

TOPCOMM尚思

尚思传媒

NEEQ: 430743

广州尚思传媒科技股份有限公司

Guangzhou Topcomm Media Tech CO., Ltd.

互联网+传媒

年度报告

— 2025 —

重要提示

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

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	6
第三节	重大事件	14
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	17
第五节	公司治理	21
第六节	财务会计报告	26
附件	会计信息调整及差异情况.....	102

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

释义

释义项目		释义
尚思传媒、尚思、公司、广州尚思	指	广州尚思传媒科技股份有限公司
广州物道	指	广州物道品创文化产业发展有限公司
尚层文化	指	尚层文化科技（广州）有限公司
广州中冠	指	广州中冠项目管理有限公司
快尚文化	指	广州快尚文化传媒有限公司
上海尚弘	指	上海尚弘供应链科技有限公司
尚思区块链	指	广州尚思区块链科技有限公司
尚明孵化器	指	广州尚明孵化器管理有限公司
上海尚思	指	上海尚思营销策划有限公司
湖南诚誉	指	湖南诚誉科技发展有限公司
上海手乐	指	上海手乐电子商务股份有限公司
思码客	指	广州思码客数据科技有限公司
主办券商、西南证券	指	西南证券股份有限公司
报告期	指	2025年01月01日-2025年12月31日
公司法	指	中华人民共和国公司法
三会	指	董事会、监事会、股东会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	广州尚思传媒科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Guangzhou Topcomm Media Tech CO.,Ltd.		
	Topcomm		
法定代表人	何玮	成立时间	2011年7月26日
控股股东	控股股东为（陈文伟）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（陈文伟），一致行动人为（广州尚明孵化器管理有限公司）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	租赁和商务服务类（C）-科技推广和应用服务类（7590）-广告业（724）-广告业（7240）		
主要产品与服务项目	整合营销传播业务、网络信息技术推广服务		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	尚思传媒	证券代码	430743
挂牌时间	2014年5月6日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	20,850,000
主办券商（报告期内）	西南证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	重庆市江北区金沙门路32号		
联系方式			
董事会秘书姓名	何玮	联系地址	广州市海珠区新港东路1022号4306房
电话	020-31955287	电子邮箱	info@topcomm.co
传真	020-83841810		
公司办公地址	广州市海珠区新港东路1022号4306房	邮政编码	510000
公司网址	www.topcomm.co		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91440101558387371T		
注册地址	广东省广州市海珠区新港东路1022号4306房		
注册资本（元）	20,850,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

尚思传媒作为国内领先的互联网驱动型整合营销传播（IRMC）服务机构，立足“科技推广和应用服务业”前沿，自 2015 年实施“互联网+传媒”战略转型以来，已发展成为整合营销传播领域的创新标杆。公司以平台化运营和数字技术为核心，构建起涵盖整合营销传播、数字媒体全案策划执行、互联网效果营销的三大服务体系，并以网络广告服务、媒介代理服务、技术服务及整合传播业务四大业务板块为主实现价值转化。

2025 年是数字经济与实体经济深度融合的关键之年。随着国家“数据要素 X”行动计划和“人工智能+”行动的深入推进，数字技术正加速重构产业形态，并成为驱动绿色低碳发展的核心引擎。行业呈现出从“单点技术应用”向“全要素协同创新”转变的趋势，特别是在智慧城市、数字营销等领域，对以知识图谱、计算机视觉为代表的认知智能技术需求日益迫切；同时，数字孪生技术已成为城市治理现代化的标配基础设施，推动着物理世界与数字世界的全域联动与精准映射。

在这一背景下，公司依托“数字科技+数字营销”双轮驱动的成熟模式，实现了高质量发展与可持续增长。2025 年，公司经营情况持续向好，核心财务指标与业务规模均实现稳步提升：

在数字营销板块，公司全面升级全域数字化营销解决方案，依托自研的智能大数据平台与知识图谱技术，赋能品牌客户实现用户洞察、内容生成与效果优化的全链路智能化。核心客户留存率保持在 90% 以上，营销技术服务的客单价同比提升超 30%，有效巩固了公司在数字营销领域的竞争力。双引擎战略的深化实施，不仅支撑了公司业务的稳健增长，也进一步夯实了“科技让传播更有价值，数字让城市更具智慧”的企业使命。

报告期内，公司商业模式未发生重大变化。

(二) 与创新属性相关的认定情况

适用 不适用

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	13,341,945.16	30,258,869.45	-55.91%
毛利率%	17.19%	4.66%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-56,390.58	-737,045.85	92.35%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	371,574.89	-1,536,637.46	124.18%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-1.43%	-15.73%	-

加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	9.41%	-32.80%	-
基本每股收益	-0.00	-0.04	92.35%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	6,787,299.50	8,824,603.91	-23.09%
负债总计	2,800,226.32	4,803,418.69	-41.70%
归属于挂牌公司股东的净资产	3,921,514.25	3,977,904.83	-1.42%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	0.19	0.19	0%
资产负债率%（母公司）	52.13%	37.14%	-
资产负债率%（合并）	41.26%	54.43%	-
流动比率	3.77	1.75	-
利息保障倍数	0.63	-30.45	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	2,488,292.19	-553,511.79	549.55%
应收账款周转率	3.94	1.85	-
存货周转率	49.24	33.56	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-23.09%	-39.46%	-
营业收入增长率%	-55.9%	17.97%	-
净利润增长率%	95.50%	-30.63%	-

财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	3,443,083.83	50.73%	1,084,004.23	12.28%	217.63%
应收票据	-	-	-	-	-
应收账款	2,129,770.00	31.38%	4,647,757.26	52.67%	-54.18%
使用权资产	476,150.07	7.02%	707,432.46	8.02%	-32.69%
存货	0.00	0.00%	89,998.56	1.02%	-100.00%
其他应收款	169,654.68	2.50%	1,612,247.60	18.27%	-89.48%
其他流动资产	25,587.50	0.38%	120,026.35	1.36%	-78.68%
应付账款	1,055,850.01	15.56%	2,021,118.93	22.90%	-47.76%
其他应付款	60,183.16	0.89%	1,911,995.65	21.67%	-96.85%

项目重大变动原因

1. 货币资金：较去年增加217.63%，主要原因是报告期应收账款回收导致货币资金增加。

2. 应收账款：较去年减少 54.18%，主要原因是因公司加强应收账款回收管理；本期营业收入下降（从 3,025.88 万元降至 1,334.19 万元），也减少了新增应收；坏账准备计提比例提高，期末坏账准备余额达 821.11 万元，其中单项计提的应收账款占比高（如上海手乐、上海国象）。
3. 存货：较去年减少100%，主要原因是子公司上海尚弘被整体股权转让，其存货不再纳入合并报表范围，同时相应跌价准备也随资产转出而终止确认。
4. 其他应收款：较去年减少89.48%，主要原因是上期存在大额拆借款（子公司上海尚弘与杭州鲸麟品牌管理有限公司的100万元借款）和往来款（50万元），本期已清理；报告期内公司加强了其他应收款的管理和回收。
5. 应付账款：较去年减少 47.76%，主要原因是本期支付去年期末应付账款；而今年的业务加快了结算速度，供应商款项按时支付，故应付账款减少。
6. 其他应付款：较去年减少 96.85%，主要原因是上期存在大额往来款（子公司上海尚弘的应付往来款约 189.2 万元），本期已清理。

（二）经营情况分析

1、利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	13,341,945.16	-	30,258,869.45	-	-55.91%
营业成本	11,047,991.42	82.81%	28,847,696.25	95.34%	-61.70%
毛利率%	17.19%	-	4.66%	-	-
销售费用	14,336.26	0.11%	33,040.88	0.11%	-56.61%
管理费用	1,760,126.40	13.19%	3,126,564.63	10.33%	-43.70%
财务费用	22,624.76	0.17%	42,000.50	0.14%	-46.13%
信用减值损失	11,298.04	0.08%	11,563.28	0.04%	-2.29%
其他收益	40,377.61	0.30%	137,306.33	0.45%	-70.59%
资产处置收益	0	0%	26,207.40	0.09%	-100%
营业外收入	23.11	0.00%	1,401,301.01	4.63%	-100.00%
营业外支出	1,000,049.71	7.50%	152,474.17	0.50%	555.88%
营业利润	991,579.87	7.43%	-2,006,593.75	-6.63%	149.42%
净利润	-34,112.04	-0.26%	-757,656.18	-2.50%	95.50%

项目重大变动原因

1. 营业收入：较去年同期减少 55.91%，主要原因是公司逐步关闭不盈利的上海尚弘子公司，处置后直接导致合并收入大幅下降。
2. 营业成本：较去年同期减少 61.70%，主要原因是报告期内公司虽成本控制有效，但业务萎缩。
3. 毛利率较去年同期增加，主要原因是因为高毛利的整合传播业务占比提升（毛利率约 38%），同时低毛利业务（如媒介代理）收入下降。
4. 管理费用：较去年同期减少 43.70%，主要原因是上期子公司存货管理问题产生大额盘亏，本期子公司

已处置，无此项支出存货盘亏减少 91.4 万元；公司 2025 年业务收缩、成本控制、子公司处置带来的管理费用显著下降。

5. 营业外收入：较去年同期减少，主要原因是上期子公司上海尚弘 140 万元的应付债务被豁免，确认为营业外收入。

6. 营业外支出：较去年同期增加，主要原因是子公司上海尚弘的借款纠纷导致公司承担补充清偿责任不涉及行政处罚，计提预计负债 100 万元，计入营业外支出。

7. 营业利润和净利润较去年同期增加，主要原因是报告期内公司对成本费用进行了合理控制，销售费用、管理费用和财务费用都有所减少。

2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	13,341,945.16	30,258,869.45	-55.91%
其他业务收入	0	0	
主营业务成本	11,047,991.42	28,847,696.25	-61.70%
其他业务成本	0	0	

