增资本 (或股本)													0.0 0		0.0 0
3. 盈余公 积弥补亏损													0.0 0		0.0 0
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益													0.0 0		0.0 0
5. 其他综 合收益结转 留存收益													0.0 0		0.0 0
6. 其他													0.0 0		0.0 0
(五) 专项 储备													0.0 0		0.0 0
1. 本期提 取													0.0 0		0.0 0
2. 本期使 用													0.0 0		0.0 0
(六) 其他													0.0 0		0.0 0
四、本期期 末余额	604 ,79 5,4 17. 00				2,2 12, 508 ,83 ,9.5 6		- 70, 156 ,96 0.2 1		27, 337 ,48 ,8.9 4		- 1,6 59, 216 ,77 ,6.4 2		1,1 15, 268 ,00 ,8.8 7	- 240 ,02 4,1 79. 55	875 ,24 3,8 29. 32

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度														
	归属于母公司所有者权益														少数 股东 权益
	股 本	其他权益工具			资 本 公 积	减 ： 库 存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	其 他	小 计		所有 者 权 益 合 计
		优 先 股	永 续 债	其 他											
一、上年年 末余额	604 ,79 5,4 17. 00				2,2 06, 195 ,47 5.0 0		- 61, 959 ,69 6.9 7		27, 337 ,48 ,8.9 4		- 1,2 16, 856 ,09 0.6 3		1,5 59, 512 ,59 3.3 4	- 205 ,35 0,1 59. 06	1,3 54, 162 ,43 4.2 8
加：会 计政策变更													0.0 0		0.0 0
前 期差错更正															

其他															
二、本年期初余额	604,795,417.00				2,206,195,475.00	0.00	-61,959,696.97		27,337,488.94		-1,216,856,090.63		1,559,512,593.34	-205,350,159.06	1,354,162,438.8
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	0.00				5,414,792.38	0.00	34,662.89		0.00		-78,487,556.73		-73,038,101.46	-12,460,859.23	-85,498,960.69
（一）综合收益总额							34,662.89				-78,487,556.73		-78,452,893.84	-12,531,665.19	-90,984,559.03
（二）所有者投入和减少资本	0.00				5,414,792.38	0.00							5,414,792.38	70,805.96	5,485,598.34
1．所有者投入的普通股													0.00		0.00
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					5,414,792.38								5,414,792.38	70,805.96	5,485,598.34
4．其他													0.00		0.00
（三）利润分配											0.00		0.00		0.00
1．提取盈余公积															
2．提取一般风险准备															
3．对所有（或股东）的分配													0.00		0.00
4．其他													0.00		
（四）所有者权益内部结转					0.00								0.00		0.00
1．资本公积转增资本（或股本）													0.00		0.00

2. 盈余公 积转增资本 （或股本）													0.0 0		0.0 0
3. 盈余公 积弥补亏损													0.0 0		0.0 0
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益													0.0 0		0.0 0
5. 其他综 合收益结转 留存收益													0.0 0		0.0 0
6. 其他													0.0 0		0.0 0
（五）专项 储备													0.0 0		0.0 0
1. 本期提 取													0.0 0		0.0 0
2. 本期使 用													0.0 0		0.0 0
（六）其他															
四、本期期 末余额	604 ,79 5,4 17. 00				2,2 11, 610 ,26 7.3 8	0.0 0	- 61, 925 ,03 4.0 8		27, 337 ,48 8.9 4		- 1,2 95, 343 ,64 7.3 6		1,4 86, 474 ,49 1.8 8	- 217 ,81 1,0 18. 29	1,2 68, 663 ,47 3.5 9

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											
	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	604,7 95,41 7.00				2,168 ,785, 876.0 6		- 62,92 9,359 .09		27,33 7,488 .94	- 717,4 06,54 1.40		2,020 ,582, 881.5 1
加：会 计政策变更												
前 期差错更正												
其 他												
二、本年期 初余额	604,7 95,41 7.00				2,168 ,785, 876.0		- 62,92 9,359		27,33 7,488 .94	- 717,4 06,54		2,020 ,582, 881.5

					6		. 09			1. 40		1
三、本期增 减变动金额 （减少以 “－”号填 列）					5,192 ,895. 83		62,50 6.31			－ 100,1 63,73 5.90		－ 94,90 8,333 .76
（一）综合 收益总额							62,50 6.31			－ 100,1 63,73 5.90		－ 100,1 01,22 9.59
（二）所有 者投入和减 少资本		0.00	0.00	0.00	5,192 ,895. 83		0.00		0.00	0.00		5,192 ,895. 83
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					5,192 ,895. 83							5,192 ,895. 83
4. 其他												
（三）利润 分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					
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	604,795,417.00				2,173,978,771.89		-62,866,852.78		27,337,488.94	-817,570,277.30		1,925,674,547.75

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	604,795,417.00				2,169,545,036.51		-54,460,261.89		27,337,488.94	-194,451,150.92		2,552,766,529.64
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	604,795,417.00				2,169,545,036.51		-54,460,261.89		27,337,488.94	-194,451,150.92		2,552,766,529.64
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					5,414,792.38		-116,241.10			-35,855,059.75		-30,556,508.47
（一）综合收益总额							-116,241.10			35,855,059.75		35,971,300.85
（二）所有者投入和减少资本					5,414,792.38							5,414,792.38
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					5,414,792.38							5,414,792.38

付计入所有者权益的金额					38							38
4. 其他												
（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	604,795,417.00				2,174,959,828.89		-54,576,502.99		27,337,488.94	-230,306,210.67		2,522,210,021.17

三、公司基本情况

1.
1. 公司注册地、组织形式和总部地址

恒信东方文化股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系于 2001 年 11 月 3 日经河北省人民政府冀股办【2001】100 号“关于同意发起设立河北恒信移动商务股份有限公司的批复”，由孟宪民等 5 位自然人发起设立的股份有限公司。公司统一社会信用代码为 91130100732910720N。公司于 2010 年 4 月 26 日在深圳证券交易所上市，所属行业为移动信息通信行业类。2017 年 6 月 5 日，公司名称由恒信移动商务股份有限公司变更为恒信东方文化股份有限公司。2019 年 8 月根据《上市公司行业分类指引》的相关规定，鉴于公司主营业务结构发生变化，所属行业类型变更为专业技术服务业。

截止 2025 年 6 月 30 日，本公司累计发行股份总数 604,795,417 股，注册资本为 604,795,417.00 元，注册地址为北京市东城区藏经馆胡同 2 号 3 幢一层 101，总部地址为北京市东城区藏经馆胡同 2 号 3 幢一层 101。公司以艺术创意和视觉技术为核心支撑，构建产业发展战略，业务范围主要涵盖数字创意产品应用及服务、互联网视频应用产品及服务、算力系统集成及技术服务等领域。

1. 财务报告的批准报出

本财务报表业经本公司董事会于 2025 年 8 月 27 日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报，本公司自报告期末起至少 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：

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，详见本附注五、37“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注五、43“重要会计政策和会计估计的变更”。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况及 2025 半年度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。

2、会计期间

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

3、营业周期

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

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	金额≥100.00 万元
重要的核销的应收款项	金额≥50.00 万元
重要的账龄超过一年的预付款项	金额≥100.00 万元
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	金额≥100.00 万元
要的核销的其他应收款	金额≥50.00 万元
重要的账龄超过一年的应付账款	金额≥100.00 万元
重要的账龄超过一年的其他应付款	金额≥100.00 万元
重要的非全资子公司	单个公司净利润对公司净利润的影响达到 5%以上
重要的或有事项	单个事项占公司最近一期经审计净资产 5%以上，或绝对金额超过 100 万元

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，属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及 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）控制的判断标准

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。通常包括母公司拥有其半数以上的表决权的被投资单位和公司虽拥有其半数以下的表决权但通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上表决权；根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营决策；有权任免被投资单位的董事会的多数成员；在被投资单位董事会占多数表决权。

（2）合并财务报表编制的方法

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

合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见 22 “长期股权投资”或 11 “金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”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”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价

款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照 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。

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

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

9、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：

①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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，采用交易发生日的即期汇率折算。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，采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。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。

在处置本公司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

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（2）金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

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

（4）金融负债的终止确认

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

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

（5）金融资产和金融负债的抵销

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

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

（7）金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础，对分类为以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、合同资产以及财务担保合同以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对由收入准则规范的交易形成的应收款项、合同资产，本公司运用简化计量方法，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。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金

额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

（1）如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

（2）如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

（3）如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具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。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

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

（1）信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素

1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化;

2) 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;

3) 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是否发生显著变化, 这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率;

4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化;

5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日, 若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险, 则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低, 借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强, 并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化, 但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力, 则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

(2) 已发生信用减值的金融资产

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时, 该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息:

1) 发行方或债务人发生重大财务困难;

2) 债务人违反合同, 如偿付利息或本金违约或逾期等;

3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑, 给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步;

4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组;

5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失;

6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产, 该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

（3）预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

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

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

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

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

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

（4）减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

12、应收票据

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

组合类型	确定组合的依据
应收票据组合 1	银行承兑汇票
应收票据组合 2	商业承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

13、应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见 11、金融工具（7）“金融资产减值”。

本公司对涉及金额重大、有长期合作关系或合作关系有异常情况等的应收账款，本公司根据应收账款的具体信用风险特征，如客户信用评级、行业及业务特点、历史回款与坏账损失情况等，于应收账款初始确认时按照整个存续期内预期信用损失的金额确认损失准备。本公司于每个报告日重新评估应收账款余下的存续期内预期信用损失的金额变动，调整损失准备。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合类型	确定组合的依据	按组合计算预期信用损失的方法
账龄分析法组合	除合并范围内关联方之间以及单项评估信用风险之外的应收账款	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提
无风险组合	合并范围内关联方之间的应收账款	不计提预期信用损失

14、应收款项融资

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

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见 11、金融工具（7）“金融资产减值”。

本公司对涉及金额重大或合作关系有异常情况等的其他应收款，本公司根据其他应收款的具体信用风险特征，如业务特点、历史回款与坏账损失情况等，于其他应收款初始确认时按照未来 12 个月或整个存续期内预期信用损失的金额确认损失准备。本公司于每个报告日重新评估其他应收款余下存续期内预期信用损失的金额变动，调整损失准备。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合类型	确定组合的依据	按组合计算预期信用损失的方法
账龄分析法组合	除合并范围内关联方之间以及单项评估信用风险之外的其他应收款	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提
无风险组合	合并范围内关联方之间的应收账款	不计提预期信用损失

16、合同资产

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见 11、金融工具（7）“金融资产减值”。

本公司以预期信用损失为基础，对分类为以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、合同资产以及财务担保合同以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对由收入准则规范的交易形成的应收款项、合同资产，本公司运用简化计量方法，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。

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

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

（1）如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

（2）如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

（3）如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具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。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

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

（1）信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

①债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；

②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；

③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是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

④债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

⑤本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

（2）已发生信用减值的金融资产

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

①发行方或债务人发生重大财务困难；

②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

③债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

④债务人很可能破产或进行其他财务重组；

⑤发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

⑥以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

（3）预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

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

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

③对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

④对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

（4）减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

17、存货

（1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括在产品、产成品（库存商品）等。

（2）存货的计价方法

存货中项目制的库存商品和影视制作业务的存货按个别计价法计价，其他存货按先进先出法计价。存货一库存商品一影视类作品在不超过五年的期间内，采用计划收入比例法将其全部实际成本逐笔结转销售成本。

（3）存货可变现净值的确认依据和存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值低提取或调整存货跌价准备，产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法：低值易耗品及包装物均采用一次转销法；其他周转材料采用一次转销法摊销。

18、持有待售资产

（1）持有待售的非流动资产和处置组

本公司若主要通过出售（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；本公司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。

本公司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，本公司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。

（2）终止经营的认定标准和列报方法

终止经营是指满足下列条件之一、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个独立的主营经营地区；（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计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

公司在利润表中列报相关终止经营损益并在附注披露终止经营的影响。

19、债权投资

20、其他债权投资

21、长期应收款

22、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附 11“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东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股东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股东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公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

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 7、“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合

收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

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

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式
不适用

24、固定资产

(1) 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。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	20 年	3.00	4.85
运营设备	年限平均法	3 年-5 年	3.00	19.40-32.33
运输设备	年限平均法	5 年	3.00	19.40
其他设备	年限平均法	5 年	3.00	19.40

25、在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

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；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

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

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

符合资本化条件的资产，是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者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

27、生物资产

28、油气资产

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

无形资产是指本公司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。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

有限使用寿命的无形资产项目的使用寿命、确定依据及摊销方法如下：

项目	预计使用寿命	依据
软件	5 年	预计使用年限
非专利技术	5 年	预计使用年限
著作权	5 年	预计使用年限
商标	5 年	预计使用年限

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

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

本公司研发支出归集范围包括人工及劳务成本、研发设备摊销、租赁费、在开发过程中使用的其他无形资产及固定资产的摊销、水电等费用。

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

研究阶段为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段；开发阶段为在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

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

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、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，本公司于资产负债表日判断

是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

31、长期待摊费用

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。本公司的长期待摊费用主要包括授权费、系统专用设备费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

32、合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司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

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

（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。离职后福利计划包括设定提存计划。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，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

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

34、预计负债

因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

本公司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初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

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/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，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。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。

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。

② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司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，按照本公司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

本公司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，除非本公司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，本公司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，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

36、优先股、永续债等其他金融工具

本公司按照金融工具准则的规定，根据所发行优先股、永续债等金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具：

1. 符合下列条件之一，将发行的金融工具分类为金融负债：

- （1）向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务；
- （2）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；
- （3）将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具；

（4）将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但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的衍生工具合同除外。

2. 同时满足下列条件的，将发行的金融工具分类为权益工具：

（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）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，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，企业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。

3. 会计处理方法

对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都应当作为发行企业的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，手续费、佣金等交易费用从权益中扣除；

对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益，手续费、佣金等交易费用计入所发行工具的初始计量金额。

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

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

（1）本公司的收入主要来源于如下业务类型：

①销售商品

②提供劳务

③让渡资产使用权

（2）收入确认的一般原则

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

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

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用产出法/投入法确定恰当的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度，投入法是根据公司为履

