

证券代码：874800

证券简称：玄机科技

主办券商：中信建投



玄机科技

NEEQ: 874800

杭州玄机科技股份有限公司

Hangzhou Sparkkey Animation Co., Ltd.



年度报告

2025

## 重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、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、公司负责人沈乐平、主管会计工作负责人刘旻荣及会计机构负责人（会计主管人员）倪佳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、立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

## 目 录

第一节	公司概况 .....	7
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	9
第三节	重大事件 .....	24
第四节	股份变动、融资和利润分配 .....	27
第五节	行业信息 .....	30
第六节	公司治理 .....	36
第七节	财务会计报告 .....	42
附件	会计信息调整及差异情况 .....	121

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

## 释义

释义项目	指	释义
公司/本公司/玄机科技/股份公司	指	杭州玄机科技股份有限公司
玄机有限/有限公司	指	公司前身杭州玄机科技信息技术有限公司
玄机上海	指	杭州玄机科技股份有限公司上海分公司
玄机上海第二分公司	指	杭州玄机科技股份有限公司上海第二分公司
上海非匠	指	上海非匠信息技术有限公司
彘言科技	指	上海彘言科技有限公司
弗兰肯动画	指	上海弗兰肯动画有限公司
山东玄机	指	山东玄机科技信息技术有限公司
杭州玄顺	指	杭州玄顺科技有限公司
上海玄顺	指	上海玄顺科技有限公司
香港非匠	指	非匠控股有限公司 (Feijiang Holding Limited)
GritWorld	指	GritWorld GmbH
上海玄漫	指	上海玄漫管理咨询有限公司
林芝利新	指	林芝利新信息技术有限公司
兴旺畅达	指	宁波兴旺畅达创业投资合伙企业（有限合伙）
云锋新呈	指	上海云锋新呈投资中心（有限合伙）
骅其投资	指	杭州骅其投资管理合伙企业（有限合伙）
微影投资	指	天津微影启明投资中心（有限合伙）
光线影业	指	北京光线影业有限公司
君宸达投资	指	厦门君宸达伍号股权投资合伙企业（有限合伙）
萌派科技	指	上海萌派科技有限公司
汉发投资	指	上海汉发创业投资中心（有限合伙）
骅轩投资	指	嘉兴骅轩股权投资基金合伙企业（有限合伙）
创想文化	指	浙江创想文化产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）
玄乐投资	指	宁波梅山保税港区玄乐投资管理合伙企业（有限合伙）
掌趣科技	指	北京掌趣科技股份有限公司
玄天投资	指	宁波梅山保税港区玄天投资管理合伙企业（有限合伙）
慧影投资	指	上海慧影投资中心（有限合伙）
骅文投资	指	成都天府三江骅文科技投资中心（有限合伙）
源漫投资	指	无锡源漫投资管理合伙企业（有限合伙）
趵泉投资	指	江苏趵泉华莱坞文化产业股权投资合伙企业（有限合伙）
易同嘉禾	指	深圳易同嘉禾投资管理企业（有限合伙）
华策教授	指	湖北华策教授现代服务业股权投资基金合伙企业（有限合伙）
恒赛青熙	指	上海恒赛青熙创业投资中心（有限合伙）
龙乘科技	指	上海龙乘科技有限公司

腾讯集团	指	报告期内林芝利新的关联方中与公司存在交易的主体，包括深圳市腾讯计算机系统有限公司、上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司、腾讯科技（深圳）有限公司、腾讯科技（北京）有限公司
腾讯视频	指	腾讯集团旗下在线视频媒体平台
哔哩哔哩	指	上海宽娱数码科技有限公司旗下视频播放平台
宽娱数码	指	上海宽娱数码科技有限公司
宽娱数码及其关联公司	指	与公司存在交易的上海宽娱数码科技有限公司、上海中二信息科技有限公司、上海哔哩哔哩科技有限公司
优酷	指	优酷信息技术（北京）有限公司旗下视频播放平台
优酷信息	指	优酷信息技术（北京）有限公司
优酷信息及其关联公司	指	与公司存在交易的优酷信息技术（北京）有限公司、优酷网络技术（北京）有限公司、北京优酷科技有限公司及北京优酷传媒有限公司
爱奇艺	指	北京爱奇艺科技有限公司旗下视频播放平台
上海幻听网络科技有限公司及其关联公司	指	与公司存在交易的上海幻听网络科技有限公司、上海么秋网络科技有限公司、青岛幻听网络科技有限公司
青岛中之云网络科技有限公司及其关联公司	指	与公司存在交易的青岛中之云网络科技有限公司、青岛山海风行文化传媒有限公司
《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	《杭州玄机科技股份有限公司章程》
控股股东及其一致行动人	指	上海玄漫管理咨询有限公司、宁波梅山保税港区玄乐投资管理合伙企业（有限合伙）和宁波梅山保税港区玄天投资管理合伙企业（有限合伙）
中信建投、主办券商	指	中信建投证券股份有限公司
数字内容	指	以数字形式存在的文本、图像、声音等内容，它可以存储在如光盘、硬盘等数字载体上，并通过网络等方式传播
IP	指	Intellectual Property，即知识产权
CG	指	Computer Graphics，即利用计算机技术进行视觉设计
年番	指	动画行业术语，以一定频率进行连续播出、完整播出周期覆盖全年的动画剧集作品
衍生品	指	动漫衍生产品，依托动画或者漫画角色形象开发出一系列相关商业产品，能以形象授权的方式衍生到其他领域
二次授权	指	自有 IP 的数字内容产品首次动画播放授权后的再次授权及其他权利的授权
大数据	指	Big Data，无法在一定时间范围内用常规软件工具进行捕捉、管理和处理的数据集合，是需要新处理模式才能具有更强的决策力、洞察发现力和流程优化能力的海量、高增长率和多样化的信息资产

机器学习	指	一门多领域交叉学科，涉及概率论、统计学、逼近论、凸分析、算法复杂度理论等多门学科。它专门研究计算机怎样模拟或实现人类的学习行为，以获取新的知识或技能，重新组织已有的知识结构使之不断改善自身性能
3D	指	3-Dimension，即三维，在平面二维系中又加入了一个方向向量构成的空间系，使二维平面内的物体产生视觉立体感
5G	指	5th Generation Mobile Communication Technology，即第五代移动通信技术，是具有高速率、低时延和大连接特点的新一代宽带移动通信技术
AI/人工智能	指	Artificial Intelligence，是研究、研究使计算机来模拟人的某些思维过程和智能行为的学科，主要包括计算机实现智能的原理、制造类似于人脑智能的计算机，使计算机能实现更高层次的应用
帧	指	动画中最小单位的单幅影像画面，相当于电影胶片上的每一格镜头，在动画软件的时间轴上，帧表现为一格或者一个标记
特效	指	在影视中人工制造出来的假象和幻觉，通常是由电脑软件制作出的现实中一般不会出现特殊效果
分镜	指	电影、动画、电视剧、广告、音乐录像带等各种影像媒体，在实际拍摄或绘制之前，以图表的方式来表明影像的构成，将连续画面以一次运镜为单位作分解，并且标注运镜方式、时间长度、对白、特效等
渲染	指	根据由计算机程序语言编写的图像场景需求，通过计算机运算模拟，并最终绘制输出数字化图形图像或视频动画的过程
后期制作	指	利用计算机技术，将录制或渲染完成的图像、影片、配音配乐等素材进行处理加工，生成最终文件的过程
动作捕捉	指	利用外部设备来对人体结构的位移进行数据记录和姿态还原
UE	指	Unreal Engine，是一款由Epic Games公司开发的开源、交互式实时图像应用程序的核心组件
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	杭州玄机科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Hangzhou Sparkkey Animation Co., Ltd.		
法定代表人	沈乐平	成立时间	2005年10月9日
控股股东	控股股东为上海玄漫	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为沈乐平，一致行动人为上海玄漫、玄天投资、玄乐投资
行业（挂牌公司管理型行业分类）	I 信息传输、软件和信息技术服务业-I65 软件和信息技术服务业-I657 数字内容服务-I6572 动漫、游戏数字内容服务		
主要产品与服务项目	公司系三维数字内容制作行业的高新技术企业，主营业务包括数字内容制作服务、数字内容创作及授权以及衍生品销售业务。		
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	玄机科技	证券代码	874800
挂牌时间	2025年7月30日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	51,579,296
主办券商（报告期内）	中信建投	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市朝阳区安立路66号4号楼		
联系方式			
董事会秘书姓名	刘旻荣	联系地址	上海市闵行区陈行公路2388号浦江科技广场17号楼9楼
电话	021-62217688	电子邮箱	IR@qinsmoon.cn
传真	021-62813868		
公司办公地址	浙江省杭州市滨江区长河街道滨兴路1451号301-319室	邮政编码	310052
公司网址	www.xjent.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	913301087792780800		

注册地址	浙江省杭州市滨江区长河街道滨兴路 1451 号 301-319 室		
注册资本（元）	51,579,296	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

公司系三维数字内容制作行业的高新技术企业，主营业务包括数字内容制作服务、数字内容创作及授权以及衍生品销售业务，其中数字内容制作服务、数字内容创作及授权为公司主要的收入来源。公司以关注青少年成长和传播中国传统文化为时代使命，以数字信息技术应用和创新的制作技术为发展核心，以精良的产品品质为艺术追求，源源不断地输出高质量的数字内容产品。

公司始终坚持“以时尚科技传播中国文化之美”的核心理念，注重内容和技术的结合，以不断创新、精进的制作技术对中国传统文化资源进行再开发，同时牢记“历史为骨，艺术为翼”的创作理念，在人物造型风格上满足当代青少年的审美追求，而在涉及诸子百家等历史知识时，坚持秉持传统文化精髓不变味、不走偏。

公司以数字信息技术应用和创新的制作技术为发展核心，通过传统三维动画制作软件的基础上进行改良，提高生产制作效率。公司引入了动作捕捉技术，并基于传统三维动画制作软件自主开发技术插件，提升三维动画制作效率和品质，已形成了以虚拟片场平台、虚拟演员平台、虚拟表演平台、虚拟拍摄平台、虚拟演播厅平台、综合应用平台为主的多领域核心技术平台，使三维动画兼具强烈的动态效果及手绘动画的细腻唯美。

报告期内，公司接受客户委托开展数字内容制作业务。公司制作的三维动画作品包括《斗罗大陆》《吞噬星空》《师兄啊师兄》《牧神记》《天宝伏妖录》等，多部作品取得了市场的高度认可。其中，公司制作的三维动画《斗罗大陆》在国内拥有良好口碑，自开播以来，平台累计播放量达百亿级别，收获了大量粉丝。

此外，公司亦开展原创数字内容创作及授权业务。历经多年发展，公司拥有多个自有原创三维动画品牌，包括“秦时明月”“天行九歌”“武庚纪”等。其中，《秦时明月》在中国拥有大量忠实观众，获选国家广电总局优秀国产电视动画片、中国第20届优秀动画节目“星光奖”、法国戛纳电视节亚洲展映会最佳作品等国内外多个重量级奖项。

经过十余年在三维动画领域的深耕细作，公司积累了大量数字内容IP，包括动画品牌、三维数字形象、场景等不同类型原创IP资源，通过对外授权及自主开发动漫衍生品等方式，持续扩大公司数字内容产品的整体影响力，促进公司发展。

报告期内，公司主营业务明确，主营业务和主要产品未发生重大变化。公司坚持以技术创新为依

托，持续创作优质的数字内容产品，秉持激励青少年、维护正能量的初心，以创新的制作技术对中国传统文化资源进行再开发，力争成为中国数字内容制作领域的标杆。

报告期内，公司主营业务包括数字内容制作服务、数字内容创作及授权以及衍生品销售业务，其中数字内容制作服务、数字内容创作及授权为公司主要的收入来源，具体情况如下：

### 1、数字内容制作服务

公司数字内容制作服务主要为接受客户委托，综合利用数字信息技术将故事转化为三维图像及动画，并取得制作收入。截至报告期末，公司已与腾讯视频、优酷、哔哩哔哩等主流视频平台形成了稳定的合作，为客户制作的三维动画作品包括《斗罗大陆》《吞噬星空》《师兄啊师兄》《牧神记》《天宝伏妖录》等，均取得了一定的市场影响力。

### 2、数字内容创作及授权

公司基于原著小说、漫画等 IP 以及原创故事进行创作，从而形成原创三维数字内容产品，再将原创数字内容产品及其他相关 IP 对外授权并收取授权费。

公司的授权收入主要由原创三维数字内容产品授权以及其他相关知识产权授权两部分构成。其中，原创三维数字内容产品授权主要指公司对基于原著小说、漫画等 IP 以及原创故事进行创作而形成的动画作品的播放授权，主要客户群体包括腾讯视频、优酷等在线视频平台；其他相关知识产权指原创三维数字内容制作过程中产生的其他知识产权，主要涉及改编权授权、衍生品开发授权等。目前，公司原创三维数字内容产品主要为《秦时明月》《天行九歌》《武庚纪》等动画作品，多部主要作品屡获国内外奖项，广受市场欢迎。

### 3、衍生品销售业务

为助力公司自有 IP 品牌文化传播，丰富公司的产品品类，公司在发展三维数字内容创作与制作业务的同时，同步开拓动漫衍生品销售业务，在报告期内占公司营业收入比重较小。

## (二) 行业情况

### 1. 行业概况

数字内容产业是依托现代化的信息基础设施以及信息产品销售渠道，把数字化的影音、图像、字符等信息产品以及服务提供给客户的新兴产业。2013 年以来我国居民文教娱乐消费支出整体呈上升趋势，极大地刺激了我国数字内容产业的快速发展。随着城乡居民文化消费水平稳步提高，居民有望加大对数字内容产品、数字出版物与其他文化衍生服务的消费需求，文化消费规模有望持续扩大，并推

动数字内容产业保持稳定增长，生产出更多满足人民文化需求、增强人民精神力量的数字内容产品，利用数字技术提升文化生产力、文化传播力和文化凝聚力。

数字内容制作行业具有多样化的表现形式及广泛的市场领域，不同层次的市场呈现出不同的市场竞争格局。

在中低端数字内容制作领域，下游客户对于数字内容的质量要求相对较低，对于价格的敏感度相对较高。中低端数字内容制作市场整体上呈现充分竞争的态势，业务准入门槛相对较低，行业内企业规模相对较小，企业数量较多，技术能力较弱，往往从事技术流程相对单一、技术要求简单的制作服务，制作内容同质化。

在高端数字内容制作领域，下游客户对于数字内容的质量要求较高，相比单一关注服务价格，更加看重数字内容制作企业的技术实力、团队稳定性和大型、复杂项目成功经验，只有具备规模优势、技术优势和较强交付能力的大中型数字内容制作企业才能在该市场持续发展。因此，高端数字内容制作市场的集中度相对中低端市场更高，以公司为代表的大型数字内容制作公司在业务可持续性、团队稳定性、复杂项目成功经验、数字信息技术投入规模及全流程服务能力等方面具有竞争优势。

## 2. 行业壁垒

### （1）技术壁垒

数字内容制作行业属于知识密集型产业，核心技术的积累会直接影响数字内容的观赏性与商业价值。随着数字图像技术、大数据、机器学习技术、渲染技术等数字信息技术的飞速发展，下游终端用户对数字内容视觉效果的要求也在不断提升，数字内容制作行业重视新兴技术的投入和应用。能否结合先进的数字信息技术手段实现更高质量、更高效、更稳定的数字内容产品交付能力成为衡量数字内容制作企业核心竞争力的重要标准。大型高端数字内容制作公司在数字信息技术投入规模上具备竞争优势。因此，数字内容制作行业具备较高的技术门槛，对潜在的市场进入者构成了壁垒。

### （2）品牌壁垒

品牌知名度和影响力作为数字内容制作行业内优秀公司的核心优势之一，是客户选择供应商的重要依据。知名的品牌往往代表着高质量的服务品质和高效的制作效率，有助于进一步扩大客户群体，形成品牌效应。同时，品牌塑造是一个系统长期的工程，需要多年的经营积累和主要客户的长期稳定合作。品牌知名度、美誉度和客户忠诚度是品牌塑造的核心内容，对新企业进入本行业构成了壁垒。

### （3）经验与规模壁垒

丰富的数字内容制作经验与规模化、工业化的制作能力是数字内容制作企业可以承接大型复杂制作项目的重要因素。尤其是在高端数字内容制作领域，下游客户更加看重数字内容制作企业的大型、

复杂项目成功经验和业务规模，通常也会综合上述因素比选数字内容制作企业，以确保数字内容制作的质量与时效性。新进入行业的数字内容制作企业相对规模较小，通常只能提供简单、单一环节的制作服务，在行业竞争中存在明显的劣势。因此，经验和规模门槛对潜在的市场进入者构成了壁垒。

#### （4）人才壁垒

数字内容行业属于知识密集型产业，人才是维持公司核心竞争力的关键因素之一。优秀人才对原创内容设计、分镜设计/制作、动画制作和后期制作等数字内容制作各环节的运行均起着重要作用。此外，三维数字内容对各制作环节下的统一性、协同性提出了很高的技术要求。因此，拥有丰富的制作经验、专业的数字技术知识和项目管理能力的高素质人才是数字内容制作企业健康发展的关键因素。同时，由于高素质人才的培养需要较长的时间，目前行业内高素质人才相对稀缺，给拟进入该行业的企业形成一定门槛。

#### （5）资金壁垒

数字内容制作的各个阶段都需要大量的资金投入。处于产业链上游的为版权内容提供方，主要包括自创版权与授权版权，自创版权需要创作者投入大量的时间及精力，授权版权需从其他版权拥有方购买或取得授权，版权作为该行业的核心资源，自创或采购的成本较高。产业链中游主要为内容制作企业，完成一部作品的创作需要多部门大量人力与工时的投入，需多部门、多员工的协作，职工薪酬费用相对较高。产业链下游主要为传播方及消费者，企业选择广告等方式以达到良好的宣传目的，营销费用较高。因此，企业需要具备一定的资金实力，在创意研发、技术迭代升级、引进先进人才等方面投入大量资金，才能支持企业的快速与稳健发展。

### （三）与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	公司于 2024 年被中宣部评选为“2024·全国成长性文化企业 30 强”；于 2023 年被浙江省科学技术厅认定为“2023 年浙江省高新技术企业研究开发中心”，被浙江省发展和改革委员会评选为“2023 年浙江省服务业领军企业”；于 2021 年被浙江省文化和旅游厅评选为“浙江省文化和旅游梯度培育计划骨干型企业”。

## 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	401,713,907.79	317,467,485.28	26.54%
毛利率%	54.93%	49.26%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	123,056,382.52	68,197,119.00	80.44%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	106,215,063.72	61,252,664.73	73.40%
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）	24.33%	12.87%	-
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）	21.00%	11.56%	-
基本每股收益	2.39	1.22	95.17%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	742,921,973.68	579,842,788.60	28.12%
负债总计	168,814,862.86	135,503,110.66	24.58%
归属于挂牌公司股东的净资产	574,022,669.31	444,254,358.49	29.21%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	11.13	8.61	29.21%
资产负债率%（母公司）	24.21%	24.93%	-
资产负债率%（合并）	22.72%	23.37%	-
流动比率	2.77	3.10	-
利息保障倍数	171.21	122.40	-
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	192,201,670.70	86,202,722.78	122.96%
应收账款周转率	29.03	18.18	-
存货周转率	3.78	3.21	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	28.12%	-22.06%	-
营业收入增长率%	26.54%	21.01%	-
净利润增长率%	80.44%	66.66%	-

## 三、 财务状况分析

### （一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	

货币资金	321,905,700.06	43.29%	108,948,393.31	18.79%	195.47%
应收票据	-	0.00%	-	0.00%	0%
应收账款	6,521,220.34	0.88%	18,840,088.27	3.25%	-65.39%
交易性金融资产	50,167,638.89	6.75%	170,383,127.16	29.38%	-70.56%
其他应收款	4,040,932.90	0.54%	2,491,856.80	0.43%	62.17%
其他非流动金融资产	4,759,821.57	0.64%	2,295,266.91	0.40%	107.38%
固定资产	76,780,858.29	10.33%	4,974,300.42	0.86%	1,443.55%
使用权资产	15,862,430.63	2.13%	23,765,720.02	4.10%	-33.25%
长期待摊费用	229,887.25	0.03%	1,021,628.70	0.18%	-77.50%
其他非流动资产	-	0.00%	31,548.67	0.01%	-100.00%
合同负债	79,210,303.75	10.65%	51,436,024.86	8.87%	54.00%
应交税费	7,507,388.55	1.01%	3,137,919.34	0.54%	139.25%
其他流动负债	24,879.16	0.00%	6,906.14	0.00%	260.25%
租赁负债	8,722,860.14	1.17%	15,676,991.07	2.70%	-44.36%

### 项目重大变动原因

1. 货币资金的增加和交易性金融资产的减少主要系公司年末减少购买结构性存款所致。
2. 应收账款的变动主要系动画产品的交付验收进度与合同结算节点之间的时间差所致。
3. 其他应收款的增加主要系为从客户处收取，并代客户支付的宣发费的增加所致。
4. 其他非流动金融资产增加主要系公司所投资的动画项目的未到账收益增加所致。
5. 固定资产的增加主要系：2025年下半年，公司为满足从事商务活动、联络洽谈业务的需要，提升公司整体品牌形象及价值，购买相关房产，相关房产的交易价格以市场价格为基础，由交易双方友好协商确定，价格公允。
6. 使用权资产和租赁负债的减少主要系办公场所的合同内剩余租赁期减少所致。
7. 长期待摊费用的减少主要系玄机上海办公场所装修项目在受益期内摊销所致。
8. 其他非流动资产的减少主要系预付设备款的减少所致。
9. 合同负债的增加主要系项目增加而带来的预收客户制作款增加所致。
10. 应交税费的增加主要系利润总额上涨导致的应交企业所得税增加所致。
11. 其他流动负债的增加主要系待转销项税额增加所致。

## (二) 经营情况分析

### 1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	401,713,907.79	-	317,467,485.28	-	26.54%
营业成本	181,064,684.5	45.12%	161,073,245.00	50.74%	12.41%
毛利率%	54.93%	-	49.26%	-	-
税金及附加	2,916,946.55	0.73%	2,180,789.35	0.69%	33.76%
财务费用	751,986.01	0.19%	-4,565,999.4	-1.44%	-116.47%

投资收益	13,946,456.83	3.47%	3,185,029.9	1.00%	337.88%
公允价值变动收益	2,249,066.39	0.56%	678,394.07	0.21%	231.53%
信用减值损失	-6,359.88	-0.00%	-625,911.76	-0.20%	-98.98%
资产减值损失	-4,914,131.39	-1.22%	-1,139,500.17	-0.36%	331.25%
资产处置收益	-6,535.32	-0.00%	87,674.89	0.03%	-107.45%
营业外收入	208,179.34	0.05%	46,354.53	0.01%	349.10%
营业外支出	4,937.89	0.00%	127,445.75	0.04%	-96.13%
所得税费用	15,961,778.39	3.97%	6,001,103.08	1.89%	165.98%

