



智明星通

NEEQ: 872801

北京智明星通科技股份有限公司

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

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	7
第三节	重大事件	19
第四节	股份变动、融资和利润分配	22
第五节	行业信息	26
第六节	公司治理	31
第七节	财务会计报告	37
附件	会计信息调整及差异情况	128

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

释义

释义项目		释义
公司、本公司、智明星通、股份公司	指	北京智明星通科技股份有限公司
中文传媒	指	中文天地出版传媒集团股份有限公司，系上海证券交易所上市公司（股票简称：中文传媒；股票代码：600373）
华章投资	指	华章天地传媒投资控股集团有限公司
出版集团	指	江西省出版传媒集团有限公司
股东会	指	北京智明星通科技股份有限公司股东会
董事会	指	北京智明星通科技股份有限公司董事会
监事会	指	北京智明星通科技股份有限公司监事会
三会	指	北京智明星通科技股份有限公司股东会、董事会和监事会
《公司章程》	指	最近一次由股东会通过的《北京智明星通科技股份有限公司章程》
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总裁、副总裁、财务总监、董事会秘书的统称
主办券商、申万宏源承销保荐	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
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
中国结算	指	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
元、万元、亿元	指	均指人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期、本期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
报告期末	指	2025年12月31日

本报告若出现总数与各分项值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	北京智明星通科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Beijing ELEX Technology Co., Ltd		
	ELEX		
法定代表人	包郭平	成立时间	2008年9月18日
控股股东	控股股东为（中文天地出版传媒集团股份有限公司）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（江西省人民政府），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	I 信息传输、软件和信息技术服务业-I64 互联网和相关服务-I642 互联网信息服务-I6422 网络游戏服务		
主要产品与服务项目	《列王的纷争》《The Walking Dead: Survivors》《荒野迷城》《帝国战争》《魔法英雄》《奇迹暖暖》等。		
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	智明星通	证券代码	872801
挂牌时间	2018年6月15日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	100,852,000
主办券商（报告期内）	申万宏源承销保荐	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市西城区太平桥大街19号恒奥中心B座,投资者沟通电话:010-88013609		
联系方式			
董事会秘书姓名	刘琴	联系地址	北京市海淀区中关村南大街17号3号楼5层北配楼
电话	010-82263018	电子邮箱	yangxiaofan@elex-tech.com
传真	010-82263021		
公司办公地址	北京市海淀区中关村南大街17号3号楼5层北配楼	邮政编码	100048
公司网址	www.elex-tech.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	91110108680469733R		
注册地址	北京市海淀区中关村南大街17号3号楼5层北配楼		
注册资本（元）	100,852,000	注册情况报告期内是	否

	否变更	
--	-----	--

注：报告期末至本年度报告披露日期间，公司法定代表人存在变更。2026年2月3日，公司召开第三届董事会第二十八次会议，审议通过《关于选举代表公司执行公司事务的董事暨法定代表人的议案》，根据《公司法》《公司章程》相关规定，全体董事一致同意选举董事包郭平先生为代表公司执行公司事务的董事，并担任公司法定代表人，任职期限为自董事会审议通过之日起至第三届董事会届满之日止。2026年2月11日，公司完成法定代表人变更的工商登记手续，并取得登记机关北京市海淀区市场监督管理局核发的营业执照，公司法定代表人由蒋定平先生变更为包郭平先生。

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

智明星通是一家集研发和运营于一体的国际化精品移动游戏公司，依靠专业化研发团队，持续为玩家提供高质量的游戏产品。公司以策略游戏为核心，根据市场动向优化现有游戏，并自主研发或代理运营优秀的新游戏，在保持自身传统优势的基础上不断创新，满足市场的多元化需求。

(一) 研发模式

自主研发：公司主要采用自主研发的方式研发游戏。公司拥有完善的研发团队，能够覆盖游戏策划、系统设计、代码编写、美术制作、3D 效果制作、游戏测试等游戏研发的主要环节，游戏的核心内容均由自身的研发团队自主完成。

IP 开发：公司购买成熟的影视或游戏 IP，根据自身经验对原作进行移动游戏的改编、根据用户特点对游戏原本元素进行优化，并向市场呈现出高质量的移动游戏产品。

(二) 发行渠道

第三方平台发行：目前发行渠道集中于 App Store、Google Play、Facebook 等第三方游戏平台。游戏玩家需注册成为发行平台用户，并在游戏平台充值系统充值后，方可在游戏程序中购买虚拟道具。

(三) 运营模式

自主运营：指公司自行负责游戏的主要运营工作。对于自主运营的游戏，公司需负责游戏的版本更新、服务器架设、技术支持和维护、客户服务、宣传推广和计费系统管理等运营工作，并对游戏玩家承担主要运营责任。