行履约义务的投入确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足前述条件之一，则本公司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，本公司考虑下列迹象：①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；②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；③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；④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；⑤客户已接受该商品；⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

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

（3）收入确认的具体方法

主要业务类型	收入确认方法
咨询设计收入	①属于在某一时段内履行的履约义务，按照产出法确定提供服务的履约进度。资产负债表日，已完成工作量已根据取得的外部证据进行确认。公司以设计项目的工作量实际完工进度为确认基准，按照设计合同总金额乘以工作量实际完工进度计算已完成的合同金额，扣除以前会计期间累计完成的合同金额，并扣除相应增值税后确认为该项目的当期收入。 ②属于在某一时点履行的履约义务，公司在提交服务成果并经客户验收时确认收入。
承包工程项目收入	本公司的工程承包项目收入主要属于在某一时段内履行的履约义务，按照产出法确定工程项目的履约进度，在合同期内确认收入。资产负债表日，已完成工作量已根据取得的外部证据进行确认。公司以工程项目的工作量实际完工进度为确认基准，按照工程合同总金额乘以工作量实际完工进度计算已完成的合同金额，扣除以前会计期间累计完成的合同金额，并扣除相应增值税后确认为该项目的当期收入。
制作收入（包含 CG/VR 类影视动漫开发制作）	相关服务成果完成并提交给客户验收后确认收入。
技术服务收入	本公司的技术服务收入属于在某一时点履行的履约义务，公司在客户取得相关服务并验收确认后确认收入。
图书发行收入	收到图书发行单位的对账单,公司相关部门完成核对后确认收入。
游戏分成收入	①游戏平台运营收入：公司在收到游戏收入的计费账单并经公司相关部门核对确认后确认为收入。 ②游戏运营合作分成收入，公司与客户的游戏分成收入，约定保底金收入的，在公司不再负有向客户转让商品或服务的剩余义务且已向客户收取的对价无需退回时确认为收入；约定分成比例的，根据提供的计费账单，在核对确认后，按照分成比例确认收入。
版权使用费收入	版权使用费：按照合同或协议约定，在授权起始日，公司已收取授权费或取得收取授权费的权利，且不再提供后续服务，与该授权版权资产相关的风险和报酬已经转给被授权方，在授权起始日确认收入；按照合同或协议约定，在授权起始日，如需提供后续服务且授权存在约定的期限的，在公司已收取授权费或取得收取授权费的权利的同时，在合同或协议规定的有效期内分期确认收入。

主要业务类型	收入确认方法
销售业务收入（包含、软件）	在商品或货物按合同或订单要求送达客户并取得客户签署确认的验收单，确认为收入。
课程使用费收入	属于在某一时段内履行的履约义务，在合同期限内，分期确认收入。
平台运营类收入	公司在收到电信运营商或支付服务商提供的计费账单并经公司相关部门核对确认后确认为收入。
集成销售业务	①需要安装调试的产品销售确认原则 本公司的安装不构成单项履约义务，按合同约定产品交付，安装调试完毕并取得客户验收报告后确认产品销售收入。 ②不需要安装调试的产品销售确认原则 按合同约定产品交付，并经客户验收后确认收入。

38、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司企业为履行合同发生的成本同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

（1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

（2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

（3）该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

（1）因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

（2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

39、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府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。

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

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

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

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

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

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益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

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间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，转回减记的金额。

本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：企业合并；直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

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

41、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

本公司租赁资产的类别主要为房屋。

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

本公司在租赁期内各个期间采用直线法，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额计入当期费用。

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③承租人发生的初始直接费用；④承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的相关规定来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

②租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项；④购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；⑤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；

本公司采用租赁内含利率作为折现率；如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。该周期性利率是指公司所采用的折现率或修订后的折现率。

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。

当本公司对续租选择权、终止租赁选择权或者购买选择权的评估结果发生变化的，则按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。当实质租赁付款额、担保余值预计的应付金额或者取决于指数或比率的可变租赁付款额发生变动的，则按变动后的租赁付款额和原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。

③短期租赁和低价值资产租赁

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

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

① 经营租赁

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

42、其他重要的会计政策和会计估计

无

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

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入	3%、6%、9%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计征	7%
企业所得税	应纳税所得额	8.25%、16.5%、15%、20%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
恒信东方文化股份有限公司	15%
北京恒信掌中游信息技术有限公司	25%
东方梦幻虚拟现实科技有限公司	15%
北京恒信彩虹科技有限公司	15%
深圳市移讯互动商业传媒有限公司	25%
宁波东方梦幻投资有限公司	25%
东方梦幻文化产业投资有限公司	25%
恒信东方儿童（广州）文化产业发展有限公 司	25%
恒英（江苏）文化科技有限公司	25%
广州恒信未来数字科技有限公司	25%
北京中科盘古科技发展有限公司	25%
北京花开影视制作有限公司	15%
东方梦幻文化科技（北京）有限公司	25%
香港恒盈文化发展有限公司	16.5%
东方梦幻数字创意有限公司	8.25%、16.5%
东方梦幻（珠海）商业运营有限公司	25%
东方梦幻（北京）建筑设计有限公司	25%
安徽省赛达科技有限责任公司	15%
恒信东方（武汉）文化产业发展有限公司	25%
东方永赋（北京）教育科技有限公司	25%
恒信三品（江苏）教育科技发展有限公司	25%
四川恒信东方人工智能科技有限公司	25%
北武恒信智能科技(武汉)有限公司	25%
东方智慧科技服务(福建)有限公司	20%

2、税收优惠

纳税主体名称	税收优惠政策及依据
恒信东方文化股份有限公司	已取得高新技术企业认证，有效期至 2027 年 12 月 31 日
北京恒信彩虹科技有限公司	已取得高新技术企业认证，有效期至 2027 年 12 月 21 日
东方梦幻虚拟现实科技有限公司	已取得高新技术企业认证，有效期至 2027 年 12 月 2 日
北京花开影视制作有限公司	已取得高新技术企业认证，有效期至 2026 年 12 月 20 日
安徽省赛达科技有限责任公司	已取得高新技术企业认证，有效期至 2027 年 11 月 28 日

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	48,330.12	41,380.12
银行存款	76,223,744.37	140,495,938.96
其他货币资金	8,702,874.47	7,045,158.22
合计	84,974,948.96	147,582,477.30

其他说明

其他货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
财付通	706.94	706.94
支付宝	34,760.64	34,685.84
保函保证金	534,686.89	-
银行承兑汇票保证金	8,132,720.00	6,976,159.47
协定性存款	-	33,605.97
合计	8,702,874.47	7,045,158.22

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
冻结及其他使用限制的银行存款	37,922,309.10	37,276,014.93
保函保证金	534,686.89	
银行承兑汇票保证金	8,132,720.00	6,976,159.47
合计	46,589,715.99	44,252,174.40

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

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
商业承兑票据	66,631.92	
合计	66,631.92	

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	68,970.00	100.00%	2,338.08	3.39%	66,631.92					
其中：										
账龄组合	68,970.00	100.00%	2,338.08	3.39%	66,631.92					
合计	68,970.00	100.00%	2,338.08	3.39%	66,631.92					

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
账龄组合	68,970.00	2,338.08	3.39%
合计	68,970.00	2,338.08	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
账龄组合	0.00	2,338.08				2,338.08

合计		2,338.08				2,338.08
----	--	----------	--	--	--	----------

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

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(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

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收票据核销说明：

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）	119,501,294.84	102,441,552.19
1 至 2 年	42,812,830.38	64,738,817.37
2 至 3 年	4,232,052.77	3,822,425.30
3 年以上	123,737,637.02	121,478,937.44
3 至 4 年	2,434,936.22	6,170,131.97
4 至 5 年	6,031,616.23	4,865,461.74
5 年以上	115,271,084.57	110,443,343.73
合计	290,283,815.01	292,481,732.30

(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	45,969,000.00	15.84%	45,969,000.00	100.00%		45,969,000.00	15.72%	45,969,000.00	100.00%	
其中：										
单项计提	45,969,000.00	15.84%	45,969,000.00	100.00%		45,969,000.00	15.72%	45,969,000.00	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	244,314,815.01	84.16%	97,217,140.14	39.79%	147,097,674.87	246,512,732.30	84.28%	98,452,402.51	39.94%	148,060,329.79
其中：										
账龄组合	244,314,815.01	84.16%	97,217,140.14	39.79%	147,097,674.87	246,512,732.30	84.28%	98,452,402.51	39.94%	148,060,329.79
合计	290,283,815.01	100.00%	143,186,140.14	49.33%	147,097,674.87	292,481,732.30	100.00%	144,421,402.51	49.38%	148,060,329.79

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
中英网络技术有限责任公司	25,974,400.00	25,974,400.00	25,974,400.00	25,974,400.00	100.00%	预计无法收回
威海恒大教育科技有限公司	18,125,000.00	18,125,000.00	18,125,000.00	18,125,000.00	100.00%	预计无法收回
北京春藤基业教育科技有限公司	1,869,600.00	1,869,600.00	1,869,600.00	1,869,600.00	100.00%	预计无法收回
合计	45,969,000.00	45,969,000.00	45,969,000.00	45,969,000.00		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合 1

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	77,001,174.20	2,610,339.81	3.39%
1 至 2 年	20,154,331.04	4,550,847.95	22.58%
2 至 3 年	4,208,852.77	1,979,844.34	47.04%
3 至 4 年	2,408,879.51	2,408,879.51	100.00%
4 至 5 年	3,701,759.04	3,701,759.04	100.00%
5 年以上	6,457,341.10	6,457,341.10	100.00%
合计	113,932,337.66	21,709,011.75	

确定该组合依据的说明：

互联网视频应用产品及服务业务

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合 2

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	2,952,959.19	175,701.08	5.95%
1 至 2 年	12,177,382.34	6,042,417.12	49.62%
2 至 3 年	23,200.00	15,771.36	67.98%
3 至 4 年	26,056.71	26,056.71	100.00%
4 至 5 年	2,309,857.19	2,309,857.19	100.00%
5 年以上	62,864,743.47	62,864,743.47	100.00%
合计	80,354,198.90	71,434,546.93	

确定该组合依据的说明：

数字创意产品应用及服务板块业务

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合 3

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	39,547,161.45	1,977,358.07	5.00%
1 至 2 年	10,481,117.00	2,096,223.40	20.00%
合计	50,028,278.45	4,073,581.47	

确定该组合依据的说明：

算力系统集成及技术服务业务

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

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	98,452,402.51		45,969,000.00	144,421,402.51
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期转回	1,234,629.95			1,234,629.95
其他变动	-632.41			-632.41
2025 年 6 月 30 日余额	97,217,140.15		45,969,000.00	143,186,140.15

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

(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	
单项计提预期信用损失的应收账款	45,969,000.00					45,969,000.00
按组合计提预期信用损失的应收账款	98,452,402.51		1,234,629.95		-632.41	97,217,140.15
合计	144,421,402.51		1,234,629.95		-632.41	143,186,140.15

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(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
中国电信集团有限公司	63,613,687.70		63,613,687.70	21.68%	11,456,721.26
徐州盛裕格智能科技有限公司	27,788,000.00		27,788,000.00	9.47%	1,389,400.00
中英网络技术有限责任公司	25,974,400.00		25,974,400.00	8.85%	25,974,400.00
湖北夺宝奇兵影视文化有限公司	19,300,000.00		19,300,000.00	6.58%	19,300,000.00
中国移动通信有限公司	18,525,201.48		18,525,201.48	6.31%	2,451,263.32
合计	155,201,289.18		155,201,289.18	52.89%	60,571,784.58

6、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
按组合计提预期信用损失的合同资产	3,113,207.55	3,113,207.55		3,634,892.35	3,144,247.80	490,644.55
合计	3,113,207.55	3,113,207.55		3,634,892.35	3,144,247.80	490,644.55

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	3,113,207.55	100.00%	3,113,207.55	100.00%		3,634,892.35	100.00%	3,144,247.80	86.50%	490,644.55
其中：										
账龄组合	3,113,207.55	100.00%	3,113,207.55	100.00%		3,634,892.35	100.00%	3,144,247.80	86.50%	490,644.55
合计	3,113,207.55	100.00%	3,113,207.55	100.00%		3,634,892.35	100.00%	3,144,247.80	86.50%	490,644.55

按组合计提坏账准备类别个数：1
按组合计提坏账准备类别名称：组合 1

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按组合计提预期信用损失的合同资产	3,113,207.55	3,113,207.55	100.00%
合计	3,113,207.55	3,113,207.55	

确定该组合依据的说明：
按预期信用损失一般模型计提坏账准备
☐适用 ☒不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
按组合计提预期信用损失的合同资产		31,040.25		
合计		31,040.25		——

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明

(5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

合同资产核销说明：

其他说明：

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

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	整个存续期预期信用	整个存续期预期信用	

	损失	损失（未发生信用减值）	损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

（4） 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

（5） 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

（6） 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

（7） 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

（8） 其他说明

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	30,129,783.61	40,550,677.91
合计	30,129,783.61	40,550,677.91

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

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

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	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

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

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	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(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
------	--------	--------

备用金	3,088,853.09	2,122,636.26
代扣代缴社保费、公积金	1,234,478.66	1,322,577.38
押金及保证金	14,253,192.77	16,125,622.25
往来款	39,508,362.56	39,414,894.93
股权转让款	7,549,494.76	4,804,870.79
待收回拟增资款	11,000,000.00	11,200,000.00
其他	3,976,866.13	4,762,685.92
合计	80,611,247.97	79,753,287.53

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）	22,014,768.27	18,929,980.57
1 至 2 年	1,144,639.50	3,055,873.51
2 至 3 年	9,464,314.04	23,783,098.49
3 年以上	47,987,526.16	33,984,334.96
3 至 4 年	16,493,267.25	838,945.04
4 至 5 年	758,477.48	12,490,039.58
5 年以上	30,735,781.43	20,655,350.34
合计	80,611,247.97	79,753,287.53

