

证券代码：873338

证券简称：智乐星

主办券商：国融证券



智乐星
NEEQ: 873338

山东智乐星教育科技股份有限公司
Shandong Zhile Star Education Technology Co.,Ltd



年度报告

2025

重要提示

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

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	6
第三节	重大事件	18
第四节	股份变动、融资和利润分配	23
第五节	公司治理	26
第六节	财务会计报告	31
附件	会计信息调整及差异情况.....	116

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

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、股份公司、智乐星	指	山东智乐星教育科技股份有限公司
股东会	指	山东智乐星教育科技股份有限公司股东会
董事会	指	山东智乐星教育科技股份有限公司董事会
监事会	指	山东智乐星教育科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
公司章程	指	《山东智乐星教育科技股份有限公司章程》
三会议事规则	指	《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
主办券商、国融证券	指	国融证券股份有限公司
会计师事务所	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期、本期、本年度	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
上年、上年度、上期，上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
“三会”	指	公司股东会、董事会和监事会的统称
智乐投资	指	山东智乐投资发展有限公司、原山东智乐文化传媒有限公司
智信捷达	指	济南智信捷达软件科技有限公司
智思捷	指	济南智思捷投资合伙企业（有限合伙）
乐夺冠投资	指	济南乐夺冠投资合伙企业（有限合伙）
智多星	指	山东智多星文旅有限公司，原济南智多星研学国际旅行社有限公司
乐夺冠传媒	指	山东乐夺冠文化传媒有限公司
金年华	指	济南金年华文化传播有限公司
智联通合	指	济南智联通合软件科技有限公司
智乐宝	指	智乐保（济南）教育科技有限公司

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	山东智乐星教育科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Shandong Zhile Star Education Technology Co.,Ltd.		
	Zhile Star		
法定代表人	高劲涛	成立时间	2016 年 10 月 11 日
控股股东	控股股东为山东智乐投资发展有限公司	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为高劲涛，无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	文化、体育和娱乐业（R）-新闻和出版业(R85)-出版业(R852)-图书出版(R8521)		
主要产品与服务项目	从事初中教辅材料的策划、设计、制作与销售		
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	智乐星	证券代码	873338
挂牌时间	2019 年 8 月 14 日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	12,548,866
主办券商（报告期内）	国融证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市西城区闹市口大街 1 号长安兴融中心 7 层		
联系方式			
董事会秘书姓名	王振业	联系地址	山东省济南市历城区唐冶东路鲁坤天鸿创谷 B47 层
电话	0531-67806653	电子邮箱	sdzlxm@163.com
传真	0531-85764918		
公司办公地址	山东省济南市历城区唐冶东路鲁坤天鸿创谷 B47 层	邮政编码	250010
公司网址	www.zhilestar.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	91370100MA3CJ8FN2M		
注册地址	山东省济南市自由贸易试验区济南片区工业南路 57 号高新万达广场 8 号地块南区商业中心 1#605		
注册资本（元）	12,548,866	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

1、商业模式

公司是一家从事初中教辅材料的策划、设计、制作与销售的专业企业。公司已取得《中华人民共和国出版物经营许可证》，依托经验丰富的编辑团队和成熟稳定的销售渠道，为广大初中学生，尤其是中考学生提供优质的教辅学习材料；公司主营业务收入主要来源于教辅图书的策划、设计、制作与销售。

在图书产品内容制作上，公司主要采用自主策划和委托创作两种模式。对于自主策划，公司在完成市场调研和信息反馈后，确定图书的选题，并对图书选题进行论证分析，然后由公司的产品编辑进行内容开发。

在图书发行方面，公司自成立开始一直采用与出版社进行项目合作的模式，公司内容提供业务已得到多家国内出版社的认可，公司作为图书总发行企业，与出版社签订《图书出版合同》，采购出版社出版的内容由公司创意策划的图书。公司根据图书适用学段、适销周期和教学考试时间进行备货。公司按照产品发行计划定期与代理商进行推介，代理商根据市场情况向公司提交产品订单，公司根据订单需求安排发货。公司与出版社根据市场行情，结合纸张价格、印刷费、图书印张数量等因素，经双方协商同意进行定价。

公司图书发行销售主要采用经销模式。公司经销商主要为全国各地民营书店和经销商，公司与经销商合作采用每年签订合作框架协议，经销商在相关教辅图书适用的考试季节来临前会根据其对市场需求的判断，向公司提出采购需求，公司会安排相关业务人员与不同经销商进行对接，负责收集经销商的需求，公司根据市场总体订单需求并结合对当期市场的需求判断安排图书内容的策划、研发，并与出版社合作，完成图书产品的制作，最终向经销商发货并确认公司销售收入的实现。

本报告期公司商业模式未发生变化。

2、经营计划实现情况

2025 年，依照公司制定的发展战略和经营计划，各项业务开展顺利。在董事会的统一部署、公司全体人员的不断努力下，全年实现营业收入 7,778.35 万元，同比增长 2.69%，实现归属于挂牌公司股东的净利润 841.98 万元，同比增长 27.07%。

(二) 与创新属性相关的认定情况

□适用 √不适用

二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	77,783,459.74	75,742,469.10	2.69%
毛利率%	45.35%	45.91%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	8,419,809.82	6,625,971.62	27.07%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	8,407,281.57	6,584,259.15	27.69%
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）	22.30%	19.30%	-
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）	22.27%	19.18%	-
基本每股收益	0.67	0.53	26.42%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	87,195,003.92	81,370,470.63	7.16%
负债总计	45,742,755.62	45,809,131.54	-0.14%
归属于挂牌公司股东的净资产	40,429,312.31	35,081,683.35	15.24%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.22	2.80	15.06%
资产负债率%（母公司）	49.98%	53.07%	-
资产负债率%（合并）	52.46%	56.30%	-
流动比率	1.21	1.19	-
利息保障倍数	467.50	71.55	-
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	8,835,584.08	15,937,214.00	-44.56%
应收账款周转率	2.07	2.00	-
存货周转率	4.06	2.72	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	7.16%	-10.16%	-
营业收入增长率%	2.69%	-6.76%	-
净利润增长率%	27.07%	-31.73%	-

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	7,817,547.61	8.97%	3,529,507.46	4.34%	121.49%
应收票据	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
应收账款	34,938,407.08	40.07%	36,466,146.70	44.81%	-4.19%
预付款项	178,002.56	0.20%	166,328.31	0.20%	7.02%
其他应收款	571,932.75	0.66%	645,102.99	0.79%	-11.34%
存货	9,685,447.47	11.11%	11,175,812.79	13.73%	-13.34%
其他流动资产	4,074.25	0.00%	0.00	0.00%	-
固定资产	30,157,919.12	34.59%	26,286,275.79	32.30%	14.73%
使用权资产	0.00	0.00%	58,988.81	0.07%	-100.00%
无形资产	141,026.29	0.16%	136,000.05	0.17%	3.70%
长期待摊费用	965,351.05	1.11%	941,249.67	1.16%	2.56%
递延所得税资产	2,735,295.74	3.14%	1,965,058.06	2.41%	39.20%
短期借款	3,926,576.23	4.50%	0.00	0.00%	-
应付账款	32,279,860.08	37.02%	33,053,866.20	40.62%	-2.34%
合同负债	1,751,261.02	2.01%	4,104,747.07	5.04%	-57.34%
应付职工薪酬	1,068,129.50	1.22%	848,598.68	1.04%	25.87%
应交税费	3,422,723.77	3.93%	3,691,457.04	4.54%	-7.28%
其他应付款	1,466,189.11	1.68%	1,864,290.40	2.29%	-21.35%
预计负债	1,828,015.91	2.10%	2,231,424.94	2.74%	-18.08%
递延所得税负债	0.00	0.00%	14,747.21	0.02%	-100.00%

项目重大变动原因

1、货币资金报告期末为 7,817,547.61 元，比上年期末增加 121.49%，主要是（1）本年末支付供应商图书款减少；（2）本年度向银行借款 4,024,414.86 元，年末余额 3,922,000.00 元未偿还，增加了货币资金，上年度偿还银行借款后未再续贷。

2、应收账款报告期末为 34,938,407.08 元，比上年期末减少 4.19%，变化幅度不大，主要系根据信用期计提坏账准备增加导致应收账款账面价值减少。

3、存货报告期末为 9,685,447.47 元，比上年期末减少 13.34%，主要系本年度处置大部分旧图书，库存商品减少所致。

4、固定资产报告期末为 30,157,919.12 元，比上年期末增加 14.73%，主要系本年度购置了鲁坤天鸿商墅办公楼，增加了固定资产。

5、使用权资产报告期末为 0.00 元，比上年期末减少 100.00%，主要系公司承租房屋到期后不再续租，使用权资产已全部计提折旧。

6、递延所得税资产报告期末为 2,735,295.74 元，比上年期末增加 39.20%，主要系根据所得税准则确认的可抵扣暂时性差异-信用减值准备及子公司可抵扣亏损增加所致。

7、短期借款报告期末为 3,926,576.23 元，比上年期末增加 3,926,576.23 元，主要系本年度向齐鲁银行借款导致余额增加，上年度银行借款全部偿还后短期借款无余额。

8、合同负债报告期末为 1,751,261.02 元，比上年期末减少 57.34%，主要系本年度公司预收客户的销售款减少。

9、其他应付款报告期末为 1,466,189.11 元，比上年期末减少 21.35%，主要系本年度代理金减少所致。

10、递延所得税负债报告期末为 0.00 元，比上年期末减少 100%，主要系主要系公司承租房屋到期后不再承租，不再确认使用权资产，因此无需确认递延所得税负债。

(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	77,783,459.74	-	75,742,469.10	-	2.69%
营业成本	42,505,123.52	54.65%	40,967,354.89	54.09%	3.75%
毛利率%	45.35%	-	45.91%	-	-
税金及附加	406,297.11	0.52%	319,419.75	0.42%	27.20%
销售费用	11,910,744.57	15.31%	13,294,199.00	17.55%	-10.41%
管理费用	10,732,880.30	13.80%	11,143,355.51	14.71%	-3.68%
财务费用	44,824.25	0.06%	94,671.67	0.12%	-52.65%
其他收益	92,238.09	0.12%	56,370.19	0.07%	63.63%
投资收益	3,016.51	0.00%	160,681.98	0.21%	-98.12%
信用减值损失	-799,424.22	-1.03%	-857,791.70	-1.13%	-6.80%
资产减值损失	-43,033.87	-0.06%	-57,950.42	-0.08%	-25.74%
资产处置收益	0.00	0.00%	-5,694.77	-0.01%	-100.00%
营业外收入	9.69	0.00%	46,842.94	0.06%	-99.98%
营业外支出	67,039.13	0.09%	205,232.70	0.27%	-67.34%

所得税费用	3,242,922.47	4.17%	3,057,320.31	4.04%	6.07%
净利润	8,126,434.59	10.45%	6,003,373.49	7.93%	35.36%

项目重大变动原因

1、报告期内营业收入 77,783,459.74 元，较上年同期增加 2.69%，增加幅度不大，主要系公司本期销售订单增加所致。

2、报告期内营业成本 42,505,123.52 元，较上年同期增加 3.96%，主要系营业收入增长同时结转营业成本增加。

3、报告期内税金及附加 406,297.11 元，较上年同期增加 27.20%，主要系本年度购置鲁坤天鸿商墅办公楼，导致房产税和土地使用税增加。

4、报告期内财务费用 44,824.25 元，较上年同期减少了 52.65%，主要系本年度银行借款利息减少所致。

5、报告期内其他收益 92,238.09 元，较上年同期增加了 63.63%，主要系本年度收到日常活动相关的政府补助和小微企业增值税减免增加所致。

6、报告期内投资收益 3,016.51 元，较上年同期减少了 98.12%，主要系本年度赎回理财产品取得收益 3,016.51 元，上年度转让子公司济南金年华文化传播有限公司取得的收益 160,681.98 元。

7、报告期内资产处置收益 0.00 元，较上年同期增加 5,694.77 元，系上年度处置非流动资产发生损益，本年度未发生处置非流动资产。

8、报告期内营业外收入 9.69 元，较上年同期减少 99.98%，主要系上年度收到赔偿款及子公司注销清算利得，本年度未发生该事项。

9、报告期内营业外支出 67,039.13 元，较上年同期减少 67.34%，主要系本报告期公益性捐赠较上年度减少所致。

10、报告期内净利润 8,126,434.59 元，较上年同期增加 35.36%，主要系（1）公司本报告期销售订单增加，增加了营业收入；（2）减少销售招待等相关费用。