按产品分类分析

适用 不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
整合传播业务收入	872,221.95	541,204.84	37.95%	-68.91%	-78.56%	27.94%
网络广告服务收入	3,506,332.51	2,824,293.79	19.45%	-79.58%	-82.77%	14.92%
媒介代理	8,367,245.28	7,666,883.00	8.37%	23.42%	16.90%	5.11%
技术服务收入	566,037.74	0.00	100.00%	-83.63%	-100.00%	96.64%
销售商品	25,300.58	15,609.79	38.30%	-48.00%	-52.75%	6.20%
代理费收入	4,807.10	0.00	100.00%	-	-	-

按地区分类分析

适用 不适用

收入构成变动的的原因

报告期内，公司实现营业收入 13,341,945.16 元，同比上期减少 55.91%。网络广告服务业务减少的主要原因是行业竞争加剧，公司作为中小服务商，客户被头部平台分流，业务模式单一，缺乏技术壁垒；整合传播业务和销售收入减少的原因：由于本年度公司转型优化业务方向，缩减品牌传播和低毛利商品销售业务等非刚性支出，转向效果更易量化的广告投放，目前处于适应市场探索阶段，响应效果慢导致业务量减少；技术服务收入减少的原因：技术项目交付减少，导致阶段收入下滑，新业务增长点，但体量较小。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	大冢慎昌（广东）饮料有限公司	8,367,245.28	62.71%	否
2	广州智普广告有限公司	1,863,207.55	13.97%	否
3	广州蓝笔信息科技有限公司	733,974.53	5.50%	否
4	广州全演汇文化传播有限公司	707,547.16	5.30%	否
5	广州奥咨达医疗器械技术股份有限公司	283,018.87	2.12%	否
合计		11,954,993.39	89.60%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	大贝网络科技（广州）有限公司	4,378,301.90	40.34%	否
2	深圳市运通广告有限公司	803,018.87	7.40%	否
3	广州十三邀信息技术有限公司	653,067.37	6.02%	否
4	福建蒲公英网络传媒有限公司	502,867.92	4.63%	否
5	深圳之光传媒科技有限公司	448,301.89	4.13%	否
合计		6,785,557.95	62.52%	-

（三） 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	2,488,292.19	-553,511.79	549.55%
投资活动产生的现金流量净额	64,721.78	-206,752.21	131.30%
筹资活动产生的现金流量净额	-221,577.30	-245,452.19	9.73%

现金流量分析

1. 经营活动产生的现金流量净额比上期增加 549.55%，主要原因是本期较去年同期支付其他与经营活动

有关的现金减少，应收账款回收效率提升，存货减少（上期有 86.26 万元存货减少，本期已全部销售）。
 2. 投资活动产生的现金流量净额比上期增加 131.30%，主要原因是本期收到上海尚弘股权转让款 14 万以及本期无购置资产的现金支出。

三、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
广州快尚文化传媒有限公司	控股子公司	负责公司快手信息流业务	2,000,000.00	3,385,056.56	2,540,713.54	15,174,524.54	485,367.52
广州物道品创文化产业发展有限公司	控股子公司	科技推广和应用服务业	2,000,000.00	485,429.51	409,589.76	374,662.14	222,785.42
广州拓勤展览科技股份有限公司	控股子公司	会议及活动展览业务	5,000,000.00	3,024,044.42	3,003,867.80	80,842.45	18,161.95

尚层文化科技(广州)股份有限公司	参股公司	负责公司众创空间业务	5,000,000.00	5,641,732.60	4,228,543.91	75,471.70	215,436.23
广州在野文化网络科技有限公司	参股公司	活动策划业务	2,000,000.00	1,230,505.44	-760,824.03	0	-2,020.59

备注:2025年3月13日,公司第六届董事会第五次会议审议通过了《关于出售控股子公司上海尚弘供应链科技有限公司股权的议案》,本次交易不构成关联交易,不构成重大资产重组。具体内容详见公司于2025年3月14日在全国中小企业股份转让系统指定发布平台(www.neeq.com.cn)披露的《广州尚思传媒科技股份有限公司出售资产的公告》(公告编号:2025-002)。目前正在办理工商变更手续。

主要参股公司业务分析

适用 不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
尚层文化科技(广州)有限公司	与公司业务不存在同业竞争	符合公司战略发展布局
广州在野文化网络科技有限公司	与公司业务不存在同业竞争	符合公司战略发展布局

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

四、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
----------	------------

1.公司经营期间面临的法律风险	公司 2025 年因原子公司上海尚弘的借款合同面临一项重大未决诉讼，已形成实际负债，公司承担补充清偿责任已形成预计负债 1,012,400.00 元，虽已在期后通过子公司代偿化解执行风险，但已造成实际经济损失和信用损害，并可能引发资产强制执行、信用受损、融资困难等连锁反应。应对措施：建立子公司大额资金调动审批制度，定期审计，加强子公司资金监管；加强法律事务管理，积极与债权人、银行、投资者沟通修复信用。
2.控股股东控制不当的风险	截至报告期末，控股股东陈文伟持有公司 9,745,700.00 股，占公司股份总数 46.742%，并通过广州尚明孵化器管理有限公司间接持有公司 13.6904% 的股权，合计持有公司 60.2955% 的股权。具有绝对控股地位。陈文伟本期辞任公司董事长职务，但对公司的运营管理仍拥有较大的影响力，若控股股东控制不当，可能会对公司经营和其他股东利益带来风险。应对措施：为此公司明确三会的职责，规范内部管理制度，限制实际控制人的经营控制权，降低实际控制人控制不当的风险，保证公司股东利益不受到侵害；同时，公司建立了较为完善的治理机制，三会正常运转，全体股东、董事、监事均可自由行使表决权。公司制定了一套包括组织架构、治理结构的管理制度。
3.公司转营期间利润率较低的风险	公司随着计算机信息技术不断进步，下游客户的需求形式不断更新在拓展新的互联网广告及营销业务同时实现了营业规模高速发展，但新业务开拓成本大，业务定价偏低，经营风险高、盈利能力弱化阶段，未来增长动力不足。应对措施：为了应对相关风险，公司将努力控制业务拓展成本，以提高净利润率；同时重视财务管理、财务预算、营运资金管理、财务控制等工作，优化业务结构，提升核心业务盈利能力，紧紧围绕企业目标，从大局上把握企业经营，提升企业财务管理层次
4.公司持续经营能力存在不确定性风险	截至 2025 年 12 月 31 日止，公司累计亏损 23,288,986.78 元，未弥补亏损已超过实收股本总额，存在可能导致对公司持续经营能力产生疑虑的不确定性风险。应对措施：公司将制定明确的目标和战略，努力开拓市场，争取更多的业务订单，增加营业收入；通过优化组织结构和流程来减少不必要的工作环节和浪费，加强质量控制体系建设，严把产品质量，将预防和控制品质风险作为企业运营管理的头等重要工作，从而降低成本和提高效率；通过创新经营模式和商业模式有助于公司适应市场变化和发展趋势，从而抓住更多的商业机会并拓展发展空间。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期新增大额未决诉讼风险，相关金额未达到重大诉讼披露标准，同时控股股东本期已辞任董事长职务，但对公司经营仍产生较大影响。

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

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

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	500,000	12.54%
作为被告/被申请人	1,000,000	25.08%
作为第三人		
合计	1,500,000	37.62%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

单位：元

临时公告索引	性质	案由	是否结案	涉案金额	是否形成预计负债	案件进展或执行情况
-	被告/被申请	合同纠纷	是	1,000,000	是	法院已出具执

	人					行裁定书，裁定冻结、划拨公司银行存款1,012,400.00元
--	---	--	--	--	--	---------------------------------

重大诉讼、仲裁事项对公司的影响

因原子公司上海尚弘的借款合同纠纷，公司承担补充清偿责任，已形成预计负债 1,012,400.00 元，超过公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上但未达到 2,000,000.00 元。虽已在期后通过子公司代偿化解执行风险，但已造成实际经济损失和信用损害。

(二) 对外提供借款情况

报告期内对外提供借款的累计金额是否占净资产 10%及以上

√是 □否

单位：元

债务人	债务人与公司的关联关系	债务人是否为公司董事、监事及高级管理人员	借款期间		期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	是否履行审议程序	是否存在抵押
			起始日期	终止日期						
上海阅钦网络科技有限公司	无	否	2024年3月1日	2026年6月1日	500,000	0	0	500,000	已事前及时履行	否
合计	-	-	-	-	500,000	0	0	500,000	-	-

对外提供借款原因、归还情况及对公司的影响

上海阅钦农业科技发展有限公司（原上海阅钦网络科技有限公司）因业务发展需要向子公司上海尚弘供应链科技有限公司借款，于 2024 年 2 月 28 日与上海尚弘签订借款协议，借款金额 50 万元人民币，借款期限自实际款项出借之日起不超过 1 年，不收取利息。根据《公司章程》规定，该笔借款未达到董事会审批权限，由总经理审批决定。后因上海阅钦不能如期偿还于 2025 年 2 月 26 日双方协商一致下签订《借款合同延期协议》约定延期到 2026 年 6 月一次性还清。

上述对外借款均不影响公司正常业务和经营活动的开展。在确保不影响公司经营的情况下，向非关联方提供借款，对公司未来财务状况和经营成果不会产生重大不利影响，不会损害公司及股东利益。

(三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2014年4月24日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2014年5月6日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无。

(五) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	银行存款	冻结	27,642.93	0.407%	借款合同纠纷
总计	-	-	27,642.93	0.407%	-