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	16,389,098.99	20.33%	16,389,098.99	100.00%	0.00	16,589,098.99	20.80%	16,589,098.99	100.00%	0.00
其中：										
单项计提	16,389,098.99	20.33%	16,389,098.99	100.00%	0.00	16,589,098.99	20.80%	16,589,098.99	100.00%	0.00
按组合计提坏账准备	64,222,148.98	79.67%	34,092,365.37	53.09%	30,129,783.60	63,164,188.54	79.20%	22,613,510.63	35.80%	40,550,677.91
其中：										
账龄组合	64,222,148.98	79.67%	34,092,365.37	53.09%	30,129,783.60	63,164,188.54	79.20%	22,613,510.63	35.80%	40,550,677.91
合计	80,611,247.97	100.00%	50,481,464.36	62.62%	30,129,783.60	79,753,287.53	100.00%	39,202,609.62	49.15%	40,550,677.91

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

中科北影（北京）科技传媒有限公司	11,200,000.00	11,200,000.00	11,000,000.00	11,000,000.00	100.00%	预计无法收回
上海百逸动漫文化传播有限公司	4,997,753.48	4,997,753.48	4,997,753.48	4,997,753.48	100.00%	预计无法收回
北京元创亿科技文化有限责任公司	151,745.51	151,745.51	151,745.51	151,745.51	100.00%	预计无法收回
胡雪鹏	200,000.00	200,000.00	200,000.00	200,000.00	100.00%	预计无法收回
广东笑翠鸟教育科技有限公司	39,600.00	39,600.00	39,600.00	39,600.00	100.00%	预计无法收回
合计	16,589,098.99	16,589,098.99	16,389,098.99	16,389,098.99		

按组合计提坏账准备类别名称：

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	22,014,768.27	647,234.19	2.94%
1 至 2 年	1,144,639.50	134,609.61	11.76%
2 至 3 年	9,464,314.04	1,712,094.41	18.09%
3 至 4 年	16,493,267.25	16,493,267.25	100.00%
4 至 5 年	606,731.97	606,731.97	100.00%
5 年以上	14,498,427.95	14,498,427.95	100.00%
合计	64,222,148.98	34,092,365.37	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	22,613,510.63		16,589,098.99	39,202,609.62
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	11,968,800.97			11,968,800.97
本期转回	489,599.26		200,000.00	689,599.26
其他变动	-346.97			-346.97
2025 年 6 月 30 日余额	34,092,365.37		16,389,098.99	50,481,464.36

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提	16,589,098.99		200,000.00			16,389,098.99
按账龄组合计提预期信用损失的其他应收款	22,613,510.63	11,968,800.97	489,599.26		-346.97	34,092,365.37
合计	39,202,609.62	11,968,800.97	689,599.26		-346.97	50,481,464.36

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
卢晓芸	440,000.00	现金回款	货币资金	原按账龄三年以上全额计提
中科北影（北京）科技传媒有限公司	200,000.00	现金回款	货币资金	原单项计提
合计	640,000.00			

5）本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

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
武汉沐石文化传媒有限公司	往来款	18,000,000.00	2-4 年	22.33%	15,542,700.00
中科北影（北京）科技传媒有限公司	拟增资款	11,000,000.00	3 年以上	13.65%	11,000,000.00
联通（青海）产业互联网有限公司	履约保证金	9,120,000.00	1 年以内	11.31%	268,128.00
新疆朗华天辰信息科技有限公司	往来款	8,042,850.00	3 年以上	9.98%	8,042,850.00
北京杜星球数字科技有限公司	往来款	6,105,200.00	1 年以内	7.57%	179,492.88

合计		52,268,050.00		64.84%	35,033,170.88
----	--	---------------	--	--------	---------------

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

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	61,712,601.36	82.24%	27,612,473.54	84.85%
1 至 2 年	9,594,413.31	12.79%	3,158,836.54	9.70%
2 至 3 年	1,990,909.42	2.65%	308,791.40	0.95%
3 年以上	1,742,371.77	2.32%	1,463,008.74	4.50%
合计	75,040,295.86		32,543,110.22	

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：

单位名称	期末余额	未及时结算原因
海南一科鑫科技有限公司	2,000,000.00	尚未结算
海南云鑫信息科技有限公司	2,000,000.00	尚未结算
北京元数智能科技有限公司	5,150,000.00	尚未结算
深圳市看护家科技有限公司	1,502,131.50	尚未结算

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末金额	占预付款项总额的比例 (%)
思腾合力（天津）科技有限公司	51,907,964.60	69.17%
北京元数智能科技有限公司	5,150,000.00	6.86%
四川智诚天逸科技有限公司	2,165,382.00	2.89%
湖北深水科技有限公司	2,065,227.27	2.75%
海南一科鑫科技有限公司	2,000,000.00	2.67%
海南云鑫信息科技有限公司	2,000,000.00	2.67%
合计	65,288,573.87	87.00%

其他说明：

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
在产品	385,210,205.74	172,692,167.66	212,518,038.08	449,451,370.73	180,027,945.45	269,423,425.28
库存商品	291,751,948.02	154,813,242.98	136,938,705.04	412,840,412.60	154,639,568.04	258,200,844.56
发出商品	57,677,118.96	75,250.84	57,601,868.12	59,324,123.89	75,250.84	59,248,873.05
合计	734,639,272.72	327,580,661.48	407,058,611.24	921,615,907.22	334,742,764.33	586,873,142.89

(2) 确认为存货的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源存货	自行加工的数据资源 存货	其他方式取得的数据 资源存货	合计

(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	
在产品	180,027,945.45	525,129.50			7,860,907.29	172,692,167.66
库存商品	154,639,568.04	185,608.45		11,933.51		154,813,242.98
发出商品	75,250.84					75,250.84
合计	334,742,764.33	710,737.95		11,933.51	7,860,907.29	327,580,661.48

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

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

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
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明

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
----	------	------

(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
待抵扣增值税	20,838,637.23	33,433,157.15
预缴所得税	1,015,754.42	1,504,242.09
待认证进项税	5,666,244.06	6,684,115.11
预付房租	250,278.08	
合计	27,770,913.79	41,621,514.35

其他说明：

14、债权投资

(1) 债权投资的情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

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

(2) 期末重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 减值准备计提情况

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 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：
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：

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
----	------	------	------	----------	------	----	----------	-------------------	----

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

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

(2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 减值准备计提情况

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 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他债权投资核销情况

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：

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
北京无忧金信科技有限公司					5,000,000.00			持有目的为非交易性权益投资
安徽融达信息技术有限公司	663,878.52				1,086,121.48		663,878.52	持有目的为非交易性权益投资
北京东方九歌影业有限公司	1,377,294.43				3,622,705.57		1,377,294.43	持有目的为非交易性权益投资
京信社（深圳）商业保理					30,000,000.00			持有目的为非交易性权益投

有限公司								资
北京华奥 视美国际 文化传媒 股份有限 公司	7,531,353 .75				3,150,735 .26		7,531,353 .75	持有目的 为非交易 性权益投 资
北京小嗨 乐学科技 有限公司					5,000,000 .00			持有目的 为非交易 性权益投 资
厦门闻达 科技有限 公司	12,000,00 0.00						12,000,00 0.00	持有目的 为非交易 性权益投 资
北京观唐 文化艺术 股份有限 公司	50,000,00 0.00						50,000,00 0.00	持有目的 为非交易 性权益投 资
上海多而 像科技有 限公司	1,830,955 .10				8,169,044 .90		1,830,955 .10	持有目的 为非交易 性权益投 资
北京恒信 仪和信息 技术有限 公司	3,750.00						3,750.00	持有目的 为非交易 性权益投 资
东方梦幻 (深圳) 康养产业 发展有限 公司					5,203,142 .02			持有目的 为非交易 性权益投 资
深圳市恒 信奥特投 资发展有 限公司								持有目的 为非交易 性权益投 资
淮安优运 置业有限 公司	24,750,00 0.00						24,750,00 0.00	持有目的 为非交易 性权益投 资
湖北高投 产控投资 股份有限 公司	50,000,00 0.00						50,000,00 0.00	持有目的 为非交易 性权益投 资
东方梦幻 (成都) 文化艺术 发展有限 公司	909,289.6 3				590,710.3 7		909,289.6 3	持有目的 为非交易 性权益投 资
海南汇友 影视技术 有限公司	29,132,20 4.73						29,132,20 4.73	持有目的 为非交易 性权益投 资
大连恒信 东方人工 智能科技 有限公司	1,608,690 .87				6,391,309 .13		1,608,690 .87	持有目的 为非交易 性权益投 资
合计	179,807,4				68,213,76		179,807,4	

	17.03				8.73		17.03	
--	-------	--	--	--	------	--	-------	--

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

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
------	---------	------	------	-----------------	---------------------------	-----------------

其他说明：

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

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 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	
--	--	----	-------	-------	----	--

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

（4） 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

长期应收款核销说明：

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												
二、联营企业												
TheVirtual RealityCompany	23,000,000.00	90,106,938.29			-43,519.13	2,916.26					22,959,397.13	90,106,938.29
紫水鸟影像公司	10,000,000.00	58,960,213.57			-967,093.90	59,590.05					9,092,496.15	58,960,213.57
武汉纽宾凯合家欢儿童娱乐有限公司												
无锡铭想		956,411.08										956,411.08

影视传媒有限公司各												
北京无疆云链科技有限公司20%	565,213.00	2,231,881.47			757.01						565,970.01	2,231,881.47
常州中公大国工匠科教发展有限公司	11,152,863.00	70,968.68			1,172.21						11,154,035.21	70,968.68
泰州市依渡云智能数字科技有限责任公司	0.00										0.00	
北京元数智能科技有限公司	7,954,283.05				2,073,948.59						10,028,231.64	
大连恒信东方元时空文化产业发展有限公司	67,488,775.00	4,289,332.52			-375,965.59						67,112,809.41	4,289,332.52
北京爱嫫数字科技有限公司	1,349,176.61				-52,005.90						1,297,170.71	
小计	121,510,310.66	156,615,745.61			637,293.29	62,506.31		0.00	0.00	0.00	122,210,110.26	156,615,745.61
合计	121,510,310.66	156,615,745.61			637,293.29	62,506.31		0.00	0.00	0.00	122,210,110.26	156,615,745.61

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

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资	76,322,979.81	76,322,979.81
合计	76,322,979.81	76,322,979.81

其他说明：

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

(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

单位：元

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响
----	---------	----	------	------	--------	------------

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	278,356,502.63	56,870,587.65
合计	278,356,502.63	56,870,587.65

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运营设备	运输工具	其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	27,209,918.35	68,096,798.09	4,722,917.38	24,153,805.11	124,183,438.93
2. 本期增加金额		231,071,270.92		284,141.07	231,355,411.99
(1) 购置		231,071,270.92		284,141.07	231,355,411.99
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额		943,282.49		92,655.13	1,035,937.62
(1) 处置或报废		943,282.49		92,655.13	1,035,937.62
4. 期末余额	27,209,918.35	298,224,786.52	4,722,917.38	24,345,291.05	354,502,913.30
二、累计折旧					
1. 期初余额	11,330,863.91	35,441,974.89	4,143,991.29	16,303,858.32	67,220,688.41
2. 本期增加金额	513,390.48	8,146,853.16	64,450.08	1,095,688.89	9,820,382.61
(1) 计提	513,390.48	8,146,853.16	64,450.08	1,095,688.89	9,820,382.61
3. 本期减少金额		914,984.02		71,839.20	986,823.22
(1) 处置或报废		914,984.02		71,839.20	986,823.22
4. 期末余额	11,844,254.39	42,673,844.03	4,208,441.37	17,327,708.01	76,054,247.80
三、减值准备					
1. 期初余额		92,162.87			92,162.87
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		92,162.87			92,162.87
四、账面价值					

1. 期末账面价值	15,365,663.96	255,458,779.62	514,476.01	7,017,583.04	278,356,502.63
2. 期初账面价值	15,879,054.44	32,562,660.33	578,926.09	7,849,946.79	56,870,587.65

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋建筑物	215,359.80

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

期末使用权受限的固定资产

项目	账面价值（元）	使用权受限的原因
房屋建筑物	109,252.04	短期借款抵押
合计	109,252.04	—

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

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

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

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

其他说明

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(5) 工程物资

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

其他说明：

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		合计
一、账面原值		
1. 期初余额	41,807,354.53	41,807,354.53
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额	73,245.71	73,245.71
其他减少	73,245.71	73,245.71
4. 期末余额	41,734,108.82	41,734,108.82
二、累计折旧		
1. 期初余额	24,238,005.68	24,238,005.68
2. 本期增加金额	4,796,852.74	4,796,852.74
(1) 计提	4,796,852.74	4,796,852.74
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	29,034,858.42	29,034,858.42
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	12,699,250.40	12,699,250.40
2. 期初账面价值	17,569,348.85	17,569,348.85

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

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	软件	商标权	著作权	合计
一、账面原值							
1. 期初余额			22,001,176.67	188,677,779.27	1,171,782.56	332,113,072.46	543,963,810.96
2. 本期增加金额				11,482,528.99		818,100.38	12,300,629.37
（1）购置				11,482,528.99			11,482,528.99
（2）内部研发						818,100.38	818,100.38
（3）企业合并增加							
3. 本期减少金额							
（1）处置							
4. 期末余额			22,001,176.67	200,160,308.26	1,171,782.56	332,931,172.84	556,264,440.33
二、累计摊销							
1. 期初余额			17,702,249.95	93,213,136.87	699,736.39	246,203,933.14	357,819,056.35
2. 本期增加金额			766,509.43	9,124,203.88	47,637.36	12,591,014.45	22,529,365.12
（1）计提			766,509.43	9,124,203.88	47,637.36	12,591,014.45	22,529,365.12
3. 本期减少金额							
（1）处置							
4. 期末余额			18,468,759.38	102,337,340.75	747,373.75	258,794,947.59	380,348,421.47
三、减值准备							
1. 期初余额			3,507,807.79	5,583,500.18	34,676.30	50,668,269.40	59,794,253.67
2. 本期							

增加金额							
（							
1) 计提							
3. 本期减少金额							
（							
1) 处置							
4. 期末余额			3, 507, 807. 79	5, 583, 500. 18	34, 676. 30	50, 668, 269 . 40	59, 794, 253 . 67
四、账面价值							
1. 期末账面价值			24, 609. 50	92, 239, 467 . 33	389, 732. 51	23, 467, 955 . 85	116, 121, 76 5. 19
2. 期初账面价值			791, 118. 93	89, 881, 142 . 22	437, 369. 87	35, 240, 869 . 92	126, 350, 50 0. 94