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	77,783,459.74	75,742,469.10	2.69%
其他业务收入	0	0	-
主营业务成本	42,505,123.52	40,967,354.89	3.75%
其他业务成本	0	0	-

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
图书	77,783,459.74	42,505,123.52	45.35%	2.69%	3.75%	-0.56%

按地区分类分析

√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
山东省内	75,966,215.18	41,363,132.19	45.55%	4.83%	9.00%	-2.09%
山东省外	1,817,244.56	1,141,991.33	37.16%	-44.48%	-62.20%	29.46%

收入构成变动的原因

公司 2025 年营业收入全部为教辅图书销售收入，较 2024 年相比增加 2.69%，主要销售订单增加所致。在区域方面，山东省内营业收入较上年度增加 4.83%，省外销售收入减少了 44.48%。

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	客户一	30,279,249.20	38.93%	否
2	客户二	19,369,906.25	24.90%	否
3	客户三	2,034,536.29	2.62%	否
4	客户四	1,458,671.66	1.88%	否
5	客户五	1,321,319.97	1.70%	否
	合计	54,463,683.37	70.03%	-

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	供应商一	10,328,114.65	38.39%	否
2	供应商二	5,425,798.44	20.17%	否
3	供应商三	3,084,126.63	11.46%	否
4	供应商四	2,933,827.70	10.91%	否

5	供应商五	1,507,437.16	5.60%	否
合计		23,279,304.58	86.53%	-

(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	8,835,584.08	15,937,214.00	-44.56%
投资活动产生的现金流量净额	-6,217,229.89	1,877,512.37	-431.30%
筹资活动产生的现金流量净额	1,666,679.25	-16,416,502.77	-

现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额

本报告期公司经营活动产生的现金流量净额为 8,835,584.08 元，较上年同期减少 44.56%，主要系本年度销售回款较上年同期减少较多所致。经营活动现金收支主要表现：在经营收入方面，2025 年销售回款减少 19,272,120.75 元，收到税费返还减少 288,814.41 元，收到政府补助以及客户保证金等导致收到其他与经营活动有关的现金减少 1,517,805.47 元；另外在经营支出方面，支付供应商图书及材料款减少 11,883,576.58 元，支付职工薪酬减少 80,191.39 元、支付的各项税费增加 1,692,246.12 元、销售活动及管理活动增加进而支付其他与经营活动有关的现金减少 3,708,605.37 元。

2、投资活动产生的现金流量净额

本期公司投资活动产生的现金流量净额为 -6,220,246.40 元，净流出较上年同期流出增加 8,097,758.77 元，主要系本年度购置鲁坤天鸿商墅办公楼，另外上年度存在出售参股公司股权收回投资款，本年度无此事项。

3、筹资活动产生的现金流量净额

本期公司筹资活动产生的现金流量净额为 1,666,679.25 元，净流入较上期增加了 18,083,182.02 元，主要系本年度向银行借款增加了筹资活动，本年度向股东利润分配、偿还银行借款等支出活动较上年度大幅度减少。

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
山东智多星文旅有限公司	控股子公司	旅游、研学	5,000,000.00	6,026,850.82	4,539,799.03	645,544.55	-208,329.00
山东乐夺冠文化传媒有限公司	控股子公司	广告设计、代理业务、出版物零售	5,000,000.00	3,049,949.40	2,299,013.30	3,739,457.30	-679,875.96
济南智联通合软件科技有限公司	控股子公司	网络与信息安全软件开发	1,000,000.00	699,509.01	-706,799.87	198,019.80	-1,220,766.04
智乐保（济南）教育科技有限公司	控股子公司	教育咨询服务、教育教学检测和评价活动；自费出国留学中介服务	1,000,000.00	871,255.81	867,565.21	0.00	-132,434.79

主要参股公司业务分析

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
中国银行	银行理财产品	乐享天天增益版	0.00	0.00	自有资金

注：2025年9月4日，公司召开2025年第三次临时股东会，审议通过《关于使用自有闲置资金购买理财产品的议案》，“自股东大会审议通过之日起12个月，拟使用闲置资金购买金融机构的风险性低、流动性强的理财产品。购买理财产品最高额不超过3000万元（含3000万元），在上述额度内，资金可滚动使用。”截至2025年12月31日，累计购买理财500万元，并全部赎回。

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、 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
国有出版社依赖风险	<p>由于图书出版环节尚未对民营企业开放，公司需要与国有出版社合作进行图书出版。目前公司合作的出版社主要为山东科学技术出版社有限公司、天津科学技术出版社有限公司等。2025 年向山东科学技术出版社有限公司和天津科学技术出版社有限公司采购额占当期图书采购总额的 58.56%，公司与天津科学技术出版社有限公司签订的《图书出版合同》有效期为十年，形成了长期稳定的业务合作关系。并形成了长期稳定的业务合作关系。在保证公司业务的稳定性前提下也形成了依赖。如果未来与其合作发生不利的变化，可能对公司的经营业绩造成不利影响。</p> <p>针对上述风险，公司将采取下列防范措施：公司未来将维护好与现有优质出版社的关系同时，将与更多的国有出版社建立合作关系，减少单一出版社依赖。</p>
行业监管及教育政策风险	<p>公司所处的图书出版发行行业是具有意识形态属性的重要行业。受到国家相关法律法规及政策的严格监督和管理。如果国家有新的行业监管政策出台，这有可能对该行业造成不利影响。公司的产品主要是初中教辅材料。根据国家教育体制改革方向，近年来，教育主管部门加强了对减轻中小学生学习负担的相关管理。切实减轻课内外过重的课业负担。中小学生学习负担的减轻，可能对中小学教辅图书出版发行造成一定影</p>

	<p>响。</p> <p>针对上述风险，公司将采取下列防范措施：公司密切关注国家相关教育制度及行业产业政策的变动，及时调整公司产品的相应内容，以更好的适应政策的改变，满足消费人群的需求。同时公司还将扩充产品和服务的种类，以有效避免单一产品变化对公司业务产生的影响。</p>
<p>知识产权保护风险</p>	<p>公司的主要产品是初中教辅材料。产品内容主要来自于公司自主创作。与外部合作创作和外部作家的自主创作。属于知识密集型的文化创意产品，容易被模仿及盗版。虽然近年来我国在知识产权保护和打击盗版领域取得了较大的进展，但知识产权保护力度还比较薄弱。盗版现象容易对公司产品的销售造成一定的不利影响。</p> <p>针对上述风险，公司将采取下列防范措施：公司与外部作者签订内容采购合同时的保密条款，与公司的内部编辑签订保密协议，并对公司主要产品的版权进行登记备案等，同时缩减公司产品的修订周期，减少被盗版侵权的风险。</p>
<p>数字出版对行业冲击的风险</p>	<p>随着互联网的发展，数字出版等新媒体不断扩张，不仅对传统图书出版观念造成巨大的冲击，同时也对传统出版的经营模式和盈利模式提出了挑战。如果传统出版行业不进行与数字出版的融合。未来发展会受到较大的不利影响。</p> <p>针对上述风险，公司将采取下列防范措施：公司未来将加大有关数字出版相关业务的研发，充分借助互联网和现代化的通讯工具，开发适应市场未来发展趋势的产品。</p>
<p>人才流失风险</p>	<p>公司所处行业属人力资本和知识密集型行业，公司商业模式的有效应用、经营业务的顺利开展、服务能力的不断提高，均有赖于公司核心管理和技术人才。尽管公司历来重视人才的培养与管理，建立了有效的考核与激励机制，为管理和技术人才提供了良好的发展平台，但随着竞争对手对人才争夺的加剧，上述人才存在一定的流失风险，从而会对公司未来发展产</p>

	<p>生一定的不利影响。</p> <p>针对上述风险，公司将采取下列防范措施：公司将制定合理的薪酬体系，完善企业管理制度，注重人才培养，建立以人为本的管理理念。</p>
国家税收政策变化的风险	<p>2023 年 9 月 22 日，财政部和国家税务总局联合发布了《关于延续实施宣传文化增值税优惠政策的公告》，根据该公告规定：“2027 年 12 月 31 日前，免征图书批发、零售环节增值税”。如果未来国家相关税收优惠政策发生变化，或相关政策到期后不再继续实施，将会对公司经营业绩造成一定影响。</p> <p>针对上述风险，公司将采取下列防范措施：公司加强产品的核心竞争力，提升品牌的溢价，控制成本，提升产品毛利率，提高产品的市场占有率，提升产品销售规模，保证公司盈利情况逐步提高，从而保证公司在未来期间即使失去税收优惠同样可以获得较好的业绩情况。</p>
存货减值风险	<p>2025 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日，存货账面价值分别为 9,685,447.47 元、11,175,812.79 元，占公司流动资产的比例分别为 18.21%、21.50%，占公司资产总额的比例分别为 11.11%、13.56%。公司产品具有很强的时效性，修订改版较快，一旦销售不畅，存货价值将大幅降低，使公司经营成果受到较大影响。</p> <p>针对上述风险，公司将采取下列防范措施：公司将逐步提升产品业绩，提高市场占有率，同时公司要及时关注国家的有关规定，确认教材是否存在重大内容变化，根据市场调研情况及各经销商订货情况来制定产品的储备规模，确保防止存货价值因销售不畅大幅度降低的风险。</p>
应收账款导致的资金占压及发生坏账风险	<p>公司的主营业务是初中教辅图书的策划、设计、制作与发行，为我国中学师生提供学习和备考解决方案。公司销售模式以经销为主，回款时间为向经销商发货后的 3 至 6 个月，公司的上述销售模式导致了期末存在一定的应收账款规模。2025 年</p>

	<p>12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日，公司的应收账款账面价值分别为 34,938,407.08 元、36,466,146.70 元，占流动资产的比例分别为 65.68%、70.15%，占资产总额分别为 40.07%、44.26%，存在资金占压及发生坏账的风险。尽管客户资信状况良好，应收账款的账龄相对较短，且公司已按坏账政策计提坏账准备，但若公司不能对应收账款进行有效管理、按时收回客户所欠货款，应收账款将发生大额坏账损失，对公司经营造成不利影响。</p> <p>针对上述风险，公司将采取下列防范措施：公司将加强应收账款管理，应收账款的回收责任落实到人；另外，公司将加强与客户的沟通，及时了解客户的资金情况，按照合同约定收款，保证款项的及时收取。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>本期重大风险未发生重大变化</p>

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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
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.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 诉讼、仲裁事项

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	0.00	0.00
销售产品、商品，提供劳务	0.00	0.00
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0.00	0.00
其他	0.00	0.00
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	0.00	0.00
提供财务资助	0.00	0.00
提供担保	0.00	0.00
委托理财	0.00	0.00
接受担保	10,000,000.00	4,024,414.86
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	0.00	0.00
贷款	0.00	0.00

上表中“接受担保”系公司于 2024 年 12 月 27 日召开第三届董事会第七次会议，审议通过了《关于向银行办理流动资金贷款授信及实际控制人为贷款提供担保》议案：“授信金额 1000 万元，年利率不高于 3.5%，期限三年，以公司自有房产位于济南市历城区创谷 B4 栋 6-7 层写字楼作为抵押，由实际控制人高劲涛及配偶任艳丽无偿提供连带责任担保”。

公司向银行贷款由关联方无偿提供担保，该担保事项该担保事项系公司单方面受益的交易行为，根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》规定，可免于按照关联交易事项进行审议。接受情况如下：

公司于 2025 年 1 月 20 日与齐鲁银行签订《综合授信合同》授信期间为 2025 年 1 月 20 日至 2028 年 1 月 19 日；2025 年 1 月 20 日与齐鲁银行签订的综《合授信最高额保证担保合同》，授信期内借款由高劲涛及配偶任艳丽、控股股东山东智乐投资发展有限公司提供担保。2025 年共计借款 4,024,414.86 元。

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

为支持公司银行贷款，公司接受控股股东、实际控制人及配偶无偿保证担保，具有一定合理性，符合公司发展需要，满足公司流动资金需求，有利于公司的日常经营及财务状况，不存在损害公司股东利益的情况。

违规关联交易情况

适用 不适用

(四)经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
2025-020	对外投资	有山东乐夺冠文化传媒有限公司	2000000 元	否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

根据公司经营发展战略需要，为了进一步提升公司整体运营能力及盈利能力，更好地服务于客户，公司拟以货币方式对控股子公司山东乐夺冠文化传媒有限公司进行增资，本次增加投资 200 万元。本次增资完成后，公司控股子公司山东乐夺冠文化传媒有限公司的注册资本增至 500 万元，公司持有山东乐夺冠文化传媒有限公司 70.60%的股权。