资产权利受限事项对公司的影响

由于子公司上海尚弘供应链科技有限公司向杭州鲸麟品牌管理有限公司借款 100 万元逾期未归还，杭州鲸麟向法院提起诉讼，将广州尚思传媒科技股份有限公司及上海尚弘同时列为被告。2025 年 4 月 8 日，公司收到杭州市临平区人民法院出具的《查封（扣押）财产清单》【（2024）浙 0113 执保 4303 号之一】。公司持有的上海尚弘的股权被查封且公司及子公司部分银行账户被冻结，截止 2025 年 12 月 31 日，实际冻结资金 27,642.93 元，上述银行账户冻结及股权查封对公司的经营产生了一定的不利影响。上海尚弘已于 2026 年 1 月 12 日归还杭州鲸麟 100 万元欠款，公司及其子公司上海尚弘供应链科技有限公司上述解除冻结的银行账户已于 2026 年 1 月被解除冻结现正常使用。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	10,411,575	49.94%	-94,878	10,316,697	49.48%
	其中：控股股东、实际控制人	3,101,392	14.87%	453,250	3,554,642	17.05%
	董事、监事、高管	55,462	0.27%	206,972	262,434	1.26%
	核心员工	-	-	0	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	10,438,425	50.06%	94,878	10,533,303	50.52%
	其中：控股股东、实际控制人	9,498,750	45.56%	246,950	9,745,700	46.74%
	董事、监事、高管	894,675	4.29%	-107,072	787,603	3.78%
	核心员工	-	-	0	-	-
总股本		20,850,000	-	0	20,850,000	-
普通股股东人数						100

股本结构变动情况

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	陈文伟	9,745,700	0	9,745,700	46.74%	9,745,700	0	0	0
2	广州尚明孵化器管理有限公司	2,854,442	700,200	3,554,642	17.05%	0	3,554,642	0	0
3	高蜀卉	1,618,200	0	1,618,200	7.76%	0	1,618,200	0	0
4	苏湘道	1,346,200	0	1,346,200	6.46%	0	1,346,200	0	0
5	何玮	358,425	99,900	458,325	2.20%	343,819	114,506	0	0
6	张晋	447,712	0	447,712	2.15%	335,784	111,928	0	0
7	广州市德祐投资管理有限公司	275,000	0	275,000	1.32%	0	275,000	0	0
8	韩丽华	270,000	0	270,000	1.30%	0	270,000	0	0
9	邹梅荣	0	200,000	200,000	0.96%	0	200,000	0	0
10	张光远	0	200,000	200,000	0.96%	0	200,000	0	0
	合计	16,915,679	1,200,100	18,115,779	86.90%	10,425,303	7,690,476	0	0

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

广州尚明孵化器管理有限公司为公司实际控制人陈文伟的一致行动人，剩余股东之间不存在关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

(一) 控股股东情况

报告期内控股股东未发生变化。

控股股东：陈文伟；国籍：中国；学历：硕士；陈文伟先生为公司创始人，资深品牌传播从业者，曾任《南方都市报》产业经济版编辑，具备 20 多年媒体以及品牌传播行业经验。陈文伟先生 2009 年于澳门城市大学工商管理硕士专业，2011-2013 在武汉大学新闻传播学院进修广告学博士课程。2010 年，陈文伟先生创办广州尚思传媒广告股份有限公司，于 2014 年带领尚思传媒挂牌新三板（430743），并成为 2017 年首批创新层企业。

本公司董事会于 2025 年 6 月 23 日收到陈文伟先生递交的董事长辞任报告，自 2025 年 6 月 23 日起辞任生效。上述辞任人员持有公司股份 9,745,700 股，占公司股本的 46.7420%。不是失信联合惩戒对象，辞任后不再担任公司其它职务。

（二）实际控制人情况

报告期内实际控制人未发生变化。

实际控制人陈文伟直接持有公司 46.7420%的股份，通过持有公司股东广州尚明孵化器管理有限公司 99.00%的股权间接持有公司 17.0486%股份，合计持有公司 63.6201%股份，对本公司的表决权比例为 63.6201%。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

（一） 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

（二） 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

（一） 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

（二） 权益分派预案

适用 不适用

第五节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
张晋	董事、副总经理	男	1983年7月	2024年5月10日	2027年5月10日	447,712	0	447,712	2.15%
何玮	董事	女	1962年11月	2024年5月10日	2027年5月10日	458,325	0	458,325	2.20%
	董事长、总经理、董事会秘书			2025年7月2日	2027年7月2日				
邓地	董事	男	1975年2月	2024年5月10日	2027年5月10日	76,000	0	76,000	0.36%
吴勇	董事	男	1979年12月	2024年5月10日	2027年5月10日	0	0	0	0%
李佩欣	董事、财务总监	女	1993年5月	2025年7月2日	2027年7月2日	0	0	0	0%
黄立庆	监事、监事会主席	男	1979年10月	2023年3月27日	2026年3月26日	50,000	0	50,000	0.24%
温增君	监事	男	1986年6月	2023年3月27日	2026年3月26日	18,000	0	18,000	0.09%
罗彦婷	职工代表监事	女	1986年6月	2023年3月9日	2026年3月26日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
陈文伟	董事长、总经理、董事会秘书	离任	无	个人原因
何玮	财务总监、董事	离任	董事、董事长、总经理、董事会秘书	个人原因

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	2	0		2
生产人员	0	0		0
销售人员	5	0		5
技术人员	0	0		0
财务人员	4	0		4
员工总计	11	0		11

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	1	1
本科	6	6
专科	3	3
专科以下	0	0
员工总计	11	11

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、薪酬政策 公司依据《中华人民共和国劳动法》与所有员工签订劳动合同，建立规范的薪酬体系。
2、培训计划

公司通过人力资源部门设立了全面的培训计划，对新入职员工进行入职培训，使其了解公司基本情况，掌握所从事岗位的劳动技能，使其了解各项制度规定和要求；对于在职员工，公司开展定期在职培训，培训方式包括公司内部培训和参加外部培训。公司通过培训，不断提升公司员工素质和能力，提升员工和部门工作效率，为公司战略目标的实现提供坚实的基础和切实的保障。

3、需公司承担费用的离退休职工人数

公司执行国家和地方相关的社会保险制度，没有需要公司承担费用的离退休人员。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

2025 年度，公司按照《公司法》《证券法》《全国中小企业股份转让系统业务规则》等有关法律法规及规范性文件的要求以及《公司章程》等规定，建立完善的内控管理制度，确保公司规范运作。公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规和《公司章程》的要求，公司董事、监事和高级管理人员按照《公司章程》的规定履行职责，公司的重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的授权范围、程序和规则进行。

公司已建立“三会”议事规则、信息披露管理制度、年报披露重大差错责任追究制度、对外担保制度、关联交易制度、投资者关系管理制度、重大经营与投资决策管理制度、承诺管理制度、利润分配管理制度、募集资金管理制度。

上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷。经董事会评估认为，公司现在的治理机制能够给所有股东和未来投资者提供合适的保护和保障机制。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

2025 年度，按照《公司法》《非上市公众公司监督管理办法》《公司章程》等相关法律法规、规范性文件要求，结合自身情况，公司继续有效执行规范化管理。监事会认为：报告期内，公司股东会、董事会、监事会和管理层各司其职、勤勉尽职，管理工作能够有效科学地开展。在《公司章程》和股东会的具体授权范围内，董事会负责公司的经营战略和重大决策，公司管理层在董事会授权范围内，负责公司的日常经营活动。公司各项内部控制制度健全合理，并不断通过日常工作检验及完善，以适应公司的管理和发展需要，保证公司正常经营和规范运作。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、业务独立

公司通过自身开展经营业务，有完整的业务体系，所有的业务能够面向市场独立经营，独立核算和决策，独立承担责任与风险，未受到其他因素的干涉、控制，亦未因关联关系而使公司经营自主权的完整性、独立性受到不良影响。

2、人员独立

公司员工的劳动、人事、工资报酬及相应的社会保障独立管理，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开。公司董事、监事、高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定通过合法程序产生，不存在控股股东、实际控制人超越公司董事会做出人事任免决定的情形。公司的总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员均与公司签订劳动合同并在公司领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领薪。

3、资产独立

公司合法拥有与目前业务有关的房屋、办公设备、商标、著作权等资产的所有权或使用权。公司独立拥有该等资产，不存在被股东单位或其他关联方占用的情形。公司经营用地、办公用地系公司与无关联的第三方订立租赁合同取得使用权，租赁合同真实合法有效。公司根据《公司章程》的规定已制定了《关联交易制度》规范公司的关联交易决策，防止公司股东及关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源。

4、机构独立

公司设有股东会、董事会、监事会，各项规章制度完善，相关机构及人员能够依法行使经营管理职权。公司已建立了适应自身发展需要的职能机构，各部门分工明确，制度完备，能够有效运作。公司完全拥有机构设置自主权，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预机构设置的情况。独立于公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情形。

5、财务独立

自成立以来，公司已设立独立的财务部门，配备了专职的财务会计人员，并已建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司开立了独立的基本结算账户，未与其他任何单位或个人共享银行账户。公司作为纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务。

(四) 对重大内部管理制度的评价

1、关于会计核算体系

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

2、关于财务管理体系

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

3、关于风险控制体系

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

报告期内，公司未发现上述管理制度存在重大缺陷。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/>强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/>持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	久安专审字[2026]第 00014 号			
审计机构名称	深圳久安会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	深圳市南山区粤海街道高新区社区高新南四道 18 号创维半导体设计大厦西座 1001-1005			
审计报告日期	2026 年 3 月 18 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	李一山 5 年	李兰桥 1 年	年	年
会计师事务所是否变更	是			
会计师事务所连续服务年限	1 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	10 万元			

审计报告

久安专审字[2026]第 00014 号

广州尚思传媒科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了广州尚思传媒科技股份有限公司（以下简称“尚思传媒”）合并及母公司财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并资产负债表和母公司资产负债表，2025 年度的合并利润表和母公司利润表、合并现金流量表和母公司现金流量表、合并股东权益变动表和母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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

二、 形成审计意见的基础

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

三、 其他信息

尚思传媒管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式

的鉴证结论。

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估尚思传媒的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算尚思传媒、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督尚思传媒的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对尚思传媒持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致尚思传媒不能持续经营。

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

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

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

中国·深圳

中国注册会计师：李一山

二〇二六年三月十八日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	3,443,083.83	1,084,004.23
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、2	2,129,770.00	4,647,757.26
应收款项融资			
预付款项			
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、3	169,654.68	1,612,247.60
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、4		89,998.56
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、5	25,587.50	120,026.35
流动资产合计		5,768,096.01	7,554,034.00
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			