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 59. 85%

(2) 确认为无形资产的数据资源

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
----	-------------	---------------	-----------------	----

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

(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		处置		
北京恒信掌中游信息技术有限公司	926, 740. 99					926, 740. 99
北京中科盘古科技发展有限	14, 795, 062. 8 8					14, 795, 062. 8 8

公司						
安徽省赛达科技有限责任公司	426,878,219.64					426,878,219.64
东方梦幻（北京）建筑设计有限公司	10,181,541.33					10,181,541.33
合计	452,781,564.84					452,781,564.84

(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		处置		
北京恒信掌中游信息技术有限公司	926,740.99					926,740.99
北京中科盘古科技发展有限公司	14,795,062.88					14,795,062.88
安徽省赛达科技有限责任公司	284,322,558.48					284,322,558.48
合计	300,044,362.35					300,044,362.35

(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
----	----------------	-----------	-------------

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

(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

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明

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
装修费	5,314,594.04		427,156.58		4,887,437.46
房租					
授权费	9,351,475.91		2,965,618.87		6,385,857.04
系统专用设备	37,180,510.49	1,601,378.62	13,393,858.02		25,388,031.09
网络服务费					
其他	46,948.21	14,867.25	14,567.47		47,247.99
合计	51,893,528.65	1,616,245.87	16,801,200.94		36,708,573.58

其他说明

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	25,788,381.87	5,623,651.31	25,788,381.87	5,623,651.31
内部交易未实现利润	7,416,107.56	1,854,026.89	7,416,107.56	1,854,026.89
信用减值准备	47,576,830.21	9,600,528.01	45,371,854.75	9,262,163.11
租赁负债	17,174,842.02	3,282,767.27	17,309,924.80	3,831,126.53
预计负债	427,028.49	64,054.27	427,028.49	64,054.27
合计	98,383,190.15	20,425,027.75	96,313,297.47	20,635,022.11

(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
使用权资产	12,699,250.40	2,004,985.42	17,569,348.85	3,385,563.43
合计	12,699,250.40	2,004,985.42	17,569,348.85	3,385,563.43

(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		20,425,027.75		20,635,022.11
递延所得税负债		2,004,985.42		3,385,563.43

(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
资产减值准备	821,452,011.65	528,600,792.41
内部交易未实现利润	71,829,132.29	137,989,238.91
可抵扣亏损	982,976,595.07	956,421,650.62
信用减值准备	146,093,112.37	138,252,157.38
其他权益工具投资公允价值变动	68,213,768.73	68,213,768.73
非流动金融资产公允价值变动	76,177,020.19	76,177,020.19
合计	2,166,741,640.30	1,905,654,628.24

(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
2,025	156,718,964.35	156,718,964.35	
2,026	157,334,255.65	157,334,255.65	
2,027	186,861,334.87	186,861,334.87	
2,028	213,386,573.70	213,386,573.70	
2,029	268,675,466.50	242,120,522.05	
合计	982,976,595.07	956,421,650.62	

其他说明

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
虚拟数字影视摄制培训基地项目投资款	25,000,000.00		25,000,000.00	25,000,000.00		25,000,000.00
《迷踪之国-雾隐占婆》电影联合投资款	7,520,000.00		7,520,000.00	7,520,000.00		7,520,000.00
合计	32,520,000.00		32,520,000.00	32,520,000.00		32,520,000.00

其他说明：

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	46,589,715.99	46,589,715.99	冻结、保证金	冻结、保证金	44,252,174.40	44,252,174.40	冻结、保证金	冻结、保证金
固定资产	3,641,735.00	109,252.04	短期借款抵押	短期借款抵押	3,641,735.00	109,252.04	短期借款抵押	短期借款抵押
合计	50,231,450.99	46,698,968.03			47,893,909.40	44,361,426.44		

其他说明：

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
保证借款	52,000,000.00	96,000,000.00
信用借款	24,126.92	150,929.66
未到期应付利息		72,902.78
合计	52,024,126.92	96,223,832.44

短期借款分类的说明：

1、2025 年 1 月 17 日恒信东方文化股份有限公司与中国光大银行股份有限公司厦门分行签订了流动资金借款合同，借款金额为人民币 3,000 万元，借款期限 7 个月，其中 1000 万元本金约定 2025 年 4 月 20 日归还（已归还），另 2000 万元本金到期日为 2025 年 8 月 16 日。该笔借款在 2025 年 1 月 17 日签订综合授信协议，授信期限为 12 个月，最高授信额度为 3,000 万元，由孟宪民、孟楠、安徽省赛达科技有限责任公司为上述事项提供连带责任保证。

2、2025 年 2 月 10 日恒信东方文化股份有限公司与北京银行股份有限公司中关村分行签订了借款合同，借款金额为人民币 1,000 万元，借款期限 12 个月，借款到期日为 2026 年 2 月 17 日。该笔借款在 2024 年 2 月 18 日签订综合授信协议，授信期限为 24 个月，最高授信额度为 1,000 万元。该笔借款由北京中关村科技融资担保有限公司（中关村担保）提供担保，同时孟宪民、孟楠及本公司全资子公司北京恒信掌中游信息技术有限公司以其拥有的不动产为中关村担保公司的上述担保事项提供反担保。

3、2024 年 9 月 19 日，本公司子公司安徽省赛达科技有限责任公司与交通银行股份有限公司安徽自贸试验区合肥片区分行签订借款合同，借款金额为人民币 700.00 万元，借款期限 12 个月，借款到期日为 2025 年 9 月 20 日，该笔借款由本公司提供连带责任保证担保。

4、2024 年 11 月 18 日，本公司子公司安徽省赛达科技有限责任公司与徽商银行股份有限公司合肥潜山路支行签订借款合同，借款金额为人民币 500.00 万元，借款期限 12 个月，借款到期日为 2025 年 11 月 26 日，该笔借款由合肥市中小企业融资担保有限公司提供连带责任保证担保，同时本公司、安徽赛达公司以其持有的一项专利为合肥市中小企业融资担保有限公司的上述担保事项提供连带责任反担保。

5、2024 年 11 月 18 日，本公司子公司安徽省赛达科技有限责任公司（安徽赛达公司）与徽商银行股份有限公司合肥潜山路支行签订借款合同，借款金额为人民币 500.00 万元，借款期限 12 个月，借款到期日为 2025 年 12 月 2 日，该笔借款由合肥市兴泰科技融资担保有限公司提供连带责任保证担保，同时本公司、安徽赛达公司以其持有的一项专利为合肥市兴泰科技融资担保有限公司的上述担保事项提供反担保。

6、本公司子公司安徽省赛达科技有限责任公司与徽商银行股份有限公司合肥潜山路支行签订借款合同，借款金额为人民币 500.00 万元，借款期限 12 个月，借款到期日为 2025 年 11 月 18 日，该笔借款由本公司提供连带责任保证担保。

(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元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明

33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	13,132,720.00	11,641,472.58
合计	13,132,720.00	11,641,472.58

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为。

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
1 年以内	176,513,839.20	287,260,305.17
1 年以上	153,126,677.60	104,852,577.08
合计	329,640,516.80	392,112,882.25

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
成都星时代宇航科技有限公司	58,858,581.32	项目未结算
德阳城市智慧之心信息技术有限公司	25,078,426.00	项目未结算

上海天数智芯半导体有限公司	19,050,000.00	项目未结算
中通服和信科技有限公司	10,029,063.83	项目未结算
Pukeko Pictures Limited Partnership	5,754,617.84	项目未结算
暗物智能科技(广州)有限公司	3,145,932.50	项目未结算
合计	121,916,621.49	

其他说明：

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	17,988,014.46	17,404,408.06
合计	17,988,014.46	17,404,408.06

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

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：

(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
押金及保证金	948,476.75	341,858.19
未付报销款	1,007,642.33	1,920,891.39
代扣代缴社保费、公积金	1,205,498.24	658,278.75
往来款	13,901,390.93	13,232,057.02
其他	925,006.21	1,251,322.71
合计	17,988,014.46	17,404,408.06

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

北京梦幻高投文化创意产业合伙企业（有限合伙）	9,000,000.00	尚未结算
上海天数智芯半导体有限公司	3,150,000.00	尚未结算
合计	12,150,000.00	

其他说明

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
----	------	------

（2）账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	102,033,079.67	283,595,101.91
合计	102,033,079.67	283,595,101.91

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中科北影（北京）科技传媒有限公司	2,000,000.00	项目未结算
中巢实业（西安）有限公司	933,750.94	项目未结算
合计	2,933,750.94	

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
平潭综合实验区星辰数智科技有限公司	- 215,688,444.65	期初合同负债本期结转
内蒙古启辰信息科技有限公司	39,278,424.78	本期业务新增合同负债
合计	- 176,41	

	0,019.87	
--	----------	--

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	20,444,027.45	47,224,389.55	48,516,300.67	19,152,116.33
二、离职后福利-设定提存计划	51,594.47	4,387,902.62	4,341,492.72	98,004.37
三、辞退福利	2,251,229.70	425,152.33	1,638,205.13	1,038,176.90
合计	22,746,851.62	52,037,444.50	54,495,998.52	20,288,297.60

（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	19,752,163.39	42,583,319.81	43,966,898.96	18,368,584.24
2、职工福利费		494,268.09	493,283.07	985.02
3、社会保险费	42,860.49	2,431,637.23	2,402,876.72	71,621.00
其中：医疗保险费	39,096.38	2,339,109.44	2,311,544.72	66,661.10
工伤保险费	2,250.79	88,782.60	87,586.81	3,446.58
生育保险费	1,513.32	3,745.19	3,745.19	1,513.32
4、住房公积金	1,917.50	1,505,398.46	1,507,315.96	
5、工会经费和职工教育经费		113,765.96	113,765.96	
其他短期薪酬	647,086.07	96,000.00	32,160.00	710,926.07
合计	20,444,027.45	47,224,389.55	48,516,300.67	19,152,116.33

（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	51,013.11	4,247,971.41	4,202,967.89	96,016.63
2、失业保险费	581.36	139,931.21	138,524.83	1,987.74
合计	51,594.47	4,387,902.62	4,341,492.72	98,004.37

其他说明：

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	605,638.06	1,668,392.58
企业所得税	176,920.79	176,920.79
个人所得税	350,016.36	1,240,872.53
城市维护建设税	10,835.93	41,070.90
教育费附加和地方教育费附加	7,723.25	29,336.34
印花税	52,190.12	66,354.97
水利基金	11,267.60	34,639.69
房产税	33,624.76	33,624.76
土地使用税	1,260.31	1,260.31
合计	1,249,477.18	3,292,472.87

其他说明

42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

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	1,948,571.44	1,834,285.72
一年内到期的租赁负债	11,722,117.62	11,695,834.84
合计	13,670,689.06	13,530,120.56

其他说明：

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	2,459,166.38	4,777,784.53
合计	2,459,166.38	4,777,784.53

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

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
保证借款	7,527,000.00	7,570,000.00
信用借款	200,000.00	200,000.00
一年内到期的长期借款	-1,948,571.44	-1,834,285.72
合计	5,778,428.56	5,935,714.28

长期借款分类的说明：

- 1、2023 年 8 月 25 日恒信东方儿童（广州）文化产业发展有限公司与中国银行股份有限公司广州珠江支行签订流动资金借款合同，借款金额为人民币 100 万元，借款期限为 36 个月，借款到期日为 2026 年 8 月 24 日。借款余额 75 万元，该笔借款由恒信东方文化股份有限公司提供连带责任保证担保。
- 2、2023 年 9 月 15 日恒信东方儿童（广州）文化产业发展有限公司与中国银行股份有限公司广州珠江支行签订流动资金借款合同，借款金额为人民币 500 万元，借款期限为 36 个月，借款到期日为 2026 年 9 月 14 日。借款余额 375 万元，该笔借款由恒信东方文化股份有限公司提供连带责任保证担保。
- 3、2024 年 7 月 4 日恒信东方儿童（广州）文化产业发展有限公司与中国银行股份有限公司广州珠江支行签订流动资金借款合同，借款金额为人民币 260 万元，借款期限为 36 个月，借款到期日为 2027 年 7 月 3 日。借款余额 221 万元，该笔借款由恒信东方文化股份有限公司提供连带责任保证担保。
- 4、2025 年 1 月 10 日恒信东方儿童（广州）文化产业发展有限公司与中国银行股份有限公司广州珠江支行签订流动资金借款合同，借款金额为人民币 86 万元，借款期限为 36 个月，借款到期日为 2028 年 1 月 9 日。借款余额 81.7 万元，该笔借款由恒信东方文化股份有限公司提供连带责任保证担保。

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(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）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

(3) 可转换公司债券的说明

(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

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房屋及建筑	17,174,841.99	17,309,924.80
减：一年内到期的租赁负债	-11,722,117.62	-11,695,834.84
合计	5,452,724.37	5,614,089.96

其他说明

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	362,524,462.97	
合计	362,524,462.97	

(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
应付租赁款	362,524,462.97	

其他说明：

2024 年，公司与平潭综合实验区星辰数智科技有限公司签订平潭两岸融合智算中心项目（一期）合同，项目包含建设子项目（含软硬件安装调试及 5 年运营维护）和运营子项目。截至报告期末，建设子项目已完成，项目进入运营阶段。运营子项目采用“保底 + 分成”模式，公司需确保甲方每年运营净收入达到约定保底金额（不足部分由公司补足），超额部分按约定比例分成。基于交易实质，该业务按售后租回构成融资进行会计处理，由此形成长期应付款。

(2) 专项应付款

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
----	------	------	------	------	------

其他说明：

49、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

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：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	592,313.91	2,414,656.81	
合计	592,313.91	2,414,656.81	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

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	750,000.00			750,000.00	
合计	750,000.00			750,000.00	

其他说明：

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

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	604,795,417.00						604,795,417.00

其他说明：

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

（2） 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

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：

其他说明：

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）	2,200,513,691.69			2,200,513,691.69
其他资本公积	4,922,622.86	7,072,525.01		11,995,147.87
合计	2,205,436,314.55	7,072,525.01		2,212,508,839.56