增资对公司业务有积极正面的影响，不存在损害公司股东合法权益的情形，但可能存在一定的经营风险和管理风险。公司将完善各项内控制度，明确经营策略和风险管理，组建良好的经营管理团队，以不断适应业务需求及市场变化，积极防范和应对上述可能发生的风险。

(五) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2019年3月31日		挂牌	同业竞争承诺	不直接或间接从事或参与任何与智乐星相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或者可能损害智乐星利益的其他竞争行为	正在履行中
董监高	2019年3月31日		挂牌	同业竞争承诺	不直接或间接从事或参与任何与智乐星相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或者可能损害智乐星利益的其他竞争行为	正在履行中
其他股东	2019年3月31日		挂牌	同业竞争承诺	不直接或间接从事或参与任何与智乐星相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或者可能损害智乐星利益的其他竞争行为	正在履行中
其他	2019年3月31日		挂牌	同业竞争承诺	不直接或间接从事或参与任何与智乐星相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或者可能损害智乐星利益的其他竞争行为	正在履行中
实际控制人或控股股东	2019年3月31日		挂牌	关于社会保险、住房公积金	补缴社保和住房公积金承诺	正在履行中

				缴纳的承诺		
其他股东	2019年3月31日		挂牌	关于社会保险、住房公积金缴纳的承诺	补缴社保和住房公积金承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2019年3月31日		挂牌	关联交易承诺	避免关联交易承诺	正在履行中
董监高	2019年3月31日		挂牌	关联交易承诺	避免关联交易承诺	正在履行中
其他股东	2019年3月31日		挂牌	关联交易承诺	避免关联交易承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2019年3月31日	2020年3月10日	挂牌	关于承担行政处罚款的承诺	房产被有权部门认定为违法建筑，或因消防问题等导致公司受到行政处罚，公司实际控制人高劲涛承诺由其本人承担上述全部行政处罚款。	已履行完毕
实际控制人或控股股东	2019年3月31日		挂牌	关于缴纳个人所得税的承诺	若因智乐星在历次增加注册资本、净资产折股设立股份公司、股权转让过程中，股东未缴纳所得税产生的补缴义务，由此导致智乐星遭受的任何补缴义务、罚款或者损失，将由股东承担。	正在履行中
其他股东	2019年3月31日		挂牌	其他承诺（关于缴纳个人所得税的承诺）	若因智乐星在历次增加注册资本、净资产折股设立股份公司、股权转让过程中，股东未缴纳所得税产生的补缴义务，由此导致智乐星遭受的任何补缴义务、罚款或者损失，将由股东承担。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2019年3月31日			其他承诺（关于停止经营图书、期刊的批发零售业务的	鉴于智乐星已经向“天猫”提交申请，独立办理网络销售图书期刊的资质。待智乐星通过“天猫”审核取得网络销售资质后，智乐投资将停	已履行完毕

				承诺函)	止经营图书、期刊的批发零售业务，并对经营范围进行工商变更。智乐投资仅在天猫店销售智乐星出版的图书，不销售其他公司出版的图书，智乐投资本身也不会再从事其他任何业务”。
--	--	--	--	------	--

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无。

(六) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
银行存款	货币资金	冻结	212,026.79	0.24%	业务保证金
房屋建筑物	固定资产	抵押	14,965,870.44	17.16%	银行借款
总计	-	-	15,177,897.23	17.40%	-

资产权利受限事项对公司的影响

<p>1. 公司子公司智多星由于行业要求，公司存入银行保证金，办理研学，有利于公司业务开展；2. 为满足公司流动资金需求，公司抵押房屋建筑物取得银行借款，有利于缓解公司资金紧张。</p> <p>目前公司经营状况良好，具备偿债能力，以上冻结、抵押资产未对公司经营造成重大影响。</p>

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	11,256,866	89.70%	0	11,256,866	89.70%	
	其中：控股股东、实际控制人	8,146,066	64.91%	0	8,146,066	64.91%	
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	1,292,000	10.30%	0	1,292,000	10.30%	
	其中：控股股东、实际控制人	1,292,000	10.30%	0	1,292,000	10.30%	
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
总股本		12,548,866	-	0	12,548,866	-	
普通股股东人数							4

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	山东智乐投资发展有限公司	7,715,400	0	7,715,400	61.48%	0	7,715,400	0	0
2	济南智思捷投资合伙企业(有限合伙)	2,082,080	0	2,082,080	16.59%	0	2,082,080	0	0

3	济南乐夺冠投资合伙企业(有限合伙)	1,028,720	0	1,028,720	8.20%	0	1,028,720	0	0
4	高劲涛	1,722,666	0	1,722,666	13.73%	1,292,000	430,666	0	0
	合计	12,548,866	0	12,548,866	100.00%	1,292,000	11,256,866	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

截至本报告期末，公司共 4 名股东。高劲涛持有股东智乐投资 60.53%的股份，系智乐投资的法定代表人、执行董事；高劲涛持有股东智思捷 28.87%的股份，系智思捷的执行事务合伙人；高劲涛持有股东乐夺冠投资 7.53%的股份，系乐夺冠的执行事务合伙人。任艳丽持有股东乐夺冠投资 15.06%的股份、持有股东智思捷 1.22%的股份。任艳丽与股东高劲涛系夫妻关系。除此之外，公司股东之间不存在关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

(一) 控股股东情况

公司股东山东智乐投资发展有限公司持有公司股份占比为 61.48%，其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响，因此公司控股股东为山东智乐投资发展有限公司。

(二) 实际控制人情况

高劲涛先生担任山东智乐投资发展有限公司的执行董事，持有山东智乐投资发展有限公司 60.53%的股份，对山东智乐投资发展有限公司的经营决策具有重大影响。高劲涛直接持有公司 13.73%股份；此外高劲涛先生作为公司股东济南智思捷投资合伙企业（有限合伙）、济南乐夺冠投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人，对合伙企业的经营决策具有重大影响。高劲涛先生担任公司法定代表人、董事长、总经理，足以对股东大会的决议产生重大影响。因此高劲涛先生为公司实际控制人。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

□是 √否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

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 5 月 16 日	2.10	0	0
合计	2.10	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	5.00	0	0

第五节 公司治理

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
高劲涛	董事长、总经理	男	1980 年 1 月	2024 年 1 月 3 日	2027 年 1 月 3 日	1,722,666	0	1,722,666	13.73%
王振业	董事, 财务负责人, 董事会秘书	男	1980 年 6 月	2024 年 1 月 3 日	2027 年 1 月 3 日	0	0	0	0.00%
黄明亮	董事	男	1990 年 10 月	2024 年 1 月 3 日	2027 年 1 月 3 日	0	0	0	0.00%
叶腾飞	董事	男	1988 年 3 月	2024 年 1 月 3 日	2027 年 1 月 3 日	0	0	0	0.00%
丁弯弯	董事	女	1990 年 3 月	2024 年 1 月 3 日	2027 年 1 月 3 日	0	0	0	0.00%
田中梅	监事会主席	女	1982 年 11 月	2024 年 1 月 3 日	2027 年 1 月 3 日	0	0	0	0.00%
张娟	监事	女	1990 年 4 月	2024 年 1 月 3 日	2027 年 1 月 3 日	0	0	0	0.00%
赵平平	职工监事	女	1990 年 3 月	2024 年 1 月 3 日	2025 年 6 月 24 日	0	0	0	0.00%
张宏伟	职工监事	男	1989 年 8 月	2025 年 6 月 24 日	2027 年 1 月 3 日	0	0	0	0.00%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

董事、监事、高级管理人员之间及与股东、实际控制人间不存在关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
赵平平	职工代表监事	离任	无	个人原因
张宏伟	无	新任	职工代表监事	职工代表大会选举

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

张宏伟，男，1989年8月出生，2013年7月毕业于河南工业大学市场营销专业；2013年7月至2014年8月为自由职业；2014年8月至2016年1月在济南德邦物流有限公司任统计分析员；2016年1月至2016年6月为自由职业；2016年6月至2018年7月在济南名扬信息咨询有限公司任编辑部编辑；2018年7月至今在山东智乐星教育科技股份有限公司产品中心任编审工作组长。

(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
总经办	2		1	1
研究院	1			1
财务部	3			3
产品中心	69	5		74
营销中心	19		1	18
供应中心	8	2		10
行政中心	4		1	3
员工总计	106	7	3	110

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	8	8
本科	64	63
专科	19	22
专科以下	15	17
员工总计	106	110

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》和地方相关法规，规范性文件，公司建立了劳动、人事与工资管理制度。公司与员工均签订有劳动合同或者聘用合同，全体员工均已缴纳社会保险，公司根据不同业务类型，不同工种，制定了相对应的薪酬制度和考核体系。每月按时发放工资。

2、培训计划

公司根据公司业务发展的需要，合理地挖掘、开发、培养后备人才队伍，由部门提出岗位需要，通过公开招聘及相关人员推荐，平等竞争，择优录取的原则，招聘优秀人才并提供与自身专业相适应的岗位主要针对管理、技术、生产人员开展内外部培训。对于管理人员开展管理理念、管理方法等内容培训；针对于生产人员重点开展操作技能培训；针对技术人员开展新技术、新工艺等技能提升的培训，加强技术人员技术能力储备。

3、需公司承担费用的离退休职工人数

无。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》及《非上市公众公司监督管理办法》等法律、法规、规范性文件的要求，规范运作。公司三会的召集、召开程序符合有关法律、法规的要求。

报告期内，公司的股东大会、董事会、监事会的召开、表决、披露程序按照相关法律法规及《公司章程》的要求执行，并履行相关的权利和义务。公司重大生产经营决策、投资决策和财务决策均按照《公司章程》及有关内部管理制度规定的程序和规则进行，公司董事、监事和高级管理人员切实履行相关权利及义务。

截至报告期末，上述机构和人员均依法履行职责，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履

行应尽的职责和义务。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

公司监事会对公司的业务活动进行监督和检查。监事会会议的召开程序、决议内容按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。公司监事会认真履行监管职责，保证公司治理的合法合规，具备切实的监督手段。

报告期内，公司监事会独立于股东会与董事会，未在本年度内的监督活动中发现风险，对本年度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

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立。报告期内，控股股东不存在影响发行人独立性的情形。公司具备独立自主经营的能力。具体情况如下：

1、业务独立

公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道，独立开展生产经营活动，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易，公司业务独立。

2、资产独立

公司拥有独立、完整、清晰的资产结构。与公司业务经营相关的主要资产所有权和使用权均由公司拥有；公司对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理。公司资产权属清晰、完整，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业形成重大依赖的情况。

3、人员独立

公司建立了健全的法人治理结构，公司的董事、监事以及总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员的产生和聘任，均按照《公司法》及其他法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定的程序进行。公司的总经理、副总经理、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系，能够自主招聘管理人员和职工，与全体员工均签订了劳动合同。

4、财务独立

自成立以来，公司设有独立的财务部门，配备了专职财务人员，实行独立核算，能独立作出财务决策，建立财务会计制度。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或个人共

享银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务。公司根据企业发展规划，自主决定投资计划和资金安排，不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为各股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

5、机构独立

公司拥有独立的机构设置自主权。公司依照《公司法》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构的法人治理结构，建立了符合自身经营特点的组织机构。各机构、部门依照《公司章程》和各项规章制度独立行使经营管理职权。本公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司已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，并能够得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。同时公司将根据发展情况，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。董事会经过评估认为，报告期内公司在会计核算、财务管理和风险控制等重大内部管理制度未出现重大缺陷。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/>强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/>持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	中瑞诚审字[2026]第 610959 号			
审计机构名称	中瑞诚会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市西城区金融大街 35 号 1 号楼 805#			
审计报告日期	2026 年 4 月 16 日			
签字注册会计师姓名及连续 签字年限	李冬青	朱飞		
	1 年	1 年	年	年
会计师事务所是否变更	是			
会计师事务所连续服务年限	1 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	13			

审 计 报 告

中瑞诚审字[2026]第 610959 号

山东智乐星教育科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了山东智乐星教育科技股份有限公司（以下简称智乐星公司）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、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

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

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职业道德守则，我们独立于智乐星公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 其他信息

智乐星公司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。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督智乐星公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致