长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	五、6	309,333.33	239,333.33
投资性房地产			
固定资产	五、7	232,912.50	285,330.50
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、8	476,150.07	707,432.46
无形资产	五、9		
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、10		34,015.98
递延所得税资产	五、11	807.59	4,457.64
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,019,203.49	1,270,569.91
资产总计		6,787,299.50	8,824,603.91
流动负债：			
短期借款	五、12	1,250.06	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、13	1,055,850.01	2,021,118.93
预收款项			
合同负债			
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	五、14	146,032.00	114,747.52
应交税费	五、15	72,451.04	53,520.46
其他应付款	五、16	60,183.16	1,911,995.65
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	五、17	193,397.85	206,465.52
其他流动负债			

流动负债合计		1,529,164.12	4,307,848.08
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、18	257,968.96	493,490.37
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、19	1,012,400.00	
递延收益			
递延所得税负债	五、11	693.24	2,080.24
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,271,062.20	495,570.61
负债合计		2,800,226.32	4,803,418.69
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、20	20,850,000.00	20,850,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、21	6,309,152.42	6,309,152.42
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、22	51,348.61	51,348.61
一般风险准备			
未分配利润	五、23	-23,288,986.78	-23,232,596.20
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		3,921,514.25	3,977,904.83
少数股东权益		65,558.93	43,280.39
所有者权益（或股东权益）合计		3,987,073.18	4,021,185.22
负债和所有者权益（或股东权益）总计		6,787,299.50	8,824,603.91

法定代表人：何玮

主管会计工作负责人：何玮

会计机构负责人：李佩欣

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		27,941.03	375,941.64
交易性金融资产			

衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十五、1	1,821,330.00	2,136,106.00
应收款项融资			
预付款项			
其他应收款	十五、2	940,581.27	161,721.96
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		25,587.50	25,158.25
流动资产合计		2,815,439.80	2,698,927.85
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五、3	7,009,928.64	8,622,391.43
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		183,333.33	183,333.33
投资性房地产			
固定资产		64,279.38	64,999.72
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		462,285.21	665,827.51
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		7,719,826.56	9,536,551.99
资产总计		10,535,266.36	12,235,479.84
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			

应付票据			
应付账款		1,055,850.01	1,136,402.93
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		48,667.00	37,864.52
应交税费		28,561.94	2,103.81
其他应付款		2,910,141.75	2,710,000.00
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		178,845.98	178,739.57
其他流动负债			
流动负债合计		4,222,066.68	4,065,110.83
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		257,968.96	478,938.49
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		1,012,400.00	
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,270,368.96	478,938.49
负债合计		5,492,435.64	4,544,049.32
所有者权益（或股东权益）：			
股本		20,850,000.00	20,850,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		6,828,088.53	6,828,088.53
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		51,348.61	51,348.61
一般风险准备			
未分配利润		-22,686,606.42	-20,038,006.62
所有者权益（或股东权益）合计		5,042,830.72	7,691,430.52
负债和所有者权益（或股东权益）合计		10,535,266.36	12,235,479.84

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		13,341,945.16	30,258,869.45
其中：营业收入	五、24	13,341,945.16	30,258,869.45
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		12,872,602.07	32,086,780.30
其中：营业成本	五、24	11,047,991.42	28,847,696.25
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	五、25	27,523.23	37,478.04
销售费用	五、26	14,336.26	33,040.88
管理费用	五、27	1,760,126.40	3,126,564.63
研发费用			
财务费用	五、28	22,624.76	42,000.50
其中：利息费用		22,588.00	24,095.43
利息收入		3,445.66	3,615.62
加：其他收益	五、29	40,377.61	137,306.33
投资收益（损失以“-”号填列）	五、30	470,561.13	322,897.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、31	11,298.04	11,563.28
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、32		-676,657.27
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、33		26,207.40
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		991,579.87	-2,006,593.75
加：营业外收入	五、34	23.11	1,401,301.01
减：营业外支出	五、35	1,000,049.71	152,474.17
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-8,446.73	-757,766.91

减：所得税费用	五、36	25,665.31	-110.73
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-34,112.04	-757,656.18
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-34,112.04	-757,656.18
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		22,278.54	-20,610.33
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-56,390.58	-737,045.85
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-34,112.04	-757,656.18
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-56,390.58	-737,045.85
（二）归属于少数股东的综合收益总额		22,278.54	-20,610.33
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.00	-0.04
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.00	-0.04

法定代表人：何玮

主管会计工作负责人：何玮

会计机构负责人：李佩欣

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	十五、4	1,149,651.88	15,913,355.65

减：营业成本	十五、4	252,830.18	15,244,159.34
税金及附加		4,320.35	8,265.39
销售费用		2,505.66	4,817.20
管理费用		929,329.04	1,081,190.48
研发费用			
财务费用		22,914.96	25,498.27
其中：利息费用		21,301.33	22,913.56
利息收入		401.75	908.38
加：其他收益		2,160.19	39,820.02
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、5	-1,573,962.79	-1,608,851.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-14,572.00	323,062.80
资产减值损失（损失以“-”号填列）			2,000,000.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）			26,207.40
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-1,648,622.91	329,663.60
加：营业外收入		23.11	844.32
减：营业外支出		1,000,000.00	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-2,648,599.80	330,507.92
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,648,599.80	330,507.92
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,648,599.80	330,507.92
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			

6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		-2,648,599.80	330,507.92
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		25,099,858.27	35,585,086.43
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、37	26,810.06	151,949.00
经营活动现金流入小计		25,126,668.33	35,737,035.43
购买商品、接受劳务支付的现金		20,935,718.65	34,238,896.43
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		1,110,966.58	1,287,094.88
支付的各项税费		122,859.97	54,717.17
支付其他与经营活动有关的现金	五、37	468,830.94	709,838.74
经营活动现金流出小计		22,638,376.14	36,290,547.22
经营活动产生的现金流量净额		2,488,292.19	-553,511.79
二、投资活动产生的现金流量：			

收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			75,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		134,721.78	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		134,721.78	75,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			235,752.21
投资支付的现金		70,000.00	46,000.00
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			
投资活动现金流出小计		70,000.00	281,752.21
投资活动产生的现金流量净额		64,721.78	-206,752.21
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		5,000.00	40,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、37		2,000,000.00
筹资活动现金流入小计		5,000.00	2,040,000.00
偿还债务支付的现金		3,749.94	40,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		110.39	68.83
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	五、37	222,716.97	2,245,383.36
筹资活动现金流出小计		226,577.30	2,285,452.19
筹资活动产生的现金流量净额		-221,577.30	-245,452.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			13,518.88
五、现金及现金等价物净增加额		2,331,436.67	-992,197.31
加：期初现金及现金等价物余额		1,084,004.23	2,076,201.54
六、期末现金及现金等价物余额		3,415,440.90	1,084,004.23

法定代表人：何玮

主管会计工作负责人：何玮

会计机构负责人：李佩欣

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,320,471.02	20,688,465.04
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		401.75	51,755.45
经营活动现金流入小计		6,320,872.77	20,740,220.49

购买商品、接受劳务支付的现金		5,201,848.12	19,690,570.41
支付给职工以及为职工支付的现金		387,602.50	405,491.62
支付的各项税费		3,432.05	4,166.53
支付其他与经营活动有关的现金		317,236.37	550,755.73
经营活动现金流出小计		5,910,119.04	20,650,984.29
经营活动产生的现金流量净额		410,753.73	89,236.20
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			75,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		140,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		140,000.00	75,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金			1,144,810.00
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			1,144,810.00
投资活动产生的现金流量净额		140,000.00	-1,069,810.00
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			40,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		1,632,431.29	1,696,120.00
筹资活动现金流入小计		1,632,431.29	1,736,120.00
偿还债务支付的现金			40,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			68.83
支付其他与筹资活动有关的现金		2,558,828.56	417,827.64
筹资活动现金流出小计		2,558,828.56	457,896.47
筹资活动产生的现金流量净额		-926,397.27	1,278,223.53
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		-375,643.54	297,649.73
加：期初现金及现金等价物余额		375,941.64	78,291.91
六、期末现金及现金等价物余额		298.10	375,941.64

法定代表人：何玮

主管会计工作负责人：何玮

会计机构负责人：李佩欣

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	20,850,000.00				6,309,152.42				51,348.61		-23,232,596.20	43,280.39	4,021,185.22
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	20,850,000.00				6,309,152.42				51,348.61		-23,232,596.20	43,280.39	4,021,185.22
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)											-56,390.58	22,278.54	-34,112.04
(一) 综合收益总额											-56,390.58	22,278.54	-34,112.04
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

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

四、本年期末余额	20,850,000.00			6,309,152.42			51,348.61			-23,288,986.78	65,558.93	3,987,073.18
----------	---------------	--	--	--------------	--	--	-----------	--	--	----------------	-----------	--------------

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	20,850,000.00				6,695,921.52				51,348.61		-22,495,550.35		5,101,719.78
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	20,850,000.00				6,695,921.52				51,348.61		-22,495,550.35		5,101,719.78
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-386,769.10						-737,045.85	43,280.39	-1,080,534.56
（一）综合收益总额											-737,045.85	-20,610.33	-757,656.18
（二）所有者投入和减少资本					-386,769.10							63,890.72	-322,878.38
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益													

的金额													
4. 其他					-386,769.10							63,890.72	-322,878.38
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	20,850,000.00				6,309,152.42				51,348.61		-23,232,596.20	43,280.39	4,021,185.22

法定代表人：何玮

主管会计工作负责人：何玮

会计机构负责人：李佩欣

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般风险准 备	未分配利润	所有者权益合 计
		优 先 股	永续 债	其他								
一、上年期末余额	20,850,000.00				6,828,088.53				51,348.61		-20,038,006.62	7,691,430.52
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	20,850,000.00				6,828,088.53				51,348.61	-	-20,038,006.62	7,691,430.52
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-2,648,599.80	-2,648,599.80
（一）综合收益总额											-2,648,599.80	-2,648,599.80
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												

(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本年期末余额	20,850,000.00			6,828,088.53			51,348.61		-22,686,606.42	5,042,830.72	