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注 1：2024 年 9 月 13 日，公司第八届董事会第十四次会议和 2024 年第二次临时股东大会会议，审议通过《关于〈2024 年限制性股票激励计划（草案）〉及摘要的议案》、《关于〈2024 年限制性股票激励计划考核管理办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理 2024 年限制性股票激励计划相关事项的议案》；2024 年 10 月 8 日，公司第八届董事会第十六次会议和第八届监事会第十三次会议，审议通过《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，同意确定 2024 年 10 月 9 日为首次授予日，向 8 名激励对象共计授予 1,600.00 万股限制性股票授予价格为 3.80 元/股。公司选择 Black-Scholes 模型（B-S 模型）作为定价模型，以 2024 年 10 月 9 日作为基准日对首次授予的 1,600 万股限制性股票进行预测算。本次激励计划授予的限制性股票在激励对象满足相应归属条件后按约定比例分次解禁。第一个归属期对应的业绩考核目标需满足下列两个条件之一：（1）2024 年营业收入不低于 6.4 亿元；（2）2024 年净利润不低于 800 万元；第二个归属期对应的业绩考核目标需满足下列两个条件之一：（1）2024 年-2025 年两年累计营业收入不低于 16 亿元；（2）2025 年-2025 年两年累计净利润不低于 7,200 万元。截至 2025 年 6 月 30 日，公司实施的上述限制性股票激励计划对应的第一个归属期考核年度（2024 年）业绩指标未达到行权条件，予以作废处理；第二个归属期在本报告期需确认资本公积 5,137,687.50 元。

注 2：公司报告期内以 3,384,623.97 元对价处置全资子公司北京中科盘古科技有限公司（以下简称中科盘古）60%股权，处置后公司对中科盘古的持股比例由 100%下降至 40%，本次处置确认资本公积 1,934,837.51 元。

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
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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	- 68,213,768.73	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	- 68,213,768.73
其他权益工具投资公允价值变动	- 68,213,768.73	0.00						- 68,213,768.73
二、将重分类进损益的其他综合收益	- 1,935,997.92	-7,248.06	0.00	0.00	0.00	-7,193.56	-54.50	- 1,943,191.48
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	- 1,697,609.86	62,506.31				62,506.31		- 1,635,103.55
外币财务报表折算差额	- 238,388.06	- 69,754.37				- 69,699.87	-54.50	- 308,087.93
其他综合收益合计	- 70,149,766.65	-7,248.06	0.00	0.00	0.00	-7,193.56	-54.50	- 70,156,960.21

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：

58、专项储备

单位：元

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

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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	27,337,488.94			27,337,488.94
合计	27,337,488.94			27,337,488.94

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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	-1,563,189,101.66	-1,216,856,090.63
调整后期初未分配利润	-1,563,189,101.66	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-96,027,674.76	-346,333,011.03
期末未分配利润	-1,659,216,776.42	-1,563,189,101.66

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元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润元。
- 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元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

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	184,736,007.61	172,463,612.62	164,563,004.59	131,149,762.01
合计	184,736,007.61	172,463,612.62	164,563,004.59	131,149,762.01

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
数字创意产品及应用服务	8,998,836.45	7,014,117.36					8,998,836.45	7,014,117.36
互联网视频应用产品及服务	172,756,328.71	161,066,282.29					172,756,328.71	161,066,282.29
算力系统集成及技术服务	2,492,202.31	4,061,377.21					2,492,202.31	4,061,377.21

其他业务	488,640.14	321,835.76					488,640.14	321,835.76
按经营地区分类								
其中:								
华东	103,272,935.19	100,205,040.88					103,272,935.19	100,205,040.88
华南	15,663,640.96	10,788,278.60					15,663,640.96	10,788,278.60
华北	14,973,198.69	13,679,121.67					14,973,198.69	13,679,121.67
西南	16,386,738.06	13,242,310.62					16,386,738.06	13,242,310.62
东北	12,780,274.65	11,859,678.92					12,780,274.65	11,859,678.92
华中	13,610,393.51	14,524,346.24					13,610,393.51	14,524,346.24
境外	589,781.31						589,781.31	
西北	7,459,045.24	8,164,835.69					7,459,045.24	8,164,835.69
市场或客户类型								
其中:								
合同类型								
其中:								
按商品转让的时间分类								
其中:								
按合同期限分类								
其中:								
按销售渠道分类								
其中:								
合计								

与履约义务相关的信息:

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 748,790,838.95 元，其中，231,897,640.32 元预计将于 2025 年度确认收入，246,193,198.61 元预计将于 2026 年度确认收入，270,700,000.00 元预计将于 2027 年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明

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	111,700.85	79,642.36
教育费附加	79,697.16	56,887.38
房产税	115,457.85	110,252.69
土地使用税	7,161.17	7,161.17
车船使用税		3,700.00
印花税	672,046.98	360,813.05
水利基金	118,327.20	74,463.94
文化事业建设费	1,063.43	13,809.54
合计	1,105,454.64	706,730.13

其他说明：

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	17,764,950.61	20,650,121.82
摊销折旧费	2,310,656.66	8,685,130.93
租赁装修费	5,371,833.33	4,777,910.98
广告宣传费	40,807.48	
招待礼品费	970,148.29	1,789,160.08
运输、车辆、交通及差旅费	480,553.07	584,194.28
水电费及维修费	396,841.71	426,949.93
中介及咨询费	4,190,673.68	2,741,036.34
办公费、电话费、开发费等其他日常经营费用	629,370.50	1,069,338.26
合计	32,155,835.33	40,723,842.62

其他说明

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	22,290,394.99	26,741,054.14

摊销折旧费	14,408,724.62	14,001,266.49
租赁装修费	843,936.30	1,515,987.57
广告宣传费	112,363.59	104,879.65
招待礼品费	860,185.44	1,939,471.42
运输、车辆、交通及差旅费	3,353,619.64	2,511,522.44
水电费及维修费	4,878.73	109,957.37
中介及咨询费	3,737,642.11	1,709,344.65
办公费、电话费、开发费等其他日常经营费用	1,189,207.71	639,477.71
合计	46,800,953.13	49,272,961.44

其他说明：

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
摊销折旧费	14,521,696.18	15,226,901.14
人工成本	10,443,188.63	9,592,711.81
日常费用	515,628.61	1,142,442.90
租赁费	10,595.50	522,591.38
业务招待费		
其他	40,012.78	47,067.40
合计	25,531,121.70	26,531,714.63

其他说明

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,451,176.06	2,494,148.71
减：利息收入	244,098.90	383,202.97
金融机构手续费	33,057.75	46,643.41
担保费	178,000.00	267,000.00
未确认融资费用摊销	1,364,582.42	
其他	-44,379.14	65,650.46
合计	2,738,338.19	2,490,239.61

其他说明

其他系汇兑损失

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
个税手续费返还	126,129.87	120,729.09
稳岗补助	74,212.26	78,885.00
安徽省大数据企业首次认定奖补		100,000.00
重新认定高新技术企业奖励	100,000.00	
增值税加计扣除		
第4批2025年第一轮“筑基扩容”——首次认定补贴	100,000.00	

投资贷支持奖金	46,842.00	
其他	25,775.24	24,600.00
合计	472,959.37	324,214.09

68、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明

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
---------------	-------	-------

其他说明：

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	637,293.29	-1,774,693.81
处置长期股权投资产生的投资收益	515,692.14	
交易性金融资产在持有期间的投资收益		833,322.22
合计	1,152,985.43	-941,371.59

其他说明

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-2,338.08	
应收账款坏账损失	1,234,629.95	-3,297,325.88
其他应收款坏账损失	-11,279,201.71	-135,100.82
合计	-10,046,909.84	-3,432,426.70

其他说明

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	-710,737.95	-1,507,604.26
十一、合同资产减值损失	31,040.25	-77,060.94
合计	-679,697.70	-1,584,665.20

其他说明：

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
固定资产处置收益	-1,774.65	115,347.48

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
政府补助	42,929.32	21,353.01	42,929.32
无法支付 的款项	1.04	2.43	1.04
其他	4.06	29.30	4.06
合计	42,934.42	21,384.74	42,934.42

其他说明：

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
非流动资产毁损报废损 失	28,114.33	16,433.68	28,114.33
违约金	500,000.00		500,000.00
预计诉讼损失	-916,971.91	452,000.00	
赔偿款	100,032.14	24,167.04	100,032.14
其他	39,411.84	5,033.10	39,496.69
合计	-249,413.60	497,633.82	667,643.16

其他说明：

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	248,576.85	6,440.12
递延所得税费用	-1,170,583.65	-1,294,456.25
合计	-922,006.80	-1,288,016.13

(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	-104,869,397.37
按法定/适用税率计算的所得税费用	-26,217,349.34

子公司适用不同税率的影响	104,518.85
调整以前期间所得税的影响	248,576.85
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	226,663.42
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	24,715,583.42
所得税费用	-922,006.80

其他说明：

77、其他综合收益

详见附注

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
手续费返还	77,103.18	64,390.27
收回员工借款	698,705.50	1,384,403.16
其他往来款	6,385,142.27	780,745.17
保证金、押金	10,667,913.38	7,588,663.68
收到政府补贴	363,983.58	200,238.01
利息收入	244,098.90	383,202.50
合计	18,436,946.81	10,401,642.79

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
押金保证金	10,359,895.10	4,897,665.30
财务手续费	33,057.75	46,643.41
支付的往来款项	5,289,700.24	1,162,042.42
营业外支出	667,613.84	445.94
租赁费	1,589,532.43	2,502,988.51
办公费、电话费、开发费等其他日常经营费用	8,857,295.43	5,447,595.04
广告宣传费用	334,020.00	263,873.29
运输、车辆、交通及差旅费	3,926,886.14	4,542,403.52
招待礼品	2,288,185.81	4,782,806.85
水电费及维修费	526,781.53	633,037.65
个人借款备用金	1,492,755.09	1,076,592.17
合计	35,365,723.36	25,356,094.10

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

（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
收到股权转让款	440,000.00	300,000.00
合计	440,000.00	300,000.00

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司减少的现金	16,249.91	
合计	16,249.91	

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(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
业务视同融资收到的款项	196,811,870.22	
合计	196,811,870.22	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

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
融资发生的担保、评审及公证费及支付的租赁费	330,064.00	352,540.00
合计	330,064.00	352,540.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

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	96,223,832.44	40,000,000.00		84,126,802.74	72,902.78	52,024,126.92
长期借款	7,770,000.00	860,000.00		903,000.00		7,727,000.00
合计	103,993,832.44	40,860,000.00	0.00	85,029,802.74	72,902.78	59,751,126.92

(4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
----	--------	-----------	------

(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

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	-103,947,390.57	-91,019,380.72
加：资产减值准备	10,726,607.54	5,017,091.90
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,820,382.61	6,263,130.62
使用权资产折旧	4,796,852.74	4,143,917.90
无形资产摊销	22,529,365.12	31,150,566.60
长期待摊费用摊销	16,801,200.94	22,746,962.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	1,774.65	-115,347.48
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	28,114.33	16,433.68
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	1,451,176.06	2,494,148.71
投资损失（收益以“－”号填列）	-1,152,985.43	941,371.59
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	209,994.36	-549,510.85
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-1,380,578.01	-744,945.40
存货的减少（增加以“－”号填列）	15,013,773.39	-62,338,371.68
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	32,707,012.93	11,289,728.80
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-69,237,925.46	23,990,304.64
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-61,632,624.80	-46,713,899.27
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	38,385,232.97	83,225,446.48
减：现金的期初余额	103,330,302.90	58,714,780.54
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	-64,945,069.93	24,510,665.94

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

(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	38,385,232.97	103,330,302.90
其中：库存现金	48,330.12	41,380.12
可随时用于支付的银行存款	38,301,435.27	103,219,924.03
可随时用于支付的其他货币资金	35,467.58	68,998.75
三、期末现金及现金等价物余额	38,385,232.97	103,330,302.90

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由
----	------	------	----------------

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
银行存款	37,922,309.10	37,276,014.93	冻结银行存款
其他货币资金	8,667,406.89	6,976,159.47	保函保证金
合计	46,589,715.99	44,252,174.40	

其他说明：

(7) 其他重大活动说明

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：

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	10,540.90	7.1586	75,458.09
欧元		-	
港币	747.11	0.9120	681.33
新西兰元	1.99	4.3475	8.65
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

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

☐适用 ☒不适用

82、租赁

（1） 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

计入本报告期损益情况

项 目	本报告期	上年同期
租赁负债的利息	38,509.19	151,309.91
短期租赁费用（适用简化处理）	980,550.01	2,395,601.09

与租赁相关的现金流量表流出情况

项 目	现金流量类别	本报告期	上年同期
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	筹资活动现金流出	141,384.00	172,166.00
对短期租赁和低价值资产支付的付款额（适用于简化处理）	经营活动现金流出	960,182.75	2,206,205.24
合 计	——	1,101,566.75	2,378,371.24

涉及售后租回交易的情况

2024 年，公司与平潭综合实验区星辰数智科技有限公司签订平潭两岸融合智算中心项目（一期）合同，项目包含建设子项目（含软硬件安装调试及 5 年运营维护）和运营子项目。截至报告期末，建设子项目已完成，项目进入运营阶段。运营子项目采用“保底 + 分成”模式，公司需确保甲方每年运营净收入达到约定保底金额（不足部分由公司补足），超额部分按约定比例分成。基于交易实质，项目竣工验收后甲方虽取得所有权，但随即由公司运营，控制权实质未转移不构成销售，故按售后租回构成融资进行会计处理。

（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	212,379.82	
合计	212,379.82	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

83、数据资源

84、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	15,078,598.62	19,336,827.33
折旧和摊销	14,574,867.26	15,287,641.26
委外研发支出	876,134.32	3,511,103.80
股权激励	331,250.00	238,504.28
租赁费	128,663.82	575,433.90
其他费用	144,851.29	364,575.58
合计	31,134,365.31	39,314,086.15
其中：费用化研发支出	25,531,121.70	26,531,714.63
资本化研发支出	5,603,243.61	12,782,371.52

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		确认为无形资产	转入当期损益		
智算平台系统		818,100.38			818,100.38			
智慧种植生产管理平台		1,604,088.88						1,604,088.88
乡村综合治理数智化平台		1,501,877.66						1,501,877.66
智算鸿图		1,679,176.69						1,679,176.69
合计		5,603,243.61			818,100.38			4,785,143.23