### 项目重大变动原因

1. 营业收入的增加主要系：（1）《斗罗大陆Ⅱ绝世唐门》系列、《吞噬星空》系列、《师兄啊师兄》系列为年番作品，公司交付稳定；（2）2024年下半年，公司正式交付《牧神记》系列年番作品，交付稳定。
2. 营业成本的增加主要系主营业务收入规模有所增加，导致本期的成本相应上升。
3. 毛利率：同类动画项目的制作效率随着制作经验的积累而提高，制作成本整体呈下降趋势。
4. 税金及附加的增加主要系本期申报的销售额增加导致的销项税增加所致。
5. 财务费用的增加系利息收入的减少所致。公司本期将资金购买结构性存款等理财产品，其收益作为投资收益核算。而上期主要购买协定存款，作收益为利息收入。
6. 投资收益的增加主要系结构性存款和大额存单购买带来的收益增加、以及动画产品已收到的分成款增加所致。
7. 公允价值变动收益的增加主要系动画产品应收未收的分成款的增加所致。
8. 信用减值损失的减少主要系应收账款的减少所致。
9. 资产减值损失的增加主要系：部分动画在产品因市场环境及自身项目周期影响，经管理层审慎评估后确定存货（在产品）存在减值迹象而计提的减值。
10. 资产处置收益的减少主要系使用权资产处置利得的减少所致。
11. 营业外收入的增加主要系赔偿收入的增加所致。
12. 营业外支出的减少主要系滞纳金减少所致。
13. 所得税费用的增加主要系当期利润总额的增加所致。

### 14. 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	401,523,812.61	317,455,416.35	26.48%
其他业务收入	190,095.18	12,068.93	1,475.08%
主营业务成本	181,064,684.50	161,073,245.00	12.41%
其他业务成本	-	-	0.00%

### 按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同	营业成本比上年同	毛利率比上年同期增减
-------	------	------	------	----------	----------	------------

				期 增减%	期 增减%	百分比
数字内容制作服务	381,803,907.21	173,721,851.31	54.50%	36.58%	13.34%	29.37%
数字内容创作及授权	11,405,728.29	1,292,210.91	88.67%	-60.74%	10.85%	43.50%
衍生品销售业务	8,314,177.11	6,050,622.27	27.23%	-6.16%	-8.78%	2.09%
其他业务	190,095.18	-	100.00%	1,475.08%	-	0.00%

### 按地区分类分析

适用 不适用

### 收入构成变动的的原因

收入构成并无重大变动

### 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	腾讯集团	203,328,571.13	50.62%	是
2	优酷信息及其关联公司	92,530,736.62	23.03%	否
3	宽娱数码及其关联公司	87,437,219.91	21.77%	否
4	上海骏梦网络科技有限公司及其关联公司	3,769,393.90	0.94%	否
5	吉林省乐园之扉文化创意有限公司	2,231,711.14	0.56%	否
合计		389,297,632.70	96.91%	-

### 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	上海幻听网络科技有限公司及其关联公司	8,434,941.97	36.87%	否
2	青岛中之云网络科技有限公司及其关联公司	4,927,137.87	21.54%	否
3	上海陵余影视文化有限公司	4,124,758.77	18.03%	否
4	深圳北斗星文化传媒有限公司	627,702.99	2.74%	否
5	上海声悠文化传媒有限公司	614,005.23	2.68%	否
合计		18,728,546.83	81.87%	-

注：上述前五大供应商、年度采购占比选取口径为业务服务采购，不包括技术服务采购、房租物业、水电采购及其他采购。

**(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	192,201,670.70	86,202,722.78	122.96%
投资活动产生的现金流量净额	29,169,008.01	-313,759,476.60	-109.30%
筹资活动产生的现金流量净额	-8,416,903.95	-260,519,125.79	-96.77%

**现金流量分析**

1. 经营活动产生的现金流量净额的增加主要系公司的利润增加以及项目带来的预收款增加所致。
2. 投资活动产生的现金流量的变化，除了固定资产的购买之外，主要与结构性存款的购买和赎回相关。2024 年公司投资支付的现金较高，主要系公司购买结构性存款。
3. 筹资活动产生的现金流量净额为负，主要是由于公司适用新租赁准则确认了使用权资产，租金支出分类为筹资活动现金流量所致。2024 年公司筹资活动现金流出大幅增加，主要系公司减资所致。

**四、 投资状况分析****(一) 主要控股子公司、参股公司情况**

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
上海非匠	控股子公司	参与公司部分作品的对外授权	600,000	8,068,217.59	8,068,217.59	-	-118,605.31
山东玄机	控股子公司	参与公司三维数字内容制作环节	10,000,000	9,470,193.29	6,647,338.67	19,339,622.67	1,490,345.96
香港非匠	控股子公司	仅为投资 GritWorld 设立，未实际开展生产经营活动	1 港元	14,649,383.39	9,186,942.63	-	-51.89
弗	控	报告期内	7,500,000	213,128.78	213,128.78	-	-169.85

兰肯动画	子公司	未实际开展生产经营活动					
上海玄顺	控股子公司	报告期内尚未开展业务	100,000	-	-810.00	-	-810.00
杭州玄顺	控股子公司	报告期内尚未开展业务	100,000	-	-	-	-

### 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
彧言科技	无	因彧言科技已于 2018 年停止经营活动，公司对该项长期股权投资已全额计提减值准备。
GritWorld	存在技术关联性	在实时图形渲染方面进行合作

### 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
上海玄顺	设立	尚未开展业务
杭州玄顺	设立	尚未开展业务

### (二) 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
平安银行股份有限公司	银行理财产品	可转让大额存单	20,000,000	0	自有资金
中信银行股份有限公司	银行理财产品	可转让大额存单	50,000,000	0	自有资金
上海浦东发展银行股份有限公司	银行理财产品	可转让大额存单	90,000,000	0	自有资金
上海浦东发展	银行理财产品	结构性存款	50,000,000	0	自有资金

银行股份有限 公司					
--------------	--	--	--	--	--

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

## 五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	33,239,329.16	39,357,606.07
研发支出占营业收入的比例%	8.27%	12.40%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	6	3
本科以下	113	93
研发人员合计	119	96
研发人员占员工总量的比例%	15.49%	11.96%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	8	8
公司拥有的发明专利数量	2	2

## 六、 对关键审计事项说明

适用 不适用

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p><b>(一) 收入的确认</b></p> <p>如财务报表附注三“(二十四)收入”和附注五“(三十三)营业收入和营业成本”所述,公司2025年度营业收入为40,171.39万元。鉴于营业收入是玄机科技的关键业务指标之一,且收入确认方法和确认时点涉及重大管理层判断,因此我们将收入的确认识别为关键审计事项。</p>	<p>我们主要执行了以下审计程序:</p> <p>(1)了解、评价并测试公司与收入确认相关的内部控制的设计和运行有效性;</p> <p>(2)了解公司的业务模式,选取样本检查业务合同(销售订单),判断各履约义务是在某一时段内履行还是某一时点履行,评价收入确认政策是否符合企业会计准则的相关规定、收入确认方法是否恰当;</p> <p>(3)采取抽样的方式,检查相关收入确认的支持性文件,包括相关销售合同(销售订单)、授权书、客户验收单等确认文件,核实营业收入发生的真实性;</p> <p>(4)结合应收账款的审计,抽样选取客户,对报告期的交易额、期末应收账款余额实施函证,并评价回函的可靠性;</p> <p>(5)对资产负债表日前后确认的营业收入检查相关文件,评价相关收入是否记录于恰当的会计期间;</p> <p>(6)采取抽样方式选取部分客户实施了实地访谈程序,了解其实际经营情况是否存在异常;</p> <p>(7)对收入执行分析性复核程序,判断销售收入和毛利率变动的合理性;</p> <p>(8)复核营业收入的披露是否准确、恰当和完整。</p>
<p><b>(二) 存货跌价准备的确认</b></p> <p>与存货相关的会计政策及信息披露请参阅财务报表附注三“(十二)存货”和附注五“(六)存货”所述,公司2025年12月31日存货账面价值为3,170.25万元,占流动资产的比例为7.42%。鉴于存货的可变现净值的确定涉及重大管理层判断,故我们将存货跌价准备的确认作为关键审计事项。</p>	<p>我们主要执行了以下审计程序:</p> <p>(1)了解、评价并测试公司与存货跌价准备相关的内部控制的设计和运行有效性;</p> <p>(2)复核及评价管理层计提存货跌价准备方法的合理性及一贯性;</p> <p>(3)取得公司与期末存货相关的合同,判断是否存在亏损合同,复核亏损合同的存货跌价计提金额计算是否准确;</p> <p>(4)对长期未结转的项目成本复核公司的可变现净值确定方式及金额估计是否合理,判断存货跌价准备的计提是否充分;</p> <p>(4)复核存货跌价准备在财务报表的披露是否充分。</p>

## 七、 企业社会责任

适用 不适用

## 八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

## 九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
关联销售占比较高的风险	报告期内，公司通过关联交易实现的收入占比较高。公司报告期内关联交易金额及占比较高主要系我国数字内容制作下游行业客户分布集中所致。腾讯集团是中国网络视频播放平台的主要参与者之一，对数字内容采购需求较大，公司向腾讯集团的销售具有商业合理性。若未来腾讯集团因产业政策、市场环境变化或行业竞争加剧等原因减少对公司产品和服务的采购，或将对公司业绩产生不利影响。
创新风险	公司目前已形成一批原创三维动画品牌，包括“秦时明月”“天行九歌”“武庚纪”等，均取得较好的市场反响且拥有大量忠实观众。公司预期未来将继续打造已有原创品牌和开发新品牌。由于数字技术快速更新、市场潮流不断变化，公司在原创数字内容产品的开发中需要准确把握未来数字技术变革方向 and 市场需求变化趋势，积极进行产品创新。如果未来公司对数字技术变革方向 and 市场需求变化趋势的理解出现偏差，所推出的原创作品可能无法满足消费者精神需求，从而为公司的数字内容创作及授权业务带来不确定性，或对公司未来的持续经营能力和行业竞争能力造成不利影响。
自有 IP 的数字内容产品开发周期较长的风险	自有 IP 数字内容产品为公司长期打造的重点旗舰品牌，是公司构筑行业影响力的重要一环，公司会对产品进行精心打磨，以获得更好的市场反响。公司自有 IP 数字内容的作品开发周期约为每季 2-4 年，使得数字内容创作及授权业务产生的收入呈现波动。报告期内，公司尚未交付新自有 IP 数字内容产品。如果未来公司自有 IP 数字内容的开发进展受市场需求变化、数字技术变革方向等因素影响而不及预期，或对公司业绩产生不利影响。
政策监管风险	公司制作的数字内容产品是具有意识形态属性的产品，受到国家相关法律、法规及政策的严格监管。公司建立了严谨的 IP 选题及内容策划业务流程和严格的质量控制体系，严格把控产品质量，遵守主管部门规定。自设立以来，公司制作的数字内容产品未发生违背或偏离国家政策导向和意识形态的情形，且公司已建立健全管理制度，确保所制作的数字内容产品导向正确，不存在无法过审或被平台下架的情况。但公司未来制作的数字内容产品仍有可能由于偏离国家政策导向及主管部门规定而无法通过主管部门审核或被下架，从而对公司的业务经营造成不利影响。
自有 IP 的数字内容产品延期交付的风	报告期内，由于公司优先完成客户数字内容制作合同及精心打

险	磨作品耗时较长等多因素影响，出现《秦时明月》第六季等自有 IP 产品延期交付现象。“秦时明月” IP 为公司重要原创三维动画品牌，同时，“秦时明月” IP 的数字内容产品为公司数字内容创作及授权业务的重要组成部分。若未来“秦时明月” IP 的数字内容产品仍出现延期交付情形，将对“秦时明月” IP、公司市场竞争力及整体品牌形象产生负面影响，并对公司业绩产生不利影响。
技术升级迭代风险	公司数字内容制作过程涉及诸多技术环节，包括 3D 数字资产生成、动画预览和效果检测、特效渲染等数字图像及动画制作技术。现阶段，数字技术不断变革与创新，数字技术迭代更新速度不断加快，AIGC 视频生成技术等新兴技术或对数字内容制作流程产生一定冲击。将前沿的数字技术与作品制作相结合是行业未来发展的趋势之一，若公司不能及时把握和满足市场对新技术的需求，将对公司的市场竞争能力和持续发展能力造成不利影响，因此存在技术升级迭代风险。
信息泄密风险	公司原创和承制数字内容作品的相关剧本设计、模型参数、3D 数字内容成果和播放源等信息均有严格保密要求。虽然公司已经采取了严格的保密措施，但各类保密信息仍有可能发生泄漏。作品信息泄密可能导致公司原创作品制作进度受阻、品牌价值受损和剧集播放量下降等问题；也可能导致公司承制作品面临客户的赔偿或诉讼，影响双方已经建立的长期合作关系，对公司行业内声誉、经营稳定性和业务承接造成不利影响。
客户集中度较高的风险	报告期内，公司客户集中度较高。目前，公司与腾讯视频、优酷、哔哩哔哩等网络播放平台建立了深度的合作关系，同时公司凭借高质量的数字内容产品创制能力，赢得了合作伙伴的认可并形成了良好的合作共赢关系。但是，若因市场环境变化或行业竞争加剧等原因导致上述客户持续减少对公司产品和服务的采购，可能对公司的经营稳定性产生不利影响。
制作计划未按期完成的风险	公司会根据客户的项目需求提前进行排产计划，数字内容制作各环节的人员一般都会参与多个项目的制作，以充分提高其制作效率。但在制作过程中，存在着一些如客户预算资金控制、市场预期不佳、档期安排变化、临时调整内容等因素，这些因素会影响制作计划的正常执行，极端情况下不排除客户会取消或终止和公司签订的业务合同。上述情况一旦发生，可能会使公司制作计划无法按期执行，从而对公司经营业绩造成不利影响。
人力成本上升风险	公司从事的行业属于智力密集型产业，员工薪酬为产品成本的主要构成部分。随着公司业务规模的日益增长，员工人数和薪酬水平平均会上升，如果公司不能及时提高数字内容产品的生产效率，将面临人力成本上升进而导致产品成本上升的风险。
人才流失风险	公司从事的行业属于智力密集型产业，人才是维持公司核心竞争力的关键，也是公司数字内容产品制作的关键驱动力。具有丰富经验的高端人才在市场上极度匮乏，已经成为众多企业竞相追逐的对象。对于数字内容创制企业而言，优秀人才对原创

	内容设计、分镜设计/制作、动画制作和后期制作等数字内容制作各环节的运行均起着决定性的作用，如果优秀的内容设计人才、内容制作人才、技术开发人才和运营管理人才流失，都将对公司生产经营产生不利影响。
市场竞争加剧风险	国内数字内容创制企业规模整体偏小，产业集中度相对较低，但近年来整体产业发展迅速，数字内容创制企业实力不断增强，同时不少大型文化企业和互联网企业也发力数字内容板块，拓展延伸自身产业链，使得行业竞争不断加剧。如果公司在未来发展中未能紧跟市场需求及技术变革，及时提高数字内容创制能力、承制水平和产出效率，将有可能在未来行业竞争中处于不利地位。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

**是否存在被调出创新层的风险**

是 否

### 第三节 重大事件

#### 一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
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.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
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	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

#### (一)重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

#### (二)诉讼、仲裁事项

##### 1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	45,100	0.01%
作为被告/被申请人		
作为第三人		
合计	45,100	0.01%

##### 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

**(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) 报告期内公司发生的关联交易情况**

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	4,050,000.00	12,286.92
销售产品、商品，提供劳务	240,000,000.00	203,328,571.13
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		0
其他	8,000,000.00	6,690,769.76
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	0	0
与关联方共同对外投资	0	0
提供财务资助	0	0
提供担保	0	0
委托理财	0	0
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	0	0
贷款	0	0

注：2025 年日常性关联交易经第二届董事会第八次会议、2024 年年度股东会审议通过。

**重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响**

公司与腾讯集团的业务合作均基于平等互惠的商业立场，具备合理性和必要性。腾讯集团是中国网络视频播放领域的主要参与者之一。目前，腾讯视频与爱奇艺、优酷等视频平台在长视频领域表现良好，同时腾讯视频在动画出品领域也有出色表现。因此，公司与腾讯集团的业务合作具备合理性和必要性。报告期内，公司与腾讯集团的交易定价与其他非关联方不存在重大差异，价格具备公允性，不存在以关联交易形式利益输送或损害公司其他利益的情形。

**违规关联交易情况**

适用 不适用

**(五) 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施**

为促进企业发展，形成对核心员工的有效激励与约束，保障公司中长期战略的顺利实施，根据 2017 年 12 月 29 日公司与股权激励对象签署的《员工股权激励协议》、2020 年 4 月 22 日公司与股权激励对象签署的《员工股权激励协议之补充协议》以及《股权激励管理办法》等的约定或规定，公司以玄天投资、玄乐投资作为员工持股平台实施了股权激励，二者分别直接持有公司 2.09%、2.56% 的股权。截至报告期末，公司股权激励员工已通过上述股权激励计划间接持有公司股份。除上述已实施完毕的股权激励外，公司不存在尚未实施完毕的股权激励。公司员工持股计划不存在纠纷或潜在纠纷，不存在预留份额或授予计划。

## (六) 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	2024年12月23日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
玄天投资、玄乐投资	2024年12月23日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年12月23日	-	挂牌	减少或规范关联交易承诺	减少或规范关联交易承诺	正在履行中
董监高	2024年12月23日	-	挂牌	减少或规范关联交易承诺	减少或规范关联交易承诺	正在履行中
玄天投资、玄乐投资	2024年12月23日	-	挂牌	减少或规范关联交易承诺	减少或规范关联交易承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年12月23日	-	挂牌	资金占用承诺	不存在资金占用	正在履行中
玄天投资、玄乐投资	2024年12月23日	-	挂牌	资金占用承诺	不存在资金占用	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年12月23日	-	挂牌	限售承诺	股份锁定限售	正在履行中
董监高	2024年12月23日	-	挂牌	限售承诺	股份锁定限售	正在履行中
玄天投资、玄乐投资	2024年12月23日	-	挂牌	限售承诺	股份锁定限售	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年12月23日	-	挂牌	合规经营承诺	公司合法合规经营	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年12月23日	-	挂牌	未履行承诺时的约束措施的承诺	未能履行承诺时的约束措施	正在履行中
董监高	2024年12月23日	-	挂牌	未履行承诺时的约束措施的承诺	未能履行承诺时的约束措施	正在履行中
玄天投资、玄乐	2024年12月23日	-	挂牌	未履行承诺时的约束措施	未能履行承诺时的约束措施	正在履行中

投资				施的承诺		
----	--	--	--	------	--	--

## 超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无
---

## 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	38,203,296	74.07%	- 16,480,000	21,723,296	42.12%
	其中：控股股东、实际控制人	5,888,000	11.42%	-5,888,000	0	0.00%
	董事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	13,376,000	25.93%	16,480,000	29,856,000	57.88%
	其中：控股股东、实际控制人	11,776,000	22.83%	5,888,000	17,664,000	34.25%
	董事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		51,579,296	-	0	51,579,296	-
普通股股东人数						147

## 股本结构变动情况

√适用 □不适用

根据《北京证券交易所股票上市规则》《北京证券交易所向不特定合格投资者公开发行股票并上市业务办理指南第1号——申报与审核》等规定，上海玄漫、玄乐投资、玄天投资、林芝利新自愿锁定其所持有的公司股份，自愿限售期间为自股权登记日（2025年12月16日）次日起至完成股票公开发行并在北京证券交易所上市之日，或公开发行股票并在北京证券交易所上市事项终止之日。

#### (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	上海玄漫	17,664,000	0	17,664,000	34.25%	17,664,000	0	0	0
2	林芝利新	9,792,000	0	9,792,000	18.98%	9,792,000	0	0	0
3	兴旺畅达	2,446,666	0	2,446,666	4.74%	0	2,446,666	0	0
4	光线影业	2,280,000	0	2,280,000	4.42%	0	2,280,000	0	0
5	君宸达投资	1,992,000	0	1,992,000	3.86%	0	1,992,000	0	0
6	萌派科技	1,974,000	0	1,974,000	3.83%	0	1,974,000	0	0
7	云锋新呈	1,922,380	0	1,922,380	3.73%	0	1,922,380	0	0
8	骅其投资	1,747,618	0	1,747,618	3.39%	0	1,747,618	0	0
9	微影投资	1,536,448	0	1,536,448	2.98%	0	1,536,448	0	0
10	玄乐投资	1,320,000	0	1,320,000	2.56%	1,320,000	0	0	0
	合计	42,675,112	0	42,675,112	82.74%	28,776,000	13,899,112	0	0

### 普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

上海玄漫为玄乐投资的执行事务合伙人。上海玄漫、玄乐投资构成一致行动关系。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

### 是否合并披露

√是 □否

上海玄漫直接持有公司 34.25%的股份，同时作为玄天投资、玄乐投资的执行事务合伙人，通过玄天投资间接控制公司 2.09%的股份，通过玄乐投资间接控制公司 2.56%的股份，合计控制公司 38.90%的股份，为公司的控股股东。沈乐平先生作为上海玄漫的全资股东通过上海玄漫间接控制公司 38.90%的股份，为公司的实际控制人。

### 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 行业信息

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

### 一、 业务许可资格或资质

截至 2025 年 12 月 31 日，公司已取得的业务许可资格与主要经营资质情况如下：

序号	资质名称	注册号	持有人	发证机关	发证日期	有效期
1	质量管理体系认证证书	ZSRZ240081Q2R0M	杭州玄机科技股份有限公司	中盛认证有限公司	2024 年 3 月 12 日	2024/03/12 - 2027/03/11
2	出版物经营许可证	新出发浙批字第 300370 号	杭州玄机科技股份有限公司	浙江省新闻出版局	2025 年 3 月 14 日	2025/03/14 - 2030/12/31
3	广播电视节目制作经营许可证	(浙)字第 00260 号	杭州玄机科技股份有限公司	浙江省文化广电和旅游厅	2025 年 4 月 1 日	2025/04/01 - 2027/03/31
4	高新技术企业证书	GR202333002102	杭州玄机科技股份有限公司	浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局	2023 年 12 月 8 日	2023/12/08 - 2026/12/07

### 二、 知识产权

#### (一) 重要知识产权的变动情况

报告期内，公司新增 31 项计算机软件著作权。截至报告期末，公司共拥有专利 8 项（其中发明专利 2 项），计算机软件著作权 63 项。

#### (二) 知识产权保护措施的变动情况

无重大变动

### 三、 研发情况

#### (一) 研发模式

为提升公司的数字内容制作效率与制作效果，公司设立了研发部门以支撑业务部门的需求，持续进行技术研发并探索前沿技术。研发部门需根据业务部门提出的需求，及时开发相应技术。研发部门根据需求，确定研发计划、编制研发项目立项书，并完成公司内部项目立项；开发人员按照功能进行开发，完成需求的要求和相应功能点的开发。开发完毕后应当进行内部测试，由需求方测试通过后，正式交付需求方使用。项目完成后，项目经理对研发项目编制验收报告，写明项目概述、关键技术及创新点、成果运用前景等，并提交至部门主管审批。