对智乐星公司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智乐星公司不能持续经营。

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

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

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

中瑞诚会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：李冬青
（项目合伙人）

中国注册会计师：朱飞

中国·北京

二〇二六年四月十六日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	7,817,547.61	3,529,507.46
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	七、2	34,938,407.08	36,466,146.70
应收款项融资			
预付款项	七、3	178,002.56	166,328.31
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、4	571,932.75	645,102.99
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、5	9,685,447.47	11,175,812.79
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、6	4,074.25	
流动资产合计		53,195,411.72	51,982,898.25
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	七、7	30,157,919.12	26,286,275.79
在建工程			
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产	七、8	-	58,988.81
无形资产	七、9	141,026.29	136,000.05
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	七、10	965,351.05	941,249.67
递延所得税资产	七、11	2,735,295.74	1,965,058.06
其他非流动资产			
非流动资产合计		33,999,592.20	29,387,572.38
资产总计		87,195,003.92	81,370,470.63
流动负债：			
短期借款	七、13	3,926,576.23	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	七、14	32,279,860.08	33,053,866.20
预收款项			
合同负债	七、15	1,751,261.02	4,104,747.07
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、16	1,068,129.50	848,598.68
应交税费	七、17	3,422,723.77	3,691,457.04
其他应付款	七、18	1,466,189.11	1,864,290.40
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			
其他流动负债			
流动负债合计		43,914,739.71	43,562,959.39
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			

租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	七、19	1,828,015.91	2,231,424.94
递延收益			
递延所得税负债	七、20		14,747.21
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,828,015.91	2,246,172.15
负债合计		45,742,755.62	45,809,131.54
所有者权益（或股东权益）：			
股本	七、21	12,548,866.00	12,548,866.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、22		192,498.22
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	七、23	5,615,286.22	4,822,659.44
一般风险准备			
未分配利润	七、24	22,265,160.09	17,517,659.69
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		40,429,312.31	35,081,683.35
少数股东权益		1,022,935.99	479,655.74
所有者权益（或股东权益）合计		41,452,248.30	35,561,339.09
负债和所有者权益（或股东权益）总计		87,195,003.92	81,370,470.63

法定代表人：高劲涛

主管会计工作负责人：王振业

会计机构负责人：王振业

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		5,788,301.40	2,531,121.14
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十四.1	34,488,498.53	35,065,213.08
应收款项融资			

预付款项		42,422.56	29,148.31
其他应收款	十四.2	3,184,810.00	572,825.66
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		9,126,771.84	9,207,586.29
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		52,630,804.33	47,405,894.48
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十四.3	10,401,211.08	3,501,211.08
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		24,567,791.67	26,211,557.28
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			58,988.81
无形资产		141,026.29	136,000.05
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		904,684.43	854,583.01
递延所得税资产		1,028,732.16	936,868.45
其他非流动资产			
非流动资产合计		37,043,445.63	31,699,208.68
资产总计		89,674,249.96	79,105,103.16
流动负债：			
短期借款		3,926,576.23	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		31,596,650.43	30,570,592.74
预收款项			
卖出回购金融资产款			

应付职工薪酬		1,068,129.50	848,598.68
应交税费		3,421,376.02	3,687,846.84
其他应付款		1,445,349.11	1,848,440.73
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		1,534,271.05	2,781,885.31
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		42,992,352.34	39,737,364.30
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		1,828,015.91	2,231,424.94
递延收益			
递延所得税负债			14,747.21
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,828,015.91	2,246,172.15
负债合计		44,820,368.25	41,983,536.45
所有者权益（或股东权益）：			
股本		12,548,866.00	12,548,866.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		192,498.22	192,498.22
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		5,859,443.48	4,822,659.44
一般风险准备			
未分配利润		26,253,074.01	19,557,543.05
所有者权益（或股东权益）合计		44,853,881.71	37,121,566.71
负债和所有者权益（或股东权益）合计		89,674,249.96	79,105,103.16

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		77,783,459.74	75,742,469.10
其中：营业收入	七、24	77,783,459.74	75,742,469.10
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		65,599,869.75	65,819,000.82
其中：营业成本	七、24	42,505,123.52	40,967,354.89
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	七、25	406,297.11	319,419.75
销售费用	七、26	11,910,744.57	13,294,199.00
管理费用	七、27	10,732,880.30	11,143,355.51
研发费用			
财务费用	七、28	44,824.25	94,671.67
其中：利息费用	七、28	24,371.60	128,432.48
利息收入	七、28	10,067.54	66,073.37
加：其他收益	七、29	92,238.09	56,370.19
投资收益（损失以“-”号填列）	七、30	3,016.51	160,681.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、31	-799,424.22	-857,791.70
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、32	-43,033.87	-57,950.42
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、33		-5,694.77
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		11,436,386.50	9,219,083.56
加：营业外收入	七、34	9.69	46,842.94
减：营业外支出	七、35	67,039.13	205,232.70
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		11,369,357.06	9,060,693.80
减：所得税费用	七、36	3,242,922.47	3,057,320.31

五、净利润（净亏损以“-”号填列）		8,126,434.59	6,003,373.49
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）		8,126,434.59	6,003,373.49
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-293,375.23	-622,598.13
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		8,419,809.82	6,625,971.62
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		8,126,434.59	6,003,373.49
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		8,419,809.82	6,625,971.62
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-293,375.23	-622,598.13
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.67	0.53
（二）稀释每股收益（元/股）		0.67	0.53

法定代表人：高劲涛

主管会计工作负责人：王振业

会计机构负责人：王振业

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十四.4	74,418,457.89	73,967,564.28
减：营业成本	十四.4	38,601,374.55	38,186,996.23
税金及附加		403,828.25	318,129.68
销售费用		11,696,744.15	13,023,611.13
管理费用		8,567,512.38	9,143,540.17
研发费用			
财务费用		47,403.23	97,286.38
其中：利息费用		24,371.60	128,432.48
利息收入		6,128.48	62,281.88
加：其他收益		80,378.40	28,153.93
投资收益（损失以“-”号填列）	十四.5	3,016.51	13,066,435.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-785,780.42	-841,236.96
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-43,033.87	-57,950.42
资产处置收益（损失以“-”号填列）			-24.05
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		14,356,175.95	25,393,378.80
加：营业外收入			25,000.00
减：营业外支出		67,039.13	195,657.71
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		14,289,136.82	25,222,721.09
减：所得税费用		3,921,296.44	4,067,481.08
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		10,367,840.38	21,155,240.01
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		10,367,840.38	21,155,240.01
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			

1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		10,367,840.38	21,155,240.01
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		51,917,776.36	71,189,897.11
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			288,814.41
收到其他与经营活动有关的现金	七、37	175,685.47	1,696,507.45
经营活动现金流入小计		52,093,461.83	73,175,218.97
购买商品、接受劳务支付的现金		13,438,469.12	24,322,045.70
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		12,292,918.76	13,236,610.15

支付的各项税费		4,873,241.37	3,180,995.25
支付其他与经营活动有关的现金	七、37	12,653,248.50	16,498,353.87
经营活动现金流出小计		43,257,877.75	57,238,004.97
经营活动产生的现金流量净额		8,835,584.08	15,937,214.00
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		5,000,000.00	2,687,651.02
取得投资收益收到的现金		3,016.51	160,681.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			20,974.99
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		5,003,016.51	2,869,307.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,220,246.40	990,798.40
投资支付的现金		5,000,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			997.22
投资活动现金流出小计		11,220,246.40	991,795.62
投资活动产生的现金流量净额		-6,217,229.89	1,877,512.37
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		400,000.00	
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		4,024,414.86	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		4,424,414.86	-
偿还债务支付的现金		102,414.86	9,855,327.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,655,320.75	6,411,175.66
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	七、37		150,000.00
筹资活动现金流出小计		2,757,735.61	16,416,502.77
筹资活动产生的现金流量净额		1,666,679.25	-16,416,502.77
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		4,285,033.44	1,398,223.60
加：期初现金及现金等价物余额		3,320,487.38	1,922,263.78
六、期末现金及现金等价物余额		7,605,520.82	3,320,487.38

法定代表人：高劲涛

主管会计工作负责人：王振业

会计机构负责人：王振业

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		47,683,927.67	69,251,063.08
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		3,114,544.37	835,417.89
经营活动现金流入小计		50,798,472.04	70,086,480.97
购买商品、接受劳务支付的现金		11,366,908.18	24,373,595.35
支付给职工以及为职工支付的现金		9,730,760.30	10,272,850.74
支付的各项税费		4,855,094.30	2,864,718.07
支付其他与经营活动有关的现金		15,313,291.36	15,621,280.12
经营活动现金流出小计		41,266,054.14	53,132,444.28
经营活动产生的现金流量净额		9,532,417.90	16,954,036.69
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		5,000,000.00	2,848,333.00
取得投资收益收到的现金		3,016.51	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			2,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			332,765.20
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		5,003,016.51	3,183,098.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		644,933.40	989,758.40
投资支付的现金		11,900,000.00	1,540,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		12,544,933.40	2,529,758.40
投资活动产生的现金流量净额		-7,541,916.89	653,339.80
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		4,024,414.86	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		4,024,414.86	-
偿还债务支付的现金		102,414.86	9,855,327.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,655,320.75	6,411,175.66
支付其他与筹资活动有关的现金			150,000.00

筹资活动现金流出小计		2,757,735.61	16,416,502.77
筹资活动产生的现金流量净额		1,266,679.25	-16,416,502.77
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		3,257,180.26	1,190,873.72
加：期初现金及现金等价物余额		2,531,121.14	1,340,247.42
六、期末现金及现金等价物余额		5,788,301.40	2,531,121.14

(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	12,548,866.00				192,498.22				4,822,659.44		17,517,659.69	479,655.74	35,561,339.09
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-
二、本年期初余额	12,548,866.00				192,498.22				4,822,659.44	-	17,517,659.69	479,655.74	35,561,339.09
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-				792,626.78		4,747,500.40	543,280.25	5,890,909.21
（一）综合收益总额											8,419,809.82	-293,375.23	8,126,434.59
（二）所有者投入和减少资本												400,000.00	400,000.00
1. 股东投入的普通股												400,000.00	400,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													-
3. 股份支付计入所有者权益的金额													-
4. 其他													-
（三）利润分配									1,036,784.04		-3,672,309.42		-2,635,525.38

1. 提取盈余公积								1,036,784.04		-1,036,784.04		-
2. 提取一般风险准备												-
3. 对所有者（或股东）的分配										-2,635,525.38		-2,635,525.38
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					-			-244,157.26			436,655.48	-
四、本年期末余额	12,548,866.00				192,498.22			5,615,286.22		22,265,160.09	1,022,935.99	41,452,248.30

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	12,548,866.00				192,498.22				2,701,302.14		19,229,145.37	1,262,083.38	35,933,895.11
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	12,548,866.00				192,498.22				2,701,302.14		19,229,145.37	1,262,083.38	35,933,895.11
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)									2,121,357.30		-1,711,485.68	-782,427.64	-372,556.02
(一) 综合收益总额											6,625,971.62	-622,598.13	6,003,373.49
(二) 所有者投入和减少资本												-159,829.51	-159,829.51
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												-159,829.51	-159,829.51
(三) 利润分配									2,115,524.00		-8,389,957.00		-6,274,433.00
1. 提取盈余公积									2,115,524.00		-2,115,524.00		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-6,274,433.00		-6,274,433.00
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转									5,833.30		52,499.70		58,333.00
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								5,833.30		52,499.70		58,333.00
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	12,548,866.00				192,498.22			4,822,659.44		17,517,659.69	479,655.74	35,561,339.09

法定代表人：高劲涛

主管会计工作负责人：王振业

会计机构负责人：王振业

(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	12,548,866.00				192,498.22				4,822,659.44		19,557,543.05	37,121,566.71
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年期初余额	12,548,866.00				192,498.22				4,822,659.44		19,557,543.05	37,121,566.71
三、本期增减变动金额(减少)									1,036,784.04		6,695,530.96	7,732,315.00

以“—”号填列)												
(一) 综合收益总额											10,367,840.38	10,367,840.38
(二) 所有者投入和减少资本												-
1. 股东投入的普通股												-
2. 其他权益工具持有者投入资本												-
3. 股份支付计入所有者权益的金额												-
4. 其他												-
(三) 利润分配									1,036,784.04		-3,672,309.42	-2,635,525.38
1. 提取盈余公积									1,036,784.04		-1,036,784.04	-
2. 提取一般风险准备												-
3. 对所有者(或股东)的分配											-2,635,525.38	-2,635,525.38
4. 其他												-
(四) 所有者权益内部结转												-
1. 资本公积转增资本(或股本)												-
2. 盈余公积转增资本(或股本)												-
3. 盈余公积弥补亏损												-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												-
5. 其他综合收益结转留存收益												-
6. 其他												-