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
智算平台系统	已研发完成	2025 年 06 月 01 日	算力平台销售及运营	2025 年 04 月 01 日	公司财务部在取得研发部门经审批后的《立项申请表》，确认研发部门为该项目

					发生的支出在符合企业会计准则规定的开发阶段资本化的 5 个条件时予以资本化
智慧种植生产管理 平台	研发阶段	2025 年 08 月 31 日	系统集成项目收 入	2025 年 01 月 01 日	公司财务部在取得研发部门经审批后的《立项申请表》，确认研发部门为该项目发生的支出在符合企业会计准则规定的开发阶段资本化的 5 个条件时予以资本化
乡村综合治理数 智化平台	研发阶段	2025 年 10 月 31 日	系统集成项目收 入	2025 年 01 月 01 日	公司财务部在取得研发部门经审批后的《立项申请表》，确认研发部门为该项目发生的支出在符合企业会计准则规定的开发阶段资本化的 5 个条件时予以资本化
智算鸿图	研发阶段	2025 年 07 月 31 日	系统集成项目收 入	2025 年 01 月 01 日	公司财务部在取得研发部门经审批后的《立项申请表》，确认研发部门为该项目发生的支出在符合企业会计准则规定的开发阶段资本化的 5 个条件时予以资本化

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
----	------	------	------	------	--------

2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据
------	-------------	-------------------

其他说明：

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

（1） 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方	股权取得	股权取得	股权取得	股权取得	购买日	购买日的	购买日至	购买日至	购买日至
------	------	------	------	------	-----	------	------	------	------

名称	时点	成本	比例	方式		确定依据	期末被购买方的收入	期末被购买方的净利润	期末被购买方的现金流
----	----	----	----	----	--	------	-----------	------------	------------

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
—现金	
—非现金资产的公允价值	
—发行或承担的债务的公允价值	
—发行的权益性证券的公允价值	
—或有对价的公允价值	
—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
—其他	
合并成本合计	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
递延所得税负债		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(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

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
--------	--------------	----------------	-----	----------	-------------------	--------------------	-------------	--------------

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	
—现金	
—非现金资产的账面价值	
—发行或承担的债务的账面价值	
—发行的权益性证券的面值	
—或有对价	

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	
	合并日	上期期末
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		

固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

企业合并中承担的被合并方的或有负债：
其他说明：

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：

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

单位：元

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
广州恒信未来数字科技有限公司	0.00	100.00%	出售	2025年04月02日	工商变更	515,692.14	0.00%	0.00	0.00	0.00	不适用	0.00
东方鑫维智算（北	0.00	100.00%	注销	2025年06月04日	工商注销	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	不适用	0.00

京) 科技 有限 公司												
----------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

其他说明：
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：

无

6、其他

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
东方梦幻文化 产业投资 有限公司	78,000,000 .00	北京	北京	动漫设计、 制作、项目 投资、电影 广播电视节 目制作	100.00%		同一控制下 企业合并
北京花开影 视制作有限 公司	12,500,000 .00	北京	北京	动漫设计、 制作、广播 电视节目制 作		100.00%	同一控制下 企业合并
北京中科盘 古科技发展 有限公司	10,000,000 .00	北京	北京	技术服务、 动画设计		40.00%	同一控制下 企业合并
恒信东方儿 童（广州） 文化产业发展 有限公司	50,000,000 .00	广州	广州	动漫制作； 动漫及衍生 产品设计服 务，软件和 信息技术服 务		51.00%	同一控制下 企业合并
北京恒信彩 虹科技有限 公司	10,000,000 .00	北京	北京	商务软件产 品研发、软 件服务	51.00%		投资设立
东方梦幻虚 拟现实科技 有限公司	100,000,00 0.00	北京	北京	技术开发、 技术转让、 技术咨询、 技术服务； 软件开发； 销售通讯设		100.00%	非同一控制 下企业合并

				备、电子产品、计算机、软件及辅助设备			
北京恒信掌 中游信息技术有限公司	10,000,000 .00	北京	北京	移动通信服务	100.00%		非同一控制 下企业合并
深圳市移讯 互动商业传媒有限公司	20,000,000 .00	深圳	深圳	广告业务、 手机开发、 计算机开发与 销售	100.00%		投资设立
东方永赋 (北京)教育 科技有限公司	3,800,000. 00	北京	北京	技术开发、 技术转让、 技术咨询、 技术服务； 教育咨询； (不含中介服 务)；图文设 计、制作；会 议服务；	51.00%		投资设立
宁波东方梦 幻投资有限公司	30,000,000 .00	宁波	宁波	实业投资、 电脑动画设计 、图文设计	100.00%		投资设立
安徽省赛达 科技有限责任公司	50,000,000 .00	合肥	合肥	系统集成、 视频运营	100.00%		非同一控制 下企业合并
香港恒盈文 化发展有限公司	10,000,000 .00 ¹	香港	香港	玩具批发、 动漫及衍生 产品设计服务 、版权服务等		100.00%	投资设立
恒信东方 (武汉)文化 产业发展有限公司	120,000,00 0.00	武汉	武汉	文化艺术活 动交流策划； 广告设计、制 作	100.00%		投资设立
东方梦幻 (北京)建筑 设计有限公司	22,666,700 .00	北京	北京	工程设计； 工程勘察； 可从事资质 证书许可范 围内相应的 建设工程总 承包业务以 及项目管理和 相关的技术 与管理服务		85.00%	非同一控制 下企业合并
东方梦幻文 化科技(北京) 有限公司	100,000.00	北京	北京	技术推广服 务；经济信 息咨询；设 计、制作、 代理、发布 广告；会议 服务；承办 展览展示； 知识产权服		100.00%	投资设立

				务			
东方梦幻数字创意有限公司	10,000.00 ²	北京	香港	品牌代理及授权，品牌管理、营运和咨询服务		70.00%	投资设立
东方梦幻（珠海）商业运营有限公司	10,000,000.00	珠海	珠海	艺术表演场馆、博物馆场馆及其附属设施等的经营管理		100.00%	投资设立
恒信三品（江苏）教育科技有限公司	10,000,000.00	无锡	无锡	许可项目：广播电视节目制作经营；电视剧发行；电影发行；电影放映；一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；计算机系统服务；通讯设备销售；电子产品销售；软件销售；计算机软硬件及辅助设备零售；智能机器人销售；组织文化艺术交流活动；会议及展览服务；科普宣传服务；	30.00%		投资设立
恒英（江苏）文化科技有限公司	10,000,000.00	无锡	无锡	许可项目：出版物批发；广播电视节目制作经营；电影发行；电视剧发行；互联网信息服务一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；货物进出口；技术进出口；其		17.85%	投资设立

				他文化艺术 经纪代理； 文艺创作； 文具用品批 发；玩具、 动漫及游艺 用品销售；			
四川恒信东 方人工智能 科技有限公 司	100,000,00 0.00	成都	成都	一般项目： 技术服务、 技术开发、 技术咨询、 技术交流、 技术转让、 技术推广； 信息系统集 成服务；人 工智能行业 应用系统集 成服务；互 联网销售 （除销售需 要许可的商 品）；人工 智能应用软 件开发；人 工智能硬件 销售；	100.00%		投资设立
北武恒信智 能科技（武 汉）有限公 司	3,500,000. 00	武汉	武汉	一般项 目： 技术服务、 技术开发、 技术咨询、 技术交流、 技术转让、 技术推广； 信息系统集 成服务；人 工智能行业 应用系统集 成服务；人 工智能应用 软件开发； 图文设计制 作；会议及 展览服务； 娱乐性展 览；组织文 化艺术交流 活动。	65.00%		投资设立
东方智慧科 技服务（福 建）有限公 司	3,000,000. 00	福州	福州	人工智能行 业应用系统 集成服务、 人工智能公 共数据平 台、人工智 能基础软件 开发、数据 处理和存储	100.00%	0.00%	投资设立

				支持服务、 数字技术服务			
--	--	--	--	-----------------	--	--	--

注：1 香港恒盈文化发展有限公司的注册资本为 1000 万美元

2 东方梦幻数字创意有限公司的注册资本是 1 万元港币

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：

①根据 2021 年 7 月签订的公司设立合作协议书，恒信东方文化股份有限公司、山东三品恒大教育科技股份有限公司、王静、许多、于适豪共同出资设立恒信三品（江苏）教育科技发展有限公司（以下简称恒信三品），协议中约定本公司出资比例 30%，持股比例 30%，恒信三品董事会设 3 名成员，恒信东方占 2 名，董事会的所有决议均需全体董事的过半数表决方能通过，恒信东方董事会表决比例超过过半数，实质上对恒信三品形成控制，故持有半数以下表决权但仍控制被投资单位。

②根据 2021 年 9 月签订的公司设立合作协议书，恒信东方儿童（广州）文化产业发展有限公司、佛山市精英之家网络科技有限公司、佛山市紫悦教育咨询中心（有限合伙）共同出资设立恒英（江苏）文化科技有限公司（以下简称恒英文化），协议中约定公司全资孙公司恒信东方儿童（广州）文化产业发展有限公司出资比例 35%，持股比例 35%，恒英文化董事会设 3 名成员，恒信东方儿童占 2 名，董事会的所有决议均需全体董事的过半数表决方能通过，恒信东方儿童董事会表决比例超过过半数，实质上对恒英文化形成控制，故持有半数以下表决权但仍控制被投资单位。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

（2）重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
北京恒信彩虹科技有限公司	49.00%	-6,843,687.50		-134,136,573.93
恒信东方儿童（广州）文化产业发展有限公司	49.00%	-813,138.55		-97,485,534.07
东方梦幻（北京）建筑设计有限公司	15.00%	-31,913.17		-6,196,926.30

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

（3）重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公	期末余额	期初余额
----	------	------

司名 称	流动 资产	非流 动资 产	资产 合计	流动 负债	非流 动负 债	负债 合计	流动 资产	非流 动资 产	资产 合计	流动 负债	非流 动负 债	负债 合计
北京恒信彩虹科技有限公司	48,103,150.97	23,687,819.13	71,790,970.10	345,186,083.50	352,996.66	345,539,080.16	48,831,551.85	16,822,550.00	65,654,101.85	343,379,073.91	869,920.78	344,248,994.69
恒信东方儿童（广州）文化产业发展有限公司	15,668,407.80	865,018.10	16,533,425.90	209,369,677.18	5,898,681.18	215,268,358.36	16,523,757.80	1,176,708.29	17,700,466.09	208,018,864.63	6,750,557.33	214,769,421.96
东方梦幻（北京）建筑设计有限公司	24,340,096.83	19,531.15	24,359,627.98	65,672,469.99		65,672,469.99	23,003,935.32	19,531.15	23,023,466.47	64,123,554.04		64,123,554.04

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
北京恒信彩虹科技有限公司	414,535.73	-13,966,709.19	-13,966,709.19	122,413.66	5,478,306.73	-20,758,406.25	-20,758,406.25	2,471,632.44
恒信东方儿童（广州）文化产业发展有限公司	838,580.96	-1,665,976.59	-1,665,976.59	7,831.01	1,634,703.83	-3,087,296.37	-3,087,296.37	104,696.62
东方梦幻（北京）建筑设计有限公司	1,554,831.57	-212,754.44	-212,754.44	-89,718.58	1,005,825.38	-1,016,786.03	-1,016,786.03	5,265,733.46

其他说明：

- (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制
- (5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

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

1、根据报告期新签署的股权转让协议，公司子公司东方梦幻文化产业投资有限公司（以下简称东方梦幻）以 3,384,623.97 元对价处置其全资子公司北京中科盘古科技发展有限公司（以下简称中科盘古）60.00%股权，处置后东方梦幻对中科盘古的持股比例由 100.00%下降至 40.00%。

(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

单位：元

	北京中科盘古科技发展有限公司
购买成本/处置对价	3,384,623.97
--现金	3,384,623.97
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	3,384,623.97
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	1,449,786.46
差额	1,934,837.51
其中：调整资本公积	1,934,837.51
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

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	
The Virtual Reality Company	美国	美国	VR 影视制作发行	17.57%		权益法
大连恒信东方元时空文化产业发展有限公司	大连	大连	元宇宙场景应用，数字创意产业生态	45.94%		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：

本公司持有 VRC17.57%表决权的股份，为 VRC 第一大股东，按照投资协议及 VRC 公司章程的约定，本公司在 VRC 董事会 7 名董事中有权委派 2 名董事代表的权利，因此 VRC 为本公司联营企业。

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

（2）重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明

（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	
	The Virtual Reality Company	大连恒信东方元时空 文化产业发展有限公 司	The Virtual Reality Company	大连恒信东方元时空 文化产业发展有限公 司
流动资产	2,422,410.97	175,411,095.13	3,410,791.35	166,367,516.19
非流动资产	1,057,771.70	529,102.76	420,690.54	626,045.75
资产合计	3,480,182.67	175,940,197.89	3,831,481.89	167,957,821.18

流动负债	7,591,792.73	21,010,702.99	7,711,952.52	17,245,638.54
非流动负债			0.00	
负债合计	7,591,792.73	21,010,702.99	7,711,952.52	17,245,638.54
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	-4,111,610.06	154,929,494.90	-3,880,470.63	149,747,923.40
按持股比例计算的净资产份额	-722,261.87	71,170,736.72	-681,658.99	68,790,452.31
调整事项				
—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他				
对联营企业权益投资的账面价值	22,959,397.13	67,112,809.41	23,000,000.00	67,488,775.00
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入		859,058.07		
净利润	-247,740.77	-818,428.50	-525,514.70	-873,276.83
终止经营的净利润				
其他综合收益	16,601.34		-26,981.79	
综合收益总额	-231,139.43	-818,428.50	-552,496.49	-873,276.83
本年度收到的来自联营企业的股利				

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	32,137,903.72	31,021,535.66
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	1,056,778.01	-1,254,474.15
—综合收益总额	1,056,778.01	-1,254,474.15

其他说明

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
武汉纽宾凯合家欢儿童娱乐有限公司	-5,790,910.01	0.00	-5,790,910.01

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

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：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