#### (二) 主要研发项目

研发支出前五名的研发项目：

单位：元

序号	研发项目名称	报告期研发支出金额	总研发支出金额
1	数字动画用 AI 数字演员生成虚拟平台	11,141,436.83	11,141,436.83
2	数字动画用虚拟场景 AI 快速创作平台	6,643,611.28	6,643,611.28
3	数字动画用全场景 AI 智能体开发大模型系统	4,274,453.97	4,274,453.97
4	数字动画角色目标与替换动作捕捉技术	2,600,244.87	6,018,301.87
5	数字动画真实物理中的灵动轨迹优化与控制系统	1,901,721.38	1,901,721.38
合计		26,561,468.33	29,979,525.33

#### 研发项目分析：

公司作为数字内容制作行业的高新技术企业，始终重视三维数字图像及动画制作技术的研发以及在各制作环节中的运用。2025 年以来，公司近年来部分方向的研发项目已经取得阶段性成果，整体研发费用相较 2024 年有所下降。

### 四、 业务模式

## 1、服务模式

对于数字内容制作服务，公司主要通过商务洽谈等方式承接制作数字内容产品。公司通过与客户多次交流、深度讨论，充分了解客户关于作品风格、人物形象等方面的具体需求后，成立专门项目组，着手三维人物模型制作与场景搭建，进行分镜制作、动画制作等，从而将故事剧本转换为三维数字内容产品，同时根据客户意见的反馈及时修改、完善作品，并按照合同约定定期交付给客户。报告期内，公司数字内容制作服务的主要客户包括腾讯视频、优酷、哔哩哔哩等网络视频平台。

对于数字内容创作及授权业务，公司通过作者、版权代理公司、IP 市场等多种渠道获取版权信息，并对作品主题、作品风格、主要受众等方面进行研究，确定版权购买意向后，就相关采购意向与版权的权利人或代理人进行接洽谈判。版权购买合同签订完成后即可启动基于所购原著小说、漫画等作品的剧本改编工作。待剧本改编阶段性完成，公司成立专门项目组，开展具体的三维数字内容产品创作工作。基于自有 IP 的开发，一般会产生两类授权业务，一类是数字内容产品授权，通常是动画作品的播放授权；另一类是数字内容产品创作过程中产生的一系列知识产权的授权，包括改编权授权、衍生品开发授权等。报告期内，公司数字内容创作及授权的主要客户包括腾讯视频、优酷等网络视频平台。

对于衍生品销售业务，公司自主开发并挑选符合市场需求的数字内容 IP 衍生品，进行营销策划并开展销售，配合公司数字内容产品宣传。

## 2、采购模式

根据公司日常经营活动需求，公司采购模式主要分为版权采购、服务采购以及物资采购三种类型。公司的具体采购模式如下：

### （1）版权采购

公司的品牌营运中心根据 IP 决策委员会制定的计划负责版权采购的具体事项。品牌营运中心定期通过作者、版权代理公司、版权市场等多种渠道获取版权信息，挑选有市场潜力和符合公司发展战略的作品；品牌营运中心对作品撰写调研报告，经品牌营运中心主管同意后，提交 IP 决策委员会审核，委员会投票表决确定是否购买版权。IP 决策委员会确定版权购买意向后，品牌营运中心主管与版权的权利人或代理人进行接洽谈判。正式洽谈前需要提前向 IP 决策委员会报备主要商务条款并获取批准，对主要商务条款的修改需获得 IP 决策委员会的批准。版权购买协议由品牌营运中心依次提交法务部、财务部和总经理审核批准后方可签订执行。

### （2）服务采购

公司的服务采购事项主要由技术服务中心与研发中心共同负责，主要包括业务服务采购和技术服务采购，用于协助各数字内容项目全制作流程工作顺利开展。

其中，业务服务采购指的是采购第三方辅助性数字内容制作服务，包括人物、场景、道具等的辅助制作任务以及配音配乐等方面的采购，以保证公司三维数字内容产品的正常交付能力。公司出于对数字内容严格保密的考虑，中期动画制作人员需在公司工作场所脱网完成相应工作。公司从服务采购的制作前期、中期和后期层层把关，确保供应商制作内容的交付成果满足公司需求。技术服务采购方面，公司研发中心根据各业务部门关于技术支持方面提出的需求，结合数字内容创作及制作时间规划与技术研发时间要求，向供应商采购软件开发及技术支持等相关服务。

公司选取服务供应商的主要标准包括经营资质、服务质量、交付周期、服务价格等。通过公司审核、试用或服务质量满足公司要求的供应商为公司的合格供应商，进入公司供应商库。发生实际采购需求时，公司向供应商库中能够满足交付周期与价格要求的供应商进行采购。

### （3）物资采购

物资采购是指公司采购与公司主营业务相关的计算机硬件及软件、日常办公设备等。

公司的行政资源中心作为公司的管理与服务部门，统管公司各部门的物资采购事项，为公司日常工作的开展提供及时、有效的后勤保障。行政管理中心根据各部门提出的物资需求，在市场中筛选合适的供应商，及时采买，保障日常工作顺利进行。

## 3、营销模式

公司的销售活动由总经理直接管理，品牌营运中心的销售代表负责就具体商务条款与客户进行谈判、沟通。对于新客户，由经授权的销售代表对客户的基本情况，包括业务规模、市场地位、信用水平等进行分析、归档并抄送财务部门。经授权的销售代表应当确保客户有履行合同并按时付款的能力。如遇客户状况发生重大变更，应当及时更新客户资料并通知财务部门。

销售信息的前期收集由销售代表对与公司产品有关的项目进行跟踪，及时掌握市场信息的动向并及时向销售总监汇报；销售总监收到前期信息后进行整理，上报相关领导，做出市场营销的决策。

市场营销计划确定并实施后，公司采取商务洽谈的方式进行正式的销售活动。销售代表提出合同需求，自行汇总合同主要内容，并经品牌营运中心主管确认。所有销售合同的条款应当经财务负责人和公司法律顾问审核后方可签字或加盖公章。

销售信息的后期收集通过销售代表走访客户、征求客户意见、客户反馈、现场服务记录等途径获得，并将以上信息及时向销售总监汇报；销售总监收到后期信息后，经过整理传递给其他相关部

门，其他相关部门处理后再反馈到品牌营运中心，最后反馈到客户，实现收集—传递—反馈的信息链。

#### 4、盈利模式

##### (1) 数字内容制作服务

公司接受客户委托，综合利用数字信息技术为客户提供数字内容制作从前期的剧本改编、人物及场景道具的三维模型建立、中期动画制作到后期的成片封装全流程服务，实现将故事转化为三维图像及动画的目的，取得制作收入，并以制作收入与相应项目人工成本、采购成本及其他成本等之间的差额赚取利润。

##### (2) 数字内容创作及授权

公司数字内容创作及授权主要涉及原创三维数字内容产品授权以及其他的知识产权授权。原创三维数字内容产品授权主要指公司基于原著小说、漫画等 IP 以及原创故事加工演绎后所形成的动画作品的播放授权，公司向网络播放平台等下游客户授权动画作品的播放权，获取授权收入。其他相关知识产权主要指原创三维数字内容制作过程中产生的其他知识产权，涉及改编权授权、衍生品开发授权等。公司通过上述授权获取授权收入，并以授权收入与相应项目人工成本、采购成本及其他成本等之间的差额赚取利润。

##### (3) 衍生品销售

公司通过销售动漫衍生品获取销售收入。目前三维数字内容产品已经衍生出了丰富的表现形式，包括手办、文创等，多元化的衍生形式有助于公司数字内容产品不断拓展受众和传播平台。

## 五、 产品迭代情况

适用 不适用

## 六、 工程施工安装类业务分析

适用 不适用

## 七、 数据处理和存储类业务分析

适用 不适用

八、 IT 外包类业务分析

适用 不适用

九、 呼叫中心类业务分析

适用 不适用

十、 收单外包类业务分析

适用 不适用

十一、 集成电路设计类业务分析

适用 不适用

十二、 行业信息化类业务分析

适用 不适用

十三、 金融软件与信息服务类业务分析

适用 不适用

## 第六节 公司治理

### 一、董事、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				
沈乐平	董事长、总经理	男	1973年9月	2023年12月13日	2026年12月12日	0	0	0	0.00%
刘旻荣	董事、财务负责人、董事会秘书	男	1982年10月	2023年12月13日	2026年12月12日	0	0	0	0.00%
魏本娜	董事	女	1984年1月	2023年12月13日	2026年12月12日	0	0	0	0.00%
魏本娜	副总经理	女	1984年1月	2025年12月24日	2026年12月12日	0	0	0	0.00%
龚磊	董事、副总经理	女	1976年12月	2023年12月13日	2026年12月12日	0	0	0	0.00%
许文泰	董事	男	1988年11月	2023年12月13日	2026年12月12日	0	0	0	0.00%
马延琨	董事	女	1972年5月	2023年12月13日	2026年12月12日	0	0	0	0.00%
余龙军	独立董事	男	1986年3月	2023年12月13日	2026年12月12日	0	0	0	0.00%
盘剑	独立董事	男	1962年9月	2023年12月13日	2026年12月12日	0	0	0	0.00%
朱宁	独立董事	男	1982年7月	2023年12月13日	2026年12月12日	0	0	0	0.00%

				日	日				
--	--	--	--	---	---	--	--	--	--

注：上表中列示的公司董事、高级管理人员持股数量为直接持股数量。

#### 董事、高级管理人员与股东之间的关系：

沈乐平先生作为上海玄漫的全资股东，通过上海玄漫、玄天投资、玄乐投资间接持有公司的股份，为公司的实际控制人。刘旻荣、魏本娜、龚磊通过玄天投资间接持有公司的股份。上海玄漫、玄天投资和玄乐投资为一致行动人。许文泰由股东骅其投资、骅轩投资、创想文化、骅文投资共同提名。马延琨由股东林芝利新提名。公司其余董事、高级管理人员与股东之间不存在关联关系。

### (二) 审计委员会情况

√适用 □不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/主任委员	是否为会计专业人士	是否为职工董事	是否为高级管理人员
朱宁	是	是	是	否	否
余龙军	是	否	是	否	否
许文泰	否	否	否	否	否

### (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
祁静	监事会主席、职工代表监事	离任	无	公司取消监事会
高强	监事	离任	无	公司取消监事会
施凌霄	职工代表监事	离任	无	公司取消监事会
魏本娜	董事、副总经理	离任	董事、副总经理	因个人原因辞去公司副总经理
魏本娜	董事、副总经理	新任	董事、副总经理	被董事会重新任命为副总经理

报告期内新任董事、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
制作人员	569	169	110	628
研发人员	119	14	37	96
行政及管理人员	44	5	2	47
销售人员	27	4	7	24
财务人员	9	0	1	8
<b>员工总计</b>	<b>768</b>	<b>192</b>	<b>157</b>	<b>803</b>

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	17	16
本科	402	443
专科	325	322
专科以下	24	22
<b>员工总计</b>	<b>768</b>	<b>803</b>

### 员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1. 公司与全体员工订立正式的劳动合同，根据不同的工作性质设置薪酬结构，包括基本工资、绩效奖金等。并按照国家法规为员工缴纳社会保险和公积金。
2. 在人才培养方面，公司形成了从基础制作人员到高级管理人才的完整培养链条，建立了系统化的培训体系和职业发展通道。
3. 报告期内不存在需要公司承担费用的离退休职工。

### (二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

## 三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input 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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

## (一) 公司治理基本情况

### 1. 股东会制度的建立健全及运行情况

公司整体变更为股份有限公司后，制定并逐步完善了《公司章程》《股东会议事规则》（或《股东大会议事规则》，以下统称“《股东会议事规则》”），公司股东会严格按照《公司章程》和《股东会议事规则》的规定行使权力。

报告期内，历次股东会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录等流程符合《公司章程》和《股东会议事规则》相关规定。公司股东按照相关规定依法行使股东权利，认真履行股东义务，尊重中小股东权益，股东会制度运行良好。

### 2. 董事会制度的建立健全及运行情况

截至本招股说明书签署日，公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名、职工代表董事 1 名。公司设董事长 1 人，董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。公司依据《公司法》等法律法规及《公司章程》相关规定，制定了《董事会议事规则》，对董事会的职权、召开方式、表决方式等内容进行了规定。

报告期内，历次董事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录整体规范，对公司主要管理制度、重大生产决策等事项进行了讨论决策，并形成有效决议。公司董事会的通知、召开、决议符合《公司章程》《董事会议事规则》的相关规定。董事会依法履行了《公司法》《公司章程》赋予的权利和义务，董事会制度运行良好。

### 3. 董事会专门委员会的建立健全及运行情况

公司设立董事会审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会和战略委员会。

报告期期初至公司取消监事会前，公司设监事会，监事会按照适用的《公司章程》《监事会议事规则》等规定履行职权。2025 年 10 月 13 日，经公司股东会审议通过，公司董事会审计委员会承接监事会职权，行使《公司法》规定的监事会职权。

### 4. 监事会制度的建立健全及运行和取消情况

报告期期初至公司取消监事会前，公司监事会由 3 名监事组成，设监事会主席 1 名，其中职工代表监事 2 名。公司依据《公司法》等法律法规及《公司章程》相关规定，制定了《监事会议事规则》，对监事会的职权、召开方式、表决方式等内容进行了规定。

报告期期初至公司取消监事会前，公司历次监事会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范，对公司财务决算、财务预算、利润分配和主要管理制度等重大事项了审议监督，并形成有效决议，符合《公司章程》《监事会议事规则》的相关规定。监事会依法履行了《公司法》《公司章程》赋予的权利和义务，监事会制度运行良好。

2025 年 10 月 13 日，经公司 2025 年第一次临时股东会审议通过，公司取消监事会，并由董事会审计委员会行使《公司法》规定的监事会职权。

### 5. 独立董事制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》《证券法》等相关法律法规要求，公司制定了《公司章程》《独立董事工作制度》等规范性制度。公司董事会设3名独立董事，达到董事会总人数的三分之一，其中1名为会计专业人员。

公司独立董事自履职以来，依照国家法律、法规和《公司章程》《独立董事工作制度》有关规定履行职权，出席董事会会议，对完善公司法人治理结构和规范运作发挥了积极作用。

#### 6. 董事会秘书制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》《证券法》等相关法律法规的要求，公司制定了《公司章程》《董事会秘书工作细则》等规范性制度。公司设立董事会秘书1名，负责信息披露事务、股东会和董事会会议的筹备、投资者关系管理、股东资料管理等工作。

公司董事会秘书自聘任以来，严格按照国家法律、法规和《公司章程》《董事会秘书工作细则》的有关规定开展工作，出席了公司历次董事会、股东会，为独立董事及其他董事提供会议材料、会议通知等相关文件，按照有关规定完成历次会议记录，较好地履行了相关职责。

## (二) 内部监督机构对监督事项的意见

监事会和审计委员会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大的风险事项，对报告期内的监督事项无异议。

## (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

### 1. 业务独立性

公司目前实际从事的业务在经核准的经营范围之内，并拥有独立、完整的研发、采购、生产和销售系统，具有完整的业务体系；公司具有健全的内部组织结构，拥有独立的决策和执行机构，独立对外签署合同，具有直接面向市场独立经营的能力。

### 2. 资产独立性

公司的财产主要包括与主营业务相关的土地房产、专利、商标、软件著作权、生产经营设备等资产，公司合法拥有上述主要财产；公司的资产独立于控股股东、实际控制人，不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用的情形。

### 3. 人员独立性

公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、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处领薪；发行人的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

### 4. 机构独立性

公司设置了健全的组织机构，并制定了一系列规章制度，各部门依照规章制度行使各自职能。

公司的组织机构和经营管理部门均按照《公司章程》及其他内部制度的规定，独立行使管理职权，

不存在与实际控制人及其控制的其他企业间发生机构混同的情形。

#### 5. 财务独立性

公司设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度；公司在银行独立开立账户；公司不存在与实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

### (四) 对重大内部管理制度的评价

公司根据《公司法》等相关法律法规的规定，建立健全了股东大会（股东会）、董事会、独立董事和董事会秘书等制度，形成了权力机构、决策机构、监督机构及执行机构相互协调、相互制衡的运行机制。自公司设立以来，公司股东大会（股东会）、董事会均按照《公司法》等相关法律法规独立有效运作，无违法、违规情况。

## 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

2025年10月13日，公司召开2025年第一次临时股东会，采用现场投票和网络投票相结合方式召开，详情见2025年10月15日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（[www.neeq.com.cn](http://www.neeq.com.cn)）披露的《2025年第一次临时股东会决议公告》（公告编号：2025-033）；

2025年12月20日，公司召开2025年第二次临时股东会，采用现场投票和网络投票相结合方式召开，详情见2025年12月23日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（[www.neeq.com.cn](http://www.neeq.com.cn)）披露的《2025年第二次临时股东会会议决议公告》（公告编号：2025-086）。

### (三) 表决权差异安排

适用 不适用

## 第七节 财务会计报告

### 一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <span style="float: right;"><input type="checkbox"/>强调事项段</span> <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	信会师报字[2026]第 ZA10593 号	
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	上海市南京东路 61 号 4 楼	
审计报告日期	2026 年 3 月 27 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	胡宏	陈赛红
	3 年	3 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	2 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	50	
审计报告		
信会师报字[2026]第 ZA10593 号		
杭州玄机科技股份有限公司全体股东：		
一、 审计意见		
<p>我们审计了杭州玄机科技股份有限公司（以下简称玄机科技）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>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，公允反映了玄机科技 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。</p>		
二、 形成审计意见的基础		
<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于玄机科技，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。</p>		
三、 关键审计事项		

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

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项 该事项在审计中是如何应对的

#### （一）收入的确认

如财务报表附注三“（二十四）收入”和附注五“（三十三）营业收入和营业成本”所述，公司 2025 年度营业收入为 40,171.39 万元。鉴于营业收入是玄机科技的关键业务指标之一，且收入确认方法和确认时点涉及重大管理层判断，因此我们将收入的确认识别为关键审计事项。 我们主要执行了以下审计程序：

- （1）了解、评价并测试公司与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- （2）了解公司的业务模式，选取样本检查业务合同（销售订单），判断各履约义务是在某一时段内履行还是某一时点履行，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的相关规定、收入确认方法是否恰当；
- （3）采取抽样的方式，检查相关收入确认的支持性文件，包括相关销售合同（销售订单）、授权书、客户验收单等确认文件，核实营业收入发生的真实性；
- （4）结合应收账款的审计，抽样选取客户，对报告期的交易额、期末应收账款余额实施函证，并评价回函的可靠性；
- （5）对资产负债表日前后确认的营业收入检查相关文件，评价相关收入是否记录于恰当的会计期间；
- （6）采取抽样方式选取部分客户实施了实地访谈程序，了解其实际经营情况是否存在异常；
- （7）对收入执行分析性复核程序，判断销售收入和毛利率变动的合理性
- （8）复核营业收入的披露是否准确、恰当和完整。

#### （二）存货跌价准备的确认

与存货相关的会计政策及信息披露请参阅财务报表附注三“（十二）存货”和附注五“（六）存货”所述，公司 2025 年 12 月 31 日存货账面价值为 3,170.25 万元，占流动资产的比例为 7.42%。鉴于存货的可变现净值的确定涉及重大管理层判断，故我们将存货跌价准备的确认作为关键审计事项。

我们主要执行了以下审计程序：

- （1）了解、评价并测试公司与存货跌价准备相关的内部控制的设计和运行有效性；
- （2）复核及评价管理层计提存货跌价准备方法的合理性及一贯性；
- （3）取得公司与期末存货相关的合同，判断是否存在亏损合同，复核亏损合同的存货跌价计提金额计算是否准确；
- （4）对长期未结转的项目成本复核公司的可变现净值确定方式及金额估计是否合理，判断存货跌价准备的计提是否充分；
- （5）复核存货跌价准备在财务报表的披露是否充分。

### 四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估玄机科技的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督玄机科技的财务报告过程。

### 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：

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对导致对玄机科技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玄机科技不能持续经营。

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

（六）就玄机科技中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并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。

（本页无正文）

立信会计师事务所  
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：胡宏  
（项目合伙人）

中国注册会计师：陈赛红

## 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
<b>流动资产：</b>			
货币资金	(一)	321,905,700.06	108,948,393.31
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	(二)	50,167,638.89	170,383,127.16
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	(三)	6,521,220.34	18,840,088.27
应收款项融资			
预付款项	(四)	3,517,848.61	3,410,787.57
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)	4,040,932.90	2,491,856.80
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	(六)	31,702,465.21	40,892,202.49
其中：数据资源			
合同资产	(七)	7,408,800.00	6,060,390.19
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	(八)	1,900,687.69	2,347,797.51
<b>流动资产合计</b>		<b>427,165,293.70</b>	<b>353,374,643.30</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资	(九)	164,677,611.11	141,102,388.88
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	(十)		
其他权益工具投资	(十一)	14,544,200.00	14,227,100.00
其他非流动金融资产	(十二)	4,759,821.57	2,295,266.91
投资性房地产			
固定资产	(十三)	76,780,858.29	4,974,300.42
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	(十四)	15,862,430.63	23,765,720.02
无形资产	(十五)	27,309,265.27	28,572,107.68
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	(十六)	229,887.25	1,021,628.70
递延所得税资产	(十七)	11,592,605.86	10,478,084.02
其他非流动资产	(十八)		31,548.67
<b>非流动资产合计</b>		<b>315,756,679.98</b>	<b>226,468,145.30</b>
<b>资产总计</b>		<b>742,921,973.68</b>	<b>579,842,788.60</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	(十九)	6,461,741.55	7,582,886.30
预收款项			
合同负债	(二十)	79,210,303.75	51,436,024.86
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	(二十一)	35,616,412.16	30,417,202.93
应交税费	(二十二)	7,507,388.55	3,137,919.34
其他应付款	(二十三)	18,121,815.12	14,618,085.44
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	(二十四)	7,282,895.00	6,812,848.65
其他流动负债	(二十五)	24,879.16	6,906.14
<b>流动负债合计</b>		<b>154,225,435.29</b>	<b>114,011,873.66</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	(二十六)	8,722,860.14	15,676,991.07

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	(二十七)	4,424,600.27	4,424,600.27
递延收益			
递延所得税负债	(十七)	1,441,967.16	1,389,645.66
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>14,589,427.57</b>	<b>21,491,237.00</b>
<b>负债合计</b>		<b>168,814,862.86</b>	<b>135,503,110.66</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	(二十八)	51,579,296.00	51,579,296.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	(二十九)	115,229,792.06	108,780,253.32
减：库存股			
其他综合收益	(三十)	7,714,296.18	7,451,906.62
专项储备			
盈余公积	(三十一)	27,135,375.46	27,135,375.46
一般风险准备			
未分配利润	(三十二)	372,363,909.61	249,307,527.09
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		574,022,669.31	444,254,358.49
少数股东权益		84,441.51	85,319.45
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>574,107,110.82</b>	<b>444,339,677.94</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>742,921,973.68</b>	<b>579,842,788.60</b>