项目	2024 年									
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库	其他综	专项储	盈余公积	一般	未分配利润	所有者权益合

		优 先 股	永 续 债	其 他		存 股	合 收 益	备		风 险 准 备		计
一、上年期末余额	20,850,000.00				6,828,088.53				51,348.61		-20,368,514.54	7,360,922.60
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	20,850,000.00				6,828,088.53				51,348.61		-20,368,514.54	7,360,922.60
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											330,507.92	330,507.92
（一）综合收益总额											330,507.92	330,507.92
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												

(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本 (或股本)												
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	20,850,000.00				6,828,088.53				51,348.61		-20,038,006.62	7,691,430.52

广州尚思传媒科技股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

一、公司基本情况

广州尚思传媒科技股份有限公司（以下简称公司或尚思传媒）前身为广州尚思传媒广告有限公司，于 2010 年 7 月 26 日在广州市工商行政管理局越秀分局注册成立，取得广州市工商行政管理局核发的注册号为 440104000144654 的营业执照。公司以 2013 年 4 月 30 日为基准日，于 2013 年 6 月 20 日整体变更为股份有限公司，注册资本 6,000,000.00 元，股份总数 6,000,000 股（每股面值 1 元），取得广州市工商行政管理局核发的注册号为 440104000144654 的营业执照。

2014 年 4 月 6 日，公司取得全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于同意广州尚思传媒科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2014]495 号）。于 2014 年 5 月 6 日，本公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让（股票代码：430740）。

根据公司第一届董事会第七次会议及 2014 年股东大会决议，公司申请通过向特定对象定向增发人民币普通股。本公司本次发行总额为 12,000,000 股，其中有限售股份数量为 12,000,000 股，无限售股份数量为 0 股，无限售股份于 2015 年 8 月 21 日全国中小企业股份转让系统公开转让。

根据公司第一届董事会第九次会议及 2015 年第二次临时股东大会决议，公司申请通过向特定对象定向增发人民币普通股。公司本次发行总额为 2,850,000 股，其中有限售股份数量为 1,812,500 股，无限售股份数量为 1,037,500 股，无限售股份于 2016 年 2 月 25 日全国中小企业股份转让系统公开转让。

截止 2025 年 12 月 31 日，公司注册资本（股本）为 20,850,000.00 元，其中有限售条件的流通股份 10,533,303 股，无限售条件的流通股份 10,316,697 股。法定代表人：何玮，统一社会信用代码：91440101558387371T，注册地：广州市海珠区新港东路 1022 号 4306 房，总部地址：广州市海珠区新港东路 1022 号 4306 房。

本公司所属行业：租赁和商务服务类（C）-科技推广和应用服务类（7590）-广告业（724）-广告业（7240）。

主要经营活动为网络信息技术推广服务；软件技术推广服务；信息系统集成

服务;软件开发;网络技术的研究、开发;物联网技术研究开发;游戏软件设计制作;广告业;策划创意服务;市场调研服务;市场营销策划服务;企业形象策划服务;多媒体设计服务;美术展览经纪代理服务;文化娱乐经纪人;影视经纪代理服务;音像经纪代理服务。提供的服务主要有:整合营销传播业务、网络信息技术推广服务。

本财务报表及财务报表附注业经公司 2026 年 3 月 18 日第六届第十次董事会批准对外报出。

截至 2025 年 12 月 31 日止,本公司纳入合并范围的子公司 3 家,纳入合并范围的结构化主体 0 家,情况详见本财务报表附注“六、合并范围的变更”和“七、在其他主体中的权益”之说明。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定(统称“企业会计准则”)编制。此外,本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》(2014 年修订)披露有关财务信息。

(二) 持续经营

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计,详见本附注。

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定的方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	占相应应收款项金额的 10.00%以上,且金额超过 100.00 万元,或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要应收款项坏账准备收回或转回	影响坏账准备转回占当期坏账准备转回的 10.00%以上,且金额超过 100.00 万元,或影响当期盈亏变化
重要的应收款项核销	占相应应收款项 10.00%以上,且金额超过 100.00 万元
账龄超过 1 年以上的重要应付账款及其他应付款	占应付账款或其他应付款余额 10.00%以上,且金额超过 50.00 万元
重要的或有事项	金额超过 100.00 万元,且占合并报表净资产绝对值 10.00%以上

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额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;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;如果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,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,经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益。

在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益;为企业合并而发行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。

（七）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

2、合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量、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，冲减少数股东权益。

（八）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

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；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；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。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

在处置境外经营时，应当将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，应当按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

(九) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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

别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，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债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的

金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债

务工具投资)之和。转移了金融资产的一部分,且该被转移部分整体满足终止确认条件的,将转移前金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和继续确认部分之间,按照转移日各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:(1)终止确认部分的账面价值;(2)终止确认部分的对价,与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资)之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级,并依次使用:

(1)第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价;

(2)第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值,包括:活跃市场中类似资产或负债的报价;非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价;除报价以外的其他可观察输入值,如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等;市场验证的输入值等;

(3)第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值,包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

(1) 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础,对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于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的财务担保合同进行减值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,

对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成且包含重大融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，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。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

(2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收关联方往来款组合	款项性质	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未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收押金保证金组合		
应收暂付款组合		
账龄组合	账龄	

(3) 按组合计量预期信用损失的应收款项及合同资产

1) 具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
账龄组合	账龄	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，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收关联方往来款组合	款项性质	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
应收押金保证金组合		
应收暂付款组合		

2) 账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	预期信用损失率(%)
1年以内(含,下同)	2.00
1-2年	10.00
2-3年	20.00
3年以上	100.00

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(十) 应收款项

应收款项分为含重大融资成分的应收款项和不含重大融资成分的应收款项，含重大融资成分的应收款项按照金融资产减值的测试方法计提减值准备，不含重大融资成分的应收款项按照简化模型考虑信用损失，遵循单项和组合法计提的方式。应收款项的预期信用损失的确定方法详见附注三、(八) 金融工具。

(十一) 存货

1. 存货的分类

存货包括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。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用移动加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

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

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十二) 合同成本

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

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。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1. 该成本与一份当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. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；

3. 该成本预期能够收回。

公司对于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，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于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减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(十三) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允

价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买

日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积(资本溢价)，资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，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或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2)通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“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。

(十四) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
办公及电子设备	年限平均法	3-4	23.75-31.67
运输工具	年限平均法	5	19.00

(十五) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产

的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十六) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项目	摊销方法	摊销年限(年)
软件著作权	直线法	10
办公系统	直线法	3
定制软件	直线法	3

(十七) 部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、使用寿命有限的无形资产等长

期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(十八) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上(不含 1 年)的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十九) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 设定提存计划

公司向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。包含基本养老保险、失业保险等，在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 设定受益计划

公司无设定受益计划。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1)公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2)公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十) 预计负债

1. 因对外提供担保、未决诉讼事项或仲裁、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为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公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 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。

(二十一) 收入

1. 收入确认原则

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

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1)客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2)客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3)公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且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，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是

否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1)公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2)公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3)公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4)公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5)客户已接受该商品；(6)其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

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

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

(3)合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

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

3. 收入确认的具体方法

公司主要业务包括整合传播业务、媒介代理业务和网络广告服务，均属于在某一时刻履行的履约义务，具体收入确认方法如下：

(1)整合传播业务

按照合同约定提供了相应服务，在达到合同约定的条件并通过客户验收后确认服务收入，合同中未约定服务期限和验收条款的，按照完成业务并交接确认服务收入。

(2)媒介代理业务

公司承接业务后，按照客户要求选择媒体并与其签订投放合同，由媒体按照投放计划执行广告发布。经公司和客户共同对广告发布情况核实确认后，确认收入。

(3)网络广告服务

公司为客户提供网络信息推广服务，根据与客户确认的推广服务产生的效果及效益，确认公司收入。

(4)技术服务

服务合同中约定服务期限和验收条款的，按合同达到约定的条件并通过客户验收确认服务收入，合同中未约定服务期限和验收条款的，按照完成业务并交接确认服务收入。

(二十二) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1)公司能够满足政府补助所附的条件；(2)公司能够收到政府补助。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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。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，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十三) 合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

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

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

(二十四) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 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。

2. 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。

3. 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。

4. 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：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(二十五) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

首次执行日后签订或变更合同，在合同开始或变更日，公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：①承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；②该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，公司作为出租人和承租人时，将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

(1) 公司作为承租人记录租赁业务

公司使用权资产类别主要包括租赁的房屋及建筑物、机器设备、其他设备、土地使用权。

1) 初始计量

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

2) 后续计量

后续计量时，能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

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，并计入当期损益。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

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

款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，公司将剩余金额计入当期损益。

3) 租赁变更

租赁变更是原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，公司采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的公司增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，公司区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，公司调减使用权资产的账面价值，以反映租赁的部分终止或完全终止。公司将部分终止或完全终止租赁的相关利得损失计入当期损益。②其他租赁变更，公司相应调整使用权资产的账面价值。

4) 短期租赁和低价值资产租赁

公司对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(3) 公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应

收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(4) 售后租回交易

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

作为出租人时，售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述规定对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。

(二十六) 其他重要的会计政策和会计估计

报告期内无此事项。

(二十七) 重要会计政策和会计估计变更

报告期内无此事项。

(二十八) 其他

报告期内无此事项。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6.00、13.00
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7.00
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3.00
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00

（二）税收优惠

1、增值税销项税额

根据《财政部、税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部、税务总局公告2023年第19号）：对月销售额10万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税；增值税小规模纳税人适用3%征收率的应税销售收入，减按1%征收率征收增值税；适用3%预征率的预缴增值税项目，减按1%预征率预缴增值税。公告执行至2027年12月31日。

本公司的子公司广州物道品创文化产业发展有限公司享受上述优惠。

2、六税两费

根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第12号）：对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花稅（不含证券交易印花稅）、耕地占用稅和教育费附加、地方教育附加。该公告执行期限为2023年1月1日至2027年12月31日，本公司的母公司及子公司均享受上述优惠。

