



**爱立方**  
NEEQ : 836859

**武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司**  
(Wuhan Elephant Children's Education Media Co.,LTD)



**年度报告**

**2025**

## 重要提示

一、董事董炜先生、监事会主席周泽凤先生对年度报告内容存在异议，无法保证年度报告真实、准确、完整。不存在半数以上董事无法保证年度报告的真实性、准确性和完整性。除此之外，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、

存在异议或无法保证的详细情况

姓名	职务	董事会或监事会投票情况	异议理由
董炜	董事	反对	针对前期会计差错更正的问题，本人已向公司管理层提出疑问并要求及时回复。依据公司目前提供的信息，无法确认财务数据的真实性和准确性。
周泽凤	监事	未出席	因个人原因未出席监事会，亦未委托其他监事代为表决。

三、公司负责人吴高余、主管会计工作负责人陈克兰及会计机构负责人（会计主管人员）董欣丽保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

四、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。

五、天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

六、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。

七、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 .....	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	7
第三节	重大事件 .....	21
第四节	股份变动、融资和利润分配 .....	26
第五节	行业信息 .....	30
第六节	公司治理 .....	35
第七节	财务会计报告 .....	42
附件	会计信息调整及差异情况 .....	135

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
	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	公司综合办公室

## 释义

释义项目	指	释义
公司、爱立方	指	武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司
湖北省文资办	指	湖北省国有文化资产监督管理领导小组办公室
少儿集团、少儿社	指	长江少年儿童出版社（集团）有限公司
长江出版传媒集团	指	湖北长江出版传媒集团有限公司
长江传媒	指	长江出版传媒股份有限公司
海豚传媒	指	海豚传媒股份有限公司
陕西现代	指	陕西省现代能源创业投资基金有限公司
学习工场	指	武汉长江学习工场数字科技有限公司
中幼爱立方	指	武汉中幼爱立方文化发展有限公司
爱立方培训学校	指	武汉洪山爱立方培训学校有限公司
丽华苑幼儿园	指	武汉市洪山区爱立方丽华苑幼儿园
金色港湾幼儿园	指	武汉经济技术开发区海豚金色港湾幼儿园
江南春城幼儿园	指	武汉市青山区爱立方江南春城幼儿园
幼海天行	指	北京幼海天行会展服务有限公司
新华印务	指	湖北新华印务有限公司
新华书店	指	湖北省新华书店（集团）有限公司
报刊集团	指	湖北长江教育报刊传媒集团有限公司
东光物业	指	湖北长江东光物业管理有限责任公司
新华文化	指	湖北新华文化教育科技有限公司
长江物资	指	湖北长江出版印刷物资有限公司
新达泰	指	湖北新达泰印刷有限公司
海豚传媒	指	海豚传媒股份有限公司
外文书店	指	湖北省外文书店有限公司
美术社	指	湖北美术出版社有限公司
数字出版	指	湖北长江传媒数字出版有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、总编辑、副总经理、董事会秘书、财务负责人
元、万元	指	人民币元、人民币万元
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	武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司		
英文名称及缩写	-		
	ALF		
法定代表人	吴高余	成立时间	2012年7月18日
控股股东	控股股东为长江少年儿童出版社（集团）有限公司	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为湖北省国有文化资产监督管理领导小组办公室，无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	P-83-831-8310 学前教育		
主要产品与服务项目	幼教课程、教育装备、教育培训、信息化和教育全程服务等五大业务板块		
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	爱立方	证券代码	836859
挂牌时间	2016年4月27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）	68,380,000
主办券商（报告期内）	国泰海通	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	上海市静安区南京西路768号		
联系方式			
董事会秘书姓名	胡梦晨	联系地址	武汉市洪山区雄楚大街268号长江传媒爱立方出版教育产业园
电话	027-87679175	电子邮箱	humengchen@alfedu.com
传真	027-87679175		
公司办公地址	武汉市洪山区雄楚大街268号长江传媒爱立方出版教育产业园	邮政编码	430074
公司网址	www.alfedu.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	91420111597937823A		
注册地址	湖北省武汉市洪山区雄楚大街268号出版文化城主楼B座1716		

注册资本（元）	68,380,000	注册情况报告期内是否变更	否
---------	------------	--------------	---

注：因提供做市报价服务的做市商不足 2 家，自 2025 年 9 月 10 日起公司股票停牌，鉴于停牌期间为公司股票提供做市报价服务的做市商未恢复为 2 家以上，且公司未提出股票交易方式变更申请，根据《全国中小企业股份转让系统股票交易方式确定及变更指引》等相关规定，自 2025 年 10 月 30 日起，公司股票强制变更为集合竞价交易方式并复牌。

## 第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

### 一、业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

爱立方是长江传媒（600757）旗下专注学前教育业务的核心企业，以“勇立潮头、爱立四方”的企业精神，以“游戏学习，智慧成长”的企业宗旨，以“内容为王、渠道为先、服务为上、文化为魂”的经营理念，深耕学前教育，做细分领域，延伸教育产业，构建以幼教课程及教育装备、培训、信息化和全程服务为主的一整套具有自主知识产权的教育服务整体解决方案。

目前公司主要产品线包括：1. 立足 3-6 岁学前教育，向下延伸至 0-3 岁托育，向上延伸至中小学，构建贯穿“托育-学前教育-幼小衔接-中小学”的全年龄段教育产品格局。2. 立足 B 端（校园端），向左延伸至 G 端（政府端），向右延伸至 C 端（家庭端），构建贯穿“政府端-校园端-家庭端”的大教育全渠道线格局。3. 立足教育产品及教学设施，向后延伸至出版产品，向前延伸至文创产品，构建贯穿“出版产品-教育产品及教学设施-文创产品”的大教育全生态线格局。

报告期内，公司进一步削减幼儿园业务，江南春城幼儿园和金色港湾幼儿园已停止经营，并正在依法依规办理注销手续。公司的商业模式较以前年度未发生较大的变化。

报告期末至报告披露日，公司的商业模式亦未发生较大的变化。

本报告期，公司实现营业收入 10,970.57 万元，归属于挂牌公司股东的净利润-1,499.71 万元，基本每股收益-0.22 元。

2025 年，幼教行业加速变革，整体处于下行期和艰难期。爱立方在长江出版传媒集团、长江传媒党委的坚强领导下，严格落实党委的战略要求和工作部署：坚持党建引领，守牢幼教主阵地；聚焦主责主业，深耕主营业务，逐步推进相关业务。

**一、坚持党建引领，守牢幼教主阵地。**持续擦亮“扣子启蒙”党建品牌，借助课程和装备研发，幼师公益培训等主营业务，将党建与课程、装备、培训等业务深度融合，与湖北文投等开展党建共建，助力党建与业务双向融合。在全国范围内开展公益培训，培育“四有”幼师，将“扣子启蒙”党建品牌推向全国各地。2025 年研发推出的《红色基因·主题积木》《现代中国·洞洞积木》《户外国防体育游戏》等新品紧扣爱国主义教育主题，筑牢红色幼教底色。

**二、锚定重点项目，提升质效稳经营。**报告期内，公司课程产品已进入黑龙江省教育厅评审目录，并与另外三个省教育厅保持沟通，持续扩大课程产品省外市场占有份额；针对双普新业务，重点跟进多个县域普及普惠创建项目，部分地区已贡献营业收入；针对研学类定制培训新业务，已完成 9 个项目落地实施；针对托育一体化新业务，重点跟进湖北省内多地项目。

**三、抓实社会效益，扩大影响亮品牌。**报告期内，新增专利 13 件。联合团风县策划并出版幼儿地方文化读本《最好的地方》，助力大别山革命老区学前教育发展。全年累计实施各类公益培训 4367 场，服务全国 15354 所幼儿园，参训幼师达 14.4 万人次。公司市场影响力持续扩大。

#### (二) 行业情况

根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》（2023 年修订），公司所属行业分类代码为 P83，教育，小类代码属于 P8310，学前教育。

2025 年，中国学前教育行业处于“规模收缩与质量提升并存”的转型关键期，受人口结构、政策导向、技术创新及消费需求升级等多重因素影响，行业整体呈现“总量趋稳、结构优化”的发展态势。

### 一、行业规模

2025年，我国学前教育行业整体规模呈现“总量微降、结构升级”的特点。据艾瑞咨询联合数据（数据为行业测算值，非官方统计），全国幼教市场规模约为7812亿元，同比增长约为9.2%，其中保教费收入占比62%，托育服务、特色课程、教具销售分别占比18%、12%、8%。虽保持增长态势，但增速较前几年有所放缓，核心原因是学前教育在园幼儿数量持续收缩。据国家统计局及教育部数据显示，2025年全国在园幼儿3225.5万人，较2020年历史峰值降幅达33.1%，呈现连续五年负增长态势，但降幅较2023、2024年明显缩窄，主要得益于托幼一体化政策的推进。

从供给结构来看，行业已形成“公办为主、普惠补充、多元发展”的格局。2025年公办普惠园约占全国幼儿园总量的58%；民办普惠园占比约为32%；民办高端园占比约为7%；托幼一体化机构占比约为3%。普惠性幼儿园整体覆盖率稳定在90%左右，接近政策目标（93%）（数据为行业测算值，非官方统计），普惠主导的发展格局进一步巩固。同时，行业细分赛道呈现差异化增长，其中托幼一体化机构、数字化幼儿园、特色民办园（艺术、双语、STEAM方向）已成为增长亮点，并有望成为行业增速最快的细分赛道。

### 二、行业周期

行业整体处于“收缩调整期”。受出生人口下滑因素影响，学前教育在园幼儿数量持续减少，但托幼一体化政策的推进有效缓解了生源下滑压力（我国共有约12.6万家托育服务机构，提供的托位总数超过660万个），使得2025年在园幼儿降幅较前两年缩窄，行业整体逐步进入“存量优化”的平稳调整阶段，而非持续下行。

细分赛道周期分化明显。普惠性公办园、托幼一体化机构、数字化幼儿园处于“增长周期”，受益于政策扶持与需求升级，规模持续扩大；而低端民办园、缺乏特色的单体园处于“衰退周期”，面临关停、合并的压力；高端民办园处于“稳定周期”，凭借国际化课程、特色教学等核心竞争力，维持稳定的客户群体与营收水平，行业赛道呈现周期“分化加剧”的特点。

### 三、行业政策

2025年，多项利好政策落地，成为行业发展的核心驱动力。一是免费学前教育逐步推行。根据国务院办公厅《关于逐步推行免费学前教育的意见》，自2025年秋季学期起，全国统一实施学前一年保育教育费免除政策：公办园全额免除，民办园参照同类型公办园标准减免，财政对园所收入减少部分予以全额补助，降低家庭育儿成本，同时保障园所正常运转；二是托幼一体化政策深化。根据《“十四五”积极生育支持实施方案》及各省托幼一体化补贴政策，支持幼儿园开设托班，推进托幼一体化，政府对托幼一体化机构给予一次性建设补贴与运营补贴，鼓励幼儿园新增托育功能，拓展服务边界；三是数字化转型支持。教育部等九部门《关于加快推进教育数字化的意见》及各省《教育数字化转型实施方案（2025-2027年）》，明确提出到2027年实现全国乡镇中心幼儿园数字化教学设备全覆盖，同步推进网络、资源、应用一体化建设，以数字技术赋能城乡学前教育优质均衡发展，推动技术与教学深度融合；四是普惠性资源供给强化。各地加大公办园建设投入，根据《支持学前教育发展资金管理办法》及各省公办园建设奖补政策，为扩大普惠性学前教育资源，中央与地方财政加大投入，对新建、改扩建公办幼儿园给予一次性建设补贴，单所园补贴最高达500万元，同时规范民办园收费，推动普惠性民办园规模化发展。

结合2025年年度学前教育相关政策及公司现有业务布局，公司拟进一步深耕普惠、拓展托幼、加速数字化转型、强化内容与服务，全面抢抓政策红利，巩固行业领先地位。

### （三）与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“高新技术企业”认定	√是
详细情况	公司于 2016 年 12 月 13 日被认定为高新技术企业（证书编号：GR201642000033），于 2019 年 11 月 28 日完成第一次复评（证书编号：GR201942003052），于 2022 年 11 月 29 日完成第二次复评（证书编号：GR202242005683），于 2025 年 12 月 30 日完成第三次复评（证书编号：GR202542005154）。

## 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	109,705,652.61	154,777,160.94	-29.12%
毛利率%	33.16%	31.88%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-14,997,113.73	885,801.29	-1,793.06%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-21,799,496.90	-1,106,041.49	-1,870.95%
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）	-11.31%	0.63%	-
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）	-16.44%	-0.78%	-
基本每股收益	-0.22	0.01	-2,300.00%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	216,531,347.96	213,603,468.13	1.37%
负债总计	92,778,009.44	72,117,815.88	28.65%
归属于挂牌公司股东的净资产	123,753,338.52	141,485,652.25	-12.53%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.81	2.07	-12.56%
资产负债率%（母公司）	35.75%	27.33%	-
资产负债率%（合并）	42.85%	33.76%	-
流动比率	2.2661	2.8669	-
利息保障倍数	-231.18	14.10	-
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	4,762,342.08	8,439,775.66	-43.57%
应收账款周转率	1.25	1.91	-
存货周转率	1.63	3.35	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	1.37%	4.96%	-
营业收入增长率%	-29.12%	0.32%	-
净利润增长率%	-1,793.06%	56.15%	-

### 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	30,401,839.59	14.04%	30,183,859.94	14.13%	0.72%
应收票据	403,823.10	0.19%		0.00%	100.00%
应收账款	69,328,848.62	32.02%	60,348,437.43	28.25%	14.88%
交易性金融资产	50,065,616.44	23.12%	65,040,100.00	30.45%	-23.02%
预付款项	5,321,000.08	2.46%	9,557,981.53	4.47%	-44.33%
其他应收款	2,504,830.57	1.16%	3,576,577.09	1.67%	-29.97%
存货	33,694,177.02	15.56%	37,156,208.56	17.39%	-9.32%
其他流动资产	17,078,538.82	7.89%	492,061.98	0.23%	3,370.81%
固定资产	365,683.63	0.17%	679,316.29	0.32%	-46.17%
使用权资产	1,504,291.63	0.69%	989,938.99	0.46%	51.96%
递延所得税资产	4,608,729.09	2.13%	3,989,133.39	1.87%	15.53%
应付票据	12,351,230.18	5.70%	15,580,857.75	7.29%	-20.73%
应付账款	55,447,531.00	25.61%	40,768,472.68	19.09%	36.01%
合同负债	14,239,847.64	6.58%	7,103,217.77	3.33%	100.47%
应付职工薪酬	2,117,771.86	0.98%	3,108,718.16	1.46%	-31.88%
应交税费	309,867.49	0.14%	1,854,822.80	0.87%	-83.29%
其他应付款	6,258,594.20	2.89%	2,113,846.84	0.99%	196.08%
租赁负债	384,396.04	0.18%		0.00%	100.00%

#### 项目重大变动原因

1. 应收票据：期末应收票据为 40.38 万元，较期初增加 40.38 万元。报告期内，期末比期初上升 100%。主要原因：部分客户以票据支付，使应收票据余额增加。

2. 预付款项：期末预付款项为 532.10 万元，较期初减少 423.70 万元。报告期内，期末比期初下降 44.33%。主要原因：报告期内前期预付采购的原材料、商品集中到货并结算，相应款项结转至存货。

3. 其他流动资产：期末其他流动资产为 1,707.85 万元，较期初增加 1,658.65 万元。报告期内，期末比期初上升 3,370.81%。主要原因：期末持有大额存单所致。

4. 固定资产：期末固定资产为 36.57 万元，较期初减少 31.36 万元。报告期内，期末比期初下降 46.17%。主要原因：本期处置或报废部分老旧固定资产所致。

5. 使用权资产：期末使用权资产为 150.43 万元，较期初增加 51.44 万元。报告期内，期末比期初上升 51.96%。主要原因：旧仓库及办公用房的租赁合同到期，本期更换新仓库，并新签办公用房租赁合同，因此使用权资产增加。

6. 应付账款：期末应付账款为 5,544.75 万元，较期初增加 1,467.91 万元。报告期内，期末比期初上升 36.01%。主要原因：主要系第四季度集中采购，相关货物已验收入库但尚未到付款节点，导致应付账款余额增加。

7. 合同负债：期末合同负债为 1,423.98 万元，较期初增加 713.66 万元。报告期内，期末比期初

上升 100.47%。主要原因：预收客户新学期订货款。

8. 应付职工薪酬：期末应付职工薪酬为 211.78 万元，较期初减少 99.09 万元。报告期内，期末比期初下降 31.88%。主要原因：本年年末职工人数小于期初，计提的未发薪酬费用较期初有所减少。

9. 应交税费：期末应交税费为 30.99 万元，较期初减少 154.50 万元。报告期内，期末比期初下降 83.29%。主要原因：本期进项税额大于销项税额，期末增值税留抵税额增加，导致应交增值税余额减少。

10. 其他应付款：期末其他应付款为 625.86 万元，较期初增加 414.47 万元。报告期内，期末比期初上升 196.08%。主要原因：收到经销商保证金增加。

11. 租赁负债：期末租赁负债为 38.44 万元，较期初增加 38.44 万元。报告期内，期末比期初上升 100.00%。主要原因：旧仓库及办公用房的租赁合同到期，本期更换新仓库，并新签办公用房租赁合同，因此租赁负债增加。

## （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	109,705,652.61	-	154,777,160.94	-	-29.12%
营业成本	73,327,189.84	66.84%	105,436,116.79	68.12%	-30.45%
毛利率%	33.16%	-	31.88%	-	-
税金及附加	236,346.26	0.22%	294,820.76	0.19%	-19.83%
销售费用	23,114,837.94	21.07%	24,393,667.57	15.76%	-5.24%
管理费用	15,644,219.60	14.26%	11,938,610.71	7.71%	31.04%
研发费用	4,949,941.66	4.51%	8,284,677.54	5.35%	-40.25%
财务费用	31,268.16	0.03%	47,917.21	0.03%	-34.75%
公允价值变动 收益	65,616.44	0.06%	40,100.00	0.03%	63.63%
信用减值损失	4,235,721.78	3.86%	-6,111,530.23	-3.95%	-169.31%
资产减值损失	-11,223,608.55	-10.23%	647,959.53	0.42%	1,832.15%
其他收益	675,537.11	0.62%	361,892.38	0.23%	86.67%
投资收益	1,054,345.26	0.96%	1,152,675.34	0.74%	-8.53%
资产处置收益	69,616.65	0.06%	727,152.57	0.47%	-90.43%
营业利润	-12,720,922.16	-11.60%	1,199,599.95	0.78%	-1,160.43%
营业外收入	264,431.06	0.24%	254,729.35	0.16%	3.81%
营业外支出	850,657.09	0.78%	155,107.43	0.10%	448.43%
利润总额	-13,307,148.19	-12.13%	1,299,221.87	0.84%	-1,124.24%
所得税费用	1,689,965.54	1.54%	413,420.58	0.27%	308.78%
净利润	-14,997,113.73	-13.67%	885,801.29	0.57%	-1,793.06%