法定代表人：沈乐平

主管会计工作负责人：刘旻荣

会计机构负责人：倪佳

**(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
<b>流动资产：</b>			
货币资金		320,928,623.79	107,437,584.53
交易性金融资产		50,167,638.89	170,383,127.16
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	(一)	6,521,220.34	19,170,379.35
应收款项融资			
预付款项		3,497,117.64	3,391,575.17
其他应收款	(二)	3,978,404.90	2,428,518.80

其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		32,222,314.94	41,573,691.12
其中：数据资源			
合同资产		7,408,800.00	6,060,390.19
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,630,009.93	2,048,543.39
<b>流动资产合计</b>		<b>426,354,130.43</b>	<b>352,493,809.71</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资		164,677,611.11	141,102,388.88
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	(三)	2,100,000.00	2,100,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		4,759,821.57	2,295,266.91
投资性房地产			
固定资产		76,188,781.36	4,300,468.36
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		15,862,430.63	23,765,720.02
无形资产		27,303,747.15	28,565,740.56
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		229,887.25	1,021,628.70
递延所得税资产		11,464,675.72	10,268,094.88
其他非流动资产		-	31,548.67
<b>非流动资产合计</b>		<b>302,586,954.79</b>	<b>213,450,856.98</b>
<b>资产总计</b>		<b>728,941,085.22</b>	<b>565,944,666.69</b>
<b>流动负债：</b>			
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		18,230,990.53	16,852,135.28
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		33,105,289.35	28,288,840.62
应交税费		7,369,615.44	3,002,710.76

其他应付款		18,077,126.34	14,573,313.07
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		79,210,303.75	51,436,024.86
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		7,282,895.00	6,812,848.65
其他流动负债		24,879.16	6,906.14
<b>流动负债合计</b>		<b>163,301,099.57</b>	<b>120,972,779.38</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		8,722,860.14	15,676,991.07
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		4,424,600.27	4,424,600.27
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>13,147,460.41</b>	<b>20,101,591.34</b>
<b>负债合计</b>		<b>176,448,559.98</b>	<b>141,074,370.72</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		51,579,296.00	51,579,296.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		108,772,864.53	102,323,325.79
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		27,135,375.46	27,135,375.46
一般风险准备			
未分配利润		365,004,989.25	243,832,298.72
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>552,492,525.24</b>	<b>424,870,295.97</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>728,941,085.22</b>	<b>565,944,666.69</b>

## (三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、营业总收入</b>		401,713,907.79	317,467,485.28
其中：营业收入	(三十三)	401,713,907.79	317,467,485.28
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		277,581,304.95	249,650,148.87
其中：营业成本	(三十三)	181,064,684.5	161,073,245.00
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	(三十四)	2,916,946.55	2,180,789.35
销售费用	(三十五)	13,876,104.76	12,144,706.04
管理费用	(三十六)	45,732,253.97	39,459,801.81
研发费用	(三十七)	33,239,329.16	39,357,606.07
财务费用	(三十八)	751,986.01	-4,565,999.40
其中：利息费用		925,092.23	785,082.54
利息收入		217,719.51	5,422,500.32
加：其他收益	(三十九)	3,412,942.05	4,276,097.31
投资收益（损失以“-”号填列）	(四十)	13,946,456.83	3,185,029.90
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）	(四十一)	2,249,066.39	678,394.07

信用减值损失（损失以“-”号填列）	（四十二）	-6,359.88	-625,911.76
资产减值损失（损失以“-”号填列）	（四十三）	-4,914,131.39	-1,139,500.17
资产处置收益（损失以“-”号填列）	（四十四）	-6,535.32	87,674.89
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>138,814,041.52</b>	<b>74,279,120.65</b>
加：营业外收入	（四十五）	208,179.34	46,354.53
减：营业外支出	（四十六）	4,937.89	127,445.75
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>139,017,282.97</b>	<b>74,198,029.43</b>
减：所得税费用	（四十七）	15,961,778.39	6,001,103.08
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>123,055,504.58</b>	<b>68,196,926.35</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		123,055,504.58	68,196,926.35
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）		-877.94	-192.65
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		123,056,382.52	68,197,119.00
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		<b>262,389.56</b>	<b>-1,314,293.60</b>
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		262,389.56	-1,314,293.60
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		264,778.50	-1,315,876.50
（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		264,778.50	-1,315,876.50
（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		-2,388.94	1,582.90
（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		-2,388.94	1,582.90
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			

<b>七、综合收益总额</b>		123,317,894.14	66,882,632.75
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		123,318,772.08	66,882,825.40
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-877.94	-192.65
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）		2.39	1.22
（二）稀释每股收益（元/股）		2.39	1.22

法定代表人：沈乐平

主管会计工作负责人：刘旻荣

会计机构负责人：倪佳

**(四) 母公司利润表**

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业收入</b>	(四)	401,376,876.08	316,594,405.51
减：营业成本	(四)	183,819,614.23	163,338,522.80
税金及附加		2,850,607.14	2,123,112.06
销售费用		13,877,571.80	12,153,116.68
管理费用		44,705,885.50	38,497,388.34
研发费用		33,239,329.16	39,376,187.45
财务费用		749,351.43	-4,577,923.41
其中：利息费用		925,092.23	775,502.97
利息收入		216,961.05	5,421,077.37
加：其他收益		3,351,682.67	4,068,823.84
投资收益（损失以“-”号填列）	(五)	13,946,456.83	3,185,029.90
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）		2,249,066.39	678,394.07
信用减值损失（损失以“-”号填列）		380.75	-608,450.16
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-4,914,131.39	-1,139,500.17
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-7,419.16	87,674.89
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		136,760,552.91	71,955,973.96
加：营业外收入		200,792.44	46,353.63
减：营业外支出		4,638.92	122,822.08
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		136,956,706.43	71,879,505.51
减：所得税费用		15,784,015.90	5,849,112.21
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		121,172,690.53	66,030,393.30
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		121,172,690.53	66,030,393.30

(二) 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>		121,172,690.53	66,030,393.30
<b>七、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）			
(二) 稀释每股收益（元/股）			

### (五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		470,913,988.88	319,430,560.18
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		7,243,784.21	5,261,301.24
收到其他与经营活动有关的现金		3,894,424.87	10,469,351.44

<b>经营活动现金流入小计</b>	(四十九)	482,052,197.96	335,161,212.86
购买商品、接受劳务支付的现金		35,327,362.57	34,368,184.15
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		189,548,069.95	176,936,867.08
支付的各项税费		44,874,611.54	24,703,779.84
支付其他与经营活动有关的现金		20,100,483.20	12,949,659.01
<b>经营活动现金流出小计</b>	(四十九)	289,850,527.26	248,958,490.08
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		192,201,670.70	86,202,722.78
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		1,150,693,588.43	1,042,082,641.02
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		2,019.95	741.11
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>	(四十九)	1,150,695,608.38	1,042,083,382.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		81,526,600.37	5,842,858.73
投资支付的现金		1,040,000,000.00	1,350,000,000.00
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>	(四十九)	1,121,526,600.37	1,355,842,858.73
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		29,169,008.01	-313,759,476.60
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>			
偿还债务支付的现金			

分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
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		8,416,903.95	260,519,125.79
<b>筹资活动现金流出小计</b>	(四十九)	8,416,903.95	260,519,125.79
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-8,416,903.95	-260,519,125.79
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-2,349.72	1,583.27
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		212,951,425.04	-488,074,296.34
加：期初现金及现金等价物余额		108,886,212.32	596,960,508.66
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		321,837,637.36	108,886,212.32

法定代表人：沈乐平

主管会计工作负责人：刘旻荣

会计机构负责人：倪佳

**(六) 母公司现金流量表**

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		469,753,611.55	318,342,741.35
收到的税费返还		7,230,872.71	5,227,554.10
收到其他与经营活动有关的现金		3,665,573.81	10,152,341.37
<b>经营活动现金流入小计</b>		480,650,058.07	333,722,636.82
购买商品、接受劳务支付的现金		51,543,799.89	49,389,436.86
支付给职工以及为职工支付的现金		173,382,593.61	163,858,553.28
支付的各项税费		43,662,877.50	23,565,317.19
支付其他与经营活动有关的现金		19,456,438.87	12,386,749.95
<b>经营活动现金流出小计</b>		288,045,709.87	249,200,057.28
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		192,604,348.20	84,522,579.54
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		1,150,693,588.43	1,042,082,641.02
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		781.41	641.11
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		1,150,694,369.84	1,042,083,282.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		81,396,696.34	5,641,553.08
投资支付的现金		1,040,000,000.00	1,350,000,000.00
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>		1,121,396,696.34	1,355,641,553.08
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		29,297,673.50	-313,558,270.95
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金		8,416,903.95	259,923,460.79
<b>筹资活动现金流出小计</b>		8,416,903.95	259,923,460.79
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-8,416,903.95	-259,923,460.79
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		39.80	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		213,485,157.55	-488,959,152.20
加：期初现金及现金等价物余额		107,375,403.54	596,334,555.74
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		320,860,561.09	107,375,403.54

## (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	51,579,296.00				108,780,253.32		7,451,906.62		27,135,375.46		249,307,527.09	85,319.45	444,339,677.94
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	51,579,296.00				108,780,253.32		7,451,906.62		27,135,375.46		249,307,527.09	85,319.45	444,339,677.94
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					6,449,538.74		262,389.56				123,056,382.52	-877.94	129,767,432.88

（一）综合收益总额						262,389.56				123,056,382.52	-877.94	123,317,894.14
（二）所有者投入和减少资本				6,449,538.74								6,449,538.74
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				6,449,538.74								6,449,538.74
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												
<b>四、本年期末余额</b>	<b>51,579,296.00</b>			<b>115,229,792.06</b>	<b>7,714,296.18</b>	<b>27,135,375.46</b>	<b>372,363,909.61</b>	<b>84,441.51</b>	<b>574,107,110.82</b>			

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		
优先		永续	其他									

		股	债					准			
								备			
一、上年期末余额	360,000,000.00			43,910,009.58	8,766,200.22	20,532,336.13		187,713,447.42	85,512.10	621,007,505.45	
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	360,000,000.00			43,910,009.58	8,766,200.22	20,532,336.13		187,713,447.42	85,512.10	621,007,505.45	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	- 308,420,704.00			64,870,243.74	- 1,314,293.60	6,603,039.33		61,594,079.67	-192.65	- 176,667,827.51	
（一）综合收益总额					- 1,314,293.60			68,197,119.00	-192.65	66,882,632.75	
（二）所有者投入和减少资本	- 308,420,704.00			64,870,243.74						- 243,550,460.26	
1. 股东投入的普通股	- 308,420,704.00			58,420,705.00						- 249,999,999.00	
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				6,449,538.74								6,449,538.74
4. 其他												
(三) 利润分配								6,603,039.33	-6,603,039.33			
1. 提取盈余公积								6,603,039.33	-6,603,039.33			
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												
<b>四、本年期末余额</b>	<b>51,579,296.00</b>			<b>108,780,253.32</b>		<b>7,451,906.62</b>		<b>27,135,375.46</b>		<b>249,307,527.09</b>	<b>85,319.45</b>	<b>444,339,677.94</b>

法定代表人：沈乐平

主管会计工作负责人：刘旻荣

会计机构负责人：倪佳

## (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	51,579,296.00				102,323,325.79				27,135,375.46		243,832,298.72	424,870,295.97

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
<b>二、本年期初余额</b>	<b>51,579,296.00</b>			<b>102,323,325.79</b>			<b>27,135,375.46</b>		<b>243,832,298.72</b>	<b>424,870,295.97</b>	
<b>三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)</b>				<b>6,449,538.74</b>					<b>121,172,690.53</b>	<b>127,622,229.27</b>	
(一) 综合收益总额									<b>121,172,690.53</b>	<b>121,172,690.53</b>	
(二) 所有者投入和减少资本				<b>6,449,538.74</b>						<b>6,449,538.74</b>	
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				<b>6,449,538.74</b>						<b>6,449,538.74</b>	
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												
<b>四、本年期末余额</b>	<b>51,579,296.00</b>				<b>108,772,864.53</b>			<b>27,135,375.46</b>		<b>365,004,989.25</b>	<b>552,492,525.24</b>	

项目	2024年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	所 有 者 权 益 合 计
		优先股	永 续 债	其 他								
一、上年期末余额	360,000,000.00				37,453,082.05				20,532,336.13		184,404,944.75	602,390,362.93
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	360,000,000.00				37,453,082.05				20,532,336.13		184,404,944.75	602,390,362.93

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-				64,870,243.74				6,603,039.33		59,427,353.97	-
	308,420,704.00											177,520,066.96
（一）综合收益总额											66,030,393.30	66,030,393.30
（二）所有者投入和减少资本	-				64,870,243.74							-
	308,420,704.00											243,550,460.26
1. 股东投入的普通股	-				58,420,705.00							-
	308,420,704.00											249,999,999.00
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					6,449,538.74							6,449,538.74
4. 其他												
（三）利润分配									6,603,039.33		-6,603,039.33	
1. 提取盈余公积									6,603,039.33		-6,603,039.33	
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												

本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
<b>四、本年期末余额</b>	<b>51,579,296.00</b>				<b>102,323,325.79</b>			<b>27,135,375.46</b>		<b>243,832,298.72</b>	<b>424,870,295.97</b>

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

# 杭州玄机科技股份有限公司

## 二〇二五年度财务报表附注

(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

### 一、 公司基本情况

#### (一) 历史沿革、注册地、组织形式和总部地址

##### 1. 有限公司阶段

###### (1) 有限公司设立情况

玄机科技前身杭州玄机科技信息技术有限公司(以下简称“玄机有限”)系由丁明、高海欣、曹薇共同出资设立, 注册资本为人民币 300 万元, 均为货币出资, 其中丁明认缴出资额为人民币 102 万元, 占注册资本的比例为 34%, 高海欣认缴出资额为人民币 99 万元, 占注册资本的比例为 33%, 曹薇认缴出资额为人民币 99 万元, 占注册资本的比例为 33%。2005 年 9 月 21 日浙江中达会计师事务所有限公司出具了浙中达会验[2005]34 号的验资报告予以验证。

玄机有限设立时的股权结构如下:

序号	股东名称	注册资本(万元)	持股比例(%)	实缴注册资本(万元)
1	丁明	102.00	34.00	102.00
2	高海欣	99.00	33.00	99.00
3	曹薇	99.00	33.00	99.00
	合计	300.00	100.00	300.00

###### (2) 第一次股权转让

2006 年 3 月 22 日, 玄机有限召开股东会, 全体股东一致同意: 丁明将其持有的公司 17% 股权(对应出资额 51 万元)作价人民币 51 万元转让给高海欣, 将其持有的公司 17% 股权(对应出资额 51 万元)作价人民币 51 万元转让给曹薇。

2006 年 4 月 3 日玄机有限就本次股权转让办理了工商变更登记。

本次股权转让完成后, 玄机有限的股权结构如下:

序号	股东名称	注册资本(万元)	持股比例(%)
1	高海欣	150.00	50.00
2	曹薇	150.00	50.00
	合计	300.00	100.00

###### (3) 第二次股权转让

2008 年 3 月 17 日, 玄机有限召开股东会, 全体股东一致同意: 高海欣将其持有的公司 50% 股权(对应出资额 150 万元)作价人民币 150 万元转让给沈乐平。

2008 年 4 月 30 日玄机有限就本次股权转让办理了工商变更登记。

本次股权转让完成后, 玄机有限的股权结构如下:

序号	股东名称	注册资本(万元)	持股比例(%)
1	沈乐平	150.00	50.00

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

2	曹薇	150.00	50.00
合计		300.00	100.00

#### (4) 第一次增资

2008年5月18日, 玄机有限召开股东会, 全体股东一致同意玄机有限注册资本由人民币300万元增资至人民币500万元, 增资款200万元, 均由沈乐平以货币资金认缴。2008年5月30日浙江中诚会计师事务所有限公司出具了《验资报告》(浙中会验[2008]028号)予以验证。

2008年6月3日玄机有限就本次增资办理了工商变更登记。

本次增资完成后, 玄机有限的股权结构如下:

序号	股东名称	注册资本(万元)	持股比例(%)	实缴注册资本(万元)
1	沈乐平	350.00	70.00	350.00
2	曹薇	150.00	30.00	150.00
合计		500.00	100.00	500.00

#### (5) 第二次增资

2009年9月28日, 玄机有限召开股东会, 全体股东一致同意玄机有限注册资本由人民币500万元增资至人民币1,000万元, 同意接收吴赞、傅海清、赵晶、张凡、杨帆为公司新股东, 各新增股东均分别以货币资金人民币100万元认缴增资共计人民币500万元。2009年10月19日浙江中诚会计师事务所有限公司出具了《验资报告》(浙中会验[2009]第050号)予以验证。

2009年10月27日玄机有限就本次增资办理了工商变更登记。

本次增资完成后, 玄机有限的股权结构如下:

序号	股东名称	注册资本(万元)	持股比例(%)	实缴注册资本(万元)
1	沈乐平	350.00	35.00	350.00
2	曹薇	150.00	15.00	150.00
3	吴赞	100.00	10.00	100.00
4	傅海清	100.00	10.00	100.00
5	赵晶	100.00	10.00	100.00
6	张凡	100.00	10.00	100.00
7	杨帆	100.00	10.00	100.00
合计		1,000.00	100.00	1000.00

#### (6) 第三次股权转让

2013年11月29日, 玄机有限召开股东会, 全体股东一致同意: (1) 张凡将其持有的公司5%股权(对应出资额50万元)作价人民币50万元让转给沈乐平, 杨帆将其持有的公司10%股权(对应出资额100万元)作价人民币100万元转让给沈乐平;

(2) 张凡将其持有的公司5%股权(对应出资额50万元)作价人民币250万元转让上海龙乘科技有限公司(以下简称龙乘科技), 曹薇将其持有的公司15%股权(对应出资额150万元)作价人民币750万元转让给龙乘科技, 赵晶、吴赞、傅海清分别将其持有的公司10%股权(均对应出资额100万元)分别作价人民币500万元转让给龙乘科技。

2014年1月2日玄机有限就本次股权转让办理了工商变更登记。

本次股权转让完成后, 玄机有限的股权结构如下:

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

序号	股东名称	注册资本(万元)	持股比例(%)
1	沈乐平	500.00	50.00
2	龙乘科技	500.00	50.00
	合计	1,000.00	100.00

#### (7) 第三次增资

2013年11月30日, 玄机有限召开股东会, 全体股东一致同意玄机有限注册资本由人民币1,000万元增资至人民币2,000万元, 其中沈乐平以货币资金人民币500万元认缴增资人民币500万元, 龙乘科技以货币资金人民币2,500万元认缴增资人民币500万元。2013年12月20日浙江南方会计师事务所有限公司出具了《验资报告》(南方验字[2013]447号)予以验证。

2014年1月2日, 玄机有限就本次增资办理了工商变更登记。

本次增资完成后, 玄机有限的股权结构如下:

序号	股东名称	注册资本(万元)	持股比例(%)	实缴注册资本(万元)
1	沈乐平	1,000.00	50.00	1,000.00
2	龙乘科技	1,000.00	50.00	1,000.00
	合计	2,000.00	100.00	2,000.00

#### (8) 第四次增资

2014年3月20日, 玄机有限召开股东会, 全体股东一致同意玄机有限注册资本由人民币2,000万元增资至人民币2,352.94万元, 同意接收中国文化产业投资基金(有限合伙)(以下简称文产基金)为公司新股东, 文产基金以货币资金人民币5,250万元认缴增资人民币352.94万元。2014年4月15日浙江南方会计师事务所有限公司出具了《验资报告》(南方验字[2014]57号)予以验证。

2014年8月5日玄机有限就本次增资办理了工商变更登记。

本次增资完成后, 玄机有限的股权结构如下:

序号	股东名称	注册资本(万元)	持股比例(%)	实缴注册资本(万元)
1	沈乐平	1,000.00	42.50	1,000.00
2	龙乘科技	1,000.00	42.50	1,000.00
3	文产基金	352.94	15.00	352.94
	合计	2,352.94	100.00	2,352.94

#### (9) 第四次股权转让

2014年11月24日, 玄机有限召开股东会, 全体股东一致同意龙乘科技将其持有的公司5%股权(对应出资额117.6471万元)作价人民币2,500万元转让给北京光线影业有限公司(以下简称光线影业)。

2015年2月4日玄机有限就本次股权转让办理了工商变更登记。

本次股权转让完成后, 玄机有限的股权结构如下:

序号	股东名称	注册资本(万元)	持股比例(%)
1	沈乐平	1,000.00	42.50
2	龙乘科技	882.35	37.50
3	文产基金	352.94	15.00
4	光线影业	117.65	5.00

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

合计	2,352.94	100.00
----	----------	--------

#### (10) 第五次股权转让

2016年8月10日, 玄机有限召开股东会, 全体股东一致同意沈乐平将其持有的公司42.50%股权(对应出资额1,000万元)作价人民币6,162.50万元转让给上海玄漫管理咨询有限公司(以下简称上海玄漫)。

2016年9月8日玄机有限就本次股权转让办理了工商变更登记。

本次股权转让完成后, 玄机有限的股权结构如下:

序号	股东名称	注册资本(万元)	持股比例(%)
1	上海玄漫	1,000.00	42.50
2	龙乘科技	882.35	37.50
3	文产基金	352.94	15.00
4	光线影业	117.65	5.00
	合计	2,352.94	100.00

#### (11) 第六次股权转让

2016年10月31日, 玄机有限召开股东会, 全体股东一致同意光线影业将其持有的公司5%股权(对应出资额117.6471万元)作价人民币2,500万元转让给霍尔果斯彩条屋影业有限公司(以下简称彩条屋影业)。

2016年11月15日玄机有限就本次股权转让办理了工商变更登记。

本次股权转让完成后, 玄机有限的股权结构如下:

序号	股东名称	注册资本(万元)	持股比例(%)
1	上海玄漫	1,000.00	42.50
2	龙乘科技	882.35	37.50
3	文产基金	352.94	15.00
4	彩条屋影业	117.65	5.00
	合计	2,352.94	100.00

#### (12) 第五次增资

2016年10月31日, 玄机有限召开股东会, 全体股东一致同意玄机有限注册资本由人民币2,352.94万元增资至人民币2,614.38万元, 同意接收上海慧影投资中心(有限合伙)(以下简称慧影投资)、深圳易同嘉禾投资管理企业(有限合伙)(以下简称易同嘉禾)、天津微影启明投资中心(有限合伙)(以下简称微影投资)为公司新股东, 其中慧影投资以货币资金人民币2,000万元认缴新增注册资本人民币52.29万元, 易同嘉禾以货币资金人民币3,000万元认缴新增注册资本人民币78.43万元, 微影投资以货币资金人民币5,000万元认缴新增注册资本人民币130.72万元。

2016年11月15日, 玄机有限就本次增资办理了工商变更登记。

本次增资完成后, 玄机有限的股权结构如下:

序号	股东名称	认缴注册资本(万元)	持股比例(%)	实缴注册资本(万元)
1	上海玄漫	1,000.00	38.25	1,000.00
2	龙乘科技	882.35	33.75	882.35
3	文产基金	352.94	13.50	352.94
4	微影投资	130.72	5.00	130.72
5	彩条屋影业	117.65	4.50	117.65