（三）其他

无

五、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

（1）明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	308.57	764.06
银行存款	3,442,775.26	1,083,240.17
其他货币资金		
合 计	3,443,083.83	1,084,004.23
其中：存放在境外的款项总额		

期末货币资金中，不作为现金流量表中的现金及现金等价物共计 27,642.93 元，主要包括：司法冻结 27,642.93 元。

期末除上述资金外，不存在质押或冻结、或存放在境外且资金汇回受到限制

的款项。

2. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	7,864,001.00	76.05	7,864,001.00	100.00	
按组合计提坏账准备	2,476,902.00	23.95	347,132.00	14.01	2,129,770.00
合 计	10,340,903.00	/	8,211,133.00	/	2,129,770.00

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	7,864,001.00	61.10	7,864,001.00	100.00	
按组合计提坏账准备	5,007,686.56	38.90	359,929.30	7.19	4,647,757.26
合 计	12,871,687.56	/	8,223,930.30	/	4,647,757.26

2) 期末单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海手乐电子商务股份有限公司	6,811,001.00	6,811,001.00	100.00	经营异常
上海国象网络科技有限公司	1,053,000.00	1,053,000.00	100.00	催收无果
小 计	7,864,001.00	7,864,001.00	/	

3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,750,000.00	35,000.00	2.00
1-2 年	389,700.00	38,970.00	10.00
2-3 年	80,050.00	16,010.00	20.00
3 年以上	257,152.00	257,152.00	100.00
小 计	2,476,902.00	347,132.00	/

(2) 账龄情况

账 龄	期末账面余额
-----	--------

1 年以内	1,750,000.00
1-2 年	389,700.00
2-3 年	80,050.00
3 年以上	8,121,153.00
合计	10,340,903.00

(3) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	7,864,001.00							7,864,001.00
按组合计提坏账准备	359,929.30	57,202.70					70,000.00	347,132.00
小 计	8,223,930.30	57,202.70					70,000.00	8,211,133.00

2) 本期重要的坏账准备收回或转回情况：无

(4) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
上海手乐电子商务股份有限公司	6,811,001.00	65.86	6,811,001.00
广州蓝笔信息科技有限公司	1,500,000.00	14.51	30,000.00
上海国象网络科技有限公司	1,053,000.00	10.18	1,053,000.00
广东中烟工业有限责任公司	259,700.00	2.51	25,970.00
瑞克卫河北医药进出口贸易有限公司	257,152.00	2.49	19,010.00
合计	9,880,853.00	95.55	7,938,981.00

期末余额前 5 名的应收账款合计数占应收账款期末余额合计数的比例为 95.55%。

3. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收利息		
应收股利		
其他应收款	169,654.68	1,612,247.60
合 计	169,654.68	1,612,247.60

(2) 其他应收款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	

单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	169,654.68	100.00			169,654.68
合 计	169,654.68	/	0.00	/	169,654.68

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,682,451.60	100	70,204.00	4.17	1,612,247.60
合 计	1,682,451.60	/	70,204.00	/	1,612,247.60

②采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收暂付款组合	7,070.68		
应收押金保证金组合	162,584.00		
小 计	169,654.68		

2) 账龄情况

账 龄	期末账面余额
1 年以内	7,070.68
1-2 年	300.00
2-3 年	51,300.00
3 年以上	110,984.00
合 计	169,654.68

3) 坏账准备变动情况

① 明细情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信 用损失(未发生信用 减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
期初数	20,000.00	50,204.00		70,204.00
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期收回		204.00		204.00
本期转回				
本期核销				
其他变动	-20,000.00	-50,000.00		-70,000.00
期末数				

4) 本期实际核销的其他应收款情况:无

5) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
应收押金保证金	162,584.00	172,584.00
应收暂付款	7,070.68	7,827.60
拆借款		1,000,000.00
往来款		500,000.00
其他		2,040.00
合 计	169,654.68	1,682,451.60

6) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	坏账准备
广州宝衫信息科技有限公司	应收押金保证金	95,000.00	3 年以上	56.00	
广州商宅促赁咨询服务有限责任公司	应收押金保证金	51,300.00	2-3 年	30.24	
深圳市加推科技有限公司	应收押金保证金	10,000.00	3 年以上	5.89	
广州视联投资管理有限公司	应收押金保证金	6,284.00	3 年以上	3.70	
代扣代缴员工社保款	应收暂付款	5,134.88	1 年以内	3.03	
合 计	/	167,718.88	/	98.86	

期末余额前 5 名的其他应收款合计数占其他应收款期末余额合计数的比例为 98.86%。

4. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品				766,655.83	676,657.27	89,998.56
合 计				766,655.83	676,657.27	89,998.56

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	676,657.27				676,657.27	
小 计	676,657.27				676,657.27	

注：公司上期的库存商品主要为原全资子公司上海尚弘供应链科技有限公司的库存商品，本期跌价准

备其他减少主要系因转让全资子公司上海尚弘供应链科技有限公司后不合并该公司数据所致。

5. 其他流动资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣进项税额	25,587.50		25,587.50	120,026.35		120,026.35
合 计	25,587.50		25,587.50	120,026.35		120,026.35

6. 其他非流动金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
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	309,333.33	239,333.33
其中：尚层文化科技（广州）有限公司	183,333.33	183,333.33
广州积木创意文化科技有限公司	126,000.00	56,000.00
合 计	309,333.33	239,333.33

7. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
固定资产	232,912.50	285,330.50
固定资产清理		
合 计	232,912.50	285,330.50

(2) 固定资产

1) 明细情况

项目	办公及电子设备	运输工具	合计
一、账面原值：			
1.期初余额	1,747,345.82	235,752.21	1,983,098.03
2.本期增加金额			
(1) 购置			
3.本期减少金额	12,424.78		12,424.78
(1) 处置或报废			
(2) 处置子公司减少	12,424.78		12,424.78
4.期末余额	1,734,921.04	235,752.21	1,970,673.25
二、累计折旧			
1.期初余额	1,652,974.65	44,792.88	1,697,767.53

项目	办公及电子设备	运输工具	合计
2.本期增加金额	5,554.24	44,792.88	50,347.12
(1) 计提	5,554.24	44,792.88	50,347.12
3.本期减少金额	10,353.90		10,353.90
(1) 处置或报废			
(2) 处置子公司减少	10,353.90		10,353.90
4.期末余额	1,648,174.99	89,585.76	1,737,760.75
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	86,746.05	146,166.45	232,912.50
2.期初账面价值	94,371.17	190,959.33	285,330.50

8. 使用权资产

(1) 明细情况

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值：		
1.期初余额	814,206.94	814,206.94
2.本期增加金额		
(1) 租入		
(2) 租赁负债调整		
3.本期减少金额		
(1) 转租赁为融资租赁		
(2) 转让或持有待售		
(3) 其他减少	25,750.89	25,750.89
4.期末余额	788,456.05	788,456.05
二、累计折旧		
1.期初余额	106,774.48	106,774.48
2.本期增加金额	231,282.39	231,282.39
(1) 计提	231,282.39	231,282.39

项 目	房屋及建筑物	合 计
(2) 其他增加		
3.本期减少金额		
(1) 转租赁为融资租赁		
(2) 转让或持有待售		
(3) 其他减少	25,750.89	25,750.89
4.期末余额	312,305.98	312,305.98
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
(2) 其他增加		
3.本期减少金额		
(1) 转租赁为融资租赁		
(2) 转让或持有待售		
(3) 其他减少		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末余额账面价值	476,150.07	476,150.07
2.期初余额账面价值	707,432.46	707,432.46

9. 无形资产

(1) 明细情况

项目	软件著作权	办公系统	合计
一、账面原值			
1.期初余额	122,500.00	92,991.45	215,491.45
2.本期增加金额			
(1)购置			
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额	122,500.00	92,991.45	215,491.45
二、累计摊销			
1.期初余额	122,500.00	92,991.45	215,491.45
2.本期增加金额			

项目	软件著作权	办公系统	合计
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	122,500.00	92,991.45	215,491.45
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			
2. 期初账面价值			

10. 长期待摊费用

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
品牌授权费	11,551.09		11,551.09		
装修费	22,464.89		15,857.64	6,607.25	
合计	34,015.98		27,408.73	6,607.25	

11. 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

项目	期末数		期初数	
	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	1,600.00	80.00	46,875.04	2,343.75
租赁负债未付款额	14,551.87	727.59	42,277.83	2,113.89
合计	16,151.87	807.59	89,152.87	4,457.64

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末数		期初数	
	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
使用权资产未折旧额	13,864.86	693.24	41,604.95	2,080.24
合计	13,864.86	693.24	41,604.95	2,080.24

(3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	8,311,033.00	8,247,259.26
可抵扣亏损	12,814,885.16	12,012,631.81
小 计	21,125,918.16	20,259,891.07

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	期初数	备注
2025 年		127,232.47	
2026 年	1,688,942.76	1,760,123.42	
2027 年	5,626,267.40	5,626,274.73	
2028 年	1,912,899.83	2,131,602.06	
2029 年	808,729.81	2,367,399.13	
2030 年	2,778,045.36		
小 计	12,814,885.16	12,012,631.81	

12. 短期借款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
信用借款	1,250.06	
合 计	1,250.06	

13. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
项目服务费	1,055,850.01	2,021,118.93
合 计	1,055,850.01	2,021,118.93

14. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	114,747.52	1,043,452.85	1,012,168.37	146,032.00
离职后福利—设定提存计划		98,798.21	98,798.21	
辞退福利				
合 计	114,747.52	1,142,251.06	1,110,966.58	146,032.00

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	114,747.52	986,128.50	954,844.02	146,032.00
职工福利费				
社会保险费		41,874.35	41,874.35	
其中：医疗保险费		41,191.15	41,191.15	
工伤保险费		683.20	683.20	

住房公积金		15,450.00	15,450.00	
工会经费和职工教育经费				
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
小 计	114,747.52	1,043,452.85	1,012,168.37	146,032.00

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		96,539.01	96,539.01	
失业保险费		2,259.20	2,259.20	
企业年金缴费				
小 计		98,798.21	98,798.21	