### 项目重大变动原因

1. 营业成本：本期营业成本为 7,332.72 万元，比上年同期减少 3,210.89 万元，下降 30.45%。主要由于：本期因入园幼儿人数大幅下降导致营业收入规模下降，营业成本同比下降。
2. 管理费用：本期管理费用为 1,564.42 万元，比上年同期增加 370.56 万元，上升 31.04%。主要由于：本期增加研发人员非研发项目的费用核算。
3. 研发费用：本期研发费用为 494.99 万元，比上年同期减少 333.47 万元，下降 40.25%。主要由于：本期研发项目中符合研发费用要求的费用列支较上期减少。
4. 财务费用：本期财务费用为 3.13 万元，比上年同期减少 1.66 万元，下降 34.75%。主要由于：本期旧仓库租赁合同到期，新租赁仓库租金成本有所下降，相应租赁负债利息摊销金额较上年同期减少，导致财务费用相应下降。
5. 公允价值变动收益：本期公允价值变动收益为 6.56 万元，比上年同期增加 2.55 万元，上升 63.63%。主要由于：期末未到期赎回的理财产品产生的未到期应计利息所致。
6. 信用减值损失：本期信用减值损失为 423.57 万元，比上年同期减少 1,034.73 万元，下降 169.31%。主要由于：长账龄的应收款项部分收回，相应的信用减值损失下降。
7. 资产减值损失：本期资产减值损失为-1,122.36 万元，比上年同期增加 1,187.16 万元，上升 1,832.15%。主要由于：本年更换信息系统，存货跌价准备同时以库龄码洋、存货成本与可变现净值进行对比，对存货减值风险进行充分预计。
8. 其他收益：本期其他收益为 67.55 万元，比上年同期增加 31.36 万元，上升 86.67%。主要由于：本期收到 60 万元专项资金。
9. 资产处置收益：本期资产处置收益为 6.96 万元，比上年同期减少 65.75 万元，下降 90.43%。主要由于：本期大额资产的处置。
10. 营业外支出：本期营业外支出为 85.07 万元，比上年同期增加 69.55 万元，上升 448.43%。主要由于：本期补缴以前年度企业所得税，同时支付税收滞纳金。
11. 所得税费用：本期所得税费用为 169.00 万元，比上年同期增加 127.65 万元，上升 308.78%。主要由于：本期补缴以前年度企业所得税，导致本期所得税费用较上年同期有所增加。
12. 净利润：本期净利润为-1,499.71 万元，比上年同期减少 1,588.29 万元，下降 1,793.06%。主要由于：本期因入园幼儿人数大幅下降，导致营业收入规模下降，同时受经济环境影响，园所购买力下降，公司部分产品动销下降，减值损失同比有所增加，导致净利润同比下降。

## 2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	108,336,123.11	152,756,410.02	-29.08%
其他业务收入	1,369,529.50	2,020,750.92	-32.23%
主营业务成本	73,155,637.13	105,311,033.77	-30.53%
其他业务成本	171,552.71	125,083.02	37.15%

### 按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
-------	------	------	------	--------------	--------------	---------------

幼教课程及教育装备	107,827,821.75	71,208,713.93	33.96%	-22.27%	-19.05%	-2.63%
幼儿教育	97,670.00	727,020.68	-644.36%	-95.90%	-79.94%	-592.30%
教育培训	1,780,160.86	1,391,455.23	21.84%	-86.99%	-89.95%	23.06%

### 按地区分类分析

适用 不适用

### 收入构成变动的的原因

1. 幼儿教育：营业收入比上年同期下降 95.90%，主要原因：一是江南春城幼儿园于本期停止经营，在完成 2025 春季学期的教学工作后，不再继续招生；二是受出生人口持续下滑和财政经费影响，幼儿园入园人数及政府补贴锐减，保育费收入下降。幼儿教育营业收入大幅下降，但装修费摊销、人工成本等固定成本并未同比减少，导致幼儿教育的收入与成本出现倒挂。

2. 教育培训：营业收入比上年同期下降 86.99%，主要原因：培训业务未形成规模，市场资源不稳定，培训收入较上年同期有所下降。

### 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	湖北省新华书店（集团）有限公司	14,975,366.51	13.65%	是
2	云南教育出版社有限责任公司	6,441,583.06	5.87%	否
3	湖北天乐图书发行有限公司	4,224,247.41	3.85%	否
4	湖北新华文化教育科技有限公司	3,821,607.95	3.48%	是
5	山西育人书店有限公司	3,369,204.15	3.07%	否
合计		32,832,009.08	29.92%	-

### 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	长江少年儿童出版社（集团）有限公司	18,701,204.37	14.13%	是
2	深圳市鸿合创新信息技术有限责任公司	8,134,268.00	6.15%	否
3	合肥源沃长合电子科技有限公司	7,509,145.00	5.67%	否
4	湖北省新华书店（集团）有限公司	5,935,045.87	4.48%	是
5	武汉容大创新电子有限公司	3,809,124.53	2.88%	否
合计		44,088,787.77	33.31%	-

### (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	4,762,342.08	8,439,775.66	-43.57%
投资活动产生的现金流量净额	-211,774.77	-12,827,697.41	98.35%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,915,963.65	-2,515,909.69	23.85%

#### 现金流量分析

1. 经营活动产生的现金流量净额：公司本期经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 367.74 万元，主要原因为本期部分渠道账款正在结算，暂未回款。

2. 投资活动产生的现金流量净额：公司本期投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 1,261.59 万元，主要原因为系购买部分理财产品到期收回所致。

#### 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
学习工场	子公司	幼教信息化，主要提供“校园信息化整体解决方案”和“特色活动室”，研发家庭端玩教具	20,000,000	31,665,845.76	22,368,805.03	8,145,099.81	-363,345.90
爱立方培训学校	子公司	打造园长、教师、保育员和家长四类三级培训课程体系，提供国培省培、游学研学、定制培训、职业教育	5,000,000	2,550,843.15	-2,069,579.56	2,036,642.93	-137,210.41
中幼爱立方	子公司	幼儿园和托育园“建办管兴”全程服务交钥匙工程，打造中国托幼一体化全程服务高端智库	14,700,000	19,690,129.90	1,785,079.89	6,541,896.26	-1,943,012.05
金色	子公司	学前教育，幼儿园	500,000	2,340.32	-13,804.63	0.00	-178,182.06

港 湾 幼 儿 园	司						
江 南 春 城 幼 儿 园	子 公 司	学前教育，幼儿园	500,000	342,912.50	-6,729,039.16	97,670.00	-833,684.27
幼 海 天 行	参 股 公 司	会议服务；承办展览展示活动；组织文化艺术交流活动；企业管理咨询；投资管理；资产管理；市场调查；设计、制作、代理、发布广告	7,192,000	4,260,370.04	3,927,981.92	2,229,274.72	-1,456,726.14

### 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
北京幼海天行会展服务有限公司	公司会根据业务开展情况主办、承办、参与相关行业展会、论坛，幼海天行主要提供会议、会展服务	为公司参与展会提供相关便利

### 报告期内取得和处置子公司的情况

□适用 √不适用

### (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
中信银行股份有限公司	银行理财产品	共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款 A15973 期	5,000,000.00	0.00	自有资金
中信银行股份有限公司	银行理财产品	共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款	25,000,000.00	0.00	自有资金

		A15983 期			
中信银行股份 有限公司	银行理财产品	共赢智信汇率挂钩 人民币结构性存款 A24160 期	10,000,000.00	0.00	自有资金
中信银行股份 有限公司	银行理财产品	共赢智信汇率挂钩 人民币结构性存款 A23433 期	10,000,000.00	0.00	自有资金
中信银行股份 有限公司	银行理财产品	中信银行单位大额 存单 230045 期	15,000,000.00	0.00	自有资金

#### 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	4,949,941.66	8,284,677.54
研发支出占营业收入的比例%	4.51%	5.35%
研发支出中资本化的比例%		

#### (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	15	12
本科以下	38	29
研发人员合计	53	41
研发人员占员工总量的比例%	26.63%	28.28%

#### (三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
----	------	------

公司拥有的专利数量	161	148
公司拥有的发明专利数量	0	0

#### (四) 研发项目情况

报告期内，公司在研发领域持续聚焦国家战略、教育政策与市场需求，系统推进产品创新与内容建设，取得多元成果。

首先，爱国主义教育产品线实现系统化拓展与深化。公司围绕新时代爱国主义教育要求，成功推出“户外国防体育游戏”“红色基因主题积木”“现代中国洞洞积木”等多款特色产品。其中，“户外国防体育游戏”作为高价值中大型户外装备，填补了公司产品空白，并通过工艺突破实现滚塑与特种充气材料应用；“红色基因主题积木”以亲民定价精准切入市场，销量表现优异；“现代中国洞洞积木”则在结构创新上探索新路径。

其次，优势特色产品线持续巩固并延伸。“超级益智区”作为行业规模最大的益智玩具套装成功发布，新增 41 款高品质新品，在保留经典金牌套装基础上以增量形式推向经费充裕的高端园所。该产品不仅强化了公司在益智类装备领域的技术壁垒，也进一步提升了品牌专业形象。同时，幼小衔接主题游戏区、户外科学类产品等新方向稳步推进，进一步拓展了产品应用场景。

再次，课程合规化建设取得关键进展。面对《学前教育法》对教材审定的刚性要求，研发团队高效完成了“游戏成长主题课程”教师用书去指向化改造，并顺利通过黑龙江省教材审定，为应对多地潜在送审需求做好充分准备。

最后，期刊出版板块实现社会效益与经济效益双提升。“长江幼教杯”品牌影响力持续扩大，“百园百部”工程高质量完成 6 个以上品种出版，覆盖更多优质园所实践成果；地方文化绘本项目成功拓展至 2 个以上新地区，深入挖掘区域教育资源，增强内容本土化特色，彰显出内容研发与市场转化的协同效能。

报告期内，公司研发体系在主题引领、产品深耕、课程合规与出版创新等方面协同发力，构建起更具韧性与前瞻性的产品生态。

## 六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

### 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。

#### (一) 应收账款减值

##### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十一)、三(十二)和五(一)4。

截至 2025 年 12 月 31 日，爱立方应收账款账面余额为人民币 90,096,717.74 元，坏账准备为人民币 20,767,869.12 元，账面价值为人民币 69,328,848.62 元。

爱立方管理层（以下简称管理层）根据各项应收账款的信用风险特征，以单项或组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款金额重大，且应收账款减值测试涉及重大管理层判断，因此我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

##### 2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对管理层以前年度就坏账准备所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

(3) 复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

(4) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，复核管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性，并与获取的外部证据进行核对；

(5) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层确定的应收账款预期信用损失率的合理性，包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性；测试管理层对坏账准备的计算是否准确；

(6) 结合应收账款函证和期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

(7) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## (二) 存货跌价准备的计提事项

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十三)和五(一)7。

截至 2025 年 12 月 31 日，爱立方的存货账面余额 47,645,292.02 元，存货跌价准备余额 13,951,115.00 元，账面价值 33,694,177.02 元。存货跌价准备的计提对财务报表影响较为重大，且涉及管理层运用重大会计估计和判断，因此我们将存货跌价准备的计提作为关键审计事项。

### 2. 审计应对

针对存货跌价准备计提事项，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解爱立方与存货跌价准备计提相关的内部控制，并通过考虑估计不确定性的程度和其他固有风险因素的水平，如复杂性、主观性、变化和对管理层偏向的敏感性，评估重大错报的固有风险；

(2) 评价并测试与存货跌价准备计提确认的相关内部控制的设计和运行有效性；

(3) 向管理层了解存货跌价准备计提的会计政策，评价存货跌价准备会计估计的合理性，包括确定提取比例的依据、特别认定的判断等，评价是否符合会计准则的规定，并与同行业进行比较；

(4) 获取管理层所编制的存货跌价准备计算表，按照存货跌价准备的计提政策对存货跌价准备进行重新计算，测试存货跌价准备计提的准确性；

(5) 结合存货监盘和函证程序，验证存货的存在、数量和状况，重点关注长库龄存货，评估管理层存货跌价准备计提的充分性；

(6) 检查与存货减值相关的信息是否已在财务报表中做出恰当列报。

## 七、 企业社会责任

√适用 □不适用

依法纳税，认真履行社会责任，做到对社会负责，对公司全体股东和每一位员工负责。

充分发挥党组织、工会、共青团的牵头作用，积极开展新春团建拓展活动、庆祝“三八”国际劳动妇女节主题沙龙活动、“红扣子杯”篮球友谊赛等活动，增强员工之间的沟通交流和团队协作精神。深入开展中央八项规定精神学习教育系列活动，积极开展“关爱帮扶”“走访慰问”等活动。

## 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
产品结构调整风险	<p>公司课程及图书形成的收入占营业总收入的大部分。从教育行业发展趋势及人工智能对未来教学方式的影响来看，纸质书籍的市场容量会逐步减少，对公司课程及图书的销售会产生一定不利影响。因此，公司既需要保持传统业务销售收入的稳定，也需要大幅提高新业务在收入中所占比重，公司存在一定的业绩压力和产品结构调整风险。</p> <p>应对措施：</p> <p>随着公司的教育装备作为课程及图书的替代品逐步占领整个市场，以及公司在各项培训业务、全程服务业务及信息化业务等领域的长期布局，有望通过装备、培训、全程服务等业务收入的增长弥补课程及图书等业务收入的下降。</p>
关联交易风险	<p>公司与关联方发生了产品销售、商品采购、办公场所租赁、接受服务等关联交易，上述交易属于正常的商业需要。其中，产品销售、办公场所租赁等关联交易将持续发生，并且，根据公司目前的业务构架，未来公司在课程及图书出版环节将与控股股东少儿集团持续发生关联交易。如果公司未来的关联交易价格有失公允，将会对公司的利益造成不利影响。</p> <p>应对措施：</p> <p>公司建立了完善的《关联交易管理制度》，并于2026年1月进行修订、完善。制度对关联交易应当遵循的原则、关联交易的表决程序、关联交易的执行等方面都作出了明确的规定。同时在《公司章程》中，亦对关联交易的审批程序及回避表决作出了明确的规定。公司通过建立完善的关联交易管理制度，保障与关联方之间发生的关联交易能够遵循“公平、公正、公开”的原则，确保关联交易行为不损害公司及全体股东的利益。</p>
生产外包风险	<p>为提升运营效率，公司自研的装备产品推行外协代工模式，生产部门严格执行供应商管理体系，定向遴选行业领先、资质完备、口碑优良的生产厂商开展合作，从源头保障产品质量与使用安全；但外协环节若精细化管控不足，仍存在产品质量不达标、旺季供应紧张等潜在风险。</p> <p>应对措施：针对上述潜在风险，公司制定四项应对措施，一是前置准入，由生产部门联合其他多部门评审考察厂商，经多轮打样测试明确标准作为合作门槛；二是动态监管，实施定期巡厂与随机飞检、按标验收，质量异常时启动追溯追偿，实现全链路可追溯、可追责；三是深化赋能，向达标厂商倾斜合作份额，聚焦原材与关键工艺强化管控；四是弹性供应，建立备选供应商库，在订单激增或突发状况时分流产能，规避单一依赖风险。</p>
对税收优惠政策存在依赖的风险	<p>根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2016〕36号)附件3之规定，公司举办的幼儿园因提供幼儿</p>

	<p>保育和教育服务享受增值税免税政策。公司被认定为高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》等相关规定，公司通过高新技术企业认定后，三年内可享受高新技术企业的相关优惠政策。根据《财政部、税务总局关于延续实施宣传文化增值税优惠政策的公告》(财税(2023]60号)规定专为少年儿童出版发行的报纸和刊物、中小学的学生课本、专为老年人出版发行的报纸和期刊、少数民族文字出版物、各类图书、期刊、音像制品、电子出版物等在出版环节享受增值税“先征后退”的政策，2027年12月31日前，免征图书批发、零售环节增值税。若未来上述税收优惠政策发生变化，可能对公司的经营业绩产生较大不利影响。</p> <p>应对措施： 公司将加大市场开拓力度，进一步提高产品的市场占有率，并积极开展幼教培训、信息化等新业务，以扩大销售规模，提升盈利能力。</p>
政策风险	<p>近年来，国家陆续发布了民办教育促进法实施条例、幼教新政、托育新政、幼小衔接新政、校外培训新政及教师指导用书和幼儿用书排查等相关政策及规定，对教育行业发展影响巨大。《中华人民共和国学前教育法》已于2025年6月1日起正式施行，学前教育步入“有专门法可依”的新阶段，更加突出对学前儿童权益的保障，迫使公司在拓展学前教育相关业务领域、开展业务、寻找业务合作时更加慎重。</p> <p>应对措施： 公司将持续密切关注行业最新政策及相关解读，进一步开展主营业务，并根据后期市场影响情况进行必要的预判，适时更新优化相关产品业务，调整改进资本运作思路。</p>
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.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input 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.(二)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input 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	

#### 二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

##### （一） 诉讼、仲裁事项

##### 1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

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	651,437.60	0.53%
作为被告/被申请人	337,000.00	0.27%
作为第三人	0.00	0.00%
<b>合计</b>	<b>988,437.60</b>	<b>0.80%</b>

注：以上金额为诉讼请求金额（不含有关滞纳金及违约金等）。

##### 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

##### （二） 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

## (三) 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	64,592,000.00	28,808,175.59
销售产品、商品，提供劳务	43,453,000.00	19,039,390.08
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	2,415,000.00	1,145,302.43
其他		
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		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