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：

6、其他

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☐适用 ☒不适用

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	321,054.26	178,885.00

营业外收入	42,929.32	21,353.01
-------	-----------	-----------

其他说明

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、短期借款、应收款项、应付款项等。

主要包括信用风险、流动性风险。

1、信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。除附注十四、5、（4）载本公司作出的财务担保外，本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截至 2025 年 6 月 30 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

项目	账面余额	减值准备
应收票据	68,970.00	2,338.08
应收账款	290,283,815.01	143,186,140.14
其他应收款	80,611,247.97	50,481,464.36
合计	370,964,032.98	193,669,942.58

于 2025 年 6 月 30 日，本公司无对外提供财务担保。报告期本公司的评估方式与重大假设并未发生变化。

2、流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司下属资金部门基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备;同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

项目	期末余额				
	即时偿还	1 年以内	1-2 年	2 年以上	合计
短期借款		52,024,126.92			52,024,126.92
一年内到期的非流动负债		13,670,689.06			13,670,689.06
长期借款			4,135,428.56	1,643,000.00	5,778,428.56
应付账款	329,631,082.84				329,631,082.84
其他应付款	17,988,014.46				17,988,014.46
合计	347,619,097.30	65,694,815.98	4,135,428.56	1,643,000.00	419,092,341.84

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

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
套期类别				

其他说明

(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

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计 量	第二层次公允价值计 量	第三层次公允价值计 量	合计
一、持续的公允价值 计量	---	---	---	---
（一）交易性金融资 产		15,250,000.00	61,072,979.81	76,322,979.81
（2）权益工具投资		15,250,000.00	61,072,979.81	76,322,979.81
（三）其他权益工具 投资		62,000,000.00	117,807,417.03	179,807,417.03
持续以公允价值计量的 资产总额		77,250,000.00	178,880,396.84	256,130,396.84
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

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

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是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第二层次输入值包括:1)活跃市场中类似资产或负传的报价:2)非活跃市场中相同或类似资产或负传的报

价:3)除报价以外的其他可观察输入值,包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线,隐含波动率和信用利差等;4)市场验证的输入值等。

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

对于经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化的权益性投资公司,公司根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》认为取得成本可代表其公允价值的最佳估计,以成本金额列示;对于经营环境和经营情况、财务状况已发生重大变化的权益性投资公司,公司聘请第三方评估机构对其进行估值。

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

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括:应收款项、债权投资、短期借款、应付款项、一年内到期的非流动负债,上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
-------	-----	------	------	--------------	---------------

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是孟宪民。

其他说明:

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十“在其他主体中的权益 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“在其他主体中的权益 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:

合营或联营企业名称	与本企业关系
北京元数智能科技有限公司	联营企业
北京爱娟数字科技有限公司	联营企业
Pukeko	联营企业

Pictures Limited Partnership	
其他说明	

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
The Virtual Reality Company	联营企业
Pukeko Pictures Limited Partnership	联营企业
武汉纽宾凯合家欢儿童娱乐有限公司	联营企业
无锡铭想影视传媒有限公司	联营企业、公司董事在该单位任董事
北京无疆云链科技有限公司	联营企业
常州中公大国工匠科教发展有限公司	联营企业
北京元数智能科技有限公司	联营企业
大连恒信东方元时空文化产业发展有限公司	联营企业
北京合胜企业管理合伙企业（有限合伙）	公司董事在该单位任执行事务合伙人
上海霆赞投资中心（有限合伙）	公司董事在该单位任执行事务合伙人
南京汇合信企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	公司董事在该单位任执行事务合伙人
华财征信（北京）有限公司	公司董事在该单位任执行董事及总经理
上海楷勃投资管理有限公司	公司董事在该单位任执行董事
北京未来算力云科技有限公司	公司董事在该单位任执行董事及总经理
世奥科创（北京）投资管理有限公司	公司董事在该单位任董事长及经理
济南闲什科技发展有限公司	公司董事在该单位任董事
北京国家会计学院	公司董事在该单位任会计学教授、硕士生导师
东华工程科技股份有限公司	公司董事在该单位任独立董事
元道通信股份有限公司	公司董事在该单位任独立董事
深圳市康冠科技股份有限公司	公司董事在该单位任独立董事
锐芯微电子股份有限公司	公司董事在该单位任独立董事
广州创尔生物技术股份有限公司	公司董事在该单位任独立董事
深圳市好万家装饰材料有限公司	公司董事在该单位任董事
公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所	公司董事在该单位任总所合伙人兼深圳分所所长
北京爱娟数字科技有限公司	公司监事在该单位任职
北京恒信仪和信息技术有限公司	公司监事在该单位任监事
明州建设开发有限公司	公司高管在该单位任监事
北京中智恒基科技有限公司	公司高管在该单位任监事
北京英梅吉科技有限公司	公司高管在该单位任监事
大庆赛维普沃科技开发有限公司	公司高管在该单位任监事
大庆赛维普沃体育文化发展有限公司	公司高管在该单位任财务负责人
黑龙江汇科环保科技有限公司	公司高管在该单位任执行董事兼总经理
极普时代科技（成都）有限责任公司	公司高管在该单位任经理
浙江澄瑞私募基金管理有限公司	公司离任未满 12 个月的董事为该公司执行董事及经理
浙江创实数字信息有限公司	公司离任未满 12 个月的董事为该公司执行董事及经理
江西赣数投资发展有限公司	公司离任未满超 12 个月的董事为该公司董事
上饶安通园区管理有限公司	公司离任未满 12 个月的董事为该公司执行董事及总经理
北京澄瑞管理咨询有限公司	公司离任未满 12 个月的董事为该公司执行董事及经理

其他说明

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
北京元数智能科技有限公司	技术服务费	2,830.19		否	
北京元数智能科技有限公司	制作费			否	3,485,000.00
北京元数智能科技有限公司	项目开发			否	5,150,000.00
北京十方同生餐饮有限公司	餐费			否	8,970.00

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京元数智能科技有限公司	设计费		2,415,094.35
北京元数智能科技有限公司	水电供暖	13,584.91	
星凡星启(成都)科技有限公司	信息技术服务	126,698.12	1,023,113.21
北京元数智能科技有限公司	劳务收入	211,320.75	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

（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：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

（3） 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
北京元数智能科技有限公司	房屋		161,492.12

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
-------	--------	-----------------------	----------------------	-------	-------------	----------

		用（如适用）		用）							
		本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额
北京 恒信尚 德信息 技术有 限公司	房屋 租赁										4,079, 072.50

关联租赁情况说明

（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
安徽省赛达科技有限 责任公司	7,000,000.00	2024 年 09 月 23 日	2025 年 09 月 20 日	否
安徽省赛达科技有限 责任公司	5,000,000.00	2024 年 11 月 18 日	2025 年 11 月 18 日	否
恒信东方儿童（广 州）文化产业发展有 限公司	3,750,000.00	2023 年 09 月 15 日	2026 年 09 月 14 日	否
恒信东方儿童（广 州）文化产业发展有 限公司	750,000.00	2023 年 08 月 25 日	2026 年 08 月 24 日	否
恒信东方儿童（广 州）文化产业发展有 限公司	2,210,000.00	2024 年 07 月 04 日	2027 年 07 月 03 日	否
恒信东方儿童（广 州）文化产业发展有 限公司	817,000.00	2025 年 01 月 22 日	2028 年 01 月 21 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
孟宪民	20,000,000.00	2025 年 01 月 17 日	2025 年 08 月 16 日	否
孟楠	20,000,000.00	2025 年 01 月 17 日	2025 年 08 月 16 日	否
安徽省赛达科技有限 责任	20,000,000.00	2025 年 01 月 17 日	2025 年 08 月 16 日	否

关联担保情况说明

（5）关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

(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	2,318,646.16	1,778,952.08

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	北京元数智能科技有限公司	5,150,000.00		5,150,000.00	
预付账款	北京元数智能科技有限公司			3,000.00	
应收账款	北京元数智能科技有限公司	574,828.36	34,202.29	560,428.36	33,345.49
应收账款	星凡星启（成都）科技有限公司			82,491.43	4,124.57

(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
合同负债	北京元数智能科技有限公司	211,320.75	
应付账款	Pukeko Pictures Limited Partnership	5,754,617.84	5,790,920.35
应付账款	北京恒信尚德信息技术有限公司	1,423,977.31	1,423,977.31
应付账款	北京元数智能科技有限公司	1,001,769.91	3,114,646.02
其他应付款	北京元数智能科技有限公司	96,000.00	96,000.00
其他应付款	北京爱妈数字科技有限公司	17,820.00	17,820.00

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额

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
管理人员	3.80	本激励计划授予的限制性股票在激励对象满足相应归属条件后将按约定比例分次归属，第一个归属期的合同剩余期限未实现，第二个归属期的合同剩余期为 15 个月		
销售人员	3.80	本激励计划授予的限制性股票在激励对象满足相应归属条件后将按约定比例分次归属，第一个归属期的合同剩余期限不适用，第二个归属期的合同剩余期为 15 个月		
研发人员	3.80	本激励计划授予的限制性股票在激励对象满足相应归属条件后将按约定比例分次归属，第一个归属期的合同剩余期限不适用，第二个归属期的合同剩余期为 15 个月		

其他说明

2024 年 9 月 13 日，公司第八届董事会第十四次会议和 2024 年第二次临时股东大会会议，审议通过《关于〈2024 年限制性股票激励计划(草案)〉及摘要的议案》、《关于〈2024 年限制性股票激励计划考核管理办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理 2024 年限制性股票激励计划相关事项的议案》；2024 年 10 月 8 日，公司第八届董事会第十六次会议和第八届监事会第十三次会议，审议通过《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，同意确定 2024 年 10 月 9 日为首次授予日，向 8 名激励对象共计授予 1,600.00 万股限制性股票授予价格为 3.80 元/股。公司选择

Black-Scholes 模型（B-S 模型）作为定价模型，以 2024 年 10 月 9 日作为基准日对首次授予的 1,600 万股限制性股票进行预测算。本次激励计划授予的限制性股票在激励对象满足相应归属条件后按约定比例分次解禁。第一个归属期对应的业绩考核目标需满足下列两个条件之一：（1）2024 年营业收入不低于 6.4 亿元；（2）2024 年净利润不低于 800 万元；第二个归属期对应的业绩考核目标需满足下列两个条件之一：（1）2024 年-2025 年两年累计营业收入不低于 16 亿元；（2）2025 年-2025 年两年累计净利润不低于 7,200 万元。由于公司实施的上述限制性股票激励计划对应的第一个归属期考核年度（2024 年）业绩指标未达到行权条件，予以作废处理；第二个归属期在本报告期需确认股份支付费用 5,300,000.00 元。

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	采用期权定价模型测算
授予日权益工具公允价值的重要参数	分别采用深证综指最近 12 个月、24 个月的波动率
可行权权益工具数量的确定依据	根据每个报告期末估计的未离职的授予对象数量确定
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	7,706,531.25
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	5,300,000.00

其他说明

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	1,888,125.00	
销售人员	3,080,625.00	
研发人员	331,250.00	
合计	5,300,000.00	

其他说明

5、股份支付的修改、终止情况

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

2024 年 11 月，公司与北京未来算力云科技有限公司（简称：未来算力云公司）签署了《恒信东方文化股份有限公司关于北京未来算力云科技有限公司之增资协议》，公司拟以自有资金 4,000.00 万元对未来算力云公司增资，其中 2,423.0769 万元计入注册资本，1,576.9231 万元计入资本公积。本次交易完成后，公司持有未来算力云 35%股权。截止 2025 年 6 月 30 日，增资协议中约定的交割条件尚未满足，故公司尚未向未来算力云公司出资。

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

（1）安徽省赛达科技有限责任公司与深圳市看护家科技有限公司的购销合同纠纷

安徽省赛达科技有限责任公司（简称：安徽赛达公司；本公司子公司）与深圳市看护家科技有限公司（简称：看护家公司）有业务往来，安徽赛达公司向看护家公司采购特定型号、规格的摄像头，双方之间尚有部分款项未结清。2024 年 8 月，安徽赛达公司向深圳市龙华区人民法院提起诉讼，请求判令：1.安徽赛达公司向看护家公司支付售后款人民币 832,026.04 元及逾期付款利息；2.安徽赛达公司向看护家公司支付呆滞设备、物料款 2,879,295.18 元及逾期付款利息；3.本公司为安徽赛达公司的上述债务承担连带清偿责任；4.本案全部诉讼费、保全费等诉讼费用由被告承担。

截至报告日，尚未一审判决。经咨询律师意见，关于售后款 832,026.04 元，鉴于其中两份对账单安徽赛达公司已盖章确认，对应的 3,902.6 元维修费用，得到法院支持的可能性较大；看护家的其他诉求，法院支持的可能性较小或金额尚无法确定。

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1）追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

（2）未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

3、资产置换

（1）非货币性资产交换

（2）其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
----	----	----	------	-------	-----	------------------

其他说明

6、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- （1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- （2）管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

(3) 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

按上述会计政策确定的报告分部的经营分部的对外交易收入合计额占合并总收入的比重未达到 75%时，增加报告分部的数量，按下述规定将其他未作为报告分部的经营分部纳入报告分部的范围，直到该比重达到 75%：

(1) 将管理层认为披露该经营分部信息对会计信息使用者有用的经营分部确定为报告分部；

(2) 将该经营分部与一个或一个以上的具有相似经济特征、满足经营分部合并条件的其他经营分部合并，作为一个报告分部。

分部间转移价格参照市场价格确定，与各分部共同使用的资产、相关的费用按照收入比例在不同的分部之间分配。

(1) 本公司确定报告分部考虑的因素、报告分部的产品和劳务的类型

本公司的报告分部都是提供不同产品和劳务的业务单元。由于各种业务需要不同的技术和市场战略，因此本公司分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	数字创意产品应用及服务	互联网视频应用产品及服务	算力系统集成及技术服务	其他业务	分部间抵销	合计
一、营业收入	8,998,836.45	172,756,328.71	2,492,202.31	1,114,773.44	-626,133.30	184,736,007.61
其中：对外交易收入	8,998,836.45	172,756,328.71	2,492,202.31	488,640.14		184,736,007.61
分部间交易收入				626,133.30	-626,133.30	
二、营业成本	7,014,117.36	161,066,282.29	4,061,377.21	3,080,805.90	-2,758,970.14	172,463,612.62
其中：对外交易成本	7,014,117.36	161,066,282.29	4,061,377.21	321,835.76		172,463,612.62
分部间交易成本				2,758,970.14	-2,758,970.14	
二、营业费用	55,358,508.07	30,314,071.60	14,402,844.85	6,144,073.58	-626,133.30	105,593,364.80
其中：折旧费和摊销费	21,987,101.23	4,105,026.68	5,150,354.77			31,242,482.68
三、对联营和合营企业的投资收益	637,293.29					637,293.29
四、信用减值损失	11,539,983.59	2,258,104.06	3,751,177.81			10,046,909.84