15. 应交税费

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
增值税	44,027.78	48,751.04
企业所得税	23,402.26	
代扣代缴个人所得税	583.66	711.50
城市维护建设税	77.18	1,196.83
教育费附加	33.08	512.93
地方教育附加	22.05	341.95
印花税	1,492.75	678.93
文化事业建设费	2,812.28	1,327.28
合 计	72,451.04	53,520.46

16. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付利息		
应付股利		
其他应付款	60,183.16	1,911,995.65
合 计	60,183.16	1,911,995.65

(2) 其他应付款

1) 明细情况

项目	期末余额	期初余额
往来款		1,891,995.65
押金保证金	10,000.00	10,000.00

项目	期末余额	期初余额
应付暂收款	693.83	
员工报销款	49,489.33	10,000.00
合计	60,183.16	1,911,995.65

17. 一年内到期的非流动负债

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
一年内到期的租赁负债	193,397.85	206,465.52
合计	193,397.85	206,465.52

18. 租赁负债

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
租赁付款额	475,413.15	748,890.18
减：未确认融资费用	24,046.34	48,934.29
减：一年内到期的租赁负债	193,397.85	206,465.52
合计	257,968.96	493,490.37

注：2025年计提的租赁负债利息费用金额为人民币22,477.61元，计入财务费用-利息支出中。

19. 预计负债

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数	形成原因
计提未完结诉讼款及案件执行费	1,012,400.00		公司在杭州鲸麟品牌管理有限公司与上海尚弘供应链科技有限公司借款合同纠纷案中承担补充清偿责任产生的或有负债
合计	1,012,400.00		

20. 股本

(1) 明细情况

	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	20,850,000.00						20,850,000.00

21. 资本公积

(1) 明细情况

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)	4,775,973.67			4,775,973.67
其他资本公积	1,533,178.75			1,533,178.75

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合计	6,309,152.42			6,309,152.42

22. 盈余公积

(1) 明细情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	51,348.61			51,348.61
合计	51,348.61			51,348.61

23. 未分配利润

(1) 明细情况

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-23,232,596.20	-22,495,550.35
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	-23,232,596.20	-22,495,550.35
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	-56,390.58	-737,045.85
减: 提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-23,288,986.78	-23,232,596.20

24. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	13,341,945.16	11,047,991.42	30,258,869.45	28,847,696.25
合计	13,341,945.16	11,047,991.42	30,258,869.45	28,847,696.25

25. 税金及附加

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
印花税	12,730.20	10,261.44
城市维护建设税	5,357.06	3,548.58
教育费附加	2,169.01	1,520.82

项目	本期数	上年同期数
地方教育附加	1,446.03	1,013.86
文化建设税	5,820.93	21,133.34
合计	27,523.23	37,478.04

26. 销售费用
(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
服务费		12,000.00
标书和物料费		500.00
招待费	9,928.22	13,104.58
交通费	2,085.18	548.11
差旅费	1,974.86	6,888.19
其他	348.00	
合计	14,336.26	33,040.88

27. 管理费用
(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
职工薪酬	963,937.46	1,242,697.53
中介服务费	431,684.94	410,439.75
差旅费		83,289.81
租金及物业水电费	201,342.21	210,679.23
办公费	23,199.37	36,707.59
折旧摊销	79,241.00	108,466.16
业务招待费	175.50	177.00
咨询费	8,000.00	109,073.57
存货盘亏		913,598.99
其他	52,545.92	11,435.00
合计	1,760,126.40	3,126,564.63

28. 财务费用
(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
利息支出	22,588.00	24,095.43
减：利息收入	3,445.66	3,615.62

汇兑损益		13,518.88
手续费支出	1,209.42	3,274.81
其他	2,273.00	4,727.00
合计	22,624.76	42,000.50

29. 其他收益

(1) 明细情况

补助项目	本期数	上年同期数	与资产相关/与收益相关
增值税减免	3,251.52	1,584.47	与收益相关
社保补贴	64.40	1,532.02	与收益相关
代扣个人所得税手续费返还		292.44	与收益相关
服务外包业绩奖	23,300.00	45,209.00	与收益相关
六税两费减半征收	13,761.69	18,638.40	与收益相关
2024 年广州市促进商务发展专项资金 服务贸易事项补贴		70,050.00	与收益相关
合计	40,377.61	137,306.33	/

注：本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注五 40 政府补助之说明。

30. 投资收益

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
处置长期股权投资产生的投资收益	470,561.13	322,897.36
合计	470,561.13	322,897.36

31. 信用减值损失

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
应收账款减值损失	11,094.04	71,726.48
其他应收款减值损失	204.00	-60,163.20
合计	11,298.04	11,563.28

32. 资产减值损失

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
存货跌价准备		-676,657.27
合计		-676,657.27

33. 资产处置收益

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益		26,207.40	
合计		26,207.40	

34. 营业外收入

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数	计入当期非经常性损益的金额
无需支付的款项		1,400,000.00	
其他	23.11	1,301.01	23.11
合计	23.11	1,401,301.01	23.11

35. 营业外支出

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数	计入当期非经常性损益的金额
无法收回的款项		1,292.33	
未决诉讼计提的预计负债	1,000,000.00		1,000,000.00
滞纳金	49.71	3.93	49.71
其他		151,177.91	
合计	1,000,049.71	152,474.17	1,000,049.71

36. 所得税费用

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	23,402.26	
递延所得税费用	2,263.05	-110.73
合计	25,665.31	-110.73

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期数	上年同期数
利润总额	-8,446.73	-757,766.91
按法定/适用税率计算的所得税费用	-2,111.68	-189,441.73
子公司使用不同税率的影响	-102,206.57	
调整以前期间所得税的影响		
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	30,773.36	304,844.50
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-55,696.36	

项目	本期数	上年同期数
响		
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	154,906.56	-115,513.50
所得税费用	25,665.31	-110.73

37. 合并现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
押金保证金		10,000.00
利息收入	3,445.66	3,615.62
政府补助款	23,364.40	137,306.33
其他		1,027.05
合计	26,810.06	151,949.00

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
付现费用	468,830.94	699,534.44
押金保证金		10,300.00
其他		4.30
合计	468,830.94	709,838.74

(3) 收到其他与筹资活动有关的现金

1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
往来款		2,000,000.00
合计		2,000,000.00

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
租赁负债支付的金额	222,716.97	245,383.36
往来款		2,000,000.00
合计	222,716.97	2,245,383.36

38. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-34,112.04	-757,656.18
加: 资产减值准备	-11,298.04	665,093.99
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	50,347.12	57,955.04
使用权资产折旧	231,282.39	215,390.48
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	27,408.73	50,511.12
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)		-26,207.40
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	22,588.00	37,614.31
投资损失(收益以“-”号填列)	-470,561.13	-322,897.36
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	3,650.05	-1,779.03
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-1,387.00	-1,425.90
存货的减少(增加以“-”号填列)		862,561.21
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	4,059,049.46	3,367,475.21
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-1,388,675.35	-4,700,147.28
其他		
经营活动产生的现金流量净额	2,488,292.19	-553,511.79
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	3,415,440.90	1,084,004.23
减: 现金的期初余额	1,084,004.23	2,076,201.54
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	2,331,436.67	-992,197.31

(2) 本期收到的处置子公司的现金净额

项 目	本期数
-----	-----

本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	140,000.00
其中：上海尚弘供应链科技有限公司	140,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	5,278.22
其中：上海尚弘供应链科技有限公司	5,278.22
处置子公司收到的现金净额	134,721.78

(3) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	3,415,440.90	1,084,004.23
其中：库存现金	308.57	764.06
可随时用于支付的银行存款	3,415,132.33	1,083,240.17
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	3,415,440.90	1,084,004.23
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

39. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 明细情况

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	27,642.93	司法冻结
合 计	27,642.93	

注：上述被冻结的银行存款已于 2026 年 1 月被解除冻结。

40. 政府补助

(1) 明细情况

1) 与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金额	列报项目	说明
服务外包业绩奖励	23,300.00	其他收益	/
合 计	23,300.00		

六、合并范围的变更

公司于 2025 年 3 月签订股权转让协议，2025 年 12 月对外转让全资子公司上海尚弘供应链科技有限公司的所有股权，转让后公司不再将上海尚弘供应链科技有限公司纳入合并范围。

七、在其他主体中的权益

（一）在重要子公司中的权益

1. 重要子公司的构成

（1）基本情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
广州拓勤展览科技股份有限公司	广州市	广州市	商务服务业	100.00		设立
广州物道品创文化产业发展有限公司	广州市	广州市	研究和试验发展	90.00		设立
广州快尚文化传媒有限公司	广州市	广州市	商务服务业	100.00		设立
上海尚弘供应链科技有限公司	上海市	上海市	销售装卸搬运和仓储业商品	100.00		设立

注：上海尚弘供应链科技有限公司于 2025 年 12 月被公司对外转让，转让后不再纳入合并范围。

八、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

（1）信用风险的评价方法

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。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付

出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，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，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；

2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

1) 债务人发生重大财务困难；

2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；

3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

4) 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。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额详见本财务报表附注五相关项目之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

(1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

(2) 应收款项

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的 95.55%(2024 年 12 月 31 日：93.60%)源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 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。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。

金融负债按剩余到期日分类

项目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	1,250.06	1,264.69	1,264.69		
应付账款	1,055,850.01	1,055,850.01	953,600.00		102,250.01
其他应付款	60,183.16	60,183.16	50,183.16		10,000.00
一年以内到期的非流动负债	193,397.85	208,548.54	208,548.54		
租赁负债	257,968.96	266,864.61		266,864.61	
小计	1,568,650.04	1,592,711.01	1,213,596.39	266,864.61	112,250.01

(续上表)

项目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
应付账款	2,021,118.93	2,021,118.93	1,902,008.92	16,860.00	102,250.01
其他应付款	1,911,995.65	1,911,995.65	1,000,000.00	901,995.65	10,000.00
一年以内到期的非流动负债	206,465.52	230,407.80	230,407.80		
租赁负债	493,490.37	518,482.38		518,482.38	
小计	4,633,070.47	4,682,004.76	3,132,416.72	1,437,338.03	112,250.01