授权运营：是指公司将特定范围的游戏运营责任授权第三方游戏运营商运营。在授权运营过程中，公司在该特定范围内仅提供版本支持与技术帮助，第三方游戏运营商需负责客户服务、宣传推广、计费系统管理等主要运营责任。游戏玩家的账户数据、充值计费等重要数据均由第三方游戏运营商负责管理和维护。

(四) 盈利模式

公司所运营的移动游戏均采用下载免费、道具收费的模式实现盈利。不同运营和发行模式下，盈利模式存在不同。

自主运营：游戏玩家需注册成为第三方平台用户后通过官方充值系统进行充值。游戏玩家在第三方平台下单后，并通过上述方式完成款项支付，系统将自动接受支付网关传递的返回信息，并相应增加该玩家账号的虚拟道具。每月末，第三方平台会向公司提供账单。经公司核对系统充值数据和游戏账单数据无误后，第三方平台会将扣除约定比例分成的款项在指定期间内向公司支付。

授权运营：公司与游戏运营商签署授权运营协议，双方每月定期核对上月系统充值数据和游戏账单数据。核对无误后，游戏运营商会将扣除约定比例分成后的款项在指定期间内向公司支付。

报告期内公司商业模式没有发生重大变化。

报告期后至报告披露日公司商业模式没有发生重大变化。

未来公司将继续持续深耕策略游戏品类，以长期运营项目的增长探索作为路径，不断的改进和完善主要产品，提升对用户的理解和把握能力，提高项目质量，探索增长路径，优化产品数据，进一步提高游戏持续运营能力，保持游戏的经典活力和生命力。继续坚持精品游戏研发路线，并加快新项目的研发速度。

(二) 行业情况

根据中国音像与数字出版协会发布的《2025年中国游戏产业报告》，2025年国内游戏市场实际销售收入3,507.89亿元，同比增长7.68%；用户规模6.83亿，同比增长1.35%。两者均为历史新高点。与此同时，得益于头部长青产品稳定支撑和自研新品的优异表现，2025年自主研发游戏国内市场实际销售收入2,910.95亿元，同比增长11.64%。细分市场方面，客户端市场、主机游戏市场和小程序市场稳步上升，其中国内客户端游戏市场实销收入781.6亿元，同比大幅增长14.97%；国内主机游戏市场实销收入83.62亿元，同比增长86.33%；国内小程序游戏市场收入535.35亿元，同比大幅增长34.39%。2025年，游戏版号审批节奏进一步优化，发放数量稳定提升，国家新闻出版署全年共发放1771款游戏版号，相较于2024年增长25.07%，创近五年新高，其中国产游戏版号总计达1676款，进口游戏版号为95款。持续稳定的版号供给，有利于持续提高行业景气度，也为行业长期健康发展奠定了坚实基础。

在全球经济波动、竞争明显加剧背景下，我国游戏企业积极应对，在海外市场展现出不俗实力和强劲韧性。根据《2025年中国游戏产业报告》，2025年自研游戏海外市场实际销售收入204.55亿美元，同比增长10.23%，其中，自研移动游戏海外市场实际销售收入184.78亿美元，同比增长13.16%。出海地区方面，美、日、韩合计占比57.81%，仍是我国自主研发移动游戏主要海外市场，占比分别为32.31%、16.35%和9.15%。海外市场收入前100的自研移动游戏中，策略类(含SLG)仍居首位，占比达到49.96%，同比显著上升。

2025年，《未成年人网络保护条例》深化实施，“防沉迷新规”已发布四年，未成年人保护工作持续深化。游戏企业通过多方面措施，主动构筑起未成年人身心健康的立体防护体系，未成年人游戏防沉迷“基础工程”成效进一步显现，未成年人游戏时长与消费持续维持在低位。我国游戏产业在未成年人保护领域已从合规化过渡到精准化阶段。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input type="checkbox"/> 是
详细情况	根据北京市经济和信息化局2025年12月18日在其官网发布的《北京市经济和信息化局关于对2022年度北京市专精特新中小企业到期复核通过的企业名单进行公告的通知》，公司北京市专精特新中小企业到期复核通过，有效期三年。

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	1,068,416,228.72	1,236,166,509.19	-13.57%
毛利率%	68.71%	67.90%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	200,659,679.48	355,562,607.78	-43.57%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性	173,387,238.80	333,877,696.76	-48.07%

损益后的净利润			
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）	9.18%	16.33%	-
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）	7.93%	15.33%	-
基本每股收益	1.9896	3.5278	-43.60%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	2,776,856,503.80	2,982,572,369.93	-6.90%
负债总计	580,660,456.13	804,353,229.19	-27.81%
归属于挂牌公司股东的净资产	2,195,555,473.53	2,177,238,037.24	0.84%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	21.77	21.59	0.83%
资产负债率%（母公司）	9.04%	12.35%	-
资产负债率%（合并）	20.91%	26.97%	-
流动比率	394.75%	295.32%	-
利息保障倍数	142.76	47.70	-
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	104,757,914.20	181,782,205.49	-42.37%
应收账款周转率	8.12	8.65	-
存货周转率	-	-	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-6.90%	-19.70%	-
营业收入增长率%	-13.57%	-7.41%	-
净利润增长率%	-43.60%	-15.87%	-