## 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

本报告期，公司与少儿集团发生关联交易（购买原材料）18,701,204.37元，已支付8,078,009.76元；与新华书店发生关联交易（采购计算机设备等）5,935,045.87元，已支付1,871,964.07元；与长江物资发生关联交易（购买原材料）1,508,361.07元，已支付781,240.10元；与新华文化发生关联交易（采购计算机设备等）971,177.34元，款项已结清；与新华印务发生关联交易（印刷费）738,831.27元，已支付709,627.73元；与报刊集团发生关联交易（杂志及合作经营费）439,751.67元，已支付299,390.67元；与美术社发生关联交易（采购图书及合作经营费）245,160.00元，款项已结清；与海豚传媒发生关联交易（采购图书）135,239.79元，款项已结清；与数字出版发生关联交易（接受劳务）130,641.51元，款项已结清；与新达泰发生关联交易（印刷费）2,762.70元，款项已结清。

与新华书店发生关联交易（销售图书、玩教具）14,975,366.51元，已回款8,428,425.14元；与新华文化发生关联交易（销售图书、玩教具）3,821,607.95元，已回款2,382,070.28元；与报刊集团发生关联交易（销售图书）125,601.47元，款项已结清；与数字出版发生关联交易（策划服务）56,603.77元，款项已结清；与外文书店发生关联交易（幼儿图书及玩教具）60,210.38元，已回款4,043.83元。

与东光物业发生关联交易（物业、水电）514,513.27元，已支付439,007.08元；与长江出版传媒集团发生关联交易（房屋租赁）630,789.16元，款项已结清。

公司于2024年12月6日召开第二届董事会第二十八次会议，审议通过了《关于预计2025年日常性关联交易的议案》，对上述大部分关联交易进行了预计，该议案后经公司2024年第四次临时股东大会审议通过。部分未预计的关联交易由于金额较小，未达到董事会审议标准，由公司内部决策程序审批。

## 违规关联交易情况

□适用 √不适用

## (四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
董监高	2015年10月1日	-	挂牌	其他承诺 (关于避免关联交易承诺函)	承诺将尽量避免与公司之间产生关联交易事项,对于不可避免发生的关联业务往来或交易,将在平等、自愿的基础上,按照公平、公允和等价有偿的原则进行,交易价格将按照市场公允的合理价格确定;将严格遵守公司章程等规范性文件关于关联交易事项的回避规定,所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行,并将履行合法程序,及时对关联交易事项进行信息披露;不会利用关联交易转移、输送利润,不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。	正在履行中
其他股东	2015年10月1日	-	挂牌	其他承诺 (关于避免关联交易承诺函)	承诺将尽量避免与公司之间产生关联交易事项,对于不可避免发生的关联业务往来或交易,将在平等、自愿的基础上,按照公平、公允和等价有偿的原则进行,交易价格将按照市场公允的合理价格确定;将严格遵守公司章程等规范性文件关于关联交易事项的回避规定,所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行,并将履行合法程序,及时对关联交易事项进行信息披露;不会利用关联交易转移、输送利润,不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015年10月1日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不存在任何直接或间接与公司的业务构成竞争的业务,将来亦不会在任何地方和以任何形式(包括但不限于合资经营、合作经营或拥有在其他公司或企业的股票或权益等)从事与公司有竞争或构成竞争的业务;如果公司在其现有业	正在履行中

					务的基础上进一步拓展其经营业务范围,而少儿集团控制的企业已对此进行生产、经营的,少儿集团承诺将该公司所持有的可能发生的同业竞争业务或公司股权进行转让,并同意公司在同等商业条件下有优先收购权和经营权;除对公司的投资以外,少儿集团将不在任何地方以任何方式投资自营股份公司已经开发、生产或经营的产品(或相类似的产品、或在功能上具有替代作用的产品)。	
其他	2015年11月17日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不存在任何直接或间接与公司的业务构成竞争的业务,将来亦不会在任何地方和以任何形式(包括但不限于合资经营、合作经营或拥有在其他公司或企业的股票或权益等)从事与公司有竞争或构成竞争的业务;如果公司在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围,而长江传媒集团控制的企业已对此进行生产、经营的,长江传媒集团承诺将该公司所持有的可能发生的同业竞争业务或公司股权进行转让,并同意公司在同等商业条件下有优先收购权和经营权;除对公司的投资以外,长江传媒集团将不在任何地方以任何方式投资自营股份公司已经开发、生产或经营的产品(或相类似的产品、或在功能上具有替代作用的产品)。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015年8月1日	2024年12月12日	挂牌	其他承诺(为公司承担损失)	公司开办的丽华苑幼儿园租用了海豚传媒坐落于武汉市洪山区徐东团结大道铁机村丽华苑小区丽华苑幼儿园的房屋。依据我国法律相关规定,划拨土地的出租需取得国土部门批准,否则可能受到行政处罚。为此,少儿集团出具《承诺函》:若公司因使用该宗划拨地而受到国土部门行政处罚的,因该处罚对公司造成的损失均由少儿集团承担。	已履行完毕

注:上述“董监高”指公司挂牌时的董事、监事及高级管理人员;“其他股东”指公司挂牌时持股比

例 5%以上的股东；“实际控制人或控股股东”指少儿集团；“其他”指长江出版传媒集团。

**超期未履行完毕的承诺事项详细情况**

不存在超期未履行完毕的承诺事项。

## 第四节 股份变动、融资和利润分配

### 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	68,005,294	99.45%	0	68,005,294	99.45%
	其中：控股股东、实际控制人	54,111,600	79.13%	150,400	54,262,000	79.35%
	董事、监事、高管	124,901	0.18%	0	124,901	0.18%
	核心员工	463,161	0.68%	-176,417	286,744	0.42%
有限售条件股份	有限售股份总数	374,706	0.55%	0	374,706	0.55%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	0	0	0.00%
	董事、监事、高管	374,706	0.55%	0	374,706	0.55%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		68,380,000	-	0	68,380,000	-
普通股股东人数						205

#### 股本结构变动情况

□适用 √不适用

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	少儿集团	54,111,600	150,400	54,262,000	79.35%	0	54,262,000	0	0

2	陕西现代	6,500,000	0	6,500,000	9.51%	0	6,500,000	0	0
3	陆中民	1,182,426	1,574	1,184,000	1.73%	0	1,184,000	0	0
4	孙西路	761,757	238,749	1,000,506	1.46%	0	1,000,506	0	0
5	武汉锦辉泰投资管理有限公司	0	810,717	810,717	1.19%	0	810,717	0	0
6	湖北蜜蜂乐园文化传播有限责任公司	460,001	0	460,001	0.67%	0	460,001	0	0
7	张胜	700,350	-340,350	360,000	0.53%	0	360,000	0	0
8	杜宇杰	300,000	0	300,000	0.44%	0	300,000	0	0
9	金锦秀	282,220	0	282,220	0.41%	211,665	70,555	0	0
10	刘健儿	260,000	0	260,000	0.38%	0	260,000	0	0
	<b>合计</b>	<b>64,558,354</b>	<b>861,090</b>	<b>65,419,444</b>	<b>95.67%</b>	<b>211,665</b>	<b>65,207,779</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

## 二、 控股股东、实际控制人情况

### 是否合并披露：

是 否

### (一) 控股股东情况

公司控股股东为少儿集团，2019年6月11日，少儿集团通过盘后协议转让方式受让海豚传媒持有的公司股份13,084,955股，本次转让后，少儿集团直接持有公司53,300,000股，占总股本的77.95%。本报告期，少儿集团通过二级市场买入方式增持，报告期末，直接持有公司54,262,000股，占总股本的79.3536%。

少儿集团成立于1993年6月10日，统一社会信用代码为914200001775683984，住所为湖北省武汉市洪山区雄楚大道268号出版文化城C座12层、13层，法定代表人尹志勇，注册资本17,499.00万元，经营范围：图书出版，网络出版物出版，出版物批发，出版物互联网销售，出版物零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：组织文化艺术交流活动，会议及展览服务（出国办展须经相关部门批准），体验式拓展活动及策划，数字创意产品展览展示服务，版权代理，业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训），教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动），互联网销售（除销售需要许可的商品），广告发布，广告设计、代理，专业设计服务，平面设计，图文设计制作，包装服务，艺术品代理，文具用品批发，文具用品零售，文具制造，办公用品销售，工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品

除外), 玩具、动漫及游艺用品销售, 游艺及娱乐用品销售, 珠宝首饰零售, 搪瓷制品销售, 日用品批发, 日用品销售, 日用百货销售, 日用杂品销售, 家居用品销售, 户外用品销售, 灯具销售, 钟表销售, 眼镜销售(不含隐形眼镜), 园艺产品销售, 箱包销售, 服装服饰批发, 服装服饰零售, 鞋帽批发, 鞋帽零售, 针纺织品销售, 体育用品及器材零售, 日用家电零售, 家用电器销售, 食品互联网销售(仅销售预包装食品), 食品销售(仅销售预包装食品), 纸制品销售, 电子产品销售, 工艺美术品及礼仪用品销售(象牙及其制品除外)。

少儿集团系长江传媒全资子公司, 其前身为湖北少年儿童出版社有限公司, 由湖北少年儿童出版社改制设立; 2013年12月3日, 其名称变更为长江少年儿童出版社有限公司; 2015年12月10日, 更名为长江少年儿童出版社(集团)有限公司; 2018年11月2日, 法定代表人变更为何龙; 2022年12月13日, 地址变更为湖北省武汉市洪山区雄楚大街268号出版文化城C座12层、13层; 2026年1月9日, 经营范围变更; 2026年3月31日, 法定代表人变更为尹志勇。

报告期内, 公司的控股股东未发生变更。

## (二) 实际控制人情况

公司的实际控制人为湖北省国有文化资产监督管理领导小组办公室(原“湖北省国有文化资产监督管理与产业发展领导小组办公室”)。

公司系长江出版传媒集团的三级子公司, 长江出版传媒集团为湖北省财政厅出资设立的国有独资企业。根据湖北省人民政府2012年9月20日下发的《省人民政府关于授权省国有文化资产监督管理与产业发展领导小组办公室(中共湖北省委宣传部)履行省属国有文化资产出资人职责的通知》(鄂政发〔2012〕75号), 湖北省人民政府授权湖北省文资办履行省属国有文化资产出资人职责。湖北省文资办能够通过长江出版传媒集团决定公司的财务和经营政策、能够从公司的经营活动中获取利益, 对公司拥有绝对控制权。因此, 湖北省文资办系长江出版传媒集团的实际控制人, 亦是公司的实际控制人。

报告期内, 公司的实际控制人未发生变更。

### 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

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 4 月 29 日	0.40	0	0
合计	0.40	0	0

**利润分配与公积金转增股本的执行情况**适用 不适用

公司于 2025 年 4 月 7 日召开第二届董事会第二十九次会议，审议通过《公司 2024 年年度权益分派预案》，后提交公司 2024 年年度股东大会审议通过。公司于 2025 年 5 月 28 日披露《2024 年年度权益分派实施公告》，本次权益分派权益登记日为 2025 年 6 月 5 日，除权除息日为 2025 年 6 月 6 日。报告期内，本次权益分派已执行完毕。

**(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、行业概况

#### (一) 行业法规政策及宏观因素

1. 2025年1月，中共中央、国务院印发《教育强国建设规划纲要（2024-2035年）》，提出到2035年建成教育强国，基础教育普及水平和质量稳居世界前列。学前教育领域深入实施扩优提质工程，探索扩大免费教育范围，建立学龄人口变化监测预警制度，优化幼儿园布局；稳步增加公办园学位供给，完善普惠性民办园扶持政策，支持有条件的幼儿园招收2-3岁幼儿；优化师生配比，统筹公办园教职工编制，强化幼儿园教师工资待遇保障。

2. 2025年2月，教育部公布2024年学前教育普及普惠县（市、区）名单，认定天津市滨海新区等301个县（市、区）为学前教育普及普惠县，其中浙江省湖州市、衢州市，山东省青岛市、东营市，福建省厦门市，新疆维吾尔自治区博尔塔拉蒙古自治州6个市（州）全域通过国家评估认定。

3. 2025年3月5日，十四届全国人大三次会议《政府工作报告》明确提出“逐步推行免费学前教育”，释放全国统筹推进该政策的明确信号。

4. 2025年4月，教育部等九部门印发《关于加快推进教育数字化的意见》，提出以师生为重点提升全民数字素养与技能，将数字素养融入教师教育课程体系，建立教育管理干部、学校管理者数字素养轮训制度；依托大数据和人工智能建立教育评价机制，完善结果评价，开展多维度过程评价、增值评价和综合评价。

5. 2025年4月，教育部发布《关于开展2025年全国学前教育宣传月活动》通知，确定5月20日至6月20日为宣传月，核心宣传《学前教育法》主要内容，助力学前教育工作者、家长及社会各界准确理解法律要求，增强尊法守法意识；展示各地学前教育改革发展典型成果，推广贯彻落实法律的经验做法。

6. 2025年6月1日，《中华人民共和国学前教育法》正式施行，标志我国学前教育迈入法治化新阶段。法律明确建立健全学前教育保障机制，推进普及学前教育，构建覆盖城乡、布局合理、公益普惠、安全优质的公共服务体系；确立“最有利于学前儿童”原则，对学前儿童实施特殊、优先保护；要求县级以上政府建立幼儿园安全风险防控体系，强化周边治安管理，依法保障儿童与幼儿园安全。

7. 2025年6月，教育部、财政部等7部门发布《关于加快推进普惠托育服务体系建设的意见》，提出强化属地主体责任，引导社会力量参与，构建以托育综合服务中心为枢纽，托育机构、社区嵌入式托育、幼儿园托班等为网络的“1+N”托育服务体系；2025年实现每千人口拥有3岁以下婴幼儿托位数4.5个，新增普惠性托位66万个，2030年基本建立普惠托育服务体系。同时加强托育人才培养，支持高校、职校开设托育相关专业，推行“岗位需求+技能培训+技能评价+就业服务”项目化培训模式，建设实训基地。

8. 2025年7月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《育儿补贴制度实施方案》，明确自2025年1月1日起，对符合规定生育的3周岁以下婴幼儿，每孩每年发放3600元育儿补贴至年满3周岁；2025年1月1日前出生、不满3周岁的婴幼儿按应补贴月数折算计发，该补贴免征个人所得税。

9. 2025年8月，财政部、教育部修订印发《支持学前教育发展资金管理办法》，明确资金由两部门共同管理，现阶段主要用于学前教育扩优提质、落实学前教育免保育教育费政策。

10. 2025年8月，国务院办公厅发布《关于逐步推行免费学前教育的意见》，规定2025年秋季学期起，免除公办幼儿园学前一年在园儿童保育教育费，教育部门批准的民办幼儿园学前一年儿童参照公办园标准减免；幼儿园因免学费减少的收入由财政补助，资金由中央与地方财政共担，中央财政对西部、中部、东部地区分别按80%、60%、50%比例分担。

11. 2025年10月，中国共产党第二十届中央委员会第四次全体会议通过《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》，提出稳步扩大免费教育范围，探索延长义务教育年限；推动基础教育扩优提质，统筹义务教育优质均衡与学前教育优质普惠发展，扩大普通高中办学资源，办好特殊教育、专门教育。

12. 2025年11月，教育部、国家发展改革委等五部门联合印发《关于实施学生体质强健计划的意见》，提出二十条举措深化学校体育综合改革；优化中小学幼儿园教师国家级培训计划，加强体育教师培训，切实增强学生身体素质，为教育强国、人才强国建设提供人才支撑。

13. 2025年11月，教育部教师队伍建设和专家指导委员会发布《教师生成式人工智能应用指引（第一版）》，明确教师可运用生成式人工智能支持对话式、游戏化等多元学习方式，培养学生高阶思维；优化教学设计、实施与反馈环节，探索人机协同教学路径；在坚守育人主导地位的基础上，发挥技术辅助优势拓展育人途径。

14. 2025年12月，国务院总理李强签署国务院令，公布《全民阅读促进条例》，自2026年2月1日起施行。条例提出幼儿园应为幼儿提供适宜读物，创设良好阅读环境，培养幼儿阅读兴趣与习惯，助力书香社会建设。

15. 2025年12月，托育服务法草案提请十四届全国人大常委会第十九次会议首次审议，草案共8章76条，涵盖总则、托育机构、托育人员、服务提供等方面，为3周岁以下婴幼儿提供法治保障，完善生育支持政策，降低家庭养育成本，推动人口高质量发展。

16. 2025年12月，教育部印发《全国学前儿童学籍管理办法（试行）》，明确学前儿童学籍管理的功能定位、适用范围与管理体制，规范学籍建立与变动流程，提出学籍管理保障措施；要求各级教育行政部门加强学籍管理队伍建设，强化学籍安全管理与技术保障，实现“一人一籍、籍随人走”。

从政策导向上看，2025年学前教育政策形成法治化、普惠化、高质量、数字化的完整体系，以《学前教育法》施行为核心夯实法治基础，免费学前教育逐步落地、普惠托育体系加快建设为核心抓手，同时通过教育数字化、师资建设、体质提升等政策，全方位推动学前教育从规模扩张向内涵发展转型，兼顾国家人口发展战略与家庭“上好园”的现实需求。

## （二） 行业发展情况及竞争格局

### 一、在园幼儿总数下降 12.44%，普惠性幼儿园占比持续提升

根据《2024年全国教育事业统计公报》显示，全国共有幼儿园25.33万所，比上年减少2.11万所，下降7.69%。其中，普惠性幼儿园22.10万所，比上年减少5400所，下降2.39%，占全国幼儿园的比例87.26%，比上年提高1.1个百分点。学前教育在园幼儿3583.99万人，比上年减少508.99万人，下降12.44%。其中，普惠性幼儿园在园幼儿3283.19万人，比上年减少433.82万人，下降11.67%，占全国在园幼儿的比例91.61%，比上年提高0.8个百分点。民办幼儿园13.55万所，比上年减少1.4万所，占全国幼儿园总数的比例53.48%；在园幼儿1508万人，比上年减少283.62万人，占全国学前教育在园幼儿的比例42.08%。

学前教育毛入园率92%，比上年提高0.9个百分点。学前教育专任教师283.19万人，比上年减少24.18万人，专任教师中本科以上学历比例94.56%，比上年提高1.82个百分点。