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

6	易同嘉禾	78.43	3.00	39.215
7	慧影投资	52.29	2.00	52.29
	合计	2,614.38	100.00	2,575.165

### (13) 第六次增资

2017年1月21日，玄机有限召开股东会，全体股东一致同意玄机有限注册资本由人民币2,614.38万元增资至人民币2,970.89万元，同意接收林芝利新信息技术有限公司（以下简称林芝利新）为公司新股东，以货币资金人民币15,000万元认缴新增注册资本人民币356.51万元。

2017年1月23日，玄机有限就本次增资办理了工商变更登记。

本次增资完成后，玄机有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本（万元）	持股比例（%）	实缴注册资本（万元）
1	上海玄漫	1,000.00	33.66	1,000.00
2	龙乘科技	882.35	29.70	882.35
3	林芝利新	356.51	12.00	356.51
4	文产基金	352.94	11.88	352.94
5	微影投资	130.72	4.40	130.72
6	彩条屋影业	117.65	3.96	117.65
7	易同嘉禾	78.43	2.64	39.215
8	慧影投资	52.29	1.76	52.29
	合计	2,970.89	100.00	2,931.675

2020年7月22日安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）出具了安永华明（2020）验字第61336215\_B02号验资报告予以验证。

### (14) 第七次股权转让

2017年4月11日，玄机有限召开股东会，全体股东一致同意：（1）龙乘科技将其持有的公司5%股权（对应出资额148.54万元）作价人民币6,000万元转让给杭州骅其投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称骅其投资）；（2）上海玄漫将其持有的公司2%股权（对应出资额59.42万元）作价人民币2,400万元转让给北京掌趣科技股份有限公司（以下简称掌趣科技）（3）易同嘉禾将其持有的公司1.32%股权（对应出资额39.22万元，已实缴出资0万元）作价人民币0万元转让给上海恒赛青熙创业投资中心（有限合伙）（以下简称恒赛青熙），并由恒赛青熙以货币资金人民币1,500万元缴纳该部分股权对应的应缴出资额。

2017年4月21日，玄机有限就本次股权转让办理了工商变更登记。

本次股权转让完成后，玄机有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本（万元）	持股比例（%）	实缴注册资本（万元）
1	上海玄漫	940.58	31.66	940.58
2	龙乘科技	733.81	24.70	733.81
3	林芝利新	356.51	12.00	356.51
4	文产基金	352.94	11.88	352.94
5	骅其投资	148.54	5.00	148.54

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

序号	股东名称	认缴注册资本(万元)	持股比例(%)	实缴注册资本(万元)
6	微影投资	130.72	4.40	130.72
7	彩条屋影业	117.65	3.96	117.65
8	掌趣科技	59.42	2.00	59.42
9	慧影投资	52.29	1.76	52.29
10	易同嘉禾	39.22	1.32	39.22
11	恒赛青熙	39.22	1.32	39.22
	合计	2,970.89	100.00	2,970.89

2020年7月22日安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)出具了安永华明(2020)验字第61336215\_B01号验资报告予以验证。

#### (15) 第八次股权转让

2017年11月2日,玄机有限召开股东会,全体股东一致同意:(1)上海玄漫将其持有的公司1%股权(对应出资额29.7089万元)作价人民币1,200万元转让给上海云锋新呈投资中心(有限合伙)(以下简称云锋新呈);(2)龙乘科技将其持有的公司1%股权(对应出资额29.7089万元)作价人民币1,200万元转让给恒赛青熙、将其持有的公司4.5%股权(对应出资额133.7万元)作价人民币5,425万元转让给云锋新呈、将其持有的公司3%股权(对应出资额89.1267万元)作价人民币3,900万元转让给上海汉发投资中心(有限合伙)(以下简称汉发投资)、将其持有的公司7%股权(对应出资额207.9623万元)作价人民币9,630万元转让给宁波梅山保税港区兴旺畅达投资管理中心(有限合伙)(以下简称兴旺畅达)、将其持有的公司5%股权(对应出资额148.5445万元)作价人民币6,750万元转让给林芝利新、将其持有的公司4.2%股权(对应出资额124.7705万元)作价人民币5,670万元转让给嘉兴骅轩股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称骅轩投资)。

2017年11月13日,玄机有限就本次股权转让办理了工商变更登记。

本次股权转让完成后,玄机有限的股权结构如下:

序号	股东名称	注册资本(万元)	持股比例(%)	实缴注册资本(万元)
1	上海玄漫	910.88	30.66	910.88
2	林芝利新	505.05	17.00	505.05
3	文产基金	352.94	11.88	352.94
4	兴旺畅达	207.96	7.00	207.96
5	云锋新呈	163.40	5.50	163.40
6	骅其投资	148.54	5.00	148.54
7	微影投资	130.72	4.40	130.72
8	骅轩投资	124.77	4.20	124.77
9	彩条屋影业	117.65	3.96	117.65
10	汉发投资	89.13	3.00	89.13
11	恒赛青熙	68.92	2.32	68.92
12	掌趣科技	59.42	2.00	59.42
13	慧影投资	52.29	1.76	52.29
14	易同嘉禾	39.22	1.32	39.22
	合计	2,970.89	100.00	2,970.89

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

#### (16) 第七次增资

2018年8月1日,玄机有限召开股东会,全体股东一致同意玄机有限注册资本由人民币2,970.89万元增资至人民币3,094.6774万元,同意接收宁波梅山保税港区玄天投资管理合伙企业(有限合伙)(以下简称玄天投资)、宁波梅山保税港区玄乐投资管理合伙企业(有限合伙)(以下简称玄乐投资)为公司新股东,分别以货币资金1,312.3909万元、3,093.7005万元认缴新增注册资本人民币55.7042万元、68.0832万元。

2018年8月13日,玄机有限就本次增资办理了工商变更登记。

2020年4月21日,玄机有限召开股东会,全体股东一致同意对玄天投资、玄乐投资的增资价格进行调整,分别以货币资金人民币55.7042万元、68.0832万元认缴新增注册资本55.7042万元、68.0832万元。2020年7月22日安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)出具了安永华明(2020)验字第61336215\_B03号验资报告予以验证。

本次增资完成后,玄机有限的股权结构如下:

序号	股东名称	认缴注册资本(万元)	持股比例(%)	实缴注册资本(万元)
1	上海玄漫	910.88	29.44	910.88
2	林芝利新	505.05	16.32	505.05
3	文产基金	352.94	11.40	352.94
4	兴旺畅达	207.96	6.72	207.96
5	云锋新呈	163.40	5.28	163.40
6	骅其投资	148.54	4.80	148.54
7	微影投资	130.72	4.22	130.72
8	骅轩投资	124.77	4.03	124.77
9	彩条屋影业	117.65	3.80	117.65
10	汉发投资	89.13	2.88	89.13
11	恒赛青熙	68.92	2.23	68.92
12	玄乐投资	68.08	2.20	68.08
13	掌趣科技	59.42	1.92	59.42
14	玄天投资	55.70	1.80	55.70
15	慧影投资	52.29	1.69	52.29
16	易同嘉禾	39.22	1.27	39.22
	合计	3,094.68	100.00	3,094.68

#### (17) 第九次股权转让

2020年3月23日,玄机有限召开股东会,全体股东一致同意文产基金:(1)将其持有的公司2.19%股权(对应出资额67.8731万元)作价人民币2,000万元转让给湖北华策建投现代服务业股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称华策建投);(2)将其持有的公司3.29%股权(对应出资额101.8096万元)作价人民币3,000万元转让给上海萌派科技有限公司(以下简称萌派科技);(3)将其持有的公司3.32%股权(对应出资额102.8277万元)作价人民币3,030万元转让给晋江君宸达伍号股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称君宸达投资);(4)将其持有的公司1.10%股权(对应出资额33.9365万元)作价人民币1,000万元转让给浙江创想文化产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称创想文化);(5)将其持有的公司1.50%股权(对应出资额46.4931万元)作价人民币1,370万元转让给江苏惠泉华莱坞文化产业股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称惠泉投资)。

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

2020年4月20日，玄机有限就本次股权转让办理了工商变更登记。  
本次股权转让完成后，玄机有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本（万元）	持股比例（%）	实缴注册资本（万元）
1	上海玄漫	910.88	29.44	910.88
2	林芝利新	505.05	16.32	505.05
3	兴旺畅达	207.96	6.72	207.96
4	云锋新呈	163.40	5.28	163.40
5	骅其投资	148.54	4.80	148.54
6	微影投资	130.72	4.22	130.72
7	骅轩投资	124.77	4.03	124.77
8	彩条屋影业	117.65	3.80	117.65
9	君宸达投资	102.83	3.32	102.83
10	萌派科技	101.81	3.29	101.81
11	汉发投资	89.13	2.88	89.13
12	恒赛青熙	68.92	2.23	68.92
13	玄乐投资	68.08	2.20	68.08
14	华策教授	67.87	2.19	67.87
15	掌趣科技	59.42	1.92	59.42
16	玄天投资	55.70	1.80	55.70
17	慧影投资	52.29	1.69	52.29
18	走泉投资	46.49	1.50	46.49
19	易同嘉禾	39.22	1.27	39.22
20	创想文化	33.94	1.10	33.94
	合计	3,094.68	100.00	3,094.68

#### （18）第十次股权转让

2020年6月29日，玄机有限召开股东会，全体股东一致同意：（1）恒赛青熙将其持有的公司0.57%股权（对应出资额17.6839万元）作价人民币1,029万元转让给创想文化、将其持有的公司1.03%股权（对应出资额31.8309万元）作价人民币1,851万元转让给成都天府三江骅文科技投资中心（有限合伙）（以下简称骅文投资）；（2）华策教授将其持有的公司0.56%股权（对应出资额17.1927万元）作价人民币1,000万元转让给创想文化、将其持有的公司0.56%股权（对应出资额17.1927万元）作价人民币1,000万元转让给骅文投资。

2020年6月30日，玄机有限就本次股权转让办理了工商变更登记。

本次股权转让完成后，玄机有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本（万元）	持股比例（%）	实缴注册资本（万元）
1	上海玄漫	910.88	29.44	910.88
2	林芝利新	505.05	16.32	505.05
3	兴旺畅达	207.96	6.72	207.96
4	云锋新呈	163.40	5.28	163.40
5	骅其投资	148.54	4.80	148.54
6	微影投资	130.72	4.22	130.72

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

7	骅轩投资	124.77	4.03	124.77
8	彩条屋影业	117.65	3.80	117.65
9	君宸达投资	102.83	3.32	102.83
10	萌派科技	101.81	3.29	101.81
11	汉发投资	89.13	2.88	89.13
12	创想文化	68.81	2.22	68.81
13	玄乐投资	68.08	2.20	68.08
14	掌趣科技	59.42	1.92	59.42
15	玄天投资	55.70	1.80	55.70
16	慧影投资	52.29	1.69	52.29
17	骅文投资	49.02	1.59	49.02
18	走泉投资	46.49	1.50	46.49
19	易同嘉禾	39.22	1.27	39.22
20	华策教授	33.49	1.08	33.49
21	恒赛青熙	19.41	0.63	19.41
	合计	3,094.68	100.00	3,094.68

## 2. 股份制改制情况

2020年7月12日，玄机有限的全体股东召开股东会并作出决议：一致同意将有限公司整体变更为股份有限公司，以2020年4月30日为股改基准日，以经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计的净资产值人民币46,337.04万元（安永华明（2020）专字第61336215\_B01号审计报告），按1:0.77692的折股比例进行折股，其中36,000.00万元计入股份公司的注册资本，其余10,337.04万元计入资本公积。各发起人按其对玄机有限的持股比例持有股份公司股份。2020年7月7日，北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）出具了《资产评估报告》（北方亚事评报字[2020]第01-434号），确认截至评估基准日2020年4月30日止，玄机有限经评估的净资产为人民币47,604.14万元。2021年11月16日，安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（安永华明（2021）验字第61336215\_B01号）。

2020年9月14日本公司办理了工商变更登记。

杭州玄机科技股份有限公司（以下简称玄机科技）设立时，各发起人的持股金额及持股比例如下：

序号	股东名称	股本金额（万元）	持股比例（%）
1	上海玄漫	10,598.40	29.44
2	林芝利新	5,875.20	16.32
3	兴旺畅达	2,419.20	6.72
4	云锋新呈	1,900.80	5.28
5	骅其投资	1,728.00	4.80
6	微影投资	1,519.20	4.22
7	骅轩投资	1,450.80	4.03
8	彩条屋影业	1,368.00	3.80
9	君宸达投资	1,195.20	3.32
10	萌派科技	1,184.40	3.29
11	汉发投资	1,036.80	2.88

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

12	创想文化	799.20	2.22
13	玄乐投资	792.00	2.20
14	掌趣科技	691.20	1.92
15	玄天投资	648.00	1.80
16	慧影投资	608.40	1.69
17	骅文投资	572.40	1.59
18	走泉投资	540.00	1.50
19	易同嘉禾	457.20	1.27
20	华策教授	388.80	1.08
21	恒赛青熙	226.80	0.63
合计		36,000.00	100.00

玄机科技因收入确认方法等事项的调整，对 2020 年 4 月 30 日净资产进行了前期会计差错更正，更正后的 2020 年 4 月 30 日净资产为 37,380.48 万元，大于注册资本（股本）36,000 万元。玄机科技 2021 年年度股东大会审议通过了《关于调整股改折股方案的议案》，以玄机科技经审计的截至 2020 年 4 月 30 日的账面净资产人民币 37,380.48 万元为基础，按照 1:0.96307 的比例折合为股份公司股本，剩余金额人民币 1,380.48 万元计入资本公积。

### 3. 股份公司阶段

#### （1）第一次股权转让

2021 年 9 月 22 日，彩条屋影业与光线影业签订《股权转让协议》，约定彩条屋影业将其持有的公司 3.80% 股权（对应股数 1,368.00 万股）作价人民币 2,500 万元转让给光线影业。

2021 年 9 月 28 日，玄机科技就本次股份转让更新股东名册。

本次股权转让完成后，玄机科技的股权结构如下：

序号	股东名称	股本金额（万元）	持股比例（%）
1	上海玄漫	10,598.40	29.44
2	林芝利新	5,875.20	16.32
3	兴旺畅达	2,419.20	6.72
4	云锋新呈	1,900.80	5.28
5	骅其投资	1,728.00	4.80
6	微影投资	1,519.20	4.22
7	骅轩投资	1,450.80	4.03
8	光线影业	1,368.00	3.80
9	君宸达投资	1,195.20	3.32
10	萌派科技	1,184.40	3.29
11	汉发投资	1,036.80	2.88
12	创想文化	799.20	2.22
13	玄乐投资	792.00	2.20
14	掌趣科技	691.20	1.92
15	玄天投资	648.00	1.80
16	慧影投资	608.40	1.69

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

序号	股东名称	股本金额（万元）	持股比例（%）
17	骅文投资	572.40	1.59
18	走泉投资	540.00	1.50
19	易同嘉禾	457.20	1.27
20	华策教授	388.80	1.08
21	恒赛青熙	226.80	0.63
合计		36,000.00	100.00

### （2）第二次股权转让

2021年9月16日，骅轩投资与无锡源漫投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称源漫投资）签订《股权转让协议》，约定骅轩投资将其持有的公司1.55%股权（对应股数557.10万股）作价人民币3,714万元转让给源漫投资。

2021年10月28日，玄机科技就本次股份转让更新股东名册。

本次股权转让完成后，玄机科技的股权结构如下：

序号	股东名称	股本金额（万元）	持股比例（%）
1	上海玄漫	10,598.40	29.44
2	林芝利新	5,875.20	16.32
3	兴旺畅达	2,419.20	6.72
4	云锋新呈	1,900.80	5.28
5	骅其投资	1,728.00	4.80
6	微影投资	1,519.20	4.22
7	光线影业	1,368.00	3.80
8	君宸达投资	1,195.20	3.32
9	萌派科技	1,184.40	3.29
10	汉发投资	1,036.80	2.88
11	骅轩投资	893.70	2.48
12	创想文化	799.20	2.22
13	玄乐投资	792.00	2.20
14	掌趣科技	691.20	1.92
15	玄天投资	648.00	1.80
16	慧影投资	608.40	1.69
17	骅文投资	572.40	1.59
18	源漫投资	557.10	1.55
19	走泉投资	540.00	1.50
20	易同嘉禾	457.20	1.27
21	华策教授	388.80	1.08
22	恒赛青熙	226.80	0.63
合计		36,000.00	100.00

### （3）第一次减资

2024年3月5日，玄机科技全体股东召开股东大会并作出决议，全体股东一致同意玄机科技注册资本由人民币36,000.00万元减资至人民币6,000.00万元，所有股东采

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

用等比例缩股的方式减少出资金额。2024年9月10日，业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字[2024]第ZA53756号验资报告予以验证。

2024年4月29日本公司办理了工商变更登记。

本次减资完成后，玄机科技股权结构如下：

序号	股东名称	股本金额（万元）	持股比例（%）
1	上海玄漫	1,766.40	29.44
2	林芝利新	979.20	16.32
3	兴旺畅达	403.20	6.72
4	云锋新呈	316.80	5.28
5	骅其投资	288.00	4.80
6	微影投资	253.20	4.22
7	光线影业	228.00	3.80
8	君宸达投资	199.20	3.32
9	萌派科技	197.40	3.29
10	汉发投资	172.80	2.88
11	骅轩投资	148.95	2.48
12	创想文化	133.20	2.22
13	玄乐投资	132.00	2.20
14	掌趣科技	115.20	1.92
15	玄天投资	108.00	1.80
16	慧影投资	101.40	1.69
17	骅文投资	95.40	1.59
18	源漫投资	92.85	1.55
19	走泉投资	90.00	1.50
20	易同嘉禾	76.20	1.27
21	华策教授	64.80	1.08
22	恒赛青熙	37.80	0.63
	合计	6,000.00	100.00

#### （4）第二次减资

2024年5月1日，玄机科技全体股东召开股东大会并作出决议，全体股东一致同意玄机科技向部分股东进行股权回购，注册资本由人民币6,000.00万元减资至人民币5,157.9296万元，其中以货币资金人民币5,259.0991万元回购兴旺畅达158.5334万元股本，以货币资金人民币3,630.4483万元回购云锋新呈124.5620万元股本，以货币资金人民币3,358.4071万元回购骅其投资113.2382万元股本，以货币资金人民币2,853.2153万元回购微影投资99.5552万元股本。以货币资金人民币2,136.8986万元回购汉发投资67.9429万元股本，以货币资金人民币1,912.3137万元回购骅轩投资58.5064万元股本，以货币资金人民币1,120.9372万元回购创想文化52.3727万元股本，以货币资金人民币1,341.5285万元回购掌趣科技45.2953万元股本，以货币资

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

金人民币 1,141.2861 万元回购慧影投资 39.8693 万元股本，以货币资金人民币 946.9780 万元回购骅文投资 37.3716 万元股本，以货币资金人民币 870.5556 万元回购易同嘉禾 29.9609 万元，以货币资金人民币 428.3324 万元回购恒赛青熙 14.8625 万元股本。2024 年 9 月 11 日，业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字[2024]第 ZA53757 号验资报告予以验证。

2024 年 6 月 19 日本公司办理了工商变更登记。

本次减资完成后，玄机科技股权结构如下：

序号	股东名称	持股金额（万元）	持股比例（%）
1	上海玄漫	1,766.40	34.25
2	林芝利新	979.20	18.98
3	兴旺畅达	244.6666	4.74
4	云锋新呈	192.2380	3.73
5	骅其投资	174.7618	3.39
6	微影投资	153.6448	2.98
7	光线影业	228.00	4.42
8	君宸达投资	199.20	3.86
9	萌派科技	197.40	3.83
10	汉发投资	104.8571	2.03
11	骅轩投资	90.4436	1.75
12	创想文化	80.8273	1.57
13	玄乐投资	132.00	2.56
14	掌趣科技	69.9047	1.36
15	玄天投资	108.00	2.09
16	慧影投资	61.5307	1.19
17	骅文投资	58.0284	1.13
18	源漫投资	92.85	1.80
19	走泉投资	90.00	1.74
20	易同嘉禾	46.2391	0.90
21	华策教授	64.80	1.26
22	恒赛青熙	22.9375	0.44
	合计	5,157.9296	100.00

#### 4. 注册地和总部地址

截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司注册资本为 5,157.9296 万元，现持有统一社会信用代码为 913301087792780800 的营业执照，注册地址：浙江省杭州市滨江区长河街道滨兴路 1451 号 301-319 室，总部地址：浙江省杭州市滨江区长河街道滨兴路 1451 号 301-319 室，母公司为上海玄漫管理咨询有限公司，最终实际控制人为沈乐平。

## (二) 公司业务性质和主要经营活动

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订),公司所处行业为“I65软件和信息技术服务业”;根据国家统计局《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017),公司所从事的主营业务为“I65软件和信息技术服务业”中的“I657数字内容服务”;根据国家统计局发布《战略性新兴产业分类(2018)》,公司属于大类“8数字创意产业”中的“8.2.2数字文化创意内容制作服务”,数字内容制作服务行业属于数字创意产业的范畴。

本公司主要产品和服务为数字内容制作服务、数字内容创作及授权、衍生品销售。经营范围:制作、复制、发行:专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧;图书、报刊、电子出版物、音像制品批发与零售;利用信息网络经营音乐美术娱乐产品、游戏产品(含网络游戏虚拟货币发行)、演出剧(节)目、动漫产品,从事网络文化产品的展览、比赛活动;第二类增值电信业务中的信息服务业务(限互联网信息服务业务);设计、开发、成果转让:动漫产品、数字网络技术、图文技术、软件;批发、零售:计算机软件;其他无需报经审批的一切合法项目。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

### (三) 合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共6户,详见附注七、在其他主体中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体与上期相比增加2户新设立子公司。

### (四) 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于2026年3月27日批准报出。

## 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——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》的相关规定编制。

### (二) 持续经营

本公司对报告期末起12个月的持续经营能力进行了评价,未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此,本财务报表以持续经营为基础编制。

### (三) 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外,本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 三、 重要会计政策及会计估计

### (一) 具体会计政策和会计估计提示

本公司根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计,主要体现在存货的计价方法(附注三/(十二))、应收款项预期信用损失计提的方法(附注三/(十一))、固定

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

资产折旧（附注三/（十五））和无形资产摊销（附注三/（十七））、收入的确认时点（附注三/（二十四））等。

## （二）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 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。

## （三）会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

## （四）营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

## （五）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

## （六）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的应收账款、预付款项、其他应收款、应付账款、合同负债、其他应付款	单项金额超过合并资产总额的 0.5%
账面价值发生重大变动的合同资产、合同负债	单项账面价值变化金额超过合并资产总额的 0.5%
重要的债权投资	单项投资金额超过合并资产总额的 5%
重要的非全资子公司	总资产、所有者权益、营业收入、利润总额任一项目超过占合并对应金额 10%的非全资子公司
重要的联营企业	长期股权投资账面价值超过合并资产总额 10%的联营企业
重要的投资活动现金流量	单项金额超过合并资产总额 5%的投资活动现金流量

## （七）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，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；

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

(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。

## 2. 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，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，在取得控制权日，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。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