(五) 专项储备												-
1. 本期提取												-
2. 本期使用												-
(六) 其他												-
四、本期末余额	12,548,866.00				192,498.22				5,859,443.48		26,253,074.01	44,853,881.71

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	12,548,866.00				192,498.22				2,701,302.14		6,739,760.34	22,182,426.70
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	12,548,866.00				192,498.22				2,701,302.14		6,739,760.34	22,182,426.70
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									2,121,357.30		12,817,782.71	14,939,140.01
（一）综合收益总额											21,155,240.01	21,155,240.01
（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								2,115,524.00		-8,389,957.00	-6,274,433.00
1. 提取盈余公积								2,115,524.00		-2,115,524.00	
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配										-6,274,433.00	-6,274,433.00
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转								5,833.30		52,499.70	58,333.00
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								5,833.30		52,499.70	58,333.00
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本年期末余额	12,548,866.00				192,498.22			4,822,659.44		19,557,543.05	37,121,566.71

山东智乐星教育科技股份有限公司

财务报表附注

截止 2025 年 12 月 31 日

(除特别说明外，金额以人民币元表述)

一、公司基本情况

1、历史沿革、注册地址、组织形式

山东智乐星教育科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于 2016 年 10 月 11 日在山东省济南市注册成立，注册地址：中国（山东）自由贸易试验区济南片区工业南路 57 号高新万达广场 8 号地块南区商业中心 1#605，注册资本为 1,254.8866 万元，统一社会信用代码为 91370100MA3CJ8FN2M，法定代表人：高劲涛。

2、企业的业务性质和主要经营

本公司属图书出版业，本公司主要从事图书销售。

本公司营业范围如下：许可项目：出版物批发；出版物零售；出版物互联网销售；互联网信息服务；旅游业务。（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：文具用品批发；教学用模型及教具销售；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；信息系统集成服务；计算机软硬件及辅助设备批发；信息安全设备销售；软件开发；软件销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；广告设计、代理；非居住房地产租赁；旅行社服务网点旅游招徕、咨询服务；组织文化艺术交流活动；会议及展览服务；礼仪服务；企业管理咨询；企业形象策划；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）；照明器具销售；家具销售；服装服饰批发。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

3、报表的批准报出

本财务报告于 2026 年 4 月 16 日经公司董事会批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除部分金融工具和采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本公司综合评价目前可获取的信息，自报告期末起 12 个月内不存在明显影响本公司持续经营能力的因素。

三、公司主要会计政策、会计估计

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则，对应收款项坏账准备、存货跌价准备、固定资产折旧、无形资产摊销、长期待摊费用摊销、收入确认和计量等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和现金流量。

2、会计期间

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

3、营业周期

正常营业周期，是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以一年（12 个月）作为正常营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并

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

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

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

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

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》(财会〔2012〕19 号)和《企业会计准则第 33 号

——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注三、6（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、13“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

（2）合并财务报表编制的方法

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

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

公司内往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以

“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、13 “长期股权投资” 或本附注三、9 “金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注三、13、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发

生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9、金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量：①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；②对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。金融资产和金融负债的后续计量取决于其分类。

金融资产或金融负债满足下列条件之一的，表明持有目的是交易性的：①取得相关金融资产或承担相关金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；②初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；③属于衍生工具，但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

（1）金融资产

① 本公司持有的债务工具

债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具。债务工具的分类和后续计量取决于本公司管理金融资产的业务模式，以及金融资产的合同现金流量特征。不能通过现金流量特征测试的，直接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；能够通过现金流量特征测试的，其分类取决于管理金融资产的业务模式，以及是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

1) 以摊余成本计量的。本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产因终止确认产生的利得或损失以及因减值导致的损失直接计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产终止确认时，累计计入其他综合收益的公允价值变动将结转计入当期损益。此类金融资产列示为其他债权投资。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，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，列示为交易性金融资产或其他非流动金融资产。

②本公司的权益工具投资

权益工具是指从发行方角度分析符合权益工具定义的工具。权益工具投资以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产，但本公司管理层指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益除外。指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的，列示为其他权益工具投资，相关公允价值变动不得结转至当期损益，且该指定一经作出不得撤销。相关股利收入计入当期损益。其他权益工具投资不计提减值准备，终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金

融负债及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。包括交易性金融负债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。满足以下条件之一时，金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：该项指定能够消除或显著减少会计错配；根据正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经作出，不得撤销。

指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，由公司自身信用风险变动引起的公允价值的变动金额，计入其他综合收益；其他公允价值变动，计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

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

本公司其他金融负债主要包括短期借款、长期借款、应付债券等。对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（3）金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本公司按照以下原则区分金融负债与权益工具：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在本公司扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本公司在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于

该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则将该工具分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本公司计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理；本公司不确认权益工具的公允价值变动，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减；本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

（4）金融资产和金融负债的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

（5）金融工具的减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

① 减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

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

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，按照三阶段分别确认预期信用损失。如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量

损失准备。如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其账面余额和实际利率计算利息收入；处于第三阶段的金融工具，按照其摊余成本和实际利率计算确定利息收入。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

1) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

2) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

3) 金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

② 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

I 应收票据

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

项 目	确定组合的依据及计量预期信用损失的方法
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行，不确认预期信用损失
商业承兑汇票	参照本集团应收账款政策确认预期损失率计提损失准备，与应收账款的组合划分相同

II 应收账款及合同资产

本公司根据应收账款及合同资产的账龄、款项性质、历史回款情况等信息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于应收账款及合同资产，

本集团判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本集团参考历史信用损失经验，编制应收账款账龄与违约损失率对照表，以此为基础评估其预期信用损失。本集团根据收入确认日期确定账龄。

对于应收款项，无论是否存在重大融资成分，本公司均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。

针对应收账款及合同资产，本集团依据以前年度的实际信用损失，并考虑本年的前瞻性信息对预期信用损失进行测试，测试结果与原有会计估计并无重大差异，因预期信用损失模型测试涉及会计估计，根据目前的测试情况，原有会计估计仍有其合理性，故本年度未进行调整，本集团应收账款及合同资产预期信用损失的会计估计为：

账龄	应收账款计提比例 (%)
1 年以内	1
1-2 年	10
2-3 年	50
3 年以上	100

III 其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法。

本公司按照下列情形计量其他应收款损失准备：①信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产，本公司按照未来 12 个月的预期信用损失的金额计量损失准备；②信用风险自初始确认后已显著增加的金融资产，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；③购买或源生已发生信用减值的金融资产，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

以组合为基础的评估。对于其他应收款，本公司在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行，所以本公司按照初始确认日期为共同风险特征，对其他应收款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	计提方法	确定组合的依据
组合一：合并范围内关联方组合	不计提坏账准备	本组合为应收合并范围内关联方的应收款项

项 目	计提方法	确定组合的依据
组合二：非关联方 -押金保证金组合	不计提坏账准备	本组合主要包括员工的备用金、保证金及押金、代收代付款项、合并关联方款项等。
组合三：非关联方 -往来款及其他组合	本公司参照历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计提预期信用损失。	组合一和组合二以外的应收款项

③按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本集团对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

④减值准备的核销

当本公司不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（6）金融资产和金融负债的抵销

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

（7）金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行时，使用不可观察输入值。

10、存货

（1）存货的分类

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

（2）存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。库存商品等发出时采用加权平均法、先进先出法；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销；周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。

（3）存货跌价准备计提方法

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

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

本公司的存货主要为图书，分为两类，第一类为外购类，如《课堂点睛》、《智慧学堂》等，此类图书若未实现对外销售，则可完整退还供应商，因此不予以计提减值准备；第二类为非外购类，即本公司组织编辑形成的图书，如《学考传奇》、《中考备战》、《命题研究》、《中考真题汇编》、《全真模拟卷》、《中考 114 试卷》、《期末满分卷》、《仿真旗舰卷》、《阅读专项》、《假期作业》等，因此类图书不存在退还事项，结合本公司各年销售情况及经验总结，采用库龄分析法计提存货跌价准备。

采用库龄分析法计提存货跌价准备的计提方法：

库龄	存货跌价准备计提比例 (%)
1 年以内	0
1-2 年	40
2 年以上	100

（4）存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

11、合同资产和合同负债

本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。合同资产是本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。合同负债是本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。

合同资产预期信用损失法计提减值准备，参照附注三、9、（5）金融工具的减值。无论是否包含重大融资成分，本公司在资产负债表日均按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，如果该预期信用损失大于当前合同资产减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失，反之则确认为减值利得，合同资产减值损失列报为资产减值损失。实际发生减值损失，认定相关合同资产无法收回，经批准予以核销。

资产负债表日，对于不同合同下的合同资产、合同负债，分别列示。对于同一合同下的合同资产、合同负债，以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性分别列示为合同资产或其他非流动资产，已计提减值准备的，减去合同资产减值准备的期末余额后列示；净额为贷方余额的，根据其流动性列示为合同负债或其他非流动负债。

12、持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售：一是在当前状况下，仅根据出售此类资产或处置组的惯常条款，即可立即出售；二是出售极可能发生，即公司已经就一项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。如果该出售计划需要得到股东或者监管部门批准，应当已经取得批准。

（1）取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组的计量

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，公司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。

（2）持有待售类别的初始计量和后续计量

公司将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前，按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。

公司初始计量或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。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，如果该处置组包含商誉，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中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。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得转回。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，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认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和划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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。

13、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为交易性金融资产或其他权益工具投资核算，其会计政策详见附注三、9“金融工具”。

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

（1）初始投资成本的确定

①对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当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确认为初始成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投

资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

②除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益的确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

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

其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

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

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

14、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

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

本公司投资性房地产采用成本模式进行后续计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

15、固定资产

(1) 认定依据

本公司的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，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

(2) 折旧方法

固定资产按取得时的实际成本入账，以年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧方法	使用年限（年）	残值率 （%）	年折旧率 （%）
房屋及建筑物	直线法	20	5	4.75
电子设备	直线法	3	5	31.67
运输工具	直线法	5	5	19.00
办公设备及其他	直线法	5	5	19.00

在考虑减值准备的情况下，按单项固定资产扣除减值准备后的账面净额和剩余折旧年限，分项确定并计提各期折旧。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（3）固定资产后续支出的会计处理方法：

固定资产修理费用，直接计入当期费用。

固定资产改良支出，计入固定资产账面价值，其增计后的金额不超过该固定资产的可收回金额。

固定资产装修费用，符合资本化原则的，在固定资产科目下单设“固定资产装修”明细科目核算，并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用合理的方法单独计提折旧。

融资租入固定资产发生的后续支出，比照上述原则处理。

经营租入固定资产发生的后续支出，在剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中年限较短的期间内，采用合理方法单独计提折旧。

16、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注三、21“长期资产减值”。

17、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。本公司发生的借款费用，属于需要经过 1 年以上

(含 1 年)时间购建的固定资产、开发投资性房地产或存货所占用的专门借款或一般借款所产生的,予以资本化,计入相关资产成本;其他借款费用,在发生时确认为费用,计入当期损益。相关借款费用当同时具备以下三个条件时开始资本化:

- ①资产支出已经发生;
- ②借款费用已经发生;
- ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

(2) 借款费用资本化的期间

为购建固定资产、投资性房地产、存货所发生的借款费用,满足上述资本化条件的,在该资产达到预定可使用状态或可销售状态前所发生的,计入资产成本;若固定资产、投资性房地产、存货的购建活动发生非正常中断,并且中断时间连续超过 3 个月,暂停借款费用的资本化,将其确认为当期费用,直至资产的购建活动重新开始;在达到预定可使用状态或可销售状态时,停止借款费用的资本化,之后发生的借款费用于发生当期直接计入财务费用。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产开发符合资本化条件的资产而借入专门借款的,以专门借款当期实际发生的利息费用,减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

为购建或者生产开发符合资本化条件的资产而占用了一般借款的,根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

发生借款的折价或溢价的,折价和溢价在借款期间采用实际利率法进行摊销。

18、无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量,并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的,自无形资产可供使用时起,采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法,在预计使用年限内摊销;无法可靠确定预期实现方式的,采用直线法摊销;使用寿命不确定的无形资产,不作摊销。

本公司于每年年度终了,对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核,与以前估计不同的,调整原先估计数,并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的,将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

19、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出,区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；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。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

20、长期待摊费用摊销方法

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

21、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的

减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

22、职工薪酬

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

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

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

23、预计负债

（1）确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：

- ① 该义务是本公司承担的现时义务；
- ② 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；
- ③ 该义务的金额能够可靠计量。

（2）计量方法：按清偿该或有事项所需支出的最佳估计数计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影