### 二、学前教育行业发展呈现多重核心特征

2025年以《学前教育法》施行为核心标志，普惠发展实现法治化落地。《学前教育法》以法条形式固化普及普惠目标并明确普惠性民办园财政补助的刚性要求和配套资金管理，免费学前教育政策进

一步细化财政支持细则；托育与学前教育协同发展态势凸显，普惠托育“1+N”服务体系加快建设，幼儿园托班成为托育重要组成。育儿补贴落地、托育服务法草案审议与学前教育政策形成合力，进一步完善生育支持体系；教育数字化向纵深推进，生成式人工智能应用规范化普及，数字素养融入幼师培养体系，大数据与人工智能赋能教育评价改革，数字化成为推动教育公平、提升办园质量的核心抓手。同时，面对学前人口减少现状，行业资源配置从“保机构”向“保学生”转变，各地通过优化幼儿园布局、整合办学资源，公办园学位供给持续增加等举措，行业整体向公益普惠、安全优质的内涵发展方向转型。

### 三、学前教育行业竞争格局迎来深度重构，行业集中度逐步提升

2025年学前教育行业竞争逻辑从“数量竞争”转向“质量竞争”，从“无序竞争”走向规范化、差异化、集中化发展。公办幼儿园凭借财政、师资、政策等优势，成为普惠发展核心供给主体。民办幼儿园呈现明显两极分化，普惠性民办园依托财政补助成为民办学前教育核心增长点；高端民办园聚焦一二线城市以特色化、个性化路线占据细分市场。具备政策响应与资源整合能力的国有企业，在县域普及普惠督导评估、省级本版学前教育资源建设中凸显优势，迎来重要发展机遇。深耕数字化幼教产品、特色课程研发、托育服务配套、幼师培训等细分领域的头部企业，凭借技术与产品创新，形成差异化竞争优势并逐步扩大市场份额，而缺乏核心竞争力的中小型幼儿园则面临转型或淘汰的市场压力。

## 二、教育要素

### (一) 办学许可证及办学条件

√适用 □不适用

教学场所	办学许可证的取得情况	是否具备办学条件
江南春城幼儿园	142010760000641	否
爱立方培训学校	142011171804269	是

报告期内，江南春城幼儿园已经停止办学，正在办理相关注销手续。

### (二) 土地及房产

□适用 √不适用

### (三) 报告期内办学许可证、办学条件、教学用地及房产变动情况

√适用 □不适用

金色港湾幼儿园已经停止办学，根据有关规定，办学许可证到期后自然废止。

## 三、教师情况

### (一) 基本情况

□适用 √不适用

### (二) 兼职教师

□适用 √不适用

(三) 外籍教师

适用 不适用

四、 知识产权变动

(一) 重大知识产权变动

适用 不适用

公司新增专利 13 项，其中外观设计专利 4 项，实用新型专利 9 项。

(二) 知识产权保护和防范措施的变化情况

适用 不适用

(三) 知识产权的争议或潜在纠纷

适用 不适用

五、 分校或培训网点

(一) 基本情况

适用 不适用

(二) 管理模式

适用 不适用

加盟商管理方式的变化情况：

适用 不适用

(三) 前十名分校或直营培训网点

适用 不适用

(四) 分校或培训网点的变化情况

1. 新增分校或培训网点且对公司业绩有重大影响

适用 不适用

2. 减少分校或培训网点且对公司业绩有重大影响

适用 不适用

六、 在线教育

(一) 资质获取情况

适用 不适用

(二) 在线教育相关情况

适用 不适用

(三) 系统及网络安全保障

适用 不适用

七、 合规经营

适用 不适用

八、 细分行业

(一) 学校教育

适用 不适用

(二) 培训教育

适用 不适用

报告期内，爱立方培训学校共承接培训项目 26 个，研学游学服务覆盖全国 28 个省市，持续扩大区域影响力。重点承接天津市教育局—安吉研学项目、武汉大学附属高中、外语学校骨干班主任培训、荆州市国培计划 2025 农村幼儿园骨干教师培训、2025 年云南省学前教育高质量发展学术研究会等多个标杆项目，涵盖研学实践、骨干师资培育、学术研讨等多元领域。

## 第六节 公司治理

### 一、 董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
吴高余	董事长	男	1979年1月	2025年5月8日	2028年4月28日	0	0	0	0.00%
吴高余	董事	男	1979年1月	2025年4月29日	2028年4月28日	0	0	0	0.00%
李佳	董事	男	1983年12月	2025年4月29日	2028年4月28日	0	0	0	0.00%
李佳	总经理	男	1983年12月	2025年5月8日	2028年4月28日	0	0	0	0.00%
王力军	董事	男	1975年9月	2025年4月29日	2028年4月28日	0	0	0	0.00%
胡梦晨	董事	女	1988年12月	2025年4月29日	2028年4月28日	0	0	0	0.00%
胡梦晨	董事会秘书	女	1988年12月	2025年5月8日	2028年4月28日	0	0	0	0.00%
董炜	董事	男	1989年3月	2025年4月29日	2028年4月28日	0	0	0	0.00%
周泽凤	监事会主席	男	1965年10月	2025年5月8日	2028年4月28日	0	0	0	0.00%
周泽凤	监事	男	1965年10月	2025年4月29日	2028年4月28日	0	0	0	0.00%
姚自杰	监事	男	1982年8月	2025年4月29日	2028年4月28日	0	0	0	0.00%
万勇刚	职工代表监事	男	1981年11月	2025年4月29日	2028年4月28日	100,110	0	100,110	0.15%
金锦秀	副总经理	女	1972年10月	2025年5月8日	2028年4月28日	282,220	0	282,220	0.41%
彭志泉	副总经理	男	1980年8月	2025年5月8日	2028年4月28日	117,277	0	117,277	0.17%
胡小英	副总经理	女	1977年1月	2025年5月8日	2028年4月28日	0	0	0	0.00%
陈克兰	副总经	女	1978年	2025年5	2028年4	0	0	0	0.00%

	理、财务 负责人		11月	月8日	月28日				
郁丹	董事	女	1973年8 月	2020年4 月10日	2025年4 月29日	0	0	0	0.00%
张晨	董事	女	1986年6 月	2020年4 月10日	2025年4 月29日	0	0	0	0.00%
张晨	董事会秘 书	女	1986年6 月	2020年4 月14日	2025年4 月29日	0	0	0	0.00%

### 董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

王力军先生为少儿集团的总经理，少儿集团为公司控股股东。除此以外，报告期内，公司董事、监事、高级管理人员相互间及与控股股东间不存在其他关联关系。

### (二) 审计委员会情况

适用 不适用

### (三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
郁丹	董事	离任	-	换届
李佳	总经理	新任	董事、总经理	股东大会选举
张晨	董事、董事会秘书	离任	-	换届
胡梦晨	-	新任	董事、董事会秘书	股东大会选举、董事会聘任

### 报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

#### 新任董事：李佳

李佳，男，中国国籍，无境外永久居留权，1983年12月出生，大学本科学历。2007年7月至2013年1月，就职于湖北九通电子音像出版社有限公司，任企划部员工；2013年1月至2020年11月，就职于湖北科学技术出版社有限公司，先后任总编室副主任、负责人、主任，生活编辑室主任，总经理助理职务；2020年11月至2023年8月，就职于湖北九通电子音像出版社有限公司，任副总经理职务；2023年8月至2024年7月，就职于长江出版传媒股份有限公司，任办公室副主任职务；2024年7月至今，任爱立方党总支副书记；2024年8月至今，任爱立方总经理；2025年4月至今，任爱立方董事。

#### 新任董事、董事会秘书：胡梦晨

胡梦晨，女，中国国籍，无境外永久居留权，1988年12月出生，研究生学历，持有上海证券交易所董事会秘书资格证。2011年7月至2012年9月，就职于太平养老保险股份有限公司，任湖北业务总部内勤；2016年4月至2020年9月，就职于武汉德锦投资有限公司，先后任财务部员工，投资部员工，综合部副主任，综合部部长职务；2020年9月至今，就职于爱立方，先后任行政中心证券投资部兼综合管理部兼人力资源部部长，行政中心副总经理，行政中心总经理职务；2025年4月至今，

任爱立方董事；2025年5月至今，任爱立方董事会秘书。

#### (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
销售人员	57	1	16	42
研发人员	53	2	14	41
财务人员	7	0	0	7
培训人员	30	2	8	24
其他职能部门人员	46	1	23	24
总经办人员	6	1	0	7
<b>员工总计</b>	<b>199</b>	<b>7</b>	<b>61</b>	<b>145</b>

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	24	19
本科	140	111
专科	30	12
专科以下	5	3
<b>员工总计</b>	<b>199</b>	<b>145</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. 薪酬政策：公司依据《中华人民共和国劳动法》等相关法律法规及规范性文件，与员工签订《劳动合同》。依据国家有关法律法规及地方相关社会保险政策，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育等社会保险及住房公积金。公司综合考虑员工职务、岗位工作内容、岗位技能等多方面，建立了科学的绩效考核体系。

2. 培训计划：公司一直以来十分重视员工的培训工作，制定了系列的培训计划，包括专题研修班、员工业务与管理技能培训等。

3. 需公司承担费用的离退休职工人数：报告期内，公司没有承担离退休职工费用的情况。

### (二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
----	------	----	----------	--------	----------

董欣丽	无变动	财务部部长	0	0	0
叶朋	无变动	人力资源部部长	0	0	0
高晶	无变动	证券事务代表	0	0	0
万勇刚	无变动	营销总监兼营销中心大客户部部长、职工代表监事	100,110	0	100,110
邓冰	无变动	营销中心副总经理兼省内营销部部长	0	0	0
刘福星	无变动	营销中心副总经理兼南方营销部部长兼学习工场副总经理	0	0	0
方舒婷	无变动	鄂北大区经理	0	0	0
张魏	无变动	鄂南大区经理	0	0	0
丁在飞	无变动	鄂中大区经理	0	0	0
许园恩	无变动	华北大区经理	0	0	0
李振豪	无变动	南方营销部副部长兼南方营销部华东大区经理	0	0	0
易高艳	无变动	市场策划部部长	0	0	0
程川	无变动	销售内勤	0	0	0
石熠文	无变动	营销经理	0	0	0
熊建英	无变动	招投标主管	0	0	0
杨慧玲	无变动	总编辑助理兼长江学前教育发展研究院院长、中幼爱立方学院院长	130,281	-14,382	115,899
凌蓉	无变动	期刊图书出版部部长	0	0	0
付欢	无变动	工业设计师	0	0	0
陈文畅	无变动	幼教课程部部长	0	0	0
刘文丽	无变动	资深研发编辑	0	0	0
朱清	无变动	幼教装备部部长兼学习工场研发顾问	0	0	0
陈兰	无变动	图书编辑	0	0	0
余婷	无变动	研发编辑	0	0	0
徐文琪	无变动	研发编辑	0	0	0
黄艳丽	无变动	供应链中心副总经理	26,000	-25,000	1,000

张颖晖	无变动	生产部副部长	119,435	0	119,435
管涛	无变动	生产部副部长	0	0	0
侯梦娇	无变动	采购经理	0	0	0
邓可	无变动	物流部部长	139,035	-139,035	0
燕钊好	无变动	项目经理	0	0	0
杨青	无变动	学习工场新业务事业部部长	48,410	2,000	50,410
汪旗胜	无变动	学习工场执行总经理	0	0	0
何琼	无变动	中幼爱立方教育服务事业部部长	0	0	0
夏婷	离职	-	0	0	0
陈丽	离职	-	0	0	0
张智	离职	-	0	1,000	1,000

### 核心员工的变动情况

报告期内，核心员工有 3 名离职，公司核心员工离职均按公司制度办理了离职手续并进行工作交接，核心员工离职对公司生产经营无重大影响。

报告期末至本报告披露之日，核心员工有 2 名离职。

## 三、 公司治理及内部控制

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

注：报告期内，公司关联方新增董事、董事会秘书胡梦晨女士及其关联方。

### (一) 公司治理基本情况

报告期内，公司建立了由股东会、董事会、监事会（以下简称“三会”）和经营管理层组成的公司治理结构，公司“三会”均能够按照公司治理制度规范、有效地进行运作。

公司董事、监事及高级管理人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及“三会”议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

公司已经基本建立了能有效覆盖各方面经营活动的内部控制体系，并重点在体系建设、财务管理、资产管理以及行政管理等方面制订了完善的内部控制管理制度。

报告期内，公司制定并更新了有关内部控制管理制度，如《招标管理办法》《采购管理办法》《课时费管理办法》《中层管理人员选拔任用工作办法（2025 年修订版）》《员工薪酬管理办法（2025 年修订版）》等。

2026 年 1 月 9 日，公司召开第三届董事会第四次会议、第三届监事会第三次会议，审议通过《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》，公司拟取消监事、不再设置监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使。该议案已经 2026 年第二次临时股东会审议通过。

截至本报告披露之日，公司尚未聘任独立董事，公司审计委员会尚未完成设立，监事会及监事继续遵守法律法规、部门规章、规范性文件及业务规则关于监事会或者监事的各项规定。公司将尽快聘任独立董事、设立审计委员会，完善公司治理结构。

## (二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，公司内部监督机构仍为监事会，监事会在本年度内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

## (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

### 1. 业务独立情况

公司具有完整的业务流程、独立的经营场所以及包含研发、培训、采购、销售在内的业务体系。公司能独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，公司与控股股东、实际控制人之间不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的关联交易。

### 2. 资产独立情况

公司独立拥有开展业务所需的技术、场所、无形资产和其他必要设施等资产。

### 3. 人员独立情况

公司建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等各项管理制度，公司与全体员工均签订了《劳动合同》。公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障能够独立管理，不存在与股东单位混合管理、人员相互任职的情况。公司董事、监事及高级管理人员的推荐和任命程序均根据《公司法》和《公司章程》的规定履行决策流程。

### 4. 财务独立情况

公司建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

### 5. 机构独立情况

公司已建立《公司法》规定的必要的权力机构和经营管理机构，本报告期，建立了股东会、董事会、监事会等法人治理结构，并且根据日常经营的需要，在公司内部设置生产、出版、销售等相关业务部门及职能部门。公司的组织机构不受控股股东和其他关联方的控制，独立于控股股东和其他关联方，能独立地分工、合作并且行使经营管理职权。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情形。公司机构独立运作，拥有独立的办公场所，不存在混合经营、合署办公的情形。

## (四) 对重大内部管理制度的评价

公司已经逐步建立了一套较为健全的、完善的会计核算体系、财务管理和风险控制等内部控制管理制度，并将在公司经营中导入执行。公司内部的管理与控制是一项长期而持续的系统工程，公司在经营过程中需要不断改进、不断完善。

报告期内，长江传媒委托会计师事务所对公司进行年度内部控制自我评价及内控与风险管理考核，并出具《内控控制评价报告》，未发现重大缺陷。今后公司还会根据发展情况，不断调整内部控制

制度，加强制度的执行与监督，促进公司平稳发展，保障公司健康运行。

公司于2016年4月27日召开第一届董事会第五次会议，审议通过了《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》。

公司于2026年4月13日召开第三届董事会第五次会议，审议通过了《关于前期会计差错更正及更正前期相关财务报表和附注的议案》，公司对以前年度财务数据进行梳理，对前期会计差错进行追溯调整，并对相关财务报表和附注进行更正。根据《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，此次会计差错更正金额较大，属于重大会计差错。公司将会根据情节，追究导致财务信息披露发生重大差错的直接相关人员的责任。

公司将进一步提高规范运作水平，提高定期报告信息披露的质量和透明度，保证定期报告中财务信息的真实、准确、完整，健全内部约束和责任追究机制，促进公司管理层恪尽职守。

#### 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

根据中国登记结算公司北京分公司提供的公司《前200名全体排名证券持有人名册》，报告期内，公司存在股东人数已超过200人的情况，根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等相关规定，股东大会召开方式需根据涉及的议案情况采取网络投票方式。

报告期内，公司召开的2024年年度股东大会，按照《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》要求，已提供网络投票方式，会议以现场投票及网络投票结合方式召开，网络投票参与人数为0。

##### (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 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	天健审〔2026〕1-1080号	
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号	
审计报告日期	2026年4月14日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	姜波	薛志娟
	1年	1年
会计师事务所是否变更	是	
会计师事务所连续服务年限	1年	
会计师事务所审计报酬（万元）	10	

## 审 计 报 告

天健审〔2026〕1-1080号

武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司（以下简称爱立方）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。

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，公允反映了爱立方2025年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对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，我们独立于爱立方，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 关键审计事项

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

#### （一）应收账款减值

##### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十一)、三(十二)和五(一)4。

截至 2025 年 12 月 31 日，爱立方应收账款账面余额为人民币 90,096,717.74 元，坏账准备为人民币 20,767,869.12 元，账面价值为人民币 69,328,848.62 元。

爱立方管理层（以下简称管理层）根据各项应收账款的信用风险特征，以单项或组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款金额重大，且应收账款减值测试涉及重大管理层判断，因此我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对管理层以前年度就坏账准备所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

(3) 复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

(4) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，复核管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性，并与获取的外部证据进行核对；

(5) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层确定的应收账款预期信用损失率的合理性，包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性；测试管理层对坏账准备的计算是否准确；

(6) 结合应收账款函证和期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

(7) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## (二) 存货跌价准备的计提事项

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十三)和五(一)7。

截至 2025 年 12 月 31 日，爱立方的存货账面余额 47,645,292.02 元，存货跌价准备余额 13,951,115.00 元，账面价值 33,694,177.02 元。存货跌价准备的计提对财务报表影响较为重大，且涉及管理层运用重大会计估计和判断，因此我们将存货跌价准备的计提作为关键审计事项。

## 2. 审计应对

针对存货跌价准备计提事项，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解爱立方与存货跌价准备计提相关的内部控制，并通过考虑估计不确定性的程度和其他固有风险因素的水平，如复杂性、主观性、变化和对管理层偏向的敏感性，评估重大错报的固有风险；

(2) 评价并测试与存货跌价准备计提确认的相关内部控制的设计和运行有效性；

(3) 向管理层了解存货跌价准备计提的会计政策，评价存货跌价准备会计估计的合理性，包括确定提取比例的依据、特别认定的判断等，评价是否符合会计准则的规定，并与同行业进行比较；