## 3. 非同一控制下的企业合并

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，为非同一控制下的企业合并。

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

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

通过多次交换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，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，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，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；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

## 4. 为合并发生的相关费用

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的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

## (八) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

## 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确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指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其回报金额。

## 2、 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

### (1) 增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，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的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

### (2) 处置子公司

#### ①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，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与商誉之和的差额，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以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

#### ②分步处置子公司

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，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，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 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。

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；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

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

转入丧失控制权当期的损益。

各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

#### (3) 购买子公司少数股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

#### (4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### (九) 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

### (十) 外币业务和外币报表折算

#### 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

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。

#### 外币财务报表的折算

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，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用当期平均汇率折算。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。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；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。

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

## (十一) 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

### 金融工具的分类

根据本公司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，金融资产于初始确认时分类为：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和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同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。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同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。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地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（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量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外，本公司将其余所有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。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地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。

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以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量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：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

按照上述条件，本公司指定的这类金融负债主要包括：（具体描述指定的情况）

## 金融工具的确认依据和计量方法

### (1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

### (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（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

### (3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

### (4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

### (5) 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、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

### (6) 以摊余成本计量的金融负债

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

## 1、 金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且已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；
- 金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。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）所转移金融资产的账面价值；
- （2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（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金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照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，与原直接计入所有者权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金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

---

## 2、 金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

## 3、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本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，并优先使用相关可观察输入值。只有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，才使用不可观察输入值。

## 4、 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司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金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

对于其他金融工具，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的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，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；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。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。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司对应收账款、其他应收款等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

项目	组合名称	确定组合的依据	计提方法
应收账款	关联方组合	纳入合并范围的关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及未来经济状况的预测，预期无信用损失
	账龄组合	包括除上述组合之外的应收款项，本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征	本公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失。该类组合具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类组合与应收款项到期时的偿付能力。于资产负债表日，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，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
其他应收款	关联方组合	纳入合并范围的关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及未来经济状况的预测，预期无信用损失
	较低信用风险组合	本组合为日常经营活动中应收取的员工备用金、押金、保证金、代扣代缴款等应收款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量坏账准备。
	账龄组合	包括除上述组合之外的应收款项，本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征	本公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失。该类组合具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类组合与应收款项到期时的偿付能力。于资产负债表日，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，编制

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

应收账款、其他应收款账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

账龄	预期信用损失率（%）
1 年以内	2
1 至 2 年	10
2 年以上	100

应收账款、其他应收款账龄按先进先出法进行计算。

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。

## (十二) 存货

### 存货的分类和成本

存货分类为：周转材料、在产品（制作成本）、产成品（数字内容产品）、库存商品（外购衍生品）、发出商品等。

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、制作成本和其他成本。

#### 1、 发出存货的计价方法

存货发出时，数字内容产品按个别计价法计价，衍生品按移动加权平均法计价。

#### 2、 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

#### 3、 低值易耗品和包装物的摊销方法

采用分期摊销法，在不超过 12 个月内进行摊销。

#### 4、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰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。

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

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。

本公司衍生品类库存商品和发出商品，于每期期末对库存商品和发出商品进行全面清查，库龄 1 年以内的按成本的 10%计提存货跌价准备，库龄 1 年以上的按成本的 100%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。

### (十三) 合同资产

#### 合同资产的确认方法及标准

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。

#### 1、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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本附注三“(十一) 4、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

对信用风险与组合信用风险显著不同的合同资产，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的合同资产单独确定其信用损失。

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合同资产划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	以合同资产的账龄作为信用风险特征	本公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失。该类组合具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类组合与应收款项到期时的偿付能力。于资产负债表日，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，编制合同资产账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

账龄	合同资产预期信用损失率 (%)
1 年以内	2
1 至 2 年	10
2 年以上	100

合同资产账龄按先进先出法进行计算。

## (十四) 长期股权投资

### 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注三（七）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

#### (2) 其他方式取得的长期股权投资

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

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### 1、 后续计量及损益确认方法

#### (1) 成本法核算的长期股权投资

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

#### (2) 权益法核算的长期股权投资

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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差额，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差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并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

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

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所有者权益。

本公司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。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，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盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

## 2、 长期股权投资核算方法的转换

### (1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

### (2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

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

### （3）权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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。

### （4）成本法转权益法

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

### （5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

## 3、 长期股权投资的处置

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

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，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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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：

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。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

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，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（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，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开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，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，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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。

(2) 在合并财务报表中，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，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。

#### 4、 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。重大影响，是指投资方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。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：(1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；(2) 参与被投资单位财务和经营政

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

## （十五）固定资产

### 固定资产的确认和初始计量

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

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

本公司固定资产按成本进行初始计量。

（1）外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

（2）自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

（3）投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

（4）购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

### 1、 固定资产后续计量及处置

#### （1）固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。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；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	直线法	26	5	3.65
办公设备	直线法	5	5	19.00
电子设备	直线法	3	5	31.67
运输设备	直线法	4	5	23.75

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

#### (2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

#### (3) 固定资产的减值

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注三(十八)长期资产减值。

#### (4) 固定资产处置

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

### (十六) 在建工程

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程外包成本等。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注三(十八)长期资产减值。

### (十七) 无形资产

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，包括软件、著作权等。

#### 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

## 1、 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

### （1）使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
软件	1-10 年	合同有效期及管理层估计
著作权及商标权	4-10 年	管理层估计

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，必要时进行调整。

经复核，本报告期内各期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

### （2）使用寿命不确定的无形资产

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的使用寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

经复核，本报告期内无使用寿命不确定的无形资产。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注三（十八）长期资产减值。

## 2、 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

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：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。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

### 3、 开发阶段支出资本化的具体条件

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

本公司内部研发项目均为费用化研发项目，不作资本化处理。

### (十八) 长期资产减值

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产、使用权资产、长期待摊费用是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象，则以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产可收回金额的估计，根据其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较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。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。

在对商誉进行减值测试时，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。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

分)与其可收回金额,如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的,确认商誉的减值损失。

### (十九) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

各项费用的摊销期限及摊销方法为:

类别	摊销年限	备注
装修费	5年	
软件服务费	合同受益期	

### (二十) 合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

### (二十一) 职工薪酬

职工薪酬,是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。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。

#### 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬,离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间,将应付的短期薪酬确认为负债,并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

#### 1、 离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后,提供的各种形式的报酬和福利,短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划全部为设定提存计划。离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间,将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后,不再有其他的支付义务。

#### 2、 辞退福利的会计处理方法

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

## (二十二) 预计负债

### 1. 预计负债的确认标准

当与亏损合同等或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

### 2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司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，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## (二十三) 股份支付

### 1. 股份支付的种类

本公司的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。

### 2. 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

效期；(3) 标的股份的现行价格；(4) 股价预计波动率；(5) 股份的预计股利；(6) 期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

### 3. 确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

### 4. 会计处理方法

#### (1) 权益结算和现金结算股份支付的会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

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计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内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和相应的负债。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) 股份支付条款和条件修改的会计处理

对于不利修改，本公司视同该变更从未发生，仍继续对取得的服务进行会计处理。对于有利修改，本公司按照如下规定进行处理：如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，企业应按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。如果修改发生在可行权日之后，应当立

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

即确认权益工具公允价值的增加。如果股份支付协议要求职工只有先完成更长期间的服务才能取得修改后的权益工具，则企业应在整个等待期内确认权益工具公允价值的增加。

如果修改增加了所授予的权益工具的数量，企业将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至增加的权益工具可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。

如果企业按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），企业在处理可行权条件时，应当考虑修改后的可行权条件。

### （3）股份支付取消的会计处理

若在等待期内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。

## （二十四）收入

本公司的收入主要来源于如下业务类型：

- （1）数字内容制作服务
- （2）数字内容创作及授权
- （3）衍生品销售

### 1. 收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该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，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(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。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

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。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。

本公司向客户授予知识产权许可的，首先评估该知识产权许可是否构成单项履约义务，构成单项履约义务的，则进一步确定其是在某一时段内履行还是在某一时点履行。同时满足下列条件时，作为在某一时段内履行的履约义务确认相关收入；否则，作为在某一时点履行的履约义务确认相关收入：(1)合同要求或客户能够合理预期本集团将从事对该项知识产权有重大影响的活动；(2)该活动对客户将产生有利或不利影响；(3)该活动不会导致向客户转让某项商品。本公司向客户授予知识产权许可，并约定按客户实际销售或使用情况收取特许权使用费的，则在下列两项孰晚的时点确认收入：(1)客户后续销售或使用行为实际发生；(2)公司履行相关履约义务。

## 2. 收入确认的具体方法

### (1) 数字内容制作服务

本公司数字内容制作服务包括动画剧集受托制作及素材受托制作，属于某一时点履行的单项履约义务。其中动画制作一般分批交付动画剧集，素材制作一般一次性交付素材，公司在动画剧集或素材交付并经客户验收时确认收入。

### (2) 数字内容创作及授权

公司数字内容创作及授权业务中包含动画播放授权、IP 授权，属于授予知识产权许可，其中 IP 授权包含改编权授权、素材授权。公司数字内容创作及授权业务与客户签订的合同约定被授权内容的数量、单价、交付时间及授权期限。

#### ① 动画播放授权

公司动画播放授权属于某一时点履行的单项履约义务，其中动画播放授权一般分批交付剧集，公司在动画剧集交付并经客户验收时确认收入；授权合同约定存在销售分成的，在收到客户提供的销售清单或结算清单时，对累计销售分成金额超出授权金及/或保底金的部分确认收入。

#### ② IP 授权

素材授权属于某一时点履行的单项履约义务，素材授权一般一次性交付素材，合同约定的授权金及/或保底金在素材交付并验收后于授权期开始时全额确认收入；授权

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

合同约定存在销售分成的，在收到客户提供的销售清单或结算清单时，对累计销售分成金额超出授权金及/或保底金的部分确认收入。

公司的改编权授权属于某一时段内履行的单项履约义务，一般一次性交付相关资料，由于公司后续将会对 IP 持续开发，合同的授权金及/或保底金在产品交付验收且授权期开始日至授权期结束日，按直线法分摊确认收入；授权合同约定存在销售分成的，在收到客户提供的销售清单或结算单时，对累计销售分成金额超出合同约定授权金及/或保底金的部分确认收入。

### (3) 衍生品销售

公司销售衍生品，属于在某一时点履行的履约义务。公司在商品发出同时收讫货款或取得索取货款的凭据时，确认商品销售收入。

## (二十五) 合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则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。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

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。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

## (二十六) 政府补助

### 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

## 1、 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。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（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

## 2、 会计处理

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，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。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## (二十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

### 1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

## 2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

（1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

（2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

（3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

## 3. 同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

（1）企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

## (二十八) 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。

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

### 1、租赁合同的拆分

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。

## 2、租赁合同的合并

本公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同符合下列条件之一时，合并为一份合同进行会计处理：

- （1）该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。
- （2）该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。
- （3）该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

## 3、本公司作为承租人的会计处理

在租赁期开始日，除应用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

### （1）短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁，主要包括房屋租赁、车位租赁、会展灯具租赁。

本公司对以下短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，相关租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

项目	采用简化处理的租赁资产类别
短期租赁	短期房屋及仓库租赁、短期车辆租赁、车位租赁、设备租赁等
低价值资产租赁	绿植租赁

### （2）使用权资产

本公司对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) 本公司发生的初始直接费用；
- 4) 本公司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（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。具体详见本附注三（十八）长期资产减值。

### （3）租赁负债

本公司对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。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

- 1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- 2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 3) 在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；
- 4) 在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 5) 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

## （二十九）回购本公司股份

本公司股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

本公司转让库存股时，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。本公司注销库存股时，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

## （三十）重要会计政策和会计估计的变更

### 1、重要会计政策变更

本期重要会计政策未发生变更。

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

## 2、重要会计估计变更

本期重要会计估计未发生变更。

## 四、税项

### (一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	数字内容制作服务、数字内容创作与授权及其他服务收入	6
	衍生品销售收入	13
城市维护建设税	实缴流转税税额	7、5
教育费附加	实缴流转税税额	3
地方教育费附加	实缴流转税税额	2
企业所得税	应纳税所得额	15、20、 16.5

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(%)
本公司	15
上海非匠信息技术有限公司	20
山东玄机科技信息技术有限公司	20
上海弗兰肯动画有限公司	20
上海玄顺科技有限公司	20
杭州玄顺科技有限公司	20
非匠控股有限公司	16.5

### (二) 税收优惠

#### 1.高新技术企业

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

本公司于2023年12月8日取得证书编号为GR202333002102号高新技术企业证书，有效期均为三年。本报告期享受15%的所得税优惠税率。

## 2.小型微利企业

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》(税务总局公告2023年第12号)的规定：对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。

## 3.注册在中国香港的企业

注册在中国香港的下属公司-非匠控股有限公司（以下简称香港非匠）适用的利得税税率为16.5%。

## 五、合并财务报表项目注释

### (一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	26,050.00	2,376.27
银行存款	321,711,587.37	107,390,833.74
其他货币资金	143,878.95	1,532,878.30
未到期应收利息	24,183.74	22,305.00
合计	321,905,700.06	108,948,393.31
其中：存放在境外的款项总额	105,183.39	107,624.22

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	上年年末余额
共管账户	43,878.96	39,875.99
合计	43,878.96	39,875.99

### (二) 交易性金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	50,167,638.89	170,383,127.16
其中：理财产品	50,167,638.89	170,383,127.16

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

项目	期末余额	上年年末余额
合计	50,167,638.89	170,383,127.16

### (三) 应收账款

#### 1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内（含 1 年）	6,470,633.00	19,123,623.50
1 至 2 年	300,000.00	109,930.27
2 年以上	796,138.25	875,750.44
小计	7,566,771.25	20,109,304.21
减：坏账准备	1,045,550.91	1,269,215.94
合计	6,521,220.34	18,840,088.27

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

## 2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	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	830,000.00	10.97	830,000.00	100.00		550,000.00	2.74	550,000.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	6,736,771.25	89.03	215,550.91	3.20	6,521,220.34	19,559,304.21	97.26	719,215.94	3.68	18,840,088.27
其中：										
账龄组合	6,736,771.25	100.00	215,550.91	3.20	6,521,220.34	19,559,304.21	100.00	719,215.94	3.68	18,840,088.27
合计	7,566,771.25	100.00	1,045,550.91	13.82	6,521,220.34	20,109,304.21	100.00	1,269,215.94	6.31	18,840,088.27

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

按单项计提坏账准备的应收账款:

名称	期末余额			计提依据
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
重庆缙颂文化传播有限公司	350,000.00	350,000.00	100.00	预计无法收回
广州模玩科技有限公司	150,000.00	150,000.00	100.00	预计无法收回
异瞳文化创意(潍坊)有限公司	180,000.00	180,000.00	100.00	预计无法收回
东莞市特酷拉传媒有限公司	100,000.00	100,000.00	100.00	预计无法收回
中山市陞姬蒂文化传播有限公司	50,000.00	50,000.00	100.00	预计无法收回
合计	830,000.00	830,000.00		

按信用风险特征组合计提坏账准备:

账龄组合

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	6,470,633.00	129,412.66	2.00
1 至 2 年	200,000.00	20,000.00	10.00
2 年以上	66,138.25	66,138.25	100.00
合计	6,736,771.25	215,550.91	

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销 其他变动	
单项计提预期信用损失的应收账款	550,000.00	480,021.35		200,021.35	830,000.00

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

按组合计提预期信用损失的应收账款	719,215.94	-503,665.03				215,550.91
其中：账龄组合	719,215.94	-503,665.03				215,550.91
合计	1,269,215.94	-23,643.68		200,021.35		1,045,550.91

#### 4、 本报告期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	200,021.35

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

#### 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
上海腾讯企鹅影视 文化传播有限公司 及其关联公司	2,050,731.25	7,560,000.00	9,610,731.25	58.27	256,540.11
优酷信息技术(北 京)有限公司及其关 联公司	1,520,813.00	1,333,333.33	2,854,146.33	17.31	1,363,749.59
上海骏梦网络科技 有限公司及其关联 公司	1,791,175.92		1,791,175.92	10.86	35,823.52
上海宽娱数码科技 有限公司及其关联 公司	640,835.79		640,835.79	3.89	12,816.72
重庆缙颂文化传播 有限公司	350,000.00		350,000.00	2.12	350,000.00
合计	6,353,555.96	8,893,333.33	15,246,889.29	92.45	2,018,929.94

错误!未提供文档变量。  
错误!未提供文档变量。  
财务报表附注

---

本公司将属于同一控制人控制的欠款方（仅同受同一国有资产管理机构实际控制的除外）视为同一欠款方合并列示。

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

#### (四) 预付款项

##### 1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		减值准备		账面价值	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
1年以内	1,257,025.39	34.79			1,257,025.39	1,625,831.47	38.17			1,625,831.47
1至2年	768,504.78	21.28			768,504.78	1,321,885.81	31.03	849,192.41	64.24	472,693.40
2至3年	544,339.62	15.07	94,339.62	17.33	450,000.00	451,711.56	10.60			451,711.56
3年以上	1,042,318.44	28.86			1,042,318.44	860,551.14	20.20			860,551.14
合计	3,612,188.23	100.00	94,339.62	2.61	3,517,848.61	4,259,979.98	100.00	849,192.41	19.93	3,410,787.57

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

## 2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末 余额合计数的比 例(%)	预付款项 减值准备
上海江波文化传播工作室（有限 合伙）	1,950,000.00	53.98	
王凌	887,173.16	24.56	
晴明科技有限公司	142,663.37	3.95	
上海腾讯企鹅影视文化传播有限 公司	94,339.62	2.61	94,339.62
绍兴星炬文化创意有限公司	80,000.00	2.21	
合计	3,154,176.15	87.31	94,339.62

## (五) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	4,040,932.90	2,491,856.80
合计	4,040,932.90	2,491,856.80

### 1、其他应收款项

#### (1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内（含1年）	1,867,331.72	296,603.06
1至2年	13,674.00	247,819.39
2年以上	2,195,217.38	1,952,720.99
小计	4,076,223.10	2,497,143.44
减：坏账准备	35,290.20	5,286.64
合计	4,040,932.90	2,491,856.80

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	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										
按信用风险特征组合计提坏账准备	4,076,223.10	100.00	35,290.20	0.87	4,040,932.90	2,497,143.44	100.00	5,286.64	0.21	2,491,856.80
其中：										
账龄组合	1,764,509.75	43.29	35,290.20	2.00	1,729,219.55	264,331.86	10.59	5,286.64	2.00	259,045.22
低信用风险组合	2,311,713.35	56.71			2,311,713.35	2,232,811.58	89.41			2,232,811.58
合计	4,076,223.10	100.00	35,290.20	0.87	4,040,932.90	2,497,143.44	100.00	5,286.64	0.21	2,491,856.80

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

按信用风险特征组合计提坏账准备:

组合计提项目:

**账龄组合**

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,764,509.75	35,290.20	2.00
合计	1,764,509.75	35,290.20	2.00

**低风险信用组合**

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	102,821.97		
1 至 2 年	13,674.00		
2 至以上	2,195,217.38		
合计	2,311,713.35		

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损 失	整个存续期 预期信用损 失(未发生信 用减值)	整个存续 期预期信 用损失(已 发生信用 减值)	
上年年末余额	5,286.64			5,286.64
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	30,003.56			30,003.56
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	35,290.20			35,290.20

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

类别	上年年末 余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他 变动	
单项计提预期信用 损失的应收账款						
按组合计提预期信 用损失的应收账款	5,286.64	30,003.5 6			35,290.20	
其中：账龄组合	5,286.64	30,003.5 6			35,290.20	
低信用风险组合						
合计	5,286.64	30,003.5 6			35,290.20	

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
保证金及押金	2,279,815.07	2,214,214.38
员工备用金	31,898.28	10,945.98
代收代付款	1,764,509.75	271,983.08
合计	4,076,223.10	2,497,143.44

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司	代收代付款	1,764,509.75	1年以内	43.29	35,290.20
上海临港浦江国际科技城发展有限公司	保证金及押金	1,179,443.92	2年以上	28.93	
晴明科技有限公司	保证金及押金	473,640.00	1年以内 1,785.48 元 2年以上 471,854.52 元	11.62	
德福科技(杭州)有限公司	保证金及押金	160,000.00	2年以上 160,000.00 元	3.93	
上海漕河泾开发区物业管理有限公司	保证金及押金	126,244.15	1年以内 2,472.21 元 1-2年 8,928.00 元 2年以上 114,843.94 元	3.10	
合计		3,703,837.82		90.87	35,290.20

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

## (六) 存货

### 1、 存货分类

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值
在产品（制作成本）	44,277,952.73	13,122,176.28	31,155,776.45	46,544,508.26	7,361,563.22	39,182,945.04
库存商品	1,430,503.13	883,814.37	546,688.76	3,443,624.36	1,787,923.94	1,655,700.42
低值易耗品				53,557.03		53,557.03
合计	45,708,455.86	14,005,990.65	31,702,465.21	50,041,689.65	9,149,487.16	40,892,202.49

### 2、 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

类别	上年年末余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
在产品（制作成本）	7,361,563.22	5,760,613.06				13,122,176.28
库存商品	1,787,923.94	-904,109.57				883,814.37
低值易耗品						
合计	9,149,487.16	4,856,503.49				14,005,990.65

## (七) 合同资产

### 1、 合同资产情况

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
履约义务已完成但未达收款条件的销售项目	8,926,119.05	1,517,319.05	7,408,800.00	7,520,081.34	1,459,691.15	6,060,390.19
合计	8,926,119.05	1,517,319.05	7,408,800.00	7,520,081.34	1,459,691.15	6,060,390.19

## 2、 合同资产按减值计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		减值准备		账面价值	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提减值准备										
按信用风险特征组合计提减值准备	8,926,119.05	100.00	1,517,319.05	17.00	7,408,800.00	7,520,081.34	100.00	1,459,691.15	19.41	6,060,390.19
其中:										

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		减值准备		账面价值	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
账龄组合	8,926,119.05	100.00	1,517,319.05	17.00	7,408,800.00	7,520,081.34	100.00	1,459,691.15	19.41	6,060,390.19
合计	8,926,119.05	100.00	1,517,319.05	17.00	7,408,800.00	7,520,081.34	100.00	1,459,691.15	19.41	6,060,390.19

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

按信用风险特征组合计提减值准备：

组合计提项目：

账龄组合

名称	期末余额		
	合同资产	减值准备	计提比例 (%)
1 年以内	7,560,000.00	151,200.00	2.00
1 至 2 年			
2 至 3 年	32,785.72	32,785.72	100.00
3 年以上	1,333,333.33	1,333,333.33	100.00
合计	8,926,119.05	1,517,319.05	

### 3、 本期合同资产计提减值准备情况

项目	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		本期计提	本期转回	本期转销/核销	其他变动	
按单项计提减值准备						
按信用风险特征组合计提减值准备	1,459,691.15	57,627.90			1,517,319.05	
其中：账龄组合	1,459,691.15	57,627.90			1,517,319.05	
合计	1,459,691.15	57,627.90			1,517,319.05	