响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

24、股份支付

（1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益结算的股份支付

对授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，公司在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。授予日，是指股份支付协议获得批准的日期。

对完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，公司以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在资产负债表日，后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。等待期，是指可行权条件得到满足的期间。

（3）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，公司在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。

完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，公司以对可行权情况的最佳估计为基础，按照企业承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在资产负债表日，后续信息表明企业当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权水平。

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

（4）权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值，对于授予的限制性股票的公允价值，按照授予日股票市场价格扣除授予价格的差额确定。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等估值方法确定其公允价值。

（5）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等

后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

25、收入确认

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务（简称商品）的控制权时确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，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，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本公司确认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。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同承诺的对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

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客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该时段内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直至履约进度能够合理确定。对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

本公司在向客户转让商品前能够控制该商品的，为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

销售商品收入确认时间的具体判断标准：

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

本公司收入有两种模式，第一种模式为直销模式，即本公司直接将图书销售给终端用户，因其需求已经确定，因此以经终端用户签字确认的批销单为收入确认依据，以终端用户签字时点为收入确认时点；第二种模式为经销模式，即本公

公司向各类经销商发出商品，经销商收到商品后会在随商品发出的批销单签字确认，因此以经销商签字确认的批销单为收入确认依据，以经销商签字时点为收入确认时点。

26、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

当本公司能够满足政府补助所附条件，且能够收到政府补助时，才能确认政府补助。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，应说明将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

与资产相关的政府补助，采用总额法，确认为递延收益，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，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，已确认的政府补助需要退回的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

与收益相关的政府补助，采用总额法，用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失时，直接计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失时，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益。

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，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与公司日常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。

27、递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润

和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

28、所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：（1）商誉的初始确认；（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时

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

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司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，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

29、租赁

租赁是指本公司让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

（1）本公司作为承租人

① 初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。本公司将租赁期不超过 1 年的确定为短期租赁，将租入资产全新状态下的公允价值较低的低价值资产确定为低价值资产租赁。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

② 后续计量

本公司参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注三、15 “固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

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

③租赁变更

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

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

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

④短期租赁和低价值资产租赁

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

（2） 本公司作为出租人

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

① 经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

② 融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

30、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：

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额 50 万元以上
重要的应收款项坏账准备收回或转销	单项收回或转回金额 50 万元以上
重要的应收账款实际核销	单项核销金额 50 万元以上
重要的投资活动	单项投资金额 100 万元以上
重要的筹资活动	单项筹资金额 100 万元以上

31、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正

(1) 会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更。

(2) 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率 (%)
增值税	应税收入	0.00、6.00、13.00
城市维护建设税	应缴流转税额	7.00
教育费附加	应缴流转税额	3.00
地方教育费附加	应缴流转税额	2.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00

2、不同企业所得税税率纳税主体说明

税种	税率 (%)
山东智乐星教育科技股份有限公司	25.00
山东智多星文旅有限公司	25.00
济南智联通合软件科技有限公司	25.00
山东乐夺冠文化传媒有限公司	25.00
智乐保（济南）教育科技有限公司	25.00

3、税收优惠

(1) 增值税

①根据中华人民共和国财政部、中华人民共和国国家税务总局《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）

文件的规定：“二、2027 年 12 月 31 日前，免征图书批发、零售环节增值税”。据此本公司的图书批发、零售环节增值税免征期限自 2021 年 1 月 1 日起至 2027 年 12 月 31 日止。

②根据《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号）规定，公司子公司济南智信捷达软件科技有限公司销售的自行开发生产的软件产品，按 13% 的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。

五、合并范围的并更

本期新设成立 1 个子公司主体为：智乐保（济南）教育科技有限公司。

子公司名称	股权取得方式	股权取得时点	注册资本	出资额	认缴比例
智乐保（济南）教育科技有限公司	投资设立	2025 年 9 月	100.00 万元	60.00 万元	60.00%

六、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

本公司 2025 年度纳入合并范围的子公司共 4 户，本年度合并范围比上年度增加 1 户。

（1）企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
山东智多星文旅有限公司	5,000,000.00	山东省济南市	济南市	旅游	100.00		直接投资成立、少数股权收购
济南智联通合软件科技有限公司	1,000,000.00	山东省济南市	济南市	软件	100.00		直接投资成立
山东乐夺冠文化传媒有限公司	5,000,000.00	山东省济南市	济南市	图书销售	70.60		直接投资成立
智乐保（济南）教育科技有限公司	1,000,000.00	山东省济南市	济南市	教育咨询	60.00		直接投资成立

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东分派的股利	年末少数股东权益余额
山东乐夺冠文化传媒有限公司	29.40	-240,401.31	0.00	675,909.91

(3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
山东乐夺冠文化传媒有限公司	2,139,754.45	910,194.95	3,049,949.40	750,936.10	0.00	750,936.10

(续)

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
山东乐夺冠文化传媒有限公司	3,739,457.30	-679,875.96		-1,498,243.79

(续)

子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
山东乐夺冠文化传媒有限公司	1,635,199.72	-1,260,110.07	0.00	197,828.18

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

子公司名称	变动时间	变动前持股比例	变动后持股比例
山东乐夺冠文化传媒有限公司	2025年8月	51.00%	70.60%

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项目	山东乐夺冠文化传媒有限公司
购买成本	2,000,000.00
-现金	2,000,000.00
-非现金资产的公允价值	
购买成本	2,000,000.00
减：按取得的股权比例计算的子公司净资产份额	1,563,344.52
差额	436,655.48
其中：调整资本公积	192,498.22
调整盈余公积	244,157.26
调整未分配利润	

七、合并财务报表项目注释

以下注释项目除非特别指出，期初指 2025 年 1 月 1 日，期末指 2025 年 12 月 31 日，本期指 2025 年度，上期指 2024 年度，货币单位为人民币元。

1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	19,132.76	8,532.76
银行存款	7,586,388.06	3,311,954.62
其他货币资金	212,026.79	209,020.08
合计	7,817,547.61	3,529,507.46
其中：存放在境外的款项总额		

注：本公司其他货币资金系子公司山东智多星文旅有限公司由于行业要求，公司将银行存款 212,026.79 存入保证金账户，办理研学，有利公司业务开展，为受限资金。详见附注七、12. 所有权或使用权受到限制的资产。

2、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	29,517,587.84	28,237,512.05
1 至 2 年	4,679,254.62	9,142,147.22
2 至 3 年	3,009,331.94	566,154.55

账 龄	期末余额	期初余额
3 年以上	11,324.02	
小 计	37,217,498.42	37,945,813.82
减：坏账准备	2,279,091.34	1,479,667.12
合 计	34,938,407.08	36,466,146.70

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险组合计提坏账准备的应收账款	37,217,498.42	100.00	2,279,091.34	6.12	34,938,407.08
其中：					
账龄组合	37,217,498.42	100.00	2,279,091.34	6.12	34,938,407.08
合 计	37,217,498.42	100.00	2,279,091.34	6.12	34,938,407.08

(续)

类 别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险组合计提坏账准备的应收账款	37,945,813.82	100.00	1,479,667.12	3.90	36,466,146.70
其中：					
账龄组合	37,945,813.82	100.00	1,479,667.12	3.90	36,466,146.70
合 计	37,945,813.82	100.00	1,479,667.12	3.90	36,466,146.70

①年末重要的单项计提坏账准备的应收账款无。

②组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	29,517,587.84	295,175.88	1.00
1-2 年	4,679,254.62	467,925.46	10.00
2-3 年	3,009,331.94	1,504,665.98	50.00
3 年以上	11,324.02	11,324.02	100.00
合 计	37,217,498.42	2,279,091.34	6.12

注：确定该组合的依据详见本附注三、9。

(3) 坏账准备的情况

类 别	期初余额	本年变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	1,479,667.12	799,424.22				2,279,091.34
合 计	1,479,667.12	799,424.22				2,279,091.34

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
应收账款第一名	19,460,975.62	1 年以内	52.29	194,609.76
	2,034,536.29	1 年以内	5.47	20,345.36
应收账款第二名	4,492,681.03	1-2 年	12.07	449,268.10
	2,594,311.52	2-3 年	6.97	1,297,155.76
应收账款第三名	4,909,930.92	1 年以内	13.19	49,099.31
	343,288.68	2-3 年	0.92	171,644.34
应收账款第四名	598,207.51	1 年以内	1.61	5,982.08
应收账款第五名	299,920.21	1 年以内	0.81	2,999.20
合 计	34,733,851.78		93.33	2,191,103.91

3、预付款项

(1) 账龄分析及百分比

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	25,687.39	14.43	155,448.31	93.46

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1-2 年	141,435.17	79.46	10,880.00	6.54
2-3 年	10,880.00	6.11		
合 计	178,002.56	100.00	166,328.31	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例 (%)
预付款项第一名	70,400.00	39.55
预付款项第二名	42,300.00	23.76
预付款项第三名	16,735.13	9.40
预付款项第四名	15,000.00	8.43
预付款项第五名	12,000.00	6.74
合 计	156,435.13	87.88

4、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	571,932.75	645,102.99
合 计	571,932.75	645,102.99

(1) 其他应收款情况

①按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	42,522.75	29,127.33
1 至 2 年	10,200.00	140,876.53
2 至 3 年	84,300.00	63,306.11
3 年以上	434,910.00	411,793.02
小 计	571,932.75	645,102.99
减：坏账准备		
合 计	571,932.75	645,102.99

②按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金、押金	553,060.00	542,560.00

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
代扣代缴款项	18,872.75	102,542.99
小 计	571,932.75	645,102.99
减：坏账准备		
合 计	571,932.75	645,102.99

③按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备
					期末余额
山东科学技术出版社有限公司	保证金	300,000.00	3 年以上	52.45	0.00
网银在线(北京)科技有限公司	保证金	50,000.00	3 年以上	8.74	0.00
天猫平台	保证金	50,000.00	3 年以上	8.74	0.00
北京微播视界科技有限公司(抖音平台)	保证金	40,000.00	2-3 年 2 万元; 3 年以上 2 万元	6.99	0.00
京东平台	保证金	30,000.00	2 -3 年	5.25	0.00
合 计	—	470,000.00	—	82.17	0.00

5、存货

(1) 存货分类明细情况

项 目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
委托加工物资	4,732,949.78		4,732,949.78
库存商品	3,331,541.64	43,033.87	3,288,507.77
在产品	1,652,293.96		1,652,293.96
周转材料	11,695.96		11,695.96
合 计	9,728,481.34	43,033.87	9,685,447.47

(续)

项 目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
委托加工物资	4,628,591.91		4,628,591.91
库存商品	4,845,100.64	57,950.42	4,787,150.22
在产品	1,729,625.56		1,729,625.56
周转材料	30,445.10		30,445.10

项 目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
合 计	11,233,763.21	57,950.42	11,175,812.79

(2) 存货跌价准备

项 目	期初余额	本年增加金额		本年减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	57,950.42	43,033.87		57,950.42		43,033.87
合 计	57,950.42	43,033.87		57,950.42		43,033.87

(3) 存货跌价准备计提依据及本年转回或转销原因

项 目	计提存货跌价准备的具体依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转销存货跌价准备的原因
库存商品	采用库龄分析法计提存货跌价准备		处置库存

6、其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
预缴所得税	4,074.25	
合 计	4,074.25	

7、固定资产

项 目	期末余额	期初余额
固定资产	30,157,919.12	26,286,275.79
固定资产清理		
合 计	30,157,919.12	26,286,275.79

(1) 固定资产情况

项 目	房屋建筑物	运输设备	电子设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值					
1、年初余额	30,652,076.09	957,290.62	789,675.74	892,236.20	33,291,278.65
2、本年增加金额	5,734,555.90		60,880.49	85,215.18	5,880,651.57
(1) 购置	5,734,555.90		60,880.49	85,215.18	5,880,651.57

项 目	房屋建筑物	运输设备	电子设备	办公设备 及其他	合计
(2) 在建 工程转入					
3、本年减少 金额					
(1) 处置 或报废					
4、年末余额	36,386,631.99	957,290.62	850,556.23	977,451.38	39,171,930.22
二、累计折 旧					
1、年初余额	5,410,591.44	531,570.55	606,531.03	456,309.84	7,005,002.86
2、本年增加 金额	1,637,568.06	139,913.76	101,969.02	129,557.40	2,009,008.24
(1) 计提	1,637,568.06	139,913.76	101,969.02	129,557.40	2,009,008.24
3、本年减少 金额					
(1) 处置 或报废					
4、年末余额	7,048,159.50	671,484.31	708,500.05	585,867.24	9,014,011.10
三、减值准 备					
1、年初余额					
2、本年增加 金额					
3、本年减少 金额					
4、年末余额					
四、账面价 值					
1、年末账面 价值	29,338,472.49	285,806.31	142,056.18	391,584.14	30,157,919.12
2、年初账面 价值	25,241,484.65	425,720.07	183,144.71	435,926.36	26,286,275.79