(4) 获取管理层所编制的存货跌价准备计算表，按照存货跌价准备的计提政策对存货跌价准备进行重新计算，测试存货跌价准备计提的准确性；

(5) 结合存货监盘和函证程序，验证存货的存在、数量和状况，重点关注长库龄存货，评估管理层存货跌价准备计提的充分性；

(6) 检查与存货减值相关的信息是否已在财务报表中做出恰当列报。

## 四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

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

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

## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估爱立方的持续经营能力，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。

爱立方治理层（以下简称治理层）负责监督爱立方的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序

（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，就可能对爱立方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爱立方不能持续经营。

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

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

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

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：姜波

中国·杭州

中国注册会计师：薛志娟

二〇二六年四月十四日

## 二、 财务报表

### （一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、（一）1	30,401,839.59	30,183,859.94
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、（一）2	50,065,616.44	65,040,100.00
衍生金融资产			
应收票据	五、（一）3	403,823.10	
应收账款	五、（一）4	69,328,848.62	60,348,437.43
应收款项融资			
预付款项	五、（一）5	5,321,000.08	9,557,981.53
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、（一）6	2,504,830.57	3,576,577.09
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（一）7	33,694,177.02	37,156,208.56
其中：数据资源			
合同资产	五、（一）8	574,132.51	398,078.28
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、（一）9	17,078,538.82	492,061.98
<b>流动资产合计</b>		<b>209,372,806.75</b>	<b>206,753,304.81</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			

债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	五、(一)10	401,349.00	401,349.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、(一)11	365,683.63	679,316.29
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、(一)12	1,504,291.63	989,938.99
无形资产	五、(一)13		
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、(一)14	278,487.86	790,425.65
递延所得税资产	五、(一)15	4,608,729.09	3,989,133.39
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>7,158,541.21</b>	<b>6,850,163.32</b>
<b>资产总计</b>		<b>216,531,347.96</b>	<b>213,603,468.13</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	五、(一)17	12,351,230.18	15,580,857.75
应付账款	五、(一)18	55,447,531.00	40,768,472.68
预收款项			
合同负债	五、(一)19	14,239,847.64	7,103,217.77
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、(一)20	2,117,771.86	3,108,718.16
应交税费	五、(一)21	309,867.49	1,854,822.80
其他应付款	五、(一)22	6,258,594.20	2,113,846.84
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			

应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、(一)23	1,286,025.46	985,427.71
其他流动负债	五、(一)24	382,745.57	602,452.17
<b>流动负债合计</b>		92,393,613.40	72,117,815.88
<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	五、(一)25	384,396.04	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	五、(一)15		
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		384,396.04	
<b>负债合计</b>		92,778,009.44	72,117,815.88
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五、(一)26	68,380,000.00	68,380,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、(一)27	1,447,000.08	1,447,000.08
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、(一)28	7,195,808.22	7,195,808.22
一般风险准备			
未分配利润	五、(一)29	46,730,530.22	64,462,843.95
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		123,753,338.52	141,485,652.25
少数股东权益			
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		123,753,338.52	141,485,652.25
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		216,531,347.96	213,603,468.13

法定代表人：吴高余

主管会计工作负责人：陈克兰

会计机构负责人：董欣丽

## (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		18,196,670.17	24,730,154.47
交易性金融资产		40,056,301.37	54,036,536.98
衍生金融资产			
应收票据		403,823.10	
应收账款	十五、(一)1	52,830,453.70	42,866,848.11
应收款项融资			
预付款项		5,030,877.09	8,135,244.92
其他应收款	十五、(一)2	1,343,459.81	8,585,799.66
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		29,224,686.34	33,652,866.08
其中：数据资源			
合同资产		454,005.96	271,278.03
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		16,989,665.58	379,010.95
<b>流动资产合计</b>		<b>164,529,943.12</b>	<b>172,657,739.20</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五、(一)3	22,850,763.30	23,350,763.30
其他权益工具投资		401,349.00	401,349.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		321,231.16	427,558.49
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		1,504,291.63	847,870.73
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		6,032.60	164,482.14

递延所得税资产		4,259,925.24	3,676,846.90
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		29,343,592.93	28,868,870.56
<b>资产总计</b>		193,873,536.05	201,526,609.76
<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		12,351,230.18	15,580,857.75
应付账款		34,992,327.17	26,508,866.98
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		2,052,588.29	3,043,534.59
应交税费		222,414.67	1,723,980.75
其他应付款		4,743,617.39	1,100,497.82
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		12,941,579.75	5,769,000.40
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,286,025.46	868,252.05
其他流动负债		340,448.17	476,876.37
<b>流动负债合计</b>		68,930,231.08	55,071,866.71
<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	租赁负债	384,396.04	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		384,396.04	
<b>负债合计</b>		69,314,627.12	55,071,866.71
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		68,380,000.00	68,380,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,779,836.68	2,779,836.68

减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		7,195,808.22	7,195,808.22
一般风险准备			
未分配利润		46,203,264.03	68,099,098.15
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>124,558,908.93</b>	<b>146,454,743.05</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>193,873,536.05</b>	<b>201,526,609.76</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>		109,705,652.61	154,777,160.94
其中：营业收入	五、(二)1	109,705,652.61	154,777,160.94
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		117,303,803.46	150,395,810.58
其中：营业成本	五、(二)1	73,327,189.84	105,436,116.79
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、(二)2	236,346.26	294,820.76
销售费用	五、(二)3	23,114,837.94	24,393,667.57
管理费用	五、(二)4	15,644,219.60	11,938,610.71
研发费用	五、(二)5	4,949,941.66	8,284,677.54
财务费用	五、(二)6	31,268.16	47,917.21
其中：利息费用		57,314.10	99,187.48
利息收入		47,894.15	91,538.22
加：其他收益	五、(二)7	675,537.11	361,892.38
投资收益（损失以“-”号填列）	五、(二)8	1,054,345.26	1,152,675.34
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）	五、(二)9	65,616.44	40,100.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、(二)10	4,235,721.78	-6,111,530.23
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、(二)11	-11,223,608.55	647,959.53
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、(二)12	69,616.65	727,152.57
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		-12,720,922.16	1,199,599.95
加：营业外收入	五、(二)13	264,431.06	254,729.35
减：营业外支出	五、(二)14	850,657.09	155,107.43
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-13,307,148.19	1,299,221.87
减：所得税费用	五、(二)15	1,689,965.54	413,420.58
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-14,997,113.73	885,801.29
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-13,985,247.40	2,285,552.21
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,011,866.33	-1,399,750.92
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-14,997,113.73	885,801.29
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		-14,997,113.73	885,801.29
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-14,997,113.73	885,801.29
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			

(一) 基本每股收益 (元/股)		-0.22	0.01
(二) 稀释每股收益 (元/股)		-0.22	0.01

法定代表人：吴高余

主管会计工作负责人：陈克兰

会计机构负责人：董欣丽

**(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>	十五、(二)1	96,349,349.01	125,247,680.29
减：营业成本	十五、(二)1	59,684,760.48	75,577,895.07
税金及附加		228,894.64	272,238.47
销售费用		22,113,571.17	21,912,887.42
管理费用		13,896,388.80	9,692,393.51
研发费用		4,949,941.66	8,285,679.31
财务费用		45,039.73	63,929.67
其中：利息费用		57,314.10	94,732.74
利息收入		29,832.96	58,831.60
加：其他收益		671,193.31	121,343.00
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、(二)2	882,615.10	964,191.78
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）		56,301.37	36,536.98
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-2,234,189.76	-8,621,534.30
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-11,694,576.19	702,660.33
资产处置收益（损失以“-”号填列）		60,693.75	1,382.98
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		-16,827,209.89	2,647,237.61
加：营业外收入		117,192.22	246,403.62
减：营业外支出		737,489.76	71,719.73
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-17,447,507.43	2,821,921.50
减：所得税费用		1,713,126.69	571,144.61
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-19,160,634.12	2,250,776.89
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-19,160,634.12	2,250,776.89
（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>		-19,160,634.12	2,250,776.89
<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		150,637,641.84	160,518,943.43
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			31.71
收到其他与经营活动有关的现金	五、(三)2	2,985,794.88	1,567,586.59
<b>经营活动现金流入小计</b>		153,623,436.72	162,086,561.73
购买商品、接受劳务支付的现金		98,720,365.32	104,756,707.29
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		29,913,677.14	34,626,483.34
支付的各项税费		6,022,300.32	3,492,830.38
支付其他与经营活动有关的现金	五、(三)2	14,204,751.86	10,770,765.06
<b>经营活动现金流出小计</b>		148,861,094.64	153,646,786.07
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		4,762,342.08	8,439,775.66
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		1,083,719.23	1,152,675.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		12,120.00	50,462.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	五、(三)2	281,000,000.00	275,000,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>		282,095,839.23	276,203,137.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		27,989.00	30,834.75
投资支付的现金			
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	五、(三)2	282,279,625.00	289,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		282,307,614.00	289,030,834.75
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-211,774.77	-12,827,697.41
<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	五、(三)2	2,416,624.01	3,125,335.13
<b>筹资活动现金流入小计</b>		2,416,624.01	3,125,335.13
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		2,735,200.00	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、(三)2	1,597,387.66	5,641,244.82
<b>筹资活动现金流出小计</b>		4,332,587.66	5,641,244.82
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-1,915,963.65	-2,515,909.69
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		2,634,603.66	-6,903,831.44
加：期初现金及现金等价物余额		27,761,610.62	34,665,442.06
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		30,396,214.28	27,761,610.62

法定代表人：吴高余

主管会计工作负责人：陈克兰

会计机构负责人：董欣丽

## (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		123,909,786.61	133,871,882.73
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,461,703.33	556,466.33
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>125,371,489.94</b>	<b>134,428,349.06</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		78,846,964.28	78,724,051.84
支付给职工以及为职工支付的现金		27,676,015.82	29,709,466.23
支付的各项税费		5,857,622.24	3,016,925.88
支付其他与经营活动有关的现金		13,918,837.65	10,070,061.54
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>126,299,439.99</b>	<b>121,520,505.49</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-927,950.05</b>	<b>12,907,843.57</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		908,426.05	964,191.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		12,120.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		239,000,000.00	218,000,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>239,920,546.05</b>	<b>218,964,191.78</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		24,509.00	30,834.75
投资支付的现金			830,942.13
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		241,279,625.00	221,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>241,304,134.00</b>	<b>221,861,776.88</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-1,383,587.95</b>	<b>-2,897,585.10</b>
<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		2,416,624.01	3,125,335.13
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>2,416,624.01</b>	<b>3,125,335.13</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		2,735,200.00	
支付其他与筹资活动有关的现金		1,486,746.30	4,756,630.29

筹资活动现金流出小计		4,221,946.30	4,756,630.29
筹资活动产生的现金流量净额		-1,805,322.29	-1,631,295.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-4,116,860.29	8,378,963.31
加：期初现金及现金等价物余额		22,307,905.15	13,928,941.84
六、期末现金及现金等价物余额		18,191,044.86	22,307,905.15

## (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	68,380,000.00				1,447,000.08				11,353,438.03		101,881,512.41		183,061,950.52
加：会计政策变更													
前期差错更正									-4,157,629.81		-37,418,668.46		-41,576,298.27
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	68,380,000.00				1,447,000.08				7,195,808.22		64,462,843.95		141,485,652.25
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)											-17,732,313.73		-17,732,313.73
(一)综合收益总额											-14,997,113.73		-14,997,113.73
(二)所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益													

的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配										-2,735,200.00		-2,735,200.00
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										-2,735,200.00		-2,735,200.00
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	68,380,000.00				1,447,000.08				7,195,808.22	46,730,530.22		123,753,338.52

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者 权益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	68,380,000.00				1,447,000.08				11,011,737.19		100,171,180.41		181,009,917.68
加：会计政策变更													
前期差错更正									-4,041,006.66		-36,369,060.06		-40,410,066.72
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	68,380,000.00				1,447,000.08				6,970,730.53		63,802,120.35		140,599,850.96
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)									225,077.69		660,723.60		885,801.29
(一) 综合收益总额											885,801.29		885,801.29
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配									225,077.69		-225,077.69		

1. 提取盈余公积								225,077.69		-225,077.69		
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>	68,380,000.00				1,447,000.08			7,195,808.22		64,462,843.95		141,485,652.25

法定代表人：吴高余

主管会计工作负责人：陈克兰

会计机构负责人：董欣丽

## (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	68,380,000.00				2,779,836.68				11,353,438.03		105,517,766.61	188,031,041.32
加：会计政策变更												
前期差错更正									-4,157,629.81		-37,418,668.46	-41,576,298.27
其他												
二、本年期初余额	68,380,000.00				2,779,836.68				7,195,808.22		68,099,098.15	146,454,743.05
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											-21,895,834.12	-21,895,834.12
(一) 综合收益总额											-19,160,634.12	-19,160,634.12
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配											-2,735,200.00	-2,735,200.00
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												



		股									
一、上年期末余额	68,380,000.00			2,779,836.68				11,011,737.19		102,442,459.01	184,614,032.88
加：会计政策变更											
前期差错更正								-4,041,006.66		-36,369,060.06	-40,410,066.72
其他											
二、本年期初余额	68,380,000.00			2,779,836.68				6,970,730.53		66,073,398.95	144,203,966.16
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								225,077.69		2,025,699.20	2,250,776.89
(一)综合收益总额										2,250,776.89	2,250,776.89
(二)所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三)利润分配								225,077.69		-225,077.69	
1. 提取盈余公积								225,077.69		-225,077.69	
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>	68,380,000.00				2,779,836.68				7,195,808.22		68,099,098.15	146,454,743.05

# 武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司

## 财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

### 一、公司基本情况

武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身为湖北海豚宝贝教育发展有限公司（以下简称海豚宝贝），于 2012 年 7 月 18 日在武汉市工商行政管理局登记注册。总部位于湖北省武汉市。公司现持有统一社会信用代码为 91420111597937823A 的营业执照，注册资本 68,380,000 元，股份总数 68,380,000 股（每股面值 1 元）。公司股票已于 2016 年 4 月 27 日在全国中小企业股份转让系统挂牌交易。

本公司属学前教育业行业，主要经营活动为幼儿教育、幼儿图书及玩教具发行、幼教培训。

本财务报表业经公司 2026 年 4 月 13 日第三届董事会第五次会议批准对外报出。

### 二、财务报表的编制基础

#### （一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### （二）持续经营能力评价

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

### 三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

#### （一）遵循企业会计准则的声明

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

#### （二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### (三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

### (四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### (五) 重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额 $\geq$ 300 万元，或占期末资产总额比例 $\geq$ 1.5%
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项收回或转回金额 $\geq$ 200 万元，或应收账款期末余额比例 $\geq$ 1%
重要的核销应收款项	单项金额 $\geq$ 200 万元，或占期末资产总额比例 $\geq$ 1%
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额 $\geq$ 100 万元，或占期末资产总额比例 $\geq$ 0.5%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额 $\geq$ 300 万元，或占期末资产总额比例 $\geq$ 1.5%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额 $\geq$ 300 万元，或占期末资产总额比例 $\geq$ 1.5%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额 $\geq$ 100 万元，或占期末资产总额比例 $\geq$ 0.5%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额 $\geq$ 300 万元，或占期末资产总额比例 $\geq$ 1.5%
重要的投资活动现金流量	单项投资活动现金流入/流出净额 $\geq$ 1000 万元

### (六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行

复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

#### (七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

##### 1. 控制的判断

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可变回报金额的，认定为控制。

##### 2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

#### (八) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

##### 1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

##### 2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

(1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；

(2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；

(3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；

(4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；

(5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

#### (九) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### (十) 外币业务折算

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

#### (十一) 金融工具

##### 1. 金融资产和金融负债的分类

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

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

## 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

### (1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第14号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

### (2) 金融资产的后续计量方法

#### 1) 以摊余成本计量的金融资产

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

#### 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

#### 3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

#### 4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，

除非该金融资产属于套期关系的一部分。

### (3) 金融负债的后续计量方法

#### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

#### 2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

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

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

#### 4) 以摊余成本计量的金融负债

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

### (4) 金融资产和金融负债的终止确认

#### 1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

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

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

#### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的

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

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

#### 4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

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

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

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

#### 5. 金融工具减值

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

的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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

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

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

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

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

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

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

## 6. 金融资产和金融负债的抵销

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

该金融负债。

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

## (十二) 应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

### 1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收账款——关联方组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——备用金、押金及保证金组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
合同资产——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

### 2. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

## (十三) 存货

### 1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

### 2. 发出存货的计价方法

发出存货采用加权平均法。

### 3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

#### 4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

##### (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

##### (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

#### 5. 存货跌价准备

##### (1) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

##### (2) 按组合计提存货跌价准备

组合类别	确定组合的依据	存货可变现净值的确定依据
纸质图书——库龄组合	库龄	基于库龄确定存货可变现净值
库龄组合下，可变现净值的计算方法和确定依据		
库龄	纸质图书可变现净值计算方法	
1年以内（含，下同）	当年出版不提	
1-2年	年末库存图书码洋价提取10%，但不得超过存货的实际成本	
2-3年	年末库存图书码洋价提取20%，但不得超过存货的实际成本	
3年以上	年末库存图书码洋价提取30%，但不得超过存货的实际成本	

库龄组合可变现净值的确定依据：基于历史经验、市场情况和出版物特性。

#### (十四) 划分为持有待售的非流动资产或处置组、终止经营

##### 1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”

的条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：(1) 买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；(2) 因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

## 2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理

### (1) 初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

### (2) 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流

动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

### (3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

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

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

### 3. 终止经营的确认标准

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

### 4. 终止经营的列报方法

公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比期间的持续经营损益列报。

本公司终止经营的情况详见本财务报表附注十四(二)之说明。

## (十五) 长期股权投资

### 1. 共同控制、重大影响的判断

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

### 2. 投资成本的确定

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

并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

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

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

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

### 3. 后续计量及损益确认方法

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

### 4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。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，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- 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。

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

2) 合并财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制

权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### (十六) 固定资产

##### 1. 固定资产确认条件

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

##### 2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
机器设备	直线法	3-10	3.00	9.7-32.33
运输工具	直线法	5-10	3.00	9.50-19.40
办公设备及其他	直线法	3-5	3.00-5.00	19.00-32.33

#### (十七) 无形资产

1. 无形资产包括软件、非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
软件	按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销	直线法
非专利技术	按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销	直线法

##### 3. 研发支出的归集范围

本公司研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、设计费用、装备调试费、委托外部研究开发费用、其他费用等。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(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。