五、资产减值损失	-679,697.70					-679,697.70
六、利润总额	68,471,390.48	21,300,742.21	9,746,128.79	8,110,106.04	2,758,970.14	104,869,397.37
七、所得税费用	-723,802.17	-198,204.63				-922,006.80
八、净利润	67,747,588.31	21,102,537.58	9,746,128.79	8,110,106.04	2,758,970.14	103,947,390.57
九、资产总额	1,216,011,209.95	423,510,990.18	280,093,442.00		114,782,809.51	1,804,832,832.62
十、负债总额	512,359,744.37	263,615,079.60	268,396,988.84		114,782,809.51	929,589,003.30

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

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	12,743,359.75	16,897,976.03
1 至 2 年	12,485,981.54	43,039,691.68
2 至 3 年	34,673,466.75	4,011,966.75
3 年以上	123,692,366.03	123,692,366.03
3 至 4 年	4,011,966.75	118,754,866.03
4 至 5 年	114,742,899.28	0.00
5 年以上	4,937,500.00	4,937,500.00
合计	183,595,174.07	187,642,000.49

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	

其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	183,595,174.07	100.00%	5,614,252.79	3.06%	177,980,921.28	187,642,000.49	100.00%	5,806,151.07	3.09%	181,835,849.42
其中：										
逾期账龄组合	17,397,743.97	9.48%	5,614,252.79	32.27%	11,783,491.18	21,444,570.39	11.43%	5,806,151.07	27.08%	15,638,419.32
无风险组合	166,197,430.10	90.52%		0.00%	166,197,430.10	166,197,430.10	88.57%			166,197,430.10
合计	183,595,174.07	100.00%	5,614,252.79	3.06%	177,980,921.28	187,642,000.49	100.00%	5,806,151.07	3.09%	181,835,849.42

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合 1

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	594,184.80	35,354.00	5.95%
1 至 2 年	107,789.86	53,485.33	49.62%
2 至 3 年			67.98%
3 至 4 年			100.00%
4 至 5 年			100.00%
5 年以上	4,937,500.00	4,937,500.00	100.00%
合计	5,639,474.66	5,026,339.32	

确定该组合依据的说明：

数字创意产品应用及服务业务

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合 2

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	11,758,269.31	587,913.47	5.00%
合计	11,758,269.31	587,913.47	

确定该组合依据的说明：

算力系统集成及技术服务业务

按组合计提坏账准备类别名称：无风险组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
北京恒信彩虹科技有限公司	122,756,079.88		0.00%
四川恒信东方人工智能科技有限公司	40,213,580.00		0.00%
东方梦幻文化产业投资有限	2,866,500.00		0.00%

公司			
恒信东方儿童(广州)文化产业发展有限公司	180,706.00		0.00%
东方梦幻(北京)建筑设计有限公司	169,811.32		0.00%
东方梦幻虚拟现实科技有限公司	10,752.90		0.00%
合计	166,197,430.10		

确定该组合依据的说明：
如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：
☒适用 ☐不适用

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	5,806,151.07			5,806,151.07
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期转回	191,898.28			191,898.28
2025 年 6 月 30 日余额	5,614,252.79			5,614,252.79

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

（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	
按组合计提预期信用损失的应收账款	5,806,151.07		191,898.28			5,614,252.79
合计	5,806,151.07		191,898.28			5,614,252.79

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

（4） 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(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
北京恒信彩虹科技有限公司	122,756,079.88		122,756,079.88	66.86%	
四川恒信东方人工智能科技有限公司	40,213,580.00		40,213,580.00	21.90%	
平潭综合实验区星辰数智科技有限公司	11,026,011.31		11,026,011.31	6.01%	551,300.57
新疆诚天科技有限公司	4,937,500.00		4,937,500.00	2.69%	4,937,500.00
东方梦幻文化产业投资有限公司	2,866,500.00		2,866,500.00	1.56%	
合计	181,799,671.19		181,799,671.19	99.02%	5,488,800.57

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,043,692,629.11	1,003,470,226.34
合计	1,043,692,629.11	1,003,470,226.34

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

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

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	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

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

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	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(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
备用金	975,533.91	784,792.75
代扣代缴社保费、公积金	347,569.58	347,453.52
押金及保证金	9,930,184.20	10,859,493.20
往来款	14,748,050.00	14,848,050.00
关联方往来	1,024,136,994.92	983,063,591.37
拟增资款	11,000,000.00	11,200,000.00
其他	3,883,912.61	3,883,936.61
合计	1,065,022,245.22	1,024,987,317.45

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）	235,582,205.93	150,241,250.29
1 至 2 年	132,376,165.61	212,019,260.68
2 至 3 年	206,023,611.13	518,118,362.04
3 年以上	491,040,262.55	144,608,444.44

3 至 4 年	354,373,746.20	51,460,360.71
4 至 5 年	43,718,432.62	17,657,906.84
5 年以上	92,948,083.73	75,490,176.89
合计	1,065,022,245.22	1,024,987,317.45

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	11,000,000.00	1.03%	11,000,000.00	100.00%	0.00	11,200,000.00	1.09%	11,200,000.00	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备	1,054,022,245.22	98.97%	10,329,616.11	0.98%	1,043,692,629.11	1,013,787,317.45	98.91%	10,317,091.11	1.02%	1,003,470,226.34
其中：										
账龄组合	29,885,250.30	2.81%	10,329,616.11	34.56%	19,555,634.19	30,723,726.08	3.00%	10,317,091.11	33.58%	20,406,634.97
无风险组合	1,024,136,994.92	96.16%			1,024,136,994.92	983,063,591.37	95.91%			983,063,591.37
合计	1,065,022,245.22	100.00%	21,329,616.11	2.00%	1,043,692,629.11	1,024,987,317.45	100.00%	21,517,091.11	2.10%	1,003,470,226.34

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
中科北影科技传媒有限公司	12,000,000.00	12,000,000.00	11,000,000.00	11,000,000.00	100.00%	预计回收困难
合计	12,000,000.00	12,000,000.00	11,000,000.00	11,000,000.00		

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	15,862,772.93	466,365.52	2.94%
1 至 2 年	207,234.15	24,370.74	11.76%
2 至 3 年	4,854,551.79	878,188.42	18.09%
3 至 4 年	500.20	500.20	100.00%
4 至 5 年	107.50	107.50	100.00%
5 年以上	8,960,083.73	8,960,083.73	100.00%
合计	29,885,250.30	10,329,616.11	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：无风险组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
东方梦幻文化产业投资有限公司	379,948,418.14		0.00%
北京恒信彩虹科技有限公司	198,114,847.12		0.00%
恒信东方儿童(广州)文化产业发展有限公司	181,459,489.75		0.00%
宁波东方梦幻投资有限公司	97,631,600.00		0.00%
北京花开影视制作有限公司	80,030,665.58		0.00%
四川恒信东方人工智能科技有限公司	57,535,369.00		0.00%
东方梦幻虚拟现实科技有限公司	28,286,405.33		0.00%
安徽省赛达科技有限责任公司			0.00%
东方梦幻(北京)建筑设计有限公司	715,000.00		0.00%
东方永赋（北京）教育科技有限公司	395,200.00		0.00%
北京中科盘古科技发展有限公司	0.00		0.00%
恒信三品（江苏）教育科技有限公司	20,000.00		0.00%
合计	1,024,136,994.92		

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	10,317,091.11		11,200,000.00	21,517,091.11
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	12,525.00			12,525.00
本期转回			200,000.00	200,000.00
2025 年 6 月 30 日余额	10,329,616.11		11,000,000.00	21,329,616.11

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额
----	------	--------	------

		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提预期信用损失的其他应收款	11,200,000.00		200,000.00			11,000,000.00
按账龄组合计提预期信用损失的其他应收款	10,317,091.11	12,525.00				10,329,616.11
合计	21,517,091.11	12,525.00	200,000.00			21,329,616.11

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
中科北影（北京）科技传媒有限公司	200,000.00	现金回款	货币资金	原单项计提
合计	200,000.00			

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

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
东方梦幻文化产业投资有限公司	往来款	379,948,418.14	1-4 年	35.68%	
北京恒信彩虹科技有限公司	往来款	198,114,847.12	1-5 年	18.60%	
恒信东方儿童(广州)文化产业发展有限公司	往来款	181,459,489.75	1-4 年	17.04%	
宁波东方梦幻投资有限公司	往来款	97,631,600.00	3-5 年	9.17%	
北京花开影视制作有限公司	往来款	80,030,665.58	1-4 年	7.51%	
合计		937,185,020.59		88.00%	

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,002,560,800.43	404,348,002.53	598,212,797.90	1,063,173,737.91	404,348,002.53	658,825,735.38
对联营、合营企业投资	276,572,274.08	155,659,334.53	120,912,939.55	275,820,468.58	155,659,334.53	120,161,134.05
合计	1,279,133,074.51	560,007,337.06	719,125,737.45	1,338,994,206.49	560,007,337.06	778,986,869.43

(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		
东方梦幻虚拟现实科技有限公司	65,665,625.00		55,208.33	65,720,833.33			0.00	
北京恒信掌中游信息技术有限公司	7,800,000.00						7,800,000.00	
深圳市移讯互动商业传媒有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
北京恒信彩虹科技有限公司		84,468.75	168,937.50				168,937.50	84,468.75
东方梦幻文化产业投资有限公司		370,897,408.78	1,987,500.00				1,987,500.00	370,897,408.78
宁波东方梦幻投资有限公司		30,000,000.00					0.00	30,000,000.00
安徽省赛达科技有限责任公司	441,334,167.38						441,334,167.38	
东方永赋（北		1,938,000.00					0.00	1,938,000.00

京)教育 科技有限 公司									
恒信三 品(江 苏)教育 科技发展 有限公司	3,000,000 .00							3,000,000 .00	
恒信东 方(武 汉)文化 产业发展 有限公司	119,725,9 43.00							119,725,9 43.00	
四川恒 信东方人 工智能科 技有限公 司		828,125.0 0	1,656,250 .02					1,656,250 .02	828,125.0 0
北武恒 信智能科 技(武 汉)有限 公司	1,300,000 .00		100,000.0 0					1,400,000 .00	
东方智 慧科技服 务(福 建)有限 公司		600,000.0 0	1,140,000 .00					1,140,000 .00	600,000.0 0
合计	658,825,7 35.38	404,348,0 02.53	5,107,895 .85	65,720,83 3.33				598,212,7 97.90	404,348,0 02.53

(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												
二、联营企业												
The VirtualRealityCompany	23,000,000.00	90,106,938.29			-43,519.13	2,916.26					22,959,397.13	90,106,938.29
Pukeko Pictures Limited	10,000,000.00	58,960,213.57			-967,093.90	59,590.05					9,092,496.15	58,960,213.57

Partnership												
北京恒盛通典当有限责任公司											0.00	
广西东方梦境文旅康养投资有限公司	0.00										0.00	
北京无疆云链科技有限公司	565,213.00	2,231,881.47			757.01						565,970.01	2,231,881.47
常州中公大国工匠科教发展有限公司	11,152,863.00	70,968.68			1,172.21						11,154,035.21	70,968.68
北京元数智能科技有限公司	7,954,283.05				2,073,948.59						10,028,231.64	
大连恒信东方元时空文化产业发展有限公司	67,488,775.00	4,289,332.52			-375,965.59						67,112,809.41	4,289,332.52
小计	120,161,134.05	155,659,334.53			689,299.19	62,506.31					120,912,939.55	155,659,334.53
合计	120,161,134.05	155,659,334.53			689,299.19	62,506.31					120,912,939.55	155,659,334.53

	4.05	4.53								9.55	4.53
--	------	------	--	--	--	--	--	--	--	------	------

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,785,734.55	4,991,156.40	37,105,380.34	36,295,517.61
合计	2,785,734.55	4,991,156.40	37,105,380.34	36,295,517.61

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
数字创意产品应用及服务	1,517,847.20	1,140,675.49					1,517,847.20	1,140,675.49
算力系统集成及技术服务	1,048,427.88	3,850,480.91					1,048,427.88	3,850,480.91
其他业务	219,459.47	0.00					219,459.47	0.00
按经营地区分类								
其中：								
华东	1,887,099.34	4,905,611.61					1,887,099.34	4,905,611.61
华南	475,770.45						475,770.45	
华北	373,296.98	85,544.79					373,296.98	85,544.79
西南	49,567.78						49,567.78	
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								

按商品转 让的时间 分类								
其中：								
按合同期 限分类								
其中：								
按销售渠 道分类								
其中：								
合计								

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务 的时间	重要的支付条 款	公司承诺转让 商品的性质	是否为主要责 任人	公司承担的预 期将退还给客 户的款项	公司提供的质 量保证类型及 相关义务
----	---------------	-------------	-----------------	--------------	--------------------------	--------------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 17,092,066.01 元，其中，16,594,437.39 元预计将于 2025 年度确认收入，497,628.62 元预计将于 2026 年度确认收入，0.00 元预计将于 2027 年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

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	689,299.19	-1,688,912.34
处置长期股权投资产生的投资收益	-55,720,833.33	
交易性金融资产在持有期间的投资收益		833,322.22
合计	-55,031,534.14	-855,590.12

6、其他

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	485,803.16	主要是处置固定资产、股权产生的损益
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）	363,983.58	主要是收到的各项政府补贴。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	277,533.03	主要是诉讼损失、劳动补偿、资产报废损失和滞纳金
其他符合非经常性损益定义的损益项目	25,775.24	主要是直接减免税
减：所得税影响额	711.82	
少数股东权益影响额（税后）	12,021.48	
合计	1,140,361.71	—

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-8.28%	-0.1588	-0.1588
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-8.38%	-0.1607	-0.1607

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