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
鲁坤天鸿商墅房屋及建筑物	5,174,731.04	正在办理产权证书
合计	5,174,731.04	

8、使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1、年初余额	424,727.50	424,727.50
2、本年增加金额		
3、本年减少金额	424,727.50	424,727.50
4、年末余额		
二、累计折旧		
1、年初余额	365,738.69	365,738.69
2、本年增加金额	58,988.81	58,988.81
3、本年减少金额	424,727.50	424,727.50
4、年末余额		
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
3、本年减少金额		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值		
2、年初账面价值	58,988.81	58,988.81

9、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	软件	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	927,075.30	927,075.30
2. 本期增加金额	101,279.40	101,279.40
(1) 购置	101,279.40	101,279.40
3. 本期减少金额		

项目	软件	合计
(1) 处置		
4、期末余额	1,028,354.70	1,028,354.70
二、累计摊销		
1. 期初余额	791,075.25	791,075.25
2. 本期增加金额	96,253.16	96,253.16
(1) 摊销	96,253.16	96,253.16
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	887,328.41	887,328.41
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	141,026.29	141,026.29
2. 期初账面价值	136,000.05	136,000.05

10、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额	其他减少的原因
装修改造费	941,249.67	427,000.00	402,898.62		965,351.05	
合计	941,249.67	427,000.00	402,898.62		965,351.05	

11、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	580,531.31	2,322,125.21	384,404.39	1,537,617.54
可抵扣亏损	1,697,760.45	6,791,041.79	1,022,797.43	4,091,189.71
预计负债	457,003.98	1,828,015.91	557,856.24	2,231,424.94
合计	2,735,295.74	10,941,182.91	1,965,058.06	7,860,232.19

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末余额		期初余额	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
使用权资产			14,747.21	58,988.81
合 计			14,747.21	58,988.81

12、所有权或使用权受限制的资产

项 目	期末账面价值	受限制的原因
货币资金	212,026.79	详见本附注七、1
固定资产-房屋建筑物	14,965,870.44	公司向齐鲁银行借款，以位于济南市历城区创谷 B4 栋 6-7 层写字楼作为抵押
合 计	15,177,897.23	

13、短期借款

借款类别	期末金额	期初金额
保证+抵押借款	3,922,000.00	
未到期应付利息	4,576.23	
合 计	3,926,576.23	

公司短期借款列示如下：

序号	贷款银行	借 款 类 别	借款金额	借款日期	到期日期	利率	抵（质）押品/担保人
1	齐鲁银行	保证+抵押借款	3,000,000.00	2025/10/14	2026/10/13	3.45%	保证人：高劲涛、任艳丽、山东智乐投资发展有限公司
2	齐鲁银行	保证+抵押借款	922,000.00	2025/12/16	2026/12/15	3.45%	抵押担保：山东智乐星教育科技股份有限公司房产

14、应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付货款	32,279,860.08	30,056,669.83
合 计	32,279,860.08	30,056,669.83

15、合同负债

项目	期末余额	期初余额
预收货款	1,751,261.02	4,104,747.07
合 计	1,751,261.02	4,104,747.07

16、应付职工薪酬**(1) 应付职工薪酬列示**

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	848,598.68	11,326,081.36	11,106,550.54	1,068,129.50
二、离职后福利-设定提存计划		985,634.34	985,634.34	
三、辞退福利		91,100.00	91,100.00	
合计	848,598.68	12,402,815.70	12,183,284.88	1,068,129.50

(2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	848,598.68	10,633,273.15	10,413,742.33	1,068,129.50
2、社会保险费		483,880.01	483,880.01	
其中：医疗保险费		462,539.35	462,539.35	
工伤保险费		21,340.66	21,340.66	
3、住房公积金		208,928.20	208,928.20	
合计	848,598.68	11,326,081.36	11,106,550.54	1,068,129.50

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		943,451.51	943,451.51	
2、失业保险费		42,182.83	42,182.83	
合计		985,634.34	985,634.34	

17、应交税费

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	3,184,200.99	3,653,065.16
增值税	134,338.25	18,437.75
房产税	62,310.24	
个人所得税	19,297.65	18,568.27
土地使用税	10,716.85	
城市维护建设税	6,381.24	340.66
教育费附加	3,327.56	118.77
地方教育费附加	2,150.99	79.17

项目	期末余额	期初余额
文化建设税		847.26
合 计	3,422,723.77	3,691,457.04

18、其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	1,466,189.11	1,864,290.40
合 计	1,466,189.11	1,864,290.40

(1) 其他应付款

①其他应付款按款项性质列示

项 目	期末余额	期初余额
代理金	462,997.38	854,584.00
押金	1,500.00	1,500.00
待支付报销款	1,750.00	8,255.00
其他往来款	999,941.73	999,951.40
合 计	1,466,189.11	1,864,290.40

②账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
山东智乐投资发展有限公司	999,101.73	往来款，尚未支付
合 计	999,101.73	

19、预计负债

项目	期末余额	期初余额
预计退货	1,828,015.91	2,231,424.94
合 计	1,828,015.91	2,231,424.94

注：本公司的预计退货率是按上一年度退货率的算术平均数确定的，该算术平均数根据公司合同、上年实际退货情况并参照同行业可比公司退货率综合得出，预计退货率为 8.00%。

20、股本

项目	期初金额	本期增减（减少以“-”表示）					期末金额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	12,548,866.00						12,548,866.00

21、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	192,498.22		192,498.22	
合计	192,498.22		192,498.22	

注：母公司向非全资子公司山东乐夺冠文化传媒有限公司单方面增资，导致少数股东持股比例下降至 29.40%，资本公积减少 192,498.22 元。

22、盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	4,822,659.44	1,036,784.04	244,157.26	5,615,286.22
合计	4,822,659.44	1,036,784.04	244,157.26	5,615,286.22

注：根据母公司本期实现的净利润提取 10%法定盈余公积 1,036,784.04 元；母公司向非全资子公司山东乐夺冠文化传媒有限公司单方面增资，导致少数股东持股比例下降至 29.40%，盈余公积减少 244,157.26 元。

23、未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期末未分配利润	17,517,659.69	19,229,145.37
调整期末未分配利润合计数		
调整后期初未分配利润	17,517,659.69	19,229,145.37
加：本期归属于母公司所有者的净利润	8,419,809.82	6,625,971.62
其他综合收益结转留存收益		58,333.00
减：提取法定盈余公积	1,036,784.04	2,121,357.30
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	2,635,525.38	6,274,433.00
期末未分配利润	22,265,160.09	17,517,659.69

24、营业收入和营业成本

(1) 营业收入及成本列示如下

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	77,783,459.74	42,505,123.52	75,742,469.10	40,967,354.89
其他业务				
合计	77,783,459.74	42,505,123.52	75,742,469.10	40,967,354.89

(2) 主营业务收入及成本（分行业）列示如下

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
图书出版业	77,783,459.74	42,505,123.52	75,742,469.10	40,967,354.89
合计	77,783,459.74	42,505,123.52	75,742,469.10	40,967,354.89

(3) 主营业务收入及成本（分产品）列示如下

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
图书	77,783,459.74	42,505,123.52	75,742,469.10	40,967,354.89
合计	77,783,459.74	42,505,123.52	75,742,469.10	40,967,354.89

(4) 主营业务收入及成本（分地区）列示如下

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
山东省内	75,966,215.18	41,363,132.19	72,469,488.11	37,946,451.27
山东省外	1,817,244.56	1,141,991.33	3,272,980.99	3,020,903.62
合计	77,783,459.74	42,505,123.52	75,742,469.10	40,967,354.89

(5) 本期营业收入按收入确认时间列示如下

项目	产品销售	合计
在某一时间段内确认收入		
在某一时点确认收入	77,783,459.74	77,783,459.74
合计	77,783,459.74	77,783,459.74

(6) 履约义务相关的信息

本公司收入确认政策详见附注三、25。

25、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	311,551.20	249,240.96
土地使用税	53,584.25	42,867.40
印花税	26,465.34	25,021.87
城市维护建设税	9,106.40	813.33
教育费附加	3,902.74	321.35
其他	1,687.18	1,154.84
合 计	406,297.11	319,419.75

26、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
业务推广费	6,423,291.04	5,639,930.32
业务招待费	2,013,476.08	2,428,726.03
职工薪酬	1,358,804.23	1,721,202.39
样书费用	765,826.59	634,264.14
差旅费	522,840.63	408,590.20
办公费	267,395.48	483,470.48
会议费	150,598.81	942,341.87
其他	408,511.71	1,035,673.57
合 计	11,910,744.57	13,294,199.00

27、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	6,228,125.91	5,519,899.04
折旧费	1,462,221.29	1,888,694.03
业务招待费	871,084.51	891,212.84
装修费	475,365.00	570,016.43
咨询费	442,994.23	389,880.60
样书	160,423.69	103,133.34
水电费	157,069.02	146,848.75
差旅费	150,678.54	58,707.11
物业费	127,977.59	116,097.93
无形资产摊销	96,253.16	75,730.42
其他	560,687.36	1,383,135.02
合 计	10,732,880.30	11,143,355.51

28、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息费用	24,371.60	128,432.48
减：利息收入	10,067.54	66,073.37
手续费	27,503.68	32,312.56
合 计	44,824.25	94,671.67

29、其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
日常活动相关的政府补助	84,515.61	52,836.97
代扣个人所得税手续费返还	3,267.03	3,533.22
小微企业增值税减免	4,455.45	
合 计	92,238.09	56,370.19

30、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		160,681.98
交易性金融资产在持有期间的投资收益	3,016.51	
合 计	3,016.51	160,681.98

31、信用减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
应收账款信用减值损失	-799,424.22	-857,791.70
合 计	-799,424.22	-857,791.70

32、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-43,033.87	-57,950.42
合 计	-43,033.87	-57,950.42

33、资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
处置未划分为持有待售的非流动资产产生的利得或损失		-5,694.77	-5,694.77
其中：固定资产		-5,694.77	-5,694.77
合 计		-5,694.77	-5,694.77

34、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
赔偿款		25,000.00	
清算利得		21,842.94	
其他	9.69		9.69
合计	9.69	46,842.94	9.69

35、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益
对外捐赠支出	40,000.00	194,992.20	40,000.00
罚款支出		665.51	
其他支出	27,039.13	9,574.99	27,039.13
合计	67,039.13	205,232.70	67,039.13

36、所得税费用**(1) 所得税费用表**

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	4,027,907.36	3,633,646.79
递延所得税费用	-784,984.89	-576,326.48
合计	3,242,922.47	3,057,320.31

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	11,369,357.06
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,842,339.27
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	-286,450.22
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	687,033.42
使用前期未确认的递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认的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	
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	
所得税费用	3,242,922.47

37、现金流量表项目**(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**

项 目	本期发生额	上期发生额
政府补助	87,782.64	81,370.19
收回保证金	47,500.00	
利息收入	10,069.79	66,073.37
备用金	21,916.97	
往来及其他	11,432.58	1,549,063.89
合 计	178,701.98	1,696,507.45

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
付现费用	12,669,767.83	14,938,049.37
支出保证金	50,500.00	
付现捐赠	40,000.00	194,992.20
备用金	27,000.00	
往来及其他	2,480.67	1,365,312.3
合 计	12,789,748.50	16,498,353.87

(3) 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
出售子公司时子公司货币资金		997.22
合 计		997.22

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
租赁费用		150,000.00
合 计		150,000.00

38、现金流量表补充资料**(1) 现金流量表补充资料**

补充资料	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	8,126,434.59	6,003,373.49
加：信用减值损失	799,424.22	857,791.70
资产减值损失	43,033.87	57,950.42

补充资料	本期发生额	上期发生额
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,009,008.24	1,832,616.02
使用权资产折旧	58,988.81	141,575.88
无形资产摊销	96,253.16	105,966.69
长期待摊费用摊销	402,898.62	455,142.16
资产处置损失（收益以“-”号填列）		5,694.77
财务费用（收益以“-”号填列）	24,371.60	128,432.48
投资损失（收益以“-”号填列）	-3,016.51	-160,681.98
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-770,237.68	-1,558,815.08
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-14,747.21	-35,393.97
存货的减少（增加以“-”号填列）	1,505,281.87	6,115,684.59
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	789,811.39	248,536.63
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-4,231,920.89	1,739,340.20
其他		
经营活动产生的现金流量净额	8,835,584.08	15,937,214.00
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
承担租赁负债方式取得使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	7,605,520.82	3,320,487.38
减：现金的期初余额	3,320,487.38	1,922,263.78
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	4,285,033.44	1,398,223.60