5. 公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

本公司根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，将其分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段支出于发生时计入当期损益，对于开发阶段的支出，在同时满足以下条件时予以资本化：本公司评估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；本公司具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产预计能够为本公司带来经济利益；本公司有足够的技术、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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。对于不满足资本化条件的开发阶段支出于发生时计入当期损益。

(十八) 部分长期资产减值

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

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

(十九) 长期待摊费用

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

(二十) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

#### 4. 辞退福利的会计处理方法

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

#### 5. 其他长期职工福利的会计处理方法

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

### (二十一) 预计负债

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

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

### (二十二) 收入

#### 1. 收入确认原则

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

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

## 2. 收入计量原则

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

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

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

## 3. 收入确认的具体方法

### (1) 销售商品

本公司主要销售图书、玩教具等产品。本公司根据与不同客户签订的销售合同不同分别在以下时点确认收入：

1) 经销及直销业务。本公司将产品交付给客户或按照合同规定运至约定交货地点，在客户签收后确认收入。对附有销售退回条件的销售业务，本公司在客户取得相关商品控制权

时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额（即不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产。每一资产负债表日，公司重新估计未来销售退回情况，如有变化，作为会计估计变更进行会计处理。

2) 政府采购业务。本公司根据招标合同要求进行产品组配，将产品组配完毕后，按照合同约定的时间，发货至客户要求的地点，并经购买方签收，商品控制权转移后，本公司据此确认销售收入。

## (2) 提供劳务

本公司对外提供的服务，为培训服务业务及学前教育。本公司根据合同具体约定及结算惯例，如满足“履约的同时客户即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益”或者“本公司履约过程中所提供的服务具有不可替代用途，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”的条件，本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入；如不满足，本公司将其作为在某一时点履行的履约义务，在相关服务最终完成并经客户确认后确认收入。

## (二十三) 合同资产、合同负债

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

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

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

## (二十四) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

### 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，

冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

## (二十五) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司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）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。

## （二十六）租赁

### 公司作为承租人

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

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

#### 1. 使用权资产

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

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

#### 2. 租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

## （二十七）分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营

分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

#### 四、税项

##### (一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率 (%)
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13、9、6
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2
企业所得税	应纳税所得额	20、15

##### 不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率 (%)
本公司	15
除上述以外的其他纳税主体	20

##### (二) 税收优惠

###### 1. 增值税

根据《财政部 税务总局关于延续实施宣传文化增值税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 60 号）规定，专为少年儿童出版发行的报纸和期刊，中小学的学生教科书，专为老年人出版发行的报纸和期刊，少数民族文字出版物，各类图书、期刊、音像制品、电子出版物等在出版环节享受增值税“先征后退”的政策；免征图书批发、零售环节增值税。政策执行期限为 2027 年 12 月 31 日前。

根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）规定，托儿所、幼儿园提供的保育和教育服务免征增值税。

###### 2. 企业所得税

- (1) 本公司于 2025 年 12 月 30 日被认定为高新技术企业(证书编号:GR202542005154)。

根据《中华人民共和国企业所得税法》《中华人民共和国企业所得税法实施条例》等相关规定，公司通过高新技术企业认定后，三年内可享受高新技术企业的相关优惠政策，即本公司自 2025 年度开始三年内享受 15% 的优惠所得税率。

(2) 根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号)对小型微利企业减按 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。本公司子公司武汉经济技术开发区海豚金色港湾幼儿园、武汉洪山爱立方培训学校有限公司、武汉中幼爱立方文化发展有限公司、武汉长江学习工场数字科技有限公司、武汉市青山区爱立方江南春城幼儿园均适用该税收优惠。

### 3. 其他

根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号)的规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税(不含水资源税)、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税(不含证券交易印花税)、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。本公司子公司武汉经济技术开发区海豚金色港湾幼儿园、武汉洪山爱立方培训学校有限公司、武汉中幼爱立方文化发展有限公司、武汉长江学习工场数字科技有限公司、武汉市青山区爱立方江南春城幼儿园均适用该税收优惠。

## 五、合并财务报表项目注释

### (一) 合并资产负债表项目注释

#### 1. 货币资金

##### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行存款	30,396,214.28	27,761,610.62
其他货币资金	5,625.31	2,422,249.32
合 计	30,401,839.59	30,183,859.94

##### (2) 其他说明

2025 年 12 月 31 日，本公司的所有权受到限制的货币资金为人民币 5,625.31 元，系票据保证金等。

2. 交易性金融资产

项 目	期末数	期初数
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	50,065,616.44	65,040,100.00
其中：结构性存款	50,065,616.44	65,040,100.00
合 计	50,065,616.44	65,040,100.00

3. 应收票据

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	403,823.10	
合 计	403,823.10	

(2) 坏账准备计提情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	403,823.10	100.00			403,823.10
其中：银行承兑汇票	403,823.10	100.00			403,823.10
合 计	403,823.10	100.00			403,823.10

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	669,776.90[注]	
小 计	669,776.90	

[注]该等银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行，由其承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

4. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	46,021,738.69	47,427,861.42
1-2 年	17,820,241.58	5,005,866.49
2-3 年	2,466,625.65	18,979,509.77
3-4 年	15,721,118.78	3,443,822.88
4-5 年	2,890,308.18	3,436,563.21
5 年以上	5,176,684.86	7,269,629.45
账面余额合计	90,096,717.74	85,563,253.22
减：坏账准备	20,767,869.12	25,214,815.79
账面价值合计	69,328,848.62	60,348,437.43

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	6,315,945.36	7.01	6,315,945.36	100.00	
按组合计提坏账准备	83,780,772.38	92.99	14,451,923.76	17.25	69,328,848.62
合 计	90,096,717.74	100.00	20,767,869.12	23.05	69,328,848.62

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	11,966,202.17	13.99	11,966,200.91	100.00	1.26
按组合计提坏账准备	73,597,051.05	86.01	13,248,614.88	18.00	60,348,436.17
合 计	85,563,253.22	100.00	25,214,815.79	29.47	60,348,437.43

2) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期初数		期末数			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
湖北省新华书店(集团)有限公司	7,567,314.67	7,567,313.41	1,870,970.66	1,870,970.66	100.00	预计款项无法收回
小 计	7,567,314.67	7,567,313.41	1,870,970.66	1,870,970.66	100.00	

3) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	66,615,580.32	14,451,923.76	21.69
关联方组合	17,165,192.06		
小 计	83,780,772.38	14,451,923.76	17.25

4) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	36,285,402.87	1,598,188.88	4.40
1-2年	17,349,676.29	2,707,692.82	15.61
2-3年	1,895,052.73	688,977.59	36.36
3-4年	3,321,832.07	2,058,780.29	61.98
4-5年	2,794,003.95	2,428,671.77	86.92
5年以上	4,969,612.41	4,969,612.41	100.00
小 计	66,615,580.32	14,451,923.76	21.69

(3) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	11,966,200.91	95,672.20	5,745,927.75			6,315,945.36
按组合计提坏账准备	13,248,614.88	1,482,570.20		279,261.32		14,451,923.76
合 计	25,214,815.79	1,578,242.40	5,745,927.75	279,261.32		20,767,869.12

2) 本期重要的坏账准备收回或转回情况

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提的依据及其合理性
湖北省新华书店(集团)有限公司	5,696,342.75	款项收回	银行回款	起点阅读项目和快乐成长产品预计无法回款
小 计	5,696,342.75			

(4) 本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	279,261.32

(5) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

期末余额前 5 名的应收账款和合同资产合计数为 29,232,321.42 元, 占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例为 32.21%, 相应计提的应收账款坏账准备和合同资产减值准备合计数为 4,483,655.72 元。

5. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	2,505,076.40	47.08		2,505,076.40
1-2 年	967,464.41	18.18		967,464.41
2-3 年	1,821,272.17	34.23		1,821,272.17
3 年以上	27,187.10	0.51		27,187.10
合 计	5,321,000.08	100.00		5,321,000.08

(续上表)

账 龄	期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	6,772,224.20	70.86		6,772,224.20
1-2 年	2,746,870.23	28.74		2,746,870.23
2-3 年	11,887.10	0.12		11,887.10
3 年以上	27,000.00	0.28		27,000.00
合 计	9,557,981.53	100.00		9,557,981.53

## (2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项 余额的比例 (%)
用友网络科技股份有限公司湖北分公司	662,381.03	12.45
武汉市欣程瑞商贸有限公司	554,750.00	10.43
温州市中科游乐设备有限公司	425,992.60	8.01
义乌市吉爻工艺品厂	334,460.00	6.29
浙江冠泰玩具有限公司	301,420.00	5.66
小 计	2,279,003.63	42.84

## 6. 其他应收款

## (1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	1,311,400.73	1,548,242.81
备用金	782,123.36	1,159,108.03
应收暂付款		6,425.84
往来款	496,855.30	1,016,385.66
账面余额合计	2,590,379.39	3,730,162.34
减：坏账准备	85,548.82	153,585.25
账面价值合计	2,504,830.57	3,576,577.09

## (2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	375,297.46	1,199,257.36
1-2 年	811,311.07	1,076,422.31
2-3 年	670,370.86	487,443.46
3-4 年	150,000.00	342,396.17
4-5 年	280,400.00	40,300.00
5 年以上	303,000.00	584,343.04
账面余额合计	2,590,379.39	3,730,162.34
减：坏账准备	85,548.82	153,585.25

账 龄	期末数	期初数
账面价值合计	2,504,830.57	3,576,577.09

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	2,590,379.39	100.00	85,548.82	3.30	2,504,830.57
合 计	2,590,379.39	100.00	85,548.82	3.30	2,504,830.57

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	3,730,162.34	100.00	153,585.25	4.12	3,576,577.09
合 计	3,730,162.34	100.00	153,585.25	4.12	3,576,577.09

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
备用金、押金及保证金组合	2,093,524.09		
账龄组合	496,855.30	85,548.82	17.22
其中：1年以内	82,734.33	4,136.72	5.00
1-2年	314,120.97	31,412.10	10.00
3-4年	100,000.00	50,000.00	50.00
小 计	2,590,379.39	85,548.82	3.30

(4) 坏账准备变动情况

项 目	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）	
期初数	88,808.39	64,776.86		153,585.25
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段	-15,706.05	15,706.05		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-68,965.62	929.19		-68,036.43
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	4,136.72	81,412.10		85,548.82
期末坏账准备计 提比例（%）	0.19	19.66		3.30

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余 额的比例（%）	期末坏账准备
乐蓓儿（北京）教 育科技有限公司	押金保证 金	246,000.00	1-2 年、 4-5 年	9.51	
广西幼儿师范高 等专科学校	押金保证 金	212,700.00	5 年以上	8.21	
武汉市精准德邦 物流园投资有限 公司	押金保证 金	177,043.00	1 年以内	6.83	
武汉工程大学	押金保证 金	152,442.50	1-2 年	5.88	
武汉鑫创想科技 设备有限公司	押金保证 金	150,000.00	1-2 年	5.79	
小 计		938,185.50		36.22	

7. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,937,136.39		1,937,136.39
在产品	5,016,004.53		5,016,004.53
库存商品	36,695,860.90	13,951,115.00	22,744,745.90
发出商品	3,996,290.20		3,996,290.20
合 计	47,645,292.02	13,951,115.00	33,694,177.02

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,543,838.90	59,335.20	10,484,503.70
在产品			
库存商品	30,785,025.77	4,879,351.76	25,905,674.01
发出商品	766,030.85		766,030.85
合 计	42,094,895.52	4,938,686.96	37,156,208.56

(2) 存货跌价准备

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	59,335.20			59,335.20		
库存商品	4,879,351.76	11,211,878.98		2,140,115.74		13,951,115.00
合 计	4,938,686.96	11,211,878.98		2,199,450.94		13,951,115.00

## 8. 合同资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收质保金	666,148.77	92,016.26	574,132.51	419,029.77	20,951.49	398,078.28
合 计	666,148.77	92,016.26	574,132.51	419,029.77	20,951.49	398,078.28

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	666,148.77	100.00	92,016.26	13.81	574,132.51
合 计	666,148.77	100.00	92,016.26	13.81	574,132.51

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	419,029.77	100.00	20,951.49	5.00	398,078.28
合 计	419,029.77	100.00	20,951.49	5.00	398,078.28

2) 采用账龄组合计提坏账准备的合同资产

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	247,119.00	10,482.99	4.24
1-2年	419,029.77	81,533.27	19.46
小 计	666,148.77	92,016.26	13.81

(3) 减值准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他	
按组合计提减值准备	20,951.49	71,064.77				92,016.26
合 计	20,951.49	71,064.77				92,016.26

9. 其他流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
大额存单	16,290,351.03		16,290,351.03			
预缴税金	483,304.79		483,304.79	39,996.43		39,996.43
增值税留抵税额	84,102.37		84,102.37	78,197.67		78,197.67

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收退货成本	220,780.63		220,780.63	373,867.88		373,867.88
合 计	17,078,538.82		17,078,538.82	492,061.98		492,061.98

#### 10. 其他权益工具投资

项 目	期初数	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得和损失	其他
北京幼海天行会展服务有限公司	401,349.00				
合 计	401,349.00				

(续上表)

项 目	期末数	本期确认的股利收入	本期末累计计入其他综合收益的利得和损失
北京幼海天行会展服务有限公司	401,349.00		
合 计	401,349.00		

#### 11. 固定资产

项 目	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合 计
账面原值				
期初数		597,056.83	4,521,921.24	5,118,978.07
本期增加金额	1,097,075.41		41,429.22	1,138,504.63
(1) 购置			41,429.22	41,429.22
(2) 其他	1,097,075.41			1,097,075.41
本期减少金额		238,427.55	3,496,714.69	3,735,142.24
(1) 处置或报废		238,427.55	2,399,639.28	2,638,066.83
(2) 其他			1,097,075.41	1,097,075.41
期末数	1,097,075.41	358,629.28	1,066,635.77	2,522,340.46
累计折旧				
期初数		503,376.80	3,936,284.98	4,439,661.78

项 目	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合 计
本期增加金额	964,246.81	20,425.91	171,658.75	1,156,331.47
(1) 计提	20,960.23	20,425.91	171,658.75	213,044.89
(2) 其他	943,286.58			943,286.58
本期减少金额		231,274.72	3,208,061.70	3,439,336.42
(1) 处置或报废		231,274.72	2,264,775.12	2,496,049.84
(2) 其他			943,286.58	943,286.58
期末数	964,246.81	292,527.99	899,882.03	2,156,656.83
账面价值				
期末账面价值	132,828.60	66,101.29	166,753.74	365,683.63
期初账面价值		93,680.03	585,636.26	679,316.29

## 12. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	5,018,187.39	5,018,187.39
本期增加金额	2,530,943.65	2,530,943.65
(1) 租入	2,530,943.65	2,530,943.65
本期减少金额	5,018,187.39	5,018,187.39
(1) 处置	5,018,187.39	5,018,187.39
期末数	2,530,943.65	2,530,943.65
累计折旧		
期初数	4,028,248.40	4,028,248.40
本期增加金额	1,835,443.72	1,835,443.72
(1) 计提	1,835,443.72	1,835,443.72
本期减少金额	4,837,040.10	4,837,040.10
(1) 处置	4,837,040.10	4,837,040.10
期末数	1,026,652.02	1,026,652.02
账面价值		
期末账面价值	1,504,291.63	1,504,291.63

项 目	房屋及建筑物	合 计
期初账面价值	989,938.99	989,938.99

### 13. 无形资产

项 目	软件	非专利技术	合 计
账面原值			
期初数	47,169.81	1,400,000.00	1,447,169.81
本期增加金额			
本期减少金额		1,400,000.00	1,400,000.00
(1) 处置		1,400,000.00	1,400,000.00
期末数	47,169.81		47,169.81
累计摊销			
期初数	47,169.81	1,400,000.00	1,447,169.81
本期增加金额			
本期减少金额		1,400,000.00	1,400,000.00
(1) 处置		1,400,000.00	1,400,000.00
期末数	47,169.81		47,169.81
账面价值			
期末账面价值			
期初账面价值			

### 14. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修费及工程隔断	790,425.65		511,937.79		278,487.86
合 计	790,425.65		511,937.79		278,487.86

### 15. 递延所得税资产、递延所得税负债

#### (1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	20,825,869.12	2,458,701.33	25,243,993.08	3,197,266.74
资产减值准备	14,043,131.26	2,074,041.04	4,959,638.45	714,420.35
经营租赁负债的税会差异	1,670,421.50	250,563.23	985,427.71	136,096.59
应收退货成本	340,448.17	51,067.23	476,876.37	71,531.46
合 计	36,879,870.05	4,834,372.83	31,665,935.61	4,119,315.14

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产税会差异	1,504,291.63	225,643.74	907,893.63	130,181.75
合 计	1,504,291.63	225,643.74	907,893.63	130,181.75

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	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	225,643.74	4,608,729.09	130,181.75	3,989,133.39
递延所得税负债	225,643.74		130,181.75	

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣亏损	13,125,248.47	8,984,849.01
合 计	13,125,248.47	8,984,849.01

(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	期末数	期初数	备注
2025 年		1,457,301.18	
2026 年		423,325.31	
2027 年		491,537.71	
2028 年	2,650,985.48	2,675,654.39	
2029 年	3,690,980.88	3,937,030.42	

年 份	期末数	期初数	备注
2030 年	1,688,948.95		
2035 年	5,094,333.16		
合 计	13,125,248.47	8,984,849.01	

16. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 期末资产受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	5,625.31	5,625.31	冻结	票据保证金
合 计	5,625.31	5,625.31	——	——

(2) 期初资产受限情况

项目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	2,422,249.32	2,422,249.32	冻结	票据保证金
合 计	2,422,249.32	2,422,249.32	——	——

17. 应付票据

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	12,351,230.18	15,580,857.75
合 计	12,351,230.18	15,580,857.75

(2) 已到期未支付应付票据情况

年末无已到期未支付的应付票据。

18. 应付账款

项 目	期末数	期初数
应付书款	3,216.68	111,602.88
应付纸张和印刷费	13,921,712.36	11,404,192.91
其他货款	41,522,601.96	29,252,676.89
合 计	55,447,531.00	40,768,472.68

19. 合同负债

项 目	期末数	期初数
预收书款	12,738,886.30	5,864,538.29
其他货款	1,500,961.34	1,238,679.48
合 计	14,239,847.64	7,103,217.77

20. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	3,108,718.16	24,429,548.99	25,420,495.29	2,117,771.86
离职后福利—设定提存计划		2,366,316.32	2,366,316.32	
辞退福利		2,129,071.35	2,129,071.35	
合 计	3,108,718.16	28,924,936.66	29,915,882.96	2,117,771.86

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	3,069,191.12	20,297,216.15	21,288,162.45	2,078,244.82
职工福利费		1,242,019.33	1,242,019.33	
社会保险费		1,272,204.66	1,272,204.66	
其中：医疗保险费		1,232,290.44	1,232,290.44	
工伤保险费		39,914.22	39,914.22	
住房公积金		1,443,887.54	1,443,887.54	
工会经费和职工教育经费	39,527.04	174,221.31	174,221.31	39,527.04
小 计	3,108,718.16	24,429,548.99	25,420,495.29	2,117,771.86

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		2,267,229.11	2,267,229.11	
失业保险费		99,087.21	99,087.21	
小 计		2,366,316.32	2,366,316.32	

21. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	71,599.43	1,447,336.50
城市维护建设税	17,721.24	110,448.93
企业所得税		12,273.94
个人所得税	146,325.81	136,372.23
印花税	61,474.92	69,411.05
教育费附加	7,594.82	47,335.26
地方教育附加	5,151.27	31,644.89
合 计	309,867.49	1,854,822.80

22. 其他应付款

项 目	期末数	期初数
押金保证金	4,407,024.22	303,925.12
往来款	1,251,663.50	978,897.25
代收代付款	279,207.54	279,015.52
应付其他款	320,698.94	552,008.95
合 计	6,258,594.20	2,113,846.84

23. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的租赁负债	1,286,025.46	985,427.71
合 计	1,286,025.46	985,427.71

24. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
待转销项税额	42,297.40	125,575.80
应付退货款	340,448.17	476,876.37
合 计	382,745.57	602,452.17

25. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
应付租赁付款额	1,705,544.05	996,803.92
减：未确认融资费用	35,122.55	11,376.21
减：计入一年内到期的非流动负债的租赁负债	1,286,025.46	985,427.71
合 计	384,396.04	

26. 股本

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	68,380,000						68,380,000

27. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	1,447,000.08			1,447,000.08
合 计	1,447,000.08			1,447,000.08

28. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	7,195,808.22			7,195,808.22
合 计	7,195,808.22			7,195,808.22

29. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	101,881,512.41	100,171,180.41
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-37,418,668.46	-36,369,060.06
调整后期初未分配利润	64,462,843.95	63,802,120.35
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-14,997,113.73	885,801.29
减：提取法定盈余公积		225,077.69

项 目	本期数	上年同期数
应付普通股股利	2,735,200.00	
期末未分配利润	46,730,530.22	64,462,843.95

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	108,336,123.11	73,155,637.13	152,756,410.02	105,311,033.77
其他业务收入	1,369,529.50	171,552.71	2,020,750.92	125,083.02
合 计	109,705,652.61	73,327,189.84	154,777,160.94	105,436,116.79

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	102,372.22	131,263.20
教育费附加	43,372.63	38,829.27
地方教育附加	28,915.08	54,897.25
印花税	61,686.33	69,411.04
车船税		420.00
合 计	236,346.26	294,820.76

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	13,463,790.33	16,950,648.66
宣传推广费	4,765,817.92	1,505,377.98
差旅费	1,771,483.32	2,221,244.78
折旧和摊销	1,183,845.15	1,456,797.10
样本费	507,716.49	333,955.66
业务招待费	458,219.22	516,314.43
物业管理费及水电费	449,140.84	677,400.48

项 目	本期数	上年同期数
办公及会议费	161,164.78	201,896.55
其他	353,659.89	530,031.93
合 计	23,114,837.94	24,393,667.57

#### 4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	10,968,008.00	7,749,248.82
折旧摊销	1,011,697.03	1,634,716.58
物业管理及水电费	540,259.96	731,765.20
聘请中介机构费	475,330.46	475,630.62
差旅费	290,610.87	157,455.81
办公及会议费	132,828.87	165,472.87
修理费	72,726.07	80,753.93
业务招待费	93,488.05	115,325.66
其他	2,059,270.29	828,241.22
合 计	15,644,219.60	11,938,610.71

#### 5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	4,389,614.81	7,572,400.14
材料费	46,080.09	100,865.50
办公费	818.70	19,632.28
其他	513,428.06	591,779.62
合 计	4,949,941.66	8,284,677.54

#### 6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息费用	57,314.10	99,187.48

项 目	本期数	上年同期数
减：利息收入	47,894.15	91,538.22
银行手续费	21,848.21	40,267.95
合 计	31,268.16	47,917.21

#### 7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与收益相关的政府补助	600,000.00	201,031.71	600,000.00
代扣个人所得税手续费返还	1,457.80	1,301.67	
稳岗补贴	74,079.31	159,559.00	
合 计	675,537.11	361,892.38	600,000.00

#### 8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
理财收益	1,054,345.26	1,152,675.34
合 计	1,054,345.26	1,152,675.34

#### 9. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	65,616.44	40,100.00
合 计	65,616.44	40,100.00

#### 10. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	4,235,721.78	-6,111,530.23
合 计	4,235,721.78	-6,111,530.23

#### 11. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-11,152,543.78	668,911.02
合同资产减值损失	-71,064.77	-20,951.49
合 计	-11,223,608.55	647,959.53

#### 12. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益		-17,246.65	
使用权资产终止确认收益	69,616.65	744,399.22	69,616.65
合 计	69,616.65	727,152.57	69,616.65

#### 13. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
政府补助	100,000.00		100,000.00
非流动资产毁损报废利得		8,315.00	
无法支付款项	117,192.21	246,403.21	117,192.21
其他	47,238.85	11.14	47,238.85
合 计	264,431.06	254,729.35	264,431.06

#### 14. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	114,028.65	81,583.17	114,028.65
滞纳金	683,370.74	42,898.95	683,370.74
其他支出	53,257.70	30,625.31	53,257.70
合 计	850,657.09	155,107.43	850,657.09

#### 15. 所得税费用

##### (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	2,309,561.24	775,383.20
递延所得税费用	-619,595.70	-361,962.62
合 计	1,689,965.54	413,420.58

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	-13,307,148.19	1,299,221.87
按母公司适用税率计算的所得税费用	-1,996,072.23	194,883.28
子公司适用不同税率的影响	347,859.58	-264,076.61
调整以前期间所得税的影响	2,309,561.24	708,692.87
非应税收入的影响	-8,910.95	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	188,930.48	47,372.19
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	848,597.42	481,720.18
其他		-755,171.33
所得税费用	1,689,965.54	413,420.58

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

取得投资收益收到的现金

项 目	本期数	上年同期数
理财收益	1,083,719.23	1,152,675.34
合 计	1,083,719.23	1,152,675.34

2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
押金保证金	1,184,868.00	
往来款	902,269.55	866,753.35
各种专项补助和奖励	774,492.13	361,150.20

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	47,894.15	91,538.22
其他	76,271.05	248,144.82
合 计	2,985,794.88	1,567,586.59

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
宣传推广费	4,034,995.92	1,572,706.06
往来款	2,760,597.32	2,928,221.76
差旅费及交通费	2,084,518.54	2,496,586.61
物业管理及水电费	1,133,306.98	1,406,384.50
咨询服务费	612,624.97	206,107.81
业务招待费	571,125.63	649,709.96
办公及会务费	444,870.44	399,091.07
运杂费	133,626.11	13,501.97
修理费	75,569.45	80,853.93
其他	2,353,516.5	1,017,601.39
合 计	14,204,751.86	10,770,765.06

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
理财产品	281,000,000.00	275,000,000.00
合 计	281,000,000.00	275,000,000.00

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
理财产品	282,279,625.00	289,000,000.00
合 计	282,279,625.00	289,000,000.00

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
承兑保证金	2,416,624.01	3,125,335.13

项 目	本期数	上年同期数
合 计	2,416,624.01	3,125,335.13

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付租赁付款额	1,597,387.66	3,218,995.50
承兑保证金		2,422,249.32
合 计	1,597,387.66	5,641,244.82

3. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-14,997,113.73	885,801.29
加：资产减值准备	11,223,608.55	-647,959.53
信用减值准备	-4,235,721.78	6,111,530.23
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,048,488.61	3,285,371.14
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	511,937.79	1,795,134.83
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）	-69,616.65	-727,152.57
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	114,028.65	73,268.17
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-65,616.44	-40,100.00
财务费用（收益以“-”号填列）	57,314.10	99,187.48
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,054,345.26	-1,152,675.34
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-619,595.70	-361,962.62
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）	-7,690,512.24	-21,275,163.88
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-108,501.72	-2,734,007.70
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	19,647,987.90	23,128,504.16
其他		

补充资料	本期数	上年同期数
经营活动产生的现金流量净额	4,762,342.08	8,439,775.66
(2) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	30,396,214.28	27,761,610.62
减: 现金的期初余额	27,761,610.62	34,665,442.06
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	2,634,603.66	-6,903,831.44

#### 4. 现金和现金等价物的构成

##### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1) 现金	30,396,214.28	27,761,610.62
其中: 可随时用于支付的银行存款	30,396,214.28	27,761,610.62
2) 现金等价物		
3) 期末现金及现金等价物余额	30,396,214.28	27,761,610.62

##### (2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
票据保证金	5,625.31	2,422,249.32	受限资金
小 计	5,625.31	2,422,249.32	

#### 5. 筹资活动相关负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	985,427.71		2,530,943.65	1,453,612.15	392,337.71	1,670,421.50
小 计	985,427.71		2,530,943.65	1,453,612.15	392,337.71	1,670,421.50

#### (四) 其他

##### 租赁

公司作为承租人

1. 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)12之说明。

2. 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(二十六)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	2,830.19	
合 计	2,830.19	

3. 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	57,314.10	99,187.48
与租赁相关的总现金流出	1,670,984.62	3,954,129.73

## 六、研发支出

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	4,389,614.81	7,572,400.14
材料费	46,080.09	100,865.50
办公费	818.70	19,632.28
其他	513,428.06	591,779.62
合 计	4,949,941.66	8,284,677.54
其中：费用化研发支出	4,949,941.66	8,284,677.54

## 七、在其他主体中的权益

企业集团的构成

(一) 公司将武汉经济技术开发区海豚金色港湾幼儿园、武汉市青山区爱立方江南春城幼儿园、武汉长江学习工场数字科技有限公司、武汉中幼爱立方文化发展有限公司、武汉洪山爱立方培训学校有限公司等 5 家子公司纳入合并财务报表范围。武汉经济技术开发区海豚金色港湾幼儿园、武汉市青山区爱立方江南春城幼儿园已终止经营，在办理注销登记。

(二) 子公司基本情况

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地 及注册地	业务 性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间 接	
武汉经济技术开发区海豚金色港湾幼儿园	50.00	武汉市	幼儿教育	100.00		设立
武汉市青山区爱立方江南春城幼儿园	50.00	武汉市	幼儿教育	100.00		设立
武汉长江学习工场数字科技有限公司	2,000.00	武汉市	软件	100.00		同一控制下 企业合并
武汉中幼爱立方文化发展有限公司	500.00	武汉市	幼儿教育	100.00		非同一控制 下企业合并
武汉洪山爱立方培训学校有限公司	500.00	武汉市	幼儿教育	100.00		非同一控制 下企业合并

## 八、政府补助

### (一) 本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与收益相关的政府补助	774,079.31
其中：计入其他收益	674,079.31
计入营业外收入	100,000.00
合 计	774,079.31

### (二) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	674,079.31	360,590.71
计入营业外收入的政府补助金额	100,000.00	
合 计	774,079.31	360,590.71

## 九、与金融工具相关的风险

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

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

#### （一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款等。

本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。同时积极开拓幼儿玩教具业务、幼儿课程业务及长江幼儿云教育的客户，以分散客户集中的风险。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

#### （二）流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本公司定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。

#### （三）市场风险

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

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。

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

## 十、公允价值的披露

### （一）以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产			50,065,616.44	50,065,616.44
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			50,065,616.44	50,065,616.44
结构性存款			50,065,616.44	50,065,616.44
2. 其他权益工具投资			401,349.00	401,349.00
持续以公允价值计量的资产总额			50,466,965.44	50,466,965.44

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

本公司持有的第三层次公允价值计量的交易性金融资产为银行理财产品，本公司以预期收益率估计未来现金流量并折现来确定其公允价值。

本公司持有的第三层次公允价值计量的其他权益工具投资为非上市公司股权，本公司对其采用特定估值技术确认其公允价值。

(三) 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

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、应付票据、应付账款、其他应付款、租赁负债，其账面价值与公允价值差异较小。

## 十一、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 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 (%)
长江少年儿童出版社(集团)有限公司	武汉市	出版传媒	17,499 万元	79.3536	79.3536

注：长江少年儿童出版社(集团)有限公司的控股股东为长江出版传媒股份有限公司(以

下简称长江传媒)，长江传媒的控股股东为湖北长江出版传媒集团有限公司（以下简称长江出版集团），长江出版集团的最终控制方是湖北省国有文化资产监督管理领导小组办公室

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
湖北长江出版印刷物资有限公司	集团兄弟公司
湖北科学技术出版社有限公司	集团兄弟公司
湖北新华印务有限公司	集团兄弟公司
海豚传媒股份有限公司	母公司之联营企业
湖北长江传媒数字出版有限公司	集团兄弟公司
湖北省新华书店（集团）有限公司	集团兄弟公司
湖北新华文化教育科技有限公司	集团兄弟公司
湖北新达泰印刷有限公司	集团兄弟公司
湖北长江教育报刊传媒集团有限公司	集团兄弟公司
湖北长江东光物业管理有限责任公司	集团兄弟公司
湖北博盛数字教育服务有限公司	集团兄弟公司
湖北省外文书店有限公司	集团兄弟公司
湖北长江传媒统计与决策学术传播有限公司	集团兄弟公司

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
长江少年儿童出版社（集团）有限公司	采购商品	18,701,204.37	
湖北长江出版印刷物资有限公司	采购商品	1,508,361.07	17,931,014.82
湖北新华文化教育科技有限公司	采购商品	971,177.34	16,342,165.08
湖北省新华书店（集团）有限公司	采购商品	5,935,045.87	6,843,923.00
湖北新华印务有限公司	接受劳务	738,831.27	2,162,676.28
湖北长江东光物业管理有限责任公司	接受劳务	514,513.27	688,466.16

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
湖北美术出版社有限公司	接受劳务	245,160.00	436,673.85
湖北长江教育报刊传媒集团有限公司	采购商品	439,751.67	325,642.10
湖北长江传媒数字出版有限公司	接受劳务	130,641.51	60,000.00
海豚传媒股份有限公司	采购商品	135,239.79	16,716.00
湖北新达泰印刷有限公司	接受劳务	2,762.70	2,121.30

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
湖北新华文化教育科技有限公司	销售商品	3,821,607.95	4,167,146.00
湖北省新华书店(集团)有限公司	销售商品	14,975,366.51	19,440,531.03
湖北长江传媒数字出版有限公司	销售商品	56,603.77	
湖北长江教育报刊传媒集团有限公司	销售商品	125,601.47	125,478.60
湖北省外文书店有限公司	销售商品	60,210.38	17,787.74
长江出版传媒股份有限公司	销售商品		11,723.00
湖北长江传媒统计与决策学术传播有限公司	销售商品		10,000.00

2. 关联租赁情况

公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金(不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额)	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
湖北长江出版传媒集团有限公司	房屋及建筑物		630,789.16	1,282,314.29	23,298.01

(续上表)

出租方名称	租赁资产种类	上年同期数		
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁	
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额
湖北长江出版传媒集团有限公司	房屋及建筑物		861,960.90	27,823.01

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	湖北省新华书店（集团）有限公司	6,544,352.87	1,870,970.66	7,567,314.67	7,567,313.41
	湖北新华文化教育科技有限公司	5,271,115.79	1,053,858.70	3,433,198.88	1,053,858.70
	湖北省外文书店有限公司	48,140.00		12,001.20	
	湖北博盛数字教育服务有限公司	8,226,412.76		8,426,412.76	
小计		20,090,021.42	2,924,829.36	19,438,927.51	8,621,172.11

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款	长江少年儿童出版社（集团）有限公司	10,623,194.61	
	湖北长江出版印刷物资有限公司	727,120.97	7,717,510.62
	湖北新华印务有限公司	29,203.54	724,262.85
	湖北新华文化教育科技有限公司	4,955,667.99	6,326,663.75
	湖北省新华书店（集团）有限公司	13,714,545.54	5,705,457.00
	湖北长江教育报刊传媒集团有限公司	140,361.00	
小计		30,190,093.65	20,473,894.22
应付票据	湖北长江出版印刷物资有限公司	111,463.20	10,213,504.20
	长江少年儿童出版社（集团）有限公司	8,078,009.76	

项目名称	关联方	期末数	期初数
小 计		8,189,472.96	10,213,504.20
合同负债	湖北省新华书店（集团）有限公司	1,359,335.49	1.26
	湖北新华文化教育科技有限公司	4,374.53	
小 计		1,363,710.02	1.26
其他应付款	湖北长江出版传媒集团有限公司	111,855.81	236,233.87
	湖北长江东光物业管理有限责任公司	75,506.19	75,506.19
	长江少年儿童出版社（集团）有限公司	24,463.14	
	湖北省新华书店（集团）有限公司	10,000.00	
小 计		221,825.14	311,740.06
租赁负债	湖北长江出版传媒集团有限公司	642,779.90	
小 计		642,779.90	

## 十二、承诺及或有事项

### （一）重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需披露的重要承诺事项。

### （二）或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需披露的重要或有事项。

## 十三、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本公司无需披露的重要资产负债表日后事项。

## 十四、其他重要事项

### （一）前期会计差错更正

追溯重述法

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
因公司更换业务系统，发现受原业务系统特性所限，存货计价不准确导致存货账面价值与实际存在偏差，基于谨慎性原则，公司对以前年度财务数据进行梳理，对前期会计差错进行追溯调整	本项差错经公司第三届董事会第五次会议审议通过，本期采用追溯重述法对该项差错进行了更正。	存货	-41,576,298.27
		盈余公积	-4,157,629.81
		未分配利润	-37,418,668.46
		营业成本	1,166,231.55
		归属于母公司所有者的净利润	-1,166,231.55