(三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

九、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

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
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产		309,333.33		309,333.33
(1) 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		309,333.33		309,333.33
权益工具投资		309,333.33		309,333.33

(二) 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

公司持续和非持续第三层次公允价值计量的权益工具投资为公司持有武汉尚海一家网络科技有限公司、广州爱蒲文化传媒科技有限公司、广州子子陈投资有限公司和广州在野文化网络科技有限公司等公司股权，上述权益工具投资为非上市股权投资，不具备活跃市场报价，根据可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，而广州在野文化网络科技有限公司、广州爱蒲文化传媒科技有限公司、广州子子陈投资有限公司和武汉尚海一家网络科技有限公司经营存在异常，公允价值为0元。

十、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的实际控制人情况

股东名称	关联关系	股东性质	国籍	对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
陈文伟	实际控制人	自然人	中国	63.6201	63.6201

注：陈文伟直接持有公司 46.7420%的股份，通过持有公司股东广州尚明孵化器管理有限公司 99.00%的股权间接持有公司 17.0486%股份，合计持有公司 63.6201%股份，对本公司的表决权比例为 63.6201%。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七在其他主体中的权益之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

(1) 本公司的其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
广州尚明孵化器管理有限公司	持有公司 17.05%股权的公司，实际控制人陈文伟持股 99.00%的公司
高蜀卉	公司持股 7.76%的股东
苏湘道	公司持股 6.46%的股东
华凯（广州）通信技术股份有限公司	本公司股东苏湘道持股 90%并担任法定代表人、董事长、总经理的公司
张晋	董事、副总经理
何玮	董事长,董事,总经理,董事会秘书
邓地	董事
吴勇	董事
黄立庆	监事会主席
温增君	监事
罗彦婷	职工监事
李佩欣	董事,财务总监

4. 关键管理人员报酬

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员报酬	202,000.00	290,600.00

十二、承诺及或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重大承诺及或有事项。

十三、资产负债表日后事项

公司的子公司广州快尚文化传媒有限公司于 2026 年 1 月 7 日与上海尚弘供应链科技有限公司、杭州鲸麟品牌管理有限公司就（2025）浙 0113 民初 4250 号民事调解书、（2025）浙 0113 执 6971 号执行裁定书签订三方《付款协议书》，约定广州快尚文化传媒有限公司以债务加入方式代上海尚弘供应链科技有限公司向杭州鲸麟品牌管理有限公司指定的收款账户支付执行款 1,000,000.00 元，执行费 12,400.00 元广州快尚文化传媒有限公司自行向法院指定账户支付，杭州鲸麟品牌管理有限公司同意免除上海尚弘供应链科技有限公司在本案项下应付的其他债务。广州快尚文化传媒有限公司于 2026 年 1 月 12 日支付上述款项。

十四、其他重要事项

1、原告杭州鲸麟品牌管理有限公司与被告一上海尚弘供应链科技有限公司、被告二公司借款合同纠纷案于 2025 年 2 月 17 日立案，于 2025 年 5 月 8 日由杭州市临平区人民法院出具（2025）浙 0113 民初 4250 号民事调解书，经调解后双方达成以下协议：、1、被告一于 2025 年 8 月 8 日前一次性付清归还原告借款本金 1,000,000.00 元；2、若被告一未按上述第一项履行义务的，则原告有权按照借款本金 1,000,000.00 元及违约金（以未付借款本金为基数，自 2025 年 5 月 8 日起至款项实际付清之日止，按照年利率 3.45%标准计算）扣除被告一已支付款项，一并向法院申请强制执行；3、被告二对被告一上述第一、二项债务不能履行的范围内承担补充清偿责任。

杭州市临平区人民法院于 2025 年 10 月 11 日出具（2025）浙 0113 执 6971 号执行裁定书，裁定冻结、划拨公司银行存款人民币 1,012,400.00 元及利息（含执行费 12,400.00 元），或扣留、提取其同等数额的收入，或查封、扣押、冻结、拍卖、变卖其同等价值的其他财产。

公司与上海尚弘供应链科技有限公司向新华通运文化（青岛）有限公司提起诉讼，要求新华通运文化（青岛）有限公司偿还借款 500,000.00 元。该诉讼已被上海市崇明区人民法院于 2025 年 11 月 26 日受理，受理案号为（2025）沪 0151 民初 13608 号。截至报告出具日仍未开庭。

2、本公司不存在多种经营或者跨地区经营情况，故无报告分部。本公司 2025 年按产品分类的主营业务收入及主营业务成本明细如下：

项目	主营业务收入	主营业务成本
整合传播业务收入	872,221.95	541,204.84
网络广告服务收入	3,506,332.51	2,824,293.79
媒介代理	8,367,245.28	7,666,883.00
技术服务收入	566,037.74	0.00
销售商品	25,300.58	15,609.79
代理费收入	4,807.10	0.00
合计	13,341,945.16	11,047,991.42

十五、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	7,864,001.00	80.71	7,864,001.00	100.00	
按组合计提坏账准备	1,879,700.00	19.29	58,370.00	3.11	1,821,330.00
合 计	9,743,701.00	/	7,922,371.00	/	1,821,330.00

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	7,864,001.00	78.30	7,864,001.00	100.00	
按组合计提坏账准备	2,179,700.00	21.70	43,594.00	2.00	2,136,106.00
合 计	10,043,701.00	/	7,907,595.00	/	2,136,106.00

2) 期末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率（%）	计提理由
上海手乐电子商务股份有限公司	6,811,001.00	6,811,001.00	100.00	经营异常
上海国象网络科技有限公司	1,053,000.00	1,053,000.00	100.00	催收无果
合计	7,864,001.00	7,864,001.00	/	/

3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	1,620,000.00	32,400.00	2.00
1-2年	259,700.00	25,970.00	10.00
2-3年			20.00
3年以上			100.00
小计	1,879,700.00	58,370.00	/

(2) 账龄情况

账龄	期末账面余额
1年以内	1,620,000.00
1-2年	259,700.00
2-3年	
3年以上	7,864,001.00
合计	9,743,701.00

(3) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备的应收账款	7,864,001.00					7,864,001.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	43,594.00	14,776.00				58,370.00
合计	7,907,595.00	14,776.00				7,922,371.00

(4) 应收账款金额前5名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
上海手乐电子商务股份有限公司	6,811,001.00	69.90	6,811,001.00
广州蓝笔信息科技有限公司	1,500,000.00	15.39	30,000.00
上海国象网络科技有限公司	1,053,000.00	10.81	1,053,000.00
广东中烟工业有限责任公司	259,700.00	2.67	25,970.00
广西湾舜科技有限公司	60,000.00	0.62	1,200.00
小 计	9,683,701.00	99.39	7,921,171.00

期末余额前 5 名的应收账款占应收账款期末余额合计数的比例为 99.39%。

2. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收利息		
应收股利		
其他应收款	940,581.27	161,721.96
合 计	940,581.27	161,721.96

(2) 其他应收款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	940,581.27	100.00			940,581.27
合 计	940,581.27	/		/	940,581.27

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	161,925.96	100.00	204.00	0.13	161,721.96
合 计	161,925.96	/	204.00	/	161,721.96

②采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应收关联方组合	782,568.71		
应收押金保证金组合	156,300.00		
应收暂付款组合	1,712.56		
小 计	940,581.27		/

2) 账龄情况

账 龄	期末账面余额
1 年以内	784,281.27
1-2 年	
2-3 年	51,300.00
3 年以上	105,000.00
小 计	940,581.27

3) 坏账准备变动情况

① 明细情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信 用损失(未发生信用 减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
期初数	204.00			204.00
期初数在本期	---	---	---	
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提				
本期收回				
本期转回	204.00			204.00
本期核销				
其他变动				
期末数				

4) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	156,300.00	156,300.00

应收暂付款	1,712.56	2,085.96
往来款	782,568.71	1,500.00
其他		2,040.00
合 计	940,581.27	161,925.96

5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)	坏账 准备
广州快尚文化传媒有限公司	往来款	717,568.71	1 年以内	76.29	
广州宝杉信息科技有限公司	应收押金保证金	95,000.00	3 年以上	10.10	
广州物道品创文化产业发展有 限公司	往来款	65,000.00	1 年以内	6.91	
广州商宅促赁咨询服务有限责 任公司	应收押金保证金	51,300.00	2-3 年	5.45	
深圳市加推科技有限公司	应收押金保证金	10,000.00	3 年以上	1.06	
小 计	/	938,868.71	/	99.81	

期末余额前 5 名的其他应收款占其他应收款期末余额合计数的比例为 99.81%。

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	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	7,009,928.64		7,009,928.64	8,622,391.43		8,622,391.43
对联营、合营企 业投资						
合 计	7,009,928.64		7,009,928.64	8,622,391.43		8,622,391.43

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期增 加	本期减少	期末数	本期计 提减值 准备	减值准 备期末 数
广州拓勤展览科 技有限公司	4,680,000.00			4,680,000.00		
广州物道品创文 化产业发展有限 公司	329,928.64			329,928.64		
广州快尚文化传 媒有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
上海尚弘供应链 科技有限公司	1,612,462.79		1,612,462.79			
小 计	8,622,391.43		1,612,462.79	7,009,928.64		

4. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	1,149,651.88	252,830.18	15,913,355.65	15,244,159.34
其他业务收入				
合 计	1,149,651.88	252,830.18	15,913,355.65	15,244,159.34

5. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,573,962.79	-1,608,851.59
合 计	-1,573,962.79	-1,608,851.59

十六、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

(1) 明细情况

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	470,561.13	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-1,000,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-26.60	
小 计	-529,465.47	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）		
少数股东权益影响额(税后)		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	-529,465.47	

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-1.43	-0.0027	-0.0027
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.98	0.0227	0.0227

（本页无正文）

广州尚思传媒科技股份有限公司

二〇二六年三月十八日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	572,061.13
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-1,000,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-26.60
非经常性损益合计	-427,965.47
减：所得税影响数	
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	-427,965.47

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用