（2）现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	7,605,520.82	3,320,487.38
其中：库存现金	19,132.76	8,532.76
可随时用于支付的银行存款	7,586,388.06	3,311,954.62

项目	期末余额	期初余额
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	7,605,520.82	3,320,487.38
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	期末余额	期初余额	不属于现金及现金等价物的理由
货币资金	212,026.79	209,020.08	保证金，使用受限
合计	212,026.79	209,020.08	

39、政府补助

(1) 本期确认的政府补助

补助项目	金额	与资产相关		与收益相关			是否实际收到	
		递延收益	冲减资产账面价值	递延收益	其他收益	营业外收入		冲减成本费用
稳岗补贴	34,391.81				34,391.81			是
企业招用建档立卡贫困人口	50,123.80				50,123.80			是
合计	84,515.61				84,515.61			

(2) 计入当期损益的政府补助情况

补助项目	与资产/收益相关	计入其他收益	计入营业外收入	冲减成本费用
稳岗补贴	与收益相关	34,391.81		
企业招用建档立卡贫困人口	与收益相关	50,123.80		
合计		84,515.61		

(3) 本期退回的政府补助情况

无。

40、在子公司中的权益

参见附注六、1。

八、与金融工具相关的风险

本公司的经营活动会面临各种金融风险：市场风险（主要包括外汇风险、利率风险和其他价格风险）、信用风险和流动性风险。本公司已制定风险管理政策，力求减少各种风险对财务业绩的潜在不利影响。

1、市场风险

（1）外汇风险

无。

（2）利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。

管理层会依据最新市场状况及时作出调整，未来利率变化不会对本公司的经营业绩造成重大不利影响。

（3）其他价格风险

无。

2、信用风险

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银行存款、应收账款、其他应收款、应收票据、贷款、理财产品等其他金融资产。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

对于应收账款、其他应收款和应收票据，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及目前市场状况等其它因素评估客户的信用资质并设置相应信用期。

对于租赁公司提供的租赁业务，本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，对所有采用信用方式进行交易的客户均需进行信用审核。本公司对于长期应收租赁款余额进行持续监控，以确保不导致本公司面临重大坏账风险。

本公司其他金融资产包括理财产品等金融工具等。本公司对合作的银行、信托公司、证券公司和基金公司实行评级准入制度，对信托收益权回购方、同业理

理财产品发行方、定向资产管理计划最终融资方设定授信额度，并定期进行后续风险管理；对单个金融机构的信用风险进行定期的审阅和管理；对于与本公司有资金往来的单个银行或非银行金融机构均设定有信用额度。本公司通过控制投资规模、设定发行主体准入名单、评级准入、投后管理等机制管理上述金融资产的信用风险敞口。

本公司定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司整体信用风险可控。

3、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。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司的经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

九、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

无。

2、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、应付款项。上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

十、关联方及其交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
山东智乐投资发展有限公司	山东省济南市	投资	5,010,000.00	61.48	61.48

本公司最终控制方是自然人高劲涛。

报告期内，母公司实收资本变化如下：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
实收资本	5,010,000.00			5,010,000.00

2、本企业的子公司情况

本公司所属的子公司详见附注六、1、（1）企业集团的构成。

3、本企业合营和联营企业情况

无。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
高劲涛	公司董事长、总经理；公司股东山东智乐投资发展有限公司之股东、执行董事；公司股东济南智思捷投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人；公司股东济南乐夺冠投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人
王振业	公司董事、财务总监、董事会秘书
叶腾飞	公司董事
黄明亮	公司董事
丁弯弯	公司董事
田中梅	监事会主席
张娟	公司监事
张宏伟	职工代表监事
任艳丽	系公司董事长兼总经理高劲涛之妻
济南智思捷投资合伙企业（有限合伙）	持有公司 16.59%股权，系公司股东
济南乐夺冠投资合伙企业（有限合伙）	持有公司 8.20%股权，系公司股东
济南星途投资合伙企业（有限合伙）	公司实际控制人高劲涛 43.48%股权，为该公司执行事务合伙人

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

无。

（2）关联租赁情况

无。

（3）关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
高劲涛、任艳丽、山东智乐投资发展有限公司	本公司	102,414.86	2025年7月4日	2025年7月29日	是

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
高劲涛、任艳丽、山东智乐投资发展有限公司	本公司	3,000,000.00	2025年10月14日	2026年2月12日	是
高劲涛、任艳丽、山东智乐投资发展有限公司	本公司	922,000.00	2025年12月16日	2026年2月12日	是
合计		4,024,414.86			

注：本公司向齐鲁银行借款 102,414.86 元，期限为 2025 年 7 月 4 日至 2026 年 7 月 3 日，款项于 2025 年 7 月 29 日偿还。本公司借款 300 万元，期限为 2025 年 10 月 14 日至 2026 年 10 月 13 日，款项于 2026 年 2 月 12 日偿还；本公司借款 92.20 万元，期限为 2025 年 12 月 16 日至 2026 年 12 月 15 日，利率为 3.45%，款项于 2026 年 2 月 12 日偿还。

（4）关联方资金拆借

无。

（5）关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,341,313.93	1,496,135.04

（6）其他关联交易

无。

6、关联方应收应付款项

（1）应收项目

无。

（2）应付项目

项目名称	关联方名称	期末余额	期初余额
其他应付款	山东智乐投资发展有限公司	999,101.73	999,101.73

7、关联方承诺

无。

十一、承诺及或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十二、资产负债表日后事项

公司于 2026 年 4 月 16 日召开第三届董事会第十四次会议，会议审议通过了《关于公司 2025 年年度权益分派预案的议案》，公司拟以经审计的 2025 年度财

务报表为基础进行利润分配。2025 年度分配方案为：以本次权益分派实施股权登记日为基数向全体股东每 10 股派发人民币 5.00 元现金红利（含税），本次权益分派共预计派发现金红利 6,274,433.00 元，如股权登记日应分配股数与目前预计不一致的，公司将维持分派比例不变，并相应调整分派总额。实际分派结果以中国证券登记结算有限公司核算的结果为准。该股利分配预案尚待公司股东会批准。

十三、其他重要事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

十四、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	29,235,856.84	26,896,606.29
1 至 2 年	4,506,005.04	9,060,550.64
2 至 3 年	2,979,191.45	566,154.55
3 年以上	11,324.02	
小 计	36,732,377.35	36,523,311.48
减：坏账准备	2,243,878.82	1,458,098.40
合 计	34,488,498.53	35,065,213.08

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	36,732,377.35	100.00	2,243,878.82	6.11	34,488,498.53
其中：					
账龄组合	36,732,377.35	100.00	2,243,878.82	6.11	34,488,498.53
合 计	36,732,377.35	100.00	2,243,878.82	6.11	34,488,498.53

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	36,523,311.48	100.00	1,458,098.40	3.99	35,065,213.08
其中：					
账龄组合	36,523,311.48	100.00	1,458,098.40	3.99	35,065,213.08
合计	36,523,311.48	100.00	1,458,098.40	3.99	35,065,213.08

①年末单项计提坏账准备的应收账款

无。

②组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	29,235,856.84	292,358.57	1.00
1-2 年	4,506,005.04	450,600.50	10.00
2-3 年	2,979,191.45	1,489,595.73	50.00
3 年以上	11,324.02	11,324.02	100.00
合计	36,732,377.35	2,243,878.82	6.11

(3) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本年变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	1,458,098.40	785,780.42			2,243,878.82	1,458,098.40
合计	1,458,098.40	785,780.42			2,243,878.82	1,458,098.40

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
应收账款第一名	19,460,975.62	1 年以内	52.98	194,609.76

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
应收账款第二名	2,034,536.29	1 年以内	5.54	20,345.36
	4,492,681.03	1-2 年	12.23	449,268.10
	2,594,311.52	2-3 年	7.06	1,297,155.76
应收账款第三名	4,909,930.92	1 年以内	13.37	49,099.31
	343,288.68	2-3 年	0.93	171,644.34
应收账款第四名	598,207.51	1 年以内	1.63	5,982.08
应收账款第五名	299,920.21	1 年以内	0.82	2,999.20
合计	34,733,851.78		94.56	2,191,103.91

2、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,184,810.00	572,825.66
合 计	3,184,810.00	572,825.66

(1) 其他应收款情况

①按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	2,728,100.00	20,200.00
1 至 2 年	200.00	78,176.53
2 至 3 年	21,600.00	63,306.11
3 年以上	434,910.00	411,143.02
小 计	3,184,810.00	572,825.66
减：坏账准备		
合 计	3,184,810.00	572,825.66

②按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金、押金	459,210.00	469,210.00
代扣代缴款项		83,615.66
往来款	2,725,600.00	20,000.00
小 计	3,184,810.00	572,825.66

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
减：坏账准备		
合 计	3,184,810.00	572,825.66

③按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	是否为关联方	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
济南智联通合软件科技有限公司	是	往来款	1,405,000.00	1年之内	44.12	0.00
智多星文旅有限公司	是	往来款	1,320,000.00	1年之内	41.45	0.00
山东科学技术出版社有限公司	否	保证金	300,000.00	3年以上	9.42	0.00
网银在线（北京）科技有限公司	否	保证金	50,000.00	3年以上	1.57	0.00
智乐星天猫旗舰店	否	保证金	50,000.00	3年以上	1.57	0.00
合 计		—	3,125,000.00	—	98.13	0.00

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	10,401,211.08		10,401,211.08	3,501,211.08		3,501,211.08
对联营、合营企业投资						
合 计	10,401,211.08		10,401,211.08	3,501,211.08		3,501,211.08

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值准备期末余额
济南智多星文旅	631,211.08	4,300,000.00		4,931,211.08	

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值准备期末余额
有限公司					
济南智联通合软件科技有限公司	1,340,000.00			1,340,000.00	
山东乐夺冠文化传媒有限公司	1,530,000.00	2,000,000.00		3,530,000.00	
智乐保（济南）教育科技有限公司		600,000.00		600,000.00	
合计	3,501,211.08	6,900,000.00		10,401,211.08	

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入及成本列示如下

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	74,418,457.89	38,601,374.55	73,967,564.28	38,186,996.23
其他业务				
合计	74,418,457.89	38,601,374.55	73,967,564.28	38,186,996.23

(2) 主营业务收入及成本（分行业）列示如下

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
图书出版业	74,418,457.89	38,601,374.55	73,967,564.28	38,186,996.23
合计	74,418,457.89	38,601,374.55	73,967,564.28	38,186,996.23

(3) 主营业务收入及成本（分产品）列示如下

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
图书	74,418,457.89	38,601,374.55	73,967,564.28	38,186,996.23
合计	74,418,457.89	38,601,374.55	73,967,564.28	38,186,996.23

(4) 主营业务收入及成本（分地区）列示如下

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
山东省内	73,142,830.83	38,151,143.50	71,663,477.48	36,976,211.90
山东省外	1,275,627.06	450,231.05	2,304,086.80	1,210,784.33

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
合计	74,418,457.89	38,601,374.55	73,967,564.28	38,186,996.23

(5) 本期营业收入按收入确认时间列示如下

项目	产品销售	合计
在某一时间段内确认收入		
在某一时点确认收入	74,418,457.89	74,418,457.89
合计	74,418,457.89	74,418,457.89

(6) 履约义务相关的信息

本公司收入确认政策详见附注三、25。

5、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		13,066,435.61
交易性金融资产在持有期间的投资收益	3,016.51	
合计	3,016.51	13,066,435.61

十五、补充资料

1、当期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		
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	84,515.61	
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		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业处置金融资产和金融负债产生的损益		
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资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		

项 目	金 额	说 明
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		
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		
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超过公允价值部分的损益		
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	-67,029.44	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	17,486.17	
减：非经常性损益的所得税影响数	4,371.55	
非经常性损益净额	13,114.62	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	586.37	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	12,528.25	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	22.30	0.67	0.67
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	22.27	0.67	0.67

山东智乐星教育科技股份有限公司

2026 年 4 月 16 日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	84,515.61
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-67,029.44
非经常性损益合计	17,486.17
减：所得税影响数	4,371.55
少数股东权益影响额（税后）	586.37
非经常性损益净额	12,528.25

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用