### (八) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
预缴企业所得税	-	12,911.50
留待抵扣进项税	901,833.76	185,528.61
待认证进项税额	41,547.17	
待摊费用	910,136.01	803,885.70
预缴增值税	47,170.75	1,345,471.70

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

项目	期末余额	上年年末余额
合计	1,900,687.69	2,347,797.51

## (九) 债权投资

### 1、 债权投资情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
大额存单	164,677,611.11		164,677,611.11	141,102,388.88		141,102,388.88
合计	164,677,611.11		164,677,611.11	141,102,388.88		141,102,388.88

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

## 2、 期末重要的债权投资

项目	期末余额					上年年末余额				
	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
浦发上海分行专属 2024 年第 1696 期 单位大额存单	50,000,000.00	2.40%	2.40%	2027 年 8 月 15 日		50,000,000.00	2.40%	2.40%	2027 年 8 月 15 日	
浦发上海分行专属 2024 年第 2292 期 单住大额存单	40,000,000.00	2.15%	2.15%	2027 年 11 月 1 日		40,000,000.00	2.15%	2.15%	2027 年 11 月 1 日	
中信银行单位大额存 单 240200 期	50,000,000.00	2.40%	2.40%	2027 年 8 月 6 日		50,000,000.00	2.40%	2.40%	2027 年 8 月 6 日	
平安银行 2025 年第 SH72 期单位大额存 单	10,000,000.00	2.15%	2.15%	2028 年 5 月 18 日						
平安银行 2025 年第 SH73 期单位大额存 单	10,000,000.00	2.15%	2.15%	2028 年 5 月 19 日						

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

项目	期末余额					上年年末余额				
	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
合计	160,000,000.00					140,000,000.00				

## (十) 长期股权投资

### 1、 长期股权投资情况

被投资单位	上年年末余额（账面价值）	减值准备上年年末余额	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		
1. 联营企业												
上海或言科技有限公司		8,133,193.81										8,133,193.81
小计		8,133,193.81										8,133,193.81
合计		8,133,193.81										8,133,193.81

## (十一) 其他权益工具投资

### 1、 其他权益工具投资情况

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

项目名称	上年年末 余额	本期增减变动					期末余额	本期确认 的股利收 入	累计计入其 他综合收益 的利得	累计计 入其他 综合收 益的损 失	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
		追 加 投 资	减 少 投 资	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	其他					
对 Gritworld 有限责任 公司的股 权投资	14,227,10 0.00			317,100.00			14,544,200.0 0	8,739,194.9 0		该投资为战略 投资，不以出 售为目的	
合计	14,227,10 0.00			317,100.00			14,544,200.0 0	8,739,194.9 0			

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

## (十二) 其他非流动金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
数字内容项目投资	4,759,821.57	2,295,266.91
合计	4,759,821.57	2,295,266.91

## (十三) 固定资产

### 1、 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	76,780,858.29	4,974,300.42
固定资产清理		
合计	76,780,858.29	4,974,300.42

### 2、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	办公设备	合计
1. 账面原值					
(1) 上年年末余额		6,094,034.14	21,934,779.46	2,221,183.82	30,249,997.42
(2) 本期增加金额	69,255,238.10	3,298,567.94	1,587,870.29	5,719.50	74,147,395.83
—购置	69,255,238.10	3,298,567.94	1,587,870.29	5,719.50	74,147,395.83
(3) 本期减少金额		3,547.01	57,008.40	8,200.00	68,755.41
—处		3,547.01	57,008.40	8,200.00	68,755.41

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	办公设备	合计
置或 报废					
(4) 期末 余额	69,255,238.10	9,389,055.07	23,465,641.35	2,218,703.32	104,328,637.84
2. 累 计折 旧					
(1) 上年 年末 余额		5,213,955.84	18,205,030.88	1,856,710.28	25,275,697.00
(2) 本期 增加 金额		604,816.20	1,596,892.45	133,613.92	2,335,322.57
—计 提		604,816.20	1,596,892.45	133,613.92	2,335,322.57
(3) 本期 减少 金额		3,192.31	52,667.71	7,380.00	63,240.02
—处 置或 报废		3,192.31	52,667.71	7,380.00	63,240.02
(4) 期末 余额		5,815,579.73	19,749,255.62	1,982,944.20	27,547,779.55
3. 减 值准 备					
(1) 上年 年末 余额					
(2) 本期 增加 金额					
(3) 本期					

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	办公设备	合计
减少金额					
(4) 期末余额					
4. 账面价值					
(1) 期末账面价值	69,255,238.10	3,573,475.34	3,716,385.73	235,759.12	76,780,858.29
(2) 上年年末账面价值		880,078.30	3,729,748.58	364,473.54	4,974,300.42

#### (十四) 使用权资产

##### 1、 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
1. 账面原值		
(1) 上年年末余额	28,968,688.36	28,968,688.36
(2) 本期增加金额	701,301.75	701,301.75
—新增租赁	701,301.75	701,301.75
(3) 本期减少金额	4,167,157.10	4,167,157.10
—租赁到期	4,167,157.10	4,167,157.10
(4) 期末余额	25,502,833.01	25,502,833.01
2. 累计折旧		
(1) 上年年末余额	5,202,968.34	5,202,968.34
(2) 本期增加金额	8,535,227.00	8,535,227.00
—计提	8,535,227.00	8,535,227.00
(3) 本期减少金额	4,097,792.96	4,097,792.96
—租赁到期	4,097,792.96	4,097,792.96
(4) 期末余额	9,640,402.38	9,640,402.38
3. 减值准备		
(1) 上年年末余额		
(2) 本期增加金额		
(3) 本期减少金额		
(4) 期末余额		

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

项目	房屋及建筑物	合计
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	15,862,430.63	15,862,430.63
(2) 上年年末账面价值	23,765,720.02	23,765,720.02

## (十五) 无形资产

### 1、 无形资产情况

项目	著作权及商标权	软件	合计
1. 账面原值			
(1) 上年年末余额	52,043,536.85	12,208,695.53	64,252,232.38
(2) 本期增加金额		5,496,364.31	5,496,364.31
—购置		5,496,364.31	5,496,364.31
(3) 本期减少金额	1,120,071.69	3,485,664.51	4,605,736.20
—其他转出	1,120,071.69	3,485,664.51	4,605,736.20
(4) 期末余额	50,923,465.16	14,219,395.33	65,142,860.49
2. 累计摊销			
(1) 上年年末余额	28,929,471.21	6,750,653.49	35,680,124.70
(2) 本期增加金额	4,022,902.71	2,736,304.01	6,759,206.72
—计提	4,022,902.71	2,736,304.01	6,759,206.72
(3) 本期减少金额	1,120,071.69	3,485,664.51	4,605,736.20
—其他转出	1,120,071.69	3,485,664.51	4,605,736.20
(4) 期末余额	31,832,302.23	6,001,292.99	37,833,595.22
3. 减值准备			
(1) 上年年末余额			
(2) 本期增加金额			
(3) 本期减少金额			
(4) 期末余额			
4. 账面价值			
(1) 期末账面价值	19,091,162.93	8,218,102.34	27,309,265.27
(2) 上年年末账面价值	23,114,065.64	5,458,042.04	28,572,107.68

## (十六) 长期待摊费用

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	728,808.89		672,747.24		56,061.65
软件服务费	292,819.81		139,727.23		153,092.58
车辆保修费		20,733.02			20,733.02
合计	1,021,628.70	20,733.02	812,474.47		229,887.25

## (十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

### 1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	16,698,490.43	2,504,773.57	12,732,873.30	1,909,931.00
租赁负债	16,005,755.14	2,400,863.26	23,861,503.51	3,579,225.56
收入确认时点差异	18,139,955.89	2,720,993.39	19,587,053.25	2,938,057.95
合并抵消暂时性差异	797,450.93	119,617.64	1,406,668.20	211,000.23
预计负债	4,424,600.27	663,690.04	4,424,600.27	663,690.04
股权激励	37,084,847.75	5,562,727.16	30,635,309.01	4,595,296.35
公允价值变动损益			1,650,000.00	247,500.00
应付长期服务奖	1,155,000.00	156,625.00		
合计	94,306,100.41	14,129,290.06	94,298,007.54	14,144,701.13

### 2、 未经抵销的递延所得税负债

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

项目	期末余额		上年年末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动	8,906,833.79	1,633,586.23	9,100,488.97	1,491,404.77
使用权资产	15,633,767.53	2,345,065.13	23,765,720.02	3,564,858.00
合计	24,540,601.32	3,978,651.36	32,866,208.99	5,056,262.77

### 3、以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末		上年年末	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	2,536,684.20	11,592,605.86	3,666,617.11	10,478,084.02
递延所得税负债	2,536,684.20	1,441,967.16	3,666,617.11	1,389,645.66

### 4、未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	上年年末余额
可抵扣亏损	521,809.17	6,948,621.65
资产减值准备	8,133,193.81	8,133,193.81
合计	8,655,002.98	15,081,815.46

### 5、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	上年年末余额	备注
无到期限制	187,843.38	187,791.49	
2024年		6,545,844.07	
2026年	752.59	752.59	
2027年	253.61	253.61	
2028年	213,040.00	213,491.70	

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

年份	期末余额	上年年末余额	备注
2029年	488.19	488.19	
2030年	119,431.40		
合计	521,809.17	6,948,621.65	

#### (十八) 其他非流动资产

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款				31,548.67		31,548.67
合计				31,548.67		31,548.67

#### (十九) 应付账款

##### 1、 应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
应付采购款	6,461,741.55	7,582,886.30
合计	6,461,741.55	7,582,886.30

#### (二十) 合同负债

##### 1、 合同负债情况

项目	期末余额	上年年末余额
销售预收款	79,210,303.75	51,436,024.86
合计	79,210,303.75	51,436,024.86

##### 2、 账龄超过一年的重要合同负债

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
动画数字内容预收款	13,500,000.00	预收数字内容制作款，履约义务尚未完成
合计	13,500,000.00	

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

### 3、 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

项目	变动金额	变动原因
北京爱奇艺科技有限公司	21,581,509.44	预收数字内容制作款，履约义务尚未完成
上海宽娱数码科技有限公司	7,118,830.14	预收数字内容制作款，履约义务尚未完成
合计	28,700,339.58	

## (二十一) 应付职工薪酬

### 1、 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	29,002,343.01	174,563,623.60	169,524,712.86	34,041,253.75
离职后福利-设定提存计划	1,385,890.42	19,929,463.42	19,751,188.99	1,564,164.85
辞退福利	28,969.50	275,638.89	293,614.83	10,993.56
合计	30,417,202.93	194,768,725.91	189,569,516.68	35,616,412.16

### 2、 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	27,608,474.83	149,241,769.47	144,334,844.14	32,515,400.16
(2) 职工福利费		3,212,739.25	3,212,739.25	
(3) 社会保险费	803,368.28	11,216,739.09	11,130,093.30	890,014.07
其中：医疗、生育保险费	788,387.44	10,963,107.99	10,880,405.87	871,089.56
工伤保险费	14,980.84	253,631.10	249,687.43	18,924.51
(4) 住房公积金	376,288.00	9,751,701.00	9,715,466.00	412,523.00
(5) 工会经费和职工教育经费	214,211.90	990,674.79	981,570.17	223,316.52

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(6) 其他职工薪酬		150,000.00	150,000.00	
合计	29,002,343.01	174,563,623.60	169,524,712.86	34,041,253.75

### 3、 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	1,342,953.18	19,305,528.54	19,131,715.94	1,516,765.78
失业保险费	42,937.24	623,934.88	619,473.05	47,399.07
合计	1,385,890.42	19,929,463.42	19,751,188.99	1,564,164.85

### (二十二) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税	1,200,456.93	1,174,441.27
消费税	31.62	82.22
企业所得税	5,526,633.50	1,281,749.50
个人所得税	573,270.69	551,823.96
城市维护建设税	56,537.20	66,434.32
教育费附加	40,383.71	49,328.38
印花税	110,074.90	14,059.69
合计	7,507,388.55	3,137,919.34

### (二十三) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
其他应付款项	18,121,815.12	14,618,085.44
合计	18,121,815.12	14,618,085.44

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

## 1、 其他应付款项

### (1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
应付股权投资款	10,000,000.00	10,000,000.00
应付费用等	7,621,815.12	4,118,085.44
待退回文创产业扶持金	500,000.00	500,000.00
合计	18,121,815.12	14,618,085.44

### (2) 账龄超过一年或逾期的的重要其他应付款项

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
上海彘言科技有限公司	10,000,000.00	认缴出资款尚未支付，被投资公司已无经营

## (二十四) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的租赁负债	7,282,895.00	6,812,848.65
合计	7,282,895.00	6,812,848.65

## (二十五) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
待转销项税额	24,879.16	6,906.14
合计	24,879.16	6,906.14

## (二十六) 租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
租赁付款额	16,884,236.96	24,279,398.73
减：未确认融资费用	878,481.82	1,789,559.01

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的租赁负债	7,282,895.00	6,812,848.65
合计	8,722,860.14	15,676,991.07

### (二十七) 预计负债

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
待执行的亏损合同	4,424,600.27			4,424,600.27	销售合同签订较早，销售价格较低
合计	4,424,600.27			4,424,600.27	

### (二十八) 股本

项目	上年年末余额	本期变动增（+）减（-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	51,579,296.00						51,579,296.00

### (二十九) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	72,225,478.34			72,225,478.34
其他资本公积	36,554,774.98	6,449,538.74		43,004,313.72
合计	108,780,253.32	6,449,538.74		115,229,792.06

其他资本公积本期增加系确认的股份支付费用 6,449,538.74 元。

错误!未提供文档变量。  
 错误!未提供文档变量。  
 财务报表附注

(三十) 其他综合收益

项目	上年年末余额	本期金额					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：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	7,032,449.24	317,100.00		52,321.50	264,778.50		7,297,227.74
其中：其他权益工具投资公允价值变动	7,032,449.24	317,100.00		52,321.50	264,778.50		7,297,227.74
2. 将重分类进损益的其他综合收益	419,457.38	-2,388.94			-2,388.94		417,068.44
其中：外币财务报表折算差额	419,457.38	-2,388.94			-2,388.94		417,068.44
其他综合收益合计	7,451,906.62	314,711.06		52,321.50	262,389.56		7,714,296.18

### (三十一) 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	27,135,375.46			27,135,375.46
合计	27,135,375.46			27,135,375.46

### (三十二) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
年初未分配利润	249,307,527.09	187,713,447.42
加：本期归属于母公司所有者的净利润	123,056,382.52	68,197,119.00
减：提取法定盈余公积		6,603,039.33
期末未分配利润	372,363,909.61	249,307,527.09

### (三十三) 营业收入和营业成本

#### 1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	401,523,812.61	181,064,684.50	317,455,416.35	161,073,245.00
其他业务	190,095.18		12,068.93	
合计	401,713,907.79	181,064,684.50	317,467,485.28	161,073,245.00

#### 2、 营业收入明细

项目	本期金额	上期金额
数字内容制作服务	381,803,907.21	279,543,029.88
数字内容创作及授权	11,405,728.29	29,052,800.52
衍生品销售业务	8,314,177.11	8,859,585.95
其他业务	190,095.18	12,068.93

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

项目	本期金额	上期金额
合计	401,713,907.79	317,467,485.28

### 3、 公司前五名客户营业收入情况

序号	客户名称	本期金额	占营业收入比例 (%)
1	上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司及其关联公司	203,328,571.13	50.62
2	优酷信息技术(北京)有限公司及其关联公司	92,530,736.62	23.03
3	上海宽娱数码科技有限公司及其关联公司	87,437,219.91	21.77
4	上海骏梦网络科技有限公司及其关联公司	3,769,393.90	0.94
5	吉林省乐园之扉文化创意有限公司	2,231,711.14	0.56
合计		389,297,632.70	96.91

### (三十四) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	1,500,347.07	1,168,995.93
教育费附加	1,073,516.68	837,936.82
印花税	335,269.37	166,827.14
车船税	6,180.00	6,480.00
消费税	1,633.43	549.46
合计	2,916,946.55	2,180,789.35

### (三十五) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	7,169,883.82	6,621,393.66
营销宣传费	4,364,546.50	2,861,142.62
办公及差旅费	1,038,074.40	898,047.72
使用权资产折旧	295,553.10	365,309.18
租赁物业及水电费	156,622.55	163,392.31
折旧及摊销	37,888.83	76,867.26
仓储物流费	320,437.17	415,929.81
售后服务费	440,110.99	685,972.62
其他	52,987.40	56,650.86
合计	13,876,104.76	12,144,706.04

### (三十六) 管理费用

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	20,630,829.55	18,568,579.09
股份支付	6,449,538.74	6,449,538.74
折旧及摊销	5,588,783.88	5,969,816.14
办公及差旅费	2,934,839.18	1,813,929.04
服务费	5,849,053.92	2,552,500.02
使用权资产折旧	1,052,857.59	1,295,400.43
租赁物业及水电费	708,741.43	640,450.59
费用性税金	1,575,080.03	1,450,754.91
其他	942,529.65	718,832.85
合计	45,732,253.97	39,459,801.81

#### (三十七) 研发费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	31,235,348.42	36,400,647.82
使用权资产折旧	1,327,437.33	1,987,398.08
折旧与摊销	250,962.62	454,030.71
其他	425,580.79	515,529.46
合计	33,239,329.16	39,357,606.07

#### (三十八) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	925,092.23	785,082.54
其中：租赁负债利息费用	925,092.23	785,082.54
减：利息收入	217,719.51	5,422,500.32
汇兑损益	-39.80	
银行手续费	44,653.09	71,418.38
合计	751,986.01	-4,565,999.40

#### (三十九) 其他收益

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

#### 1、其他收益明细情况

项目	本期金额	上期金额
政府补助	3,249,303.67	3,938,161.56
进项税加计抵减		23,670.50
代扣个人所得税手续费返还	94,738.38	66,533.23
其他收入		119,732.02
税收优惠	68,900.00	128,000.00
合计	3,412,942.05	4,276,097.31

#### 2、计入其他收益的政府补助

项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
文创产业扶持金	900,000.00	1,300,000.00	与收益相关
企业营收增量奖励（发展和改革局）	50,000.00		与收益相关
稳岗、扩岗及促进就业补贴	449,253.67	361,561.56	与收益相关
动漫游戏产业补助资金	68,850.00	500,000.00	与收益相关
区级文创扶持（房租补贴）	1,681,200.00	100,000.00	与收益相关
研发中心认定扶持资金		1,676,600.00	与收益相关
高新认定奖金	100,000.00		与收益相关
合计	3,249,303.67	3,938,161.56	

#### (四十) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
处置交易性金融资产取得的投资收益	4,998,670.60	2,082,641.02
债权投资持有期间取得的利息收入	3,575,222.23	1,102,388.88
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	5,372,564.00	
合计	13,946,456.83	3,185,029.90

#### (四十一) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
交易性金融资产	-215,488.27	383,127.16
其他非流动金融资产	2,464,554.66	295,266.91
合计	2,249,066.39	678,394.07

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

#### (四十二) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收账款坏账损失	23,643.68	-644,942.74
其他应收款坏账损失	-30,003.56	19,030.98
合计	-6,359.88	-625,911.76

#### (四十三) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-4,856,503.49	-188,093.65
合同资产减值损失	-57,627.90	-102,214.11
预付款项减值损失		-849,192.41
合计	-4,914,131.39	-1,139,500.17

#### (四十四) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置利得或损失	883.84		883.84
使用权资产处置利得或损失	-7,419.16	87,674.89	-7,419.16
合计	-6,535.32	87,674.89	-6,535.32

#### (四十五) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	558.61		558.61
赔偿收入	124,764.15	40,679.00	124,764.15
其他	82,856.58	5,675.53	82,856.58
合计	208,179.34	46,354.53	208,179.34

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

#### (四十六) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	4,937.89	23,827.11	4,937.89
滞纳金		102,279.49	
对外捐赠支出		1,190.00	
其他		149.15	
合计	4,937.89	127,445.75	4,937.89

#### (四十七) 所得税费用

##### 1、 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	17,076,300.23	1,726,713.16
递延所得税费用	-1,114,521.84	4,274,389.92
合计	15,961,778.39	6,001,103.08

##### 2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	139,017,282.97
按适用税率计算的所得税费用	20,852,592.45
子公司适用不同税率的影响	-145,815.95
调整以前期间所得税的影响	-111,116.12
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	88,057.53
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	5,987.82
研发费加计扣除的影响	-4,727,927.33
所得税费用	15,961,778.40

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

#### (四十八) 每股收益

##### 1、 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	123,056,382.52	68,197,119.00
本公司发行在外普通股的加权平均数	51,579,296.00	55,789,648.00
基本每股收益	2.3858	1.2224
其中：持续经营基本每股收益	2.3858	1.2224
终止经营基本每股收益		

##### 2、 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）除以本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）	123,056,382.52	68,197,119.00
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	51,579,296.00	55,789,648.00
稀释每股收益	2.3858	1.2224
其中：持续经营稀释每股收益	2.3858	1.2224
终止经营稀释每股收益		

#### (四十九) 现金流量表项目

##### 1、 与经营活动有关的现金

###### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
利息收入	215,840.77	5,799,138.37
往来款	126,922.22	481,908.82
其他收益	3,344,042.05	4,141,950.62
营业外收入	207,619.83	46,353.63

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

项目	本期金额	上期金额
合计	3,894,424.87	10,469,351.44

## (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
营业外支出		103,618.64
费用类支出	20,034,969.48	12,750,375.77
往来款	61,510.75	55,788.61
受限资金	4,002.97	39,875.99
合计	20,100,483.20	12,949,659.01

## 2、与投资活动有关的现金

### (1) 收到的重要投资活动有关的现金

性质	本期金额	上期金额
赎回结构性存款汇总	1,144,998,670.60	1,042,082,641.02
合计	1,144,998,670.60	1,042,082,641.02

### (2) 支付的重要投资活动有关的现金

性质	本期金额	上期金额
认购结构性存款汇总	1,020,000,000.00	1,210,000,000.00
购买大额存单汇总	20,000,000.00	140,000,000.00
购买房屋	70,017,142.86	
合计	1,110,017,142.86	1,350,000,000.00

## 3、与筹资活动有关的现金

### (1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
租赁负债支付的现金	8,416,903.95	10,519,126.79
回购股份支付的现金		249,999,999.00

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

项目	本期金额	上期金额
合计	8,416,903.95	260,519,125.79

#### (五十) 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	123,055,504.58	68,196,926.35
加：信用减值损失	6,359.88	625,911.76
资产减值损失	4,914,131.39	1,139,500.17
固定资产折旧	2,335,322.57	3,304,249.50
使用权资产折旧	8,535,227.00	10,209,360.43
无形资产摊销	6,759,206.72	6,485,509.61
长期待摊费用摊销	812,474.47	1,108,631.99
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）	6,535.32	-87,674.89
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	4,379.28	23,827.11
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-2,249,066.39	-678,394.07
财务费用（收益以“-”号填列）	925,052.43	783,499.27
投资损失（收益以“-”号填列）	-13,946,456.83	-3,185,029.90
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,114,521.84	4,274,389.92
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	4,333,233.79	210,994.46
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	9,670,587.51	-8,947,265.58
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	41,704,162.08	-3,711,252.09
其他	6,449,538.74	6,449,538.74
经营活动产生的现金流量净额	192,201,670.70	86,202,722.78