(二) 终止经营

1. 终止经营净利润

项 目	武汉市青山区爱立方江南春城幼儿园		武汉经济技术开发区海豚金色港湾幼儿园		武汉市洪山区爱立方丽华苑幼儿园	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
营业收入	97,670.00			179,730.00		364,708.02
减：营业成本	497,355.94		229,664.74	937,470.00		1,209,476.45
税金及附加				137.43		96.03
销售费用						
管理费用	394,347.80		5,156.53	211,148.64		176,183.38
研发费用						
财务费用	3.65		135.26	-3.58		69.66
加：其他收益	77.95			12,609.16		5,601.71
投资收益						
净敞口套期收益						
公允价值变动收益						
信用减值损失	23,982.09		72,877.05	-52,342.14		46,012.57
资产减值损失						

项 目	武汉市青山区爱立方江南春城幼儿园		武汉经济技术开发区海豚金色港湾幼儿园		武汉市洪山区爱立方丽华苑幼儿园	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
资产处置收益				315,973.09		361,512.26
营业利润	-769,977.35		-162,079.48	-692,782.38		-607,990.96
加：营业外收入	2,228.64			4,000.00		4,325.73
减：营业外支出	65,935.56		2,710.79	32,719.83		50,513.77
终止经营业务利润总额	-833,684.27		-164,790.27	-721,502.21		-654,179.00
减：终止经营业务所得税费用			13,391.79			24,069.71
终止经营业务净利润	-833,684.27		-178,182.06	-721,502.21		-678,248.71
加：持有待售资产组本期确认的资产减值损失（损失以负号列示）						
加：终止经营业务处置净收益（税后）						
其中：处置损益总额						
减：所得税费用（或收益）						
终止经营净利润合计	-833,684.27		-178,182.06	-721,502.21		-678,248.71
其中：归属于母公司所有者的终止经营净利润合计	-833,684.27		-178,182.06	-721,502.21		-678,248.71

## 2. 终止经营现金流量

项 目	本期数			上年同期数		
	经营活动现金流量净额	投资活动现金流量净额	筹资活动现金流量净额	经营活动现金流量净额	投资活动现金流量净额	筹资活动现金流量净额
武汉市青山区爱立方江南春城幼儿园	- 121,177.54			-38,929.10		
武汉经济技术开发区海豚金色港湾幼儿园	-73,670.06			161,553.74	24,500.00	- 159,800.44
武汉市洪山区爱立方丽华苑幼儿园				478,892.37	25,962.00	- 506,947.29

### (三) 分部信息

#### 1. 确定报告分部考虑的因素

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，以业务分部为基础确定报告分部。与各分部共同使用的资产、负债无法具体细分，不在不同的分部之间分配。

#### 2. 报告分部的财务信息

##### 业务分部

项 目	幼儿教育	幼教课程及教育装备	教育培训	分部间抵销	合 计
营业收入	97,670.00	111,036,345.08	2,036,642.93	-3,465,005.40	109,705,652.61
营业成本	727,020.68	74,260,499.96	1,592,434.06	-3,252,764.86	73,327,189.84
资产总额	345,252.82	245,229,511.71	2,550,843.15	- 31,594,259.72	216,531,347.96
负债总额	7,088,096.61	96,516,717.86	4,620,422.71	- 15,447,227.74	92,778,009.44

## 十五、母公司财务报表主要项目注释

### (一) 母公司资产负债表项目注释

#### 1. 应收账款

##### (1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1年以内	39,606,627.91	34,446,076.60

账龄	期末数	期初数
1-2年	8,209,663.56	1,786,606.63
2-3年	977,605.35	13,100,101.04
3-4年	11,407,970.84	2,582,301.98
4-5年	2,028,787.28	3,436,563.21
5年以上	4,773,877.56	6,865,869.38
账面余额合计	67,004,532.50	62,217,518.84
减：坏账准备	14,174,078.80	19,350,670.73
账面价值合计	52,830,453.70	42,866,848.11

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	3,048,345.36	4.55	3,048,345.36	100.00	
按组合计提坏账准备	63,956,187.14	95.45	11,125,733.44	17.40	52,830,453.70
合计	67,004,532.50	100.00	14,174,078.80	21.15	52,830,453.70

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	8,698,602.17	13.98	8,698,600.91	100.00	1.26
按组合计提坏账准备	53,518,916.67	86.02	10,652,069.82	19.90	42,866,846.85
合计	62,217,518.84	100.00	19,350,670.73	31.10	42,866,848.11

2) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期初数		期末数			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
湖北省新华书店(集团)有	7,567,314.67	7,567,313.41	1,870,970.66	1,870,970.66	100.00	预计款项无法

单位名称	期初数		期末数			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
限公司						收回
小 计	7,567,314.67	7,567,313.41	1,870,970.66	1,870,970.66	100.00	

3) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	45,733,023.84	11,125,733.44	24.33
关联方组合	18,223,163.30		
小 计	63,956,187.14	11,125,733.44	17.40

4) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	29,148,745.01	1,236,514.13	4.24
1-2年	7,008,967.23	1,673,621.91	23.88
2-3年	735,002.55	340,962.54	46.39
3-4年	2,341,020.89	1,568,374.70	67.00
4-5年	1,932,483.05	1,739,455.05	90.01
5年以上	4,566,805.11	4,566,805.11	100.00
小 计	45,733,023.84	11,125,733.44	24.33

(3) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	8,698,600.91	95,672.20	5,745,927.75			3,048,345.36
按组合计提坏账准备	10,652,069.82	752,924.94		279,261.32		11,125,733.44
合 计	19,350,670.73	848,597.14	5,745,927.75	279,261.32		14,174,078.80

2) 本期重要的坏账准备收回或转回情况

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提的依据及其合理性
湖北省新华书店（集团）有限公司	5,696,342.75	款项收回	银行回款	起点阅读项目和快乐成长产品预计无法回款
小计	5,696,342.75			

(4) 本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	279,261.32

(5) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

期末余额前 5 名的应收账款和合同资产合计数为 28,001,203.05 元，占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例为 41.46%，相应计提的应收账款坏账准备和合同资产减值准备合计数为 4,241,204.55 元。

2. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	959,093.23	
拆借款	9,800.00	108,514.34
应收暂付款		1,138,760.31
往来款	14,273,076.63	14,105,514.69
账面余额合计	15,241,969.86	15,352,789.34
减：坏账准备	13,898,510.05	6,766,989.68
账面价值合计	1,343,459.81	8,585,799.66

(2) 账龄情况

账龄	期末数	期初数
1 年以内	650,752.29	2,480,872.85
1-2 年	2,406,789.12	210,932.10
2-3 年	49,695.10	34,789.61
3-4 年		284,466.17
4-5 年	240,000.00	1,640,649.57
5 年以上	11,894,733.35	10,701,079.04

账 龄	期末数	期初数
账面余额合计	15,241,969.86	15,352,789.34
减：坏账准备	13,898,510.05	6,766,989.68
账面价值合计	1,343,459.81	8,585,799.66

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	13,898,510.05	91.19	13,898,510.05	100.00	
按组合计提坏账准备	1,343,459.81	8.81			1,343,459.81
合 计	15,241,969.86	100.00	13,898,510.05	91.19	1,343,459.81

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	6,766,989.68	44.08	6,766,989.68	100.00	
按组合计提坏账准备	8,585,799.66	55.92			8,585,799.66
合 计	15,352,789.34	100.00	6,766,989.68	44.08	8,585,799.66

2) 重要的单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期初数		期末数			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
武汉市洪山区爱立方丽华苑幼儿园	2,682,769.92	2,682,769.92	2,682,769.92	2,682,769.92	100.00	子公司已注销,款项无法偿还
武汉经济技术开发区海	4,084,219.76	4,084,219.76	4,451,049.46	4,451,049.46	100.00	子公司停止经

单位名称	期初数		期末数			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
豚金色港湾幼儿园						营, 款项无法偿还
武汉市青山区爱立方江南春城幼儿园			6,764,690.67	6,764,690.67	100.00	子公司停止经营, 款项无法偿还
小 计	6,766,989.68	6,766,989.68	13,898,510.05	13,898,510.05	100.00	

3) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	374,566.58		
备用金、押金及保证金组合	968,893.23		
小 计	1,343,459.81		

(4) 坏账准备变动情况

项 目	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)	
期初数			6,766,989.68	6,766,989.68
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提			7,131,520.37	7,131,520.37
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				

项 目	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）	
期末数			13,898,510.05	13,898,510.05
期末坏账准备计 提比例（%）			100.00	91.19

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余 额的比例（%）	期末坏账准备
武汉市青山区爱 立方江南春城幼 儿园	往来款	6,764,690.67	1 年以 内、5 年 以上	44.39	6,764,690.67
武汉经济技术开 发区海豚金色港 湾幼儿园	往来款	4,451,049.46	2 年以 内、5 年 以上	29.20	4,451,049.46
武汉市洪山区爱 立方丽华苑幼儿 园	往来款	2,682,769.92	1-2 年、 5 年以上	17.60	2,682,769.92
武汉洪山爱立方 培训学校有限公 司	往来款	374,566.58	2 年以内	2.46	
乐蓓儿（北京） 教育科技有限公司	押金保证 金	246,000.00	1-2 年、 4-5 年	1.61	
小 计		14,519,076.63		95.26	13,898,510.05

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	28,876,888.30	6,026,125.00	22,850,763.30
合计	28,876,888.30	6,026,125.00	22,850,763.30

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	28,876,888.30	5,526,125.00	23,350,763.30
合 计	28,876,888.30	5,526,125.00	23,350,763.30

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
武汉经济技术开发区海豚金色港湾幼儿园		500,000.00						500,000.00
武汉市青山区爱立方江南春城幼儿园	500,000.00				500,000.00			500,000.00
武汉长江学习工场数字科技有限公司	13,283,875.00	5,026,125.00					13,283,875.00	5,026,125.00
武汉中幼爱立方文化发展有限公司	4,235,946.17						4,235,946.17	
武汉洪山爱立方培训学校有限公司	5,330,942.13						5,330,942.13	
小 计	23,350,763.30	5,526,125.00			500,000.00		22,850,763.30	6,026,125.00

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	95,153,538.18	59,657,571.22	123,229,759.56	75,351,396.96
其他业务收入	1,195,810.83	27,189.26	2,017,920.73	226,498.11
合 计	96,349,349.01	59,684,760.48	125,247,680.29	75,577,895.07

## 2. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
理财收益	882,615.10	964,191.78
合 计	882,615.10	964,191.78

## 十六、其他补充资料

### (一) 非经常性损益

#### 非经常性损益明细表

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	69,616.65	
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	700,000.00	
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	1,119,961.70	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,745,927.75	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		

项 目	金 额	说 明
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-686,226.03	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	6,949,280.07	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	146,896.90	
少数股东权益影响额（税后）		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	6,802,383.17	

## （二）净资产收益率及每股收益

### 1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-11.31	-0.22	-0.22
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-16.44	-0.32	-0.32

### 2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	-14,997,113.73
非经常性损益	B	6,802,383.17
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-21,799,496.90
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	141,485,652.25
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月	F	

项目	序号	本期数
数		
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	2,735,200.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	6
报告期月份数	K	12
加权平均净资产	$L=D+A/2+E \times F/K-G \times H/K \pm I \times J/K$	132,619,495.39
加权平均净资产收益率	$M=A/L$	-11.31%
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	$N=C/L$	-16.44%

### 3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

#### (1) 基本每股收益的计算过程

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	-14,997,113.73
非经常性损益	B	6,802,383.17
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$C=A-B$	-21,799,496.90
期初股份总数	D	68,380,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	68,380,000.00
基本每股收益	$M=A/L$	-0.22

项目	序号	本期数
扣除非经常性损益基本每股收益	N=C/L	-0.32

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

武汉爱立方儿童教育传媒股份有限公司

2026年4月15日

## 附件 会计信息调整及差异情况

### 一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

#### (一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

单位：元

科目/指标	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
存货	78,732,506.83	37,156,208.56	55,622,200.38	15,212,133.66
资产总计	255,179,766.40	213,603,468.13	243,913,274.13	203,503,207.41
负债合计	72,117,815.88	72,117,815.88	62,903,356.45	62,903,356.45
盈余公积	11,353,438.03	7,195,808.22	11,011,737.19	6,970,730.53
未分配利润	101,881,512.41	64,462,843.95	100,171,180.41	63,802,120.35
归属于母公司所有者权益合计	183,061,950.52	141,485,652.25	181,009,917.68	140,599,850.96
所有者权益合计	183,061,950.52	141,485,652.25	181,009,917.68	140,599,850.96
加权平均净资产收益率%（扣非前）	1.13%	0.63%	0.84%	0.40%
加权平均净资产收益率%（扣非后）	0.03%	-0.78%	0.22%	-0.39%
营业收入	154,777,160.94	154,777,160.94	154,277,397.76	154,277,397.76
营业成本	104,269,885.24	105,436,116.79	101,192,274.38	102,132,725.54
净利润	2,052,032.84	885,801.29	1,507,711.20	567,260.04
其中：归属于母公司所有者的净利润（扣非前）	2,052,032.84	885,801.29	1,507,711.20	567,260.04
其中：归属于母公司所有者的净利润（扣非后）	60,190.06	-1,106,041.49	399,776.13	-540,675.03

单位：元

科目/指标	2022 年期末（2022 年同期）		2021 年期末（2021 上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
存货	49,467,506.63	9,997,891.07	46,480,202.14	16,099,090.20
资产总计	248,310,377.46	208,840,761.90	247,394,937.14	217,013,825.20
负债合计	68,808,170.98	68,808,170.98	80,663,865.99	80,663,865.99
盈余公积	10,435,383.96	6,488,422.41	9,119,716.45	6,081,605.26
未分配利润	99,239,822.44	63,717,168.43	87,784,354.62	60,441,353.87
归属于母公司	179,502,206.48	140,032,590.92	166,731,071.15	136,349,959.21

所有者权益合计				
所有者权益合计	179,502,206.48	140,032,590.92	166,731,071.15	136,349,959.21
加权平均净资产收益率% (扣非前)	7.38%	2.66%	12.91%	5.55%
加权平均净资产收益率% (扣非后)	4.96%	-0.37%	10.67%	2.90%
营业收入	200,424,697.48	200,424,697.48	202,543,438.68	202,543,438.68
营业成本	129,503,063.92	138,591,567.54	127,888,928.54	140,750,973.87
净利润	12,771,135.33	3,682,631.71	20,224,178.08	7,362,132.75
其中：归属于母公司所有者的净利润（扣非前）	12,771,135.33	3,682,631.71	20,224,178.08	7,362,132.75
其中：归属于母公司所有者的净利润（扣非后）	8,579,928.38	-508,575.24	16,711,537.74	3,849,492.41

单位：元

科目/指标	2020 年期末（2020 年同期）		2019 年期末（2019 年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
存货	40,186,165.44	22,667,098.83	44,451,701.49	29,554,079.37
资产总计	191,703,613.60	174,184,546.99	229,532,077.18	214,634,455.06
负债合计	45,196,720.53	45,196,720.53	91,830,392.83	91,830,392.83
盈余公积	7,223,841.04	5,471,934.38	5,800,680.47	4,310,918.26
未分配利润	69,456,051.95	53,688,892.00	62,074,003.80	48,666,143.89
归属于母公司所有者权益合计	146,506,893.07	128,987,826.46	137,701,684.35	122,804,062.23
所有者权益合计	146,506,893.07	128,987,826.46	137,701,684.35	122,804,062.23
加权平均净资产收益率% (扣非前)	8.59%	7.63%	18.64%	7.24%
加权平均净资产收益率% (扣非后)	3.63%	2.02%	12.73%	0.96%
营业收入	154,463,066.56	154,463,066.56	167,326,195.22	167,326,195.22
营业成本	101,809,886.68	104,431,331.17	89,779,189.04	104,676,811.16
净利润	12,224,208.72	9,602,764.23	23,476,650.93	8,579,028.81
其中：归属于母公司所有者的净利润（扣非前）	12,224,208.72	9,602,764.23	23,476,650.93	8,579,028.81
其中：归属于母公司所有者	5,166,452.12	2,545,007.63	16,039,894.68	1,142,272.56

的净利润（扣非后）				
-----------	--	--	--	--

单位：元

科目/指标	2025年1-6月（2025年1-6月同期）	
	调整重述前	调整重述后
存货	54,869,469.50	12,724,537.09
资产总计	233,726,464.39	191,581,531.98
负债合计	51,079,217.76	51,079,217.76
盈余公积	11,353,438.03	7,195,808.22
未分配利润	101,466,808.52	63,479,505.92
归属于母公司所有者权益合计	182,647,246.63	140,502,314.22
所有者权益合计	182,647,246.63	140,502,314.22
加权平均净资产收益率%（扣非前）	1.27%	1.24%
加权平均净资产收益率%（扣非后）	0.53%	0.29%
营业收入	64,785,876.31	64,785,876.31
营业成本	39,898,763.41	40,467,397.55
净利润	2,320,496.11	1,751,861.97
其中：归属于母公司所有者的净利润（扣非前）	2,320,496.11	1,751,861.97
其中：归属于母公司所有者的净利润（扣非后）	973,074.72	404,440.58

## （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

2025年因公司更换业务系统，发现受原业务系统特性所限，存货计价不准确导致存货账面价值与实际存在偏差，基于谨慎性原则，公司对以前年度财务数据进行梳理，对前期会计差错进行追溯调整并对相关财务报表和附注进行更正。

具体更正内容详见上表“（一）会计数据追溯调整或重述情况”及公司于2026年4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）上披露的《前期会计差错更正公告》、《关于前期会计差错更正后的2019年、2020年及2021年财务报表和附注》、《关于前期会计差错更正后的2022年、2023年、2024年及2025年1-6月财务报表和附注》及《重要前期差错更正情况的鉴证报告》。

针对此次会计差错更正事项，公司2025年度的审计机构天健会计师事务所（特殊普通合伙）已与公司2024年度的审计机构信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）进行了必要沟通。

## 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）	69,616.65
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	700,000.00
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	1,119,961.70
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,745,927.75
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-686,226.03
<b>非经常性损益合计</b>	<b>6,949,280.07</b>
减：所得税影响数	146,896.90
少数股东权益影响额（税后）	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>6,802,383.17</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用