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

补充资料	本期金额	上期金额
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		
承担租赁负债方式取得使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	321,837,637.36	108,886,212.32
减：现金的期初余额	108,886,212.32	596,960,508.66
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	212,951,425.04	-488,074,296.34

## 2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	321,837,637.36	108,886,212.32
其中：库存现金	26,050.00	2,376.27
可随时用于支付的数字货币		
可随时用于支付的银行存款	321,711,587.37	107,390,833.74
可随时用于支付的其他货币资金	99,999.99	1,493,002.31
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	321,837,637.36	108,886,212.32

货币资金中未到期应收利息及共管账户资金不作为现金及现金等价物，截至2025年12月31日止，未到期应收利息余额为24,183.74元，共管账户资金余额为43,878.96元。

## (五十一) 外币货币性项目

### 1、 外币货币性项目

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			127,017.79
其中：美元	14,964.63	7.0288	105,183.39

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
新加坡元	4,000.00	5.4586	21,834.40

## (五十二) 租赁

### 1、 作为承租人

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	925,092.23	785,082.54
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	1,086,902.49	483,961.16
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）	78,424.78	61,411.59

本公司已承诺但尚未开始的租赁预计未来年度现金流出的情况如下：

剩余租赁期	未折现租赁付款额
1 年以内	7,866,485.31
1 至 2 年	5,904,886.89
2 至 3 年	3,112,864.76
合计	16,884,236.96

本公司作为承租人其他信息如下：

#### (1) 租赁活动

本公司的租赁活动主要为办公场所的租赁，办公场所的租赁包括上海办公室、杭州办公室。公司办公场所的租赁期限为 1-6 年，办公室租金均为固定金额。

#### (2) 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁情况

本公司的短期租赁主要为青岛办公室、员工短期宿舍租赁以及车辆和一些办公用品的临时租赁，低价值租赁主要为上海及山东办公场所的绿植租赁。

## 六、 研发支出

### (一) 研发支出

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	31,235,348.42	36,400,647.82
使用权资产折旧	1,327,437.33	1,987,398.08
折旧与摊销	250,962.62	454,030.71
其他	425,580.79	515,529.46
合计	33,239,329.16	39,357,606.07
其中：费用化研发支出	33,239,329.16	39,357,606.07
资本化研发支出		

## 七、 合并范围的变更

本期本公司新设子公司上海玄顺科技有限公司及杭州玄顺科技有限公司。

## 八、 在其他主体中的权益

### (一) 在子公司中的权益

#### 1、 企业集团的构成

子公司名称	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	
山东玄机科技信息技术有限公司	人民币1000万元	山东青岛	山东青岛	信息技术	100.00		设立
上海非匠信息技术有限公司	人民币60万元	上海	上海	信息技术	100.00		设立
上海弗兰肯动画有限公司	人民币750万元	上海	上海	信息技术	60.00		设立
上海玄顺科技有限公司	人民币10万元	上海	上海	信息技术	100.00		设立
杭州玄顺科技有限	人民币10万元	杭州	杭州	信息技术	100.00		设立

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

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	
公司							
非匠控股有限公司	港币 1 元	香港	香港	投资		100.00	设立

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

## (二) 在合营安排或联营企业中的权益

### 1、 不重要的联营企业的汇总财务信息

上海彧言科技有限公司已停止经营，无法提供财务信息。

## 九、 政府补助

### (一) 计入当期损益的政府补助

#### 1、 计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助		
与收益相关的政府补助	3,249,303.67	3,938,161.56
合计	3,249,303.67	3,938,161.56

## 十、 与金融工具相关的风险

### (一) 金融工具产生的各类风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。上述金融风险以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

#### 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发生财务损失的风险。

本公司信用风险主要产生于货币资金、应收账款、合同资产、其他应收款、债

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

权投资等,以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。于资产负债表日,本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口;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、合同资产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、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。

本报告期末公司相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下:

项目	期末余额	
	账面余额	减值准备
应收账款	7,566,771.25	1,045,550.91
其他应收款	4,076,223.10	35,290.20
合同资产	8,926,119.05	1,517,319.05

本公司的主要客户为上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司及其关联公司、优酷信息技术(北京)有限公司及其关联公司等,该等客户具有可靠及良好的信誉,因此,本公司认为该等客户并无重大信用风险。

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日止,本公司存在一定的信用集中风险,本公司应收账款的83.97%(2024年12月31日:82.32%)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。

## 2、流动性风险

流动性风险是指企业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。公司财务部门基于各成员企业的现金流量预测结果,在

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

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。

本报告期末，本公司金融负债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				
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
非衍生金融负债					
应付账款	6,461,741.55				6,461,741.55
其他应付款	18,121,815.12				18,121,815.12
租赁负债	7,866,485.31	5,904,886.89	3,112,864.76		16,884,236.96
非衍生金融负债小计	32,450,041.98	5,904,886.89	3,112,864.76		41,467,793.63
合计	32,450,041.98	5,904,886.89	3,112,864.76		41,467,793.63

续：

项目	上年年末余额				
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
非衍生金融负债					
应付账款	7,582,886.30				7,582,886.30
其他应付款	14,618,085.44				14,618,085.44
租	7,731,004.36	7,599,929.48	5,835,600.13	3,112,864.76	24,279,398.73

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

项目	上年年末余额				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
赁负 债					
非衍 生金 融负 债小 计	29,931,976.10	7,599,929.48	5,835,600.13	3,112,864.76	46,480,370.47
合计	29,931,976.10	7,599,929.48	5,835,600.13	3,112,864.76	46,480,370.47

### 3、 市场风险

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

#### (1) 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。

本公司的利率风险主要产生于银行借款等。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司无长期带息负债。

#### (2) 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元和欧元)依然存在汇率风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险。

(1) 本报告期公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

(2) 本报告期末本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

金额列示如下：

项目	期末余额			上年年末余额		
	美元	其他外币	合计	美元	其他外币	合计
外币金融资 产：						
货币资金	105,183.39		105,183.39	107,624.22		107,624.22
其他权益工具 投资		14,544,200.00	14,544,200.00		14,227,100.00	14,227,100.00
合计	105,183.39	14,544,200.00	14,649,383.39	107,624.22	14,227,100.00	14,334,724.22

## 十一、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

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。

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。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

### (一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	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	
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
<input type="checkbox"/> 交易性金融资产		50,167,638.89		50,167,638.89
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		50,167,638.89		50,167,638.89
(1) 衍生金融资产		50,167,638.89		50,167,638.89
<input type="checkbox"/> 其他权益工具投资		14,544,200.00		14,544,200.00

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

项目	期末公允价值			合计
	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	
对 Gritworld 有限责任公司的股权投资		14,544,200.00		14,544,200.00
□其他非流动金融资产			4,759,821.57	4,759,821.57
动画项目投资			4,759,821.57	4,759,821.57
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>		64,711,838.89	4,759,821.57	69,471,660.46

**(二) 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**

(1) 交易性金融资产

本公司根据合同约定的收益计算方法，及相关挂钩标的公开交易价格，确定最有可能的估计收益率，计算所持有结构性存款的公允价值。

(2) 其他权益工具投资

本公司采用 BacksolveMethod（倒算法），参照最新轮投资人发行价格采用 Back-Solved 模型测算得出的投后估值确定为 Gritworld 有限责任公司的股权公允价值，并按照香港非匠持股比例计算所持股权的公允价值。

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

本公司数字内容项目投资的公允价值，在项目未产生现金流量时因估值的分布范围广且近期信息不足，以投资成本作为公允价值的最佳估计；在项目取得现金流量时，采用的估值技术为收益法，以现金流量折现法进行估值。

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

(四) 持续的第三层次公允价值计量项目，上年年末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

1、 持续的第三层次公允价值计量项目的调节信息

项目	上年年末余额	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				期末余额	对于在报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或变动
				计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	结算		
◆其他非流动金融资产	2,295,266.91			7,837,118.66					5,372,564.00	4,759,821.57	2,464,554.66
动画项目投资	2,295,266.91			7,837,118.66					5,372,564.00	4,759,821.57	2,464,554.66
合计	2,295,266.91			7,837,118.66					5,372,564.00	4,759,821.57	2,464,554.66
其中：与金融资产有关的损益				7,837,118.66							2,464,554.66
与非金融资产有关的损益											

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

## (五) 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、应付款项、一年内到期的非流动负债和租赁负债。

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。

## 十二、 关联方及关联交易

### (一) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
上海玄漫管理咨询有限公司	上海	投资	10,000,000.00	34.25	34.25

本公司的实际控制人：沈乐平。

### (二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

### (三) 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

### (四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
深圳市腾讯计算机系统有限公司	持股 5%以上法人股东林芝利新的关联方，按照实质重于形式，认定为关联方
上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司	深圳市腾讯计算机系统有限公司主要投资者控制的企业，按照实质重于形式，认定为关联方
腾讯科技（北京）有限公司	深圳市腾讯计算机系统有限公司主要投资者担任董事的企业，按照实质重于形式，认定

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
	为关联方
腾讯科技（深圳）有限公司	深圳市腾讯计算机系统有限公司主要投资者担任董事的企业，按照实质重于形式，认定为关联方

### (五) 关联交易情况

1、 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

#### 2、 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

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司及其关联公司	销售分成/衍生品采购	12,286.92	192,428.84
合计		12,286.92	192,428.84

出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司及其关联公司	数字内容制作服务等	203,328,571.13	177,929,529.68
合计		203,328,571.13	177,929,529.68

#### 3、 关键管理人员薪酬

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员薪酬	6,690,769.76	5,989,476.34

### (六) 关联方应收应付等未结算项目

#### 1、 应收项目

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款		2,050,731.25	105,340.11	8,273,374.44	180,461.05
	上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司	826,043.60	63,694.15	7,305,872.19	149,968.32
	腾讯科技（深圳）有限公司	810,825.00	26,825.00	960,825.00	29,825.00
	深圳市腾讯计算机系统有限公司	413,862.65	14,820.96	6,677.25	667.73
合同资产		7,560,000.00	151,200.00	6,153,962.29	123,079.25
	上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司	7,560,000.00	151,200.00	6,153,962.29	123,079.25
预付款项		94,339.62	94,339.62	849,192.41	849,192.41
	上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司	94,339.62	94,339.62	849,192.41	849,192.41
其他应收款		1,764,509.75	35,290.20	264,331.86	5,286.64
	上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司	1,764,509.75	35,290.20	264,331.86	5,286.64
合计		11,469,580.62	386,169.93	15,540,861.00	1,158,019.35

## 2、 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
应付账款		560,816.98	560,816.98
	上海腾讯企鹅影视	560,816.98	560,816.98

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
	文化传播有限公司		
合同负债		15,424,528.29	16,061,320.75
	上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司	6,367,924.52	7,004,716.98
	深圳市腾讯计算机系统有限公司	9,056,603.77	9,056,603.77
合计		15,985,345.27	16,622,137.73

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

### 十三、 股份支付

#### (一) 股份支付总体情况

期末发行在外的股份期权或其他权益工具

授予对象	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
公司员工			1元/注册资本	3个月

#### (二) 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	与授予日接近的股权转让价格
授予日权益工具公允价值的重要参数	无
可行权权益工具数量的确定依据	预计可行权的股份数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	53,398,735.87

#### (三) 股份支付费用

授予对象	本期金额			上期金额		
	以权益结算的股份支付	以现金结算的股份支付	合计	以权益结算的股份支付	以现金结算的股份支付	合计
公司员工	6,449,538.74		6,449,538.74	6,449,538.74		6,449,538.74
合计	6,449,538.74		6,449,538.74	6,449,538.74		6,449,538.74

#### (四) 股份支付的修改、终止情况

2017年12月4日，公司与受激励的员工签订了《杭州玄机科技信息技术有限公司员工股权激励协议》，其中3名员工可以23.56元/注册资本取得本公司55.7042万注册资本，认缴出资额1,312.3909万元，另外13名员工可以45.44元/注册资本取得本

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

公司 68.0832 万注册资本，认缴出资额 3,093.7005 万元。由于此次股权激励可立即行权，公司在 2017 年参照当年 11 月的股权交易价格，最终确定权益工具的公允价值为 45.44 元/注册资本，对 3 名员工的股权激励确认股份支付金额 1,218.81 万元。2018 年 6 月 27 日，沈乐平、玄机有限、玄机有限全体股东、玄天投资、玄乐投资共同签署了《股东间协议补充协议三》，鉴于玄机有限拟通过设立持股平台认购公司新增注册资本 123.7874 万元的方式实施股权激励计划，各方一致同意：玄天投资以 1,312.3909 万元认购玄机有限新增注册资本 55.7042 万元，取得本次增资后公司 1.80% 股权；玄乐投资以 3,093.7005 万元认购玄机有限新增注册资本 68.0832 万元，取得本次增资后公司 2.20% 股权。

2018 年 8 月 1 日，玄机有限召开股东会，全体股东一致同意：玄机有限注册资本由 2,970.89 万元增资至 3,094.6774 万元，同意接收玄天投资、玄乐投资为公司新股东，分别以货币资金形式认缴新增注册资本 55.7042 万元、68.0832 万元。

2020 年 4 月 21 日，玄机有限召开股东会，审议通过将持股平台玄天投资及玄乐投资对公司的认缴出资分别由人民币 1,312.3909 万元、人民币 3,093.7005 万元调整为人民币 55.7942 万元及人民币 68.0832 万元。公司于 2020 年 4 月 22 日与受激励员工签订《杭州玄机科技信息技术有限公司员工股权激励协议之补充协议》(以下简称“补充协议”)，将双方于 2017 年 12 月 29 日签订的《杭州玄机科技信息技术有限公司员工股权激励协议》(以下简称“原协议”)中的员工激励股权的价格变更为人民币 1 元/注册资本，股权激励计划约定的服务期为 6 年，自补充协议签订日起算。此次股权激励计划的变更在 2025 年度确认股份支付费用 6,449,538.74 元。

#### 十四、 承诺及或有事项

##### (一) 重要承诺事项

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

##### (二) 或有事项

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

#### 十五、 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本公司不存在需要披露的其他重要事项。

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

---

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

## 十六、 母公司财务报表主要项目注释

### (一) 应收账款

#### 1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内（含 1 年）	6,470,633.00	19,460,655.21
1 至 2 年	300,000.00	109,930.27
2 年以上	796,138.25	875,750.44
小计	7,566,771.25	20,446,335.92
减：坏账准备	1,045,550.91	1,275,956.57
合计	6,521,220.34	19,170,379.35

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

## 2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备			账面余额		坏账准备		
	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	830,000.00	10.97	830,000.00	100.00		550,000.00	2.69	550,000.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	6,736,771.25	89.03	215,550.91	3.20	6,521,220.34	19,896,335.92	97.31	725,956.57	3.65	19,170,379.35
其中：										
账龄组合	6,736,771.25	100.00	215,550.91	3.20	6,521,220.34	19,896,335.92	100.00	725,956.57	3.65	19,170,379.35
合计	7,566,771.25	100.00	1,045,550.91	13.82	6,521,220.34	20,446,335.92	100.00	1,275,956.57	6.24	19,170,379.35

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额			计提依据
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
重庆缙颂文化传播有限公司	350,000.00	350,000.00	100.00	预计无法收回
广州模玩科技有限公司	150,000.00	150,000.00	100.00	预计无法收回
异瞳文化创意（潍坊）有限公司	180,000.00	180,000.00	100.00	预计无法收回
东莞市特酷拉传媒有限公司	100,000.00	100,000.00	100.00	预计无法收回
中山市陞姬蒂文化传播有限公司	50,000.00	50,000.00	100.00	预计无法收回
合计	830,000.00	830,000.00		

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

账龄组合

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	6,470,633.00	129,412.66	2.00
1 至 2 年	200,000.00	20,000.00	10.00
2 年以上	66,138.25	66,138.25	100.00
合计	6,736,771.25	215,550.91	3.20

### 3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	550,000.00	480,021.35		200,021.35	830,000.00	

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

按信用风险特 征组合计提坏账准 备	725,956. 57	- 510,405.66			215,550. 91
其中：					
账龄组	725,956. 57	- 510,405.66			215,550. 91
合计	1,275,95 6.57	- 30,384.31		200,021. 35	1,045,55 0.91

#### 4、 本期实际核销的应收款项情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	200,021.35

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

#### 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
上海腾讯企鹅影视 文化传播有限公司 及其关联公司	2,050,731.25	7,560,000.00	9,610,731.25	58.27	256,540.11
优酷信息技术(北京) 有限公司及其关联 公司	1,520,813.00	1,333,333.33	2,854,146.33	17.31	1,363,749.59
上海骏梦网络科技 有限公司及其关联 公司	1,791,175.92		1,791,175.92	10.86	35,823.52
上海宽娱数码科技 有限公司及其关联 公司	640,835.79		640,835.79	3.89	12,816.72
重庆缙颂文化传播 有限公司	350,000.00		350,000.00	2.12	350,000.00

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

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
合计	6,353,555.96	8,893,333.33	15,246,889.29	92.45	2,018,929.94

(二) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
其他应收款项	3,978,404.90	2,428,518.80
合计	3,978,404.90	2,428,518.80

1、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内 (含 1 年)	1,868,141.72	296,603.06
1 至 2 年	13,674.00	196,268.39
2 年以上	2,131,879.38	1,940,933.99
小计	4,013,695.10	2,433,805.44
减: 坏账准备	35,290.20	5,286.64
合计	3,978,404.90	2,428,518.80

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	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										
按信用风险特征组合计提坏账准备	4,013,695.10	100.00	35,290.20	0.88	3,978,404.90	2,433,805.44	100.00	5,286.64	0.22	2,428,518.80
其中：										
账龄组合	1,764,509.75	43.96	35,290.20	2.00	1,729,219.55	264,331.86	10.86	5,286.64	2.00	259,045.22
低信用风险组合	2,248,375.35	56.02			2,248,375.35	2,169,473.58	89.14			2,169,473.58
关联方组合	810.00	0.02			810.00					
合计	4,013,695.10	100.00	35,290.20	0.88	3,978,404.90	2,433,805.44	100.00	5,286.64	0.22	2,428,518.80

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

---

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

按信用风险特征组合计提坏账准备:

组合计提项目:

账龄组合

账龄	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,764,509.75	35,290.20	2.00
合计	1,764,509.75	35,290.20	2.00

低信用风险组合

账龄	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	102,821.97		
1 至 2 年	13,674.00		
2 年以上	2,131,879.38		
合计	2,248,375.35		

关联方组合

账龄	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	810.00	0.00	0.00
合计	810.00	0.00	0.00

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损 失	整个存续期 预期信用损 失(未发生信 用减值)	整个存续期 预期信用损 失(已发生信 用减值)	
上年年末余额	5,286.64			5,286.64
上年年末余额在本 期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

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)	
--转回第一阶段				
本期计提	30,003.56			30,003.56
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	35,290.20			35,290.20

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年 末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他 变动	
按单项计提坏账准备						
按信用风险特征组合 计提坏账准备	5,286.6 4	30,003.5 6				35,290.20
其中：						
账龄组合	5,286.6 4	30,003.5 6				35,290.20
低信用风险组合						
合计	5,286.6 4	30,003.5 6				35,290.20

(5) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
保证金及押金	2,216,477.07	2,150,876.38
员工备用金	31,898.28	10,945.98
代收代付款	1,764,509.75	271,983.08
关联方往来	810.00	
合计	4,013,695.10	2,433,805.44

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项 期末余额合计数 的比例(%)	坏账准备期末余额
上海腾讯企鹅影视文化传播有限公 司	代收代付款	1,764,509.75	1 年以内	43.96	35,290.20
上海临港浦江国际科技城发展有限 公司	保证金及押金	1,179,443.92	2 年以上	29.39	
晴明科技有限公司	保证金及押金	473,640.00	1 年以内 1,785.48 元 2 年以上 471,854.52 元	11.80	
德福科技(杭州)有限公司	保证金及押金	160,000.00	2 年以上 160,000.00 元	3.99	
上海漕河泾开发区物业管理有限公 司	保证金及押金	126,244.15	1 年以内 2,472.21 元 1-2 年 8,928.00 元 2 年以上 114,843.94 元	3.15	
合计		3,703,837.82		92.29	35,290.20

(三) 长期股权投资

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	6,600,000.00	4,500,000.00	2,100,000.00	6,600,000.00	4,500,000.00	2,100,000.00
对联营企业投资	8,133,193.81	8,133,193.81		8,133,193.81	8,133,193.81	
合计	14,733,193.81	12,633,193.81	2,100,000.00	14,733,193.81	12,633,193.81	2,100,000.00

### 1、 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额 (账面价值)	减值准备上年年 末余额	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	本期计提减 值准备	其他		
上海非匠信 息技术有限 公司	600,000.00						600,000.00	
上海弗兰肯 动画有限公 司		4,500,000.00						4,500,000.00
山东玄机科 技信息技术 有限公司	1,500,000.00						1,500,000.00	

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

被投资单位	上年年末余额 (账面价值)	减值准备上年 末余额	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	本期计提减 值准备	其他		
合计	2,100,000.00	4,500,000.00					2,100,000.00	4,500,000.00

## 2、 对联营、合营企业投资

被投资单位	上年年末余 额(账面价 值)	减值准备上 年年末余额	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		
1. 联营企业											
上海彧言科技有 限公司		8,133,193.81									8,133,193.81
小计		8,133,193.81									8,133,193.81
合计		8,133,193.81									8,133,193.81

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

#### (四) 营业收入和营业成本

##### 1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	401,186,780.9	183,819,614.2	316,582,336.5	163,338,522.8
	0	3	8	0
其他业务	190,095.18		12,068.93	
合计	401,376,876.0	183,819,614.2	316,594,405.5	163,338,522.8
	8	3	1	0

营业收入明细:

项目	本期金额	上期金额
数字内容制作服务	381,803,907.21	279,543,029.88
数字内容创作及授权	11,068,696.58	28,179,720.75
衍生品销售业务	8,314,177.11	8,859,585.95
其他业务	190,095.18	12,068.93
合计	401,376,876.08	316,594,405.51

#### (五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
处置交易性金融资产取得的投资收益	4,998,670.60	2,082,641.02
债权投资持有期间取得的利息收入	3,575,222.23	1,102,388.88
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	5,372,564.00	
合计	13,946,456.83	3,185,029.90

#### 十七、 补充资料

##### (一) 当期非经常性损益明细表

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

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	-11,473.21	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	3,249,303.67	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	16,195,523.22	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	208,179.34	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	163,638.38	
小计	19,805,171.40	
所得税影响额	-2,963,852.60	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	16,841,318.80	

## (二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		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	24.33	2.3858	2.3858
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	21.00	2.0593	2.0593

杭州玄机科技股份有限公司  
(加盖公章)  
二〇二六年三月二十七日

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

## 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	-11,473.21
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	3,249,303.67
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	16,195,523.22
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	208,179.34
其他符合非经常性损益定义的损益项目	163,638.38
<b>非经常性损益合计</b>	<b>19,805,171.40</b>
减：所得税影响数	2,963,852.60
少数股东权益影响额（税后）	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>16,841,318.80</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用