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	1,712,714,762.10	61.68%	1,287,391,181.18	43.16%	33.04%
应收票据	-	-	-	-	-
应收账款	109,665,579.24	3.95%	133,491,509.82	4.48%	-17.85%
交易性金融资产	294,771,231.97	10.62%	747,726,774.32	25.07%	-60.58%
其他流动资产	2,032,432.82	0.07%	17,891.13	0.00%	11,260.00%
使用权资产	28,014,889.23	1.01%	40,524,559.88	1.36%	-30.87%
其他非流动	101,895,071.56	3.67%	97,528,716.85	3.27%	4.48%

金融资产					
无形资产	5,575,025.55	0.20%	5,231,810.30	0.18%	6.56%
长期待摊费用	1,168,242.17	0.04%	2,618,985.05	0.09%	-55.39%
短期借款	0	0.00%	10,000,000.00	0.34%	-100.00%
应付账款	41,742,663.33	1.50%	20,782,555.83	0.70%	100.85%
合同负债	103,867,998.89	3.74%	165,344,071.92	5.54%	-37.18%
应交税费	29,550,378.32	1.06%	96,414,704.03	3.23%	-69.35%
租赁负债	18,714,292.58	0.67%	28,779,853.76	0.96%	-34.97%
递延所得税负债	11,323,491.76	0.41%	22,339,926.27	0.75%	-49.31%
未分配利润	1,749,451,889.40	63.00%	1,726,291,729.92	57.88%	1.34%
少数股东权益	640,574.14	0.02%	981,103.50	0.03%	-34.71%

项目重大变动原因

1. 货币资金变动，主要系本期末已赎回的理财产品增加所致；
2. 交易性金融资产变动，主要系本期未到期理财产品较上年同期减少所致；
3. 其他流动资产变动，主要系本期末预缴企业所得税额增加所致；
4. 使用权资产变动，主要系使用权资产计提折旧所致；
5. 长期待摊费用变动，主要系本期装修费用摊销所致；
6. 短期借款变动，主要系本期偿还短期借款所致；
7. 应付账款变动，主要系本期应付推广费增加所致；
8. 合同负债变动，主要系本期释放递延收入所致；
9. 应交税费变动，主要系本期应付企业所得税减少所致；
10. 租赁负债变动，主要系部分租赁合同于本报告期内租赁期届满所致；
11. 递延所得税负债变动，主要系权益法下长期股权投资的账面价值与计税基础差异减少所致；
12. 少数股东权益变动，主要系本期非全资子公司经营亏损所致。

(二) 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	1,068,416,228.72	-	1,236,166,509.19	-	-13.57%
营业成本	334,305,304.30	31.29%	396,798,937.50	32.10%	-15.75%
毛利率%	68.71%	-	67.90%	-	-
销售费用	176,071,589.74	16.48%	145,102,054.00	11.74%	21.34%
财务费用	-8,298,505.02	-0.78%	-26,275,012.74	-2.13%	68.42%
其他收益	373,774.30	0.03%	927,391.58	0.08%	-59.70%
投资收益（损	-25,354,101.97	-2.37%	-7,411,099.03	-0.60%	-242.11%

失以“－”号填列)					
公允价值变动收益(损失以“－”号填列)	-13,795,147.16	-1.29%	4,135,890.92	0.33%	-433.55%
信用减值损失(损失以“－”号填列)	-3,317,445.42	-0.31%	-1,114,011.98	-0.09%	-197.79%
资产处置收益(损失以“－”号填列)	4,533.00	0.00%	-194,451.09	-0.02%	102.33%
营业利润(亏损以“－”号填列)	224,693,008.65	21.03%	385,221,536.36	31.16%	-41.67%
营业外支出	294,733.23	0.03%	2,739,019.17	0.22%	-89.24%
利润总额	228,762,451.93	21.41%	386,949,233.20	31.30%	-40.88%
净利润	200,319,150.12	18.75%	355,187,142.69	28.73%	-43.60%

项目重大变动原因

1. 财务费用变动，主要系本期利息收入减少、金融手续费及汇兑损失增加所致；
2. 其他收益变动，主要系本期收到的个税手续费返还减少所致；
3. 投资收益变动，主要系本期权益法确认了投资损失所致；
4. 公允价值变动收益变动，主要系本期赎回的理财产品将其持有期间所产生的公允价值变动结转至投资收益所致；
5. 信用减值损失变动，主要系本期应收账款根据预期信用损失计提的坏账准备增加所致；
6. 资产处置收益变动，主要系本期处置办公设备产生收益所致；
7. 营业外支出变动，主要系本期违约金、滞纳金支出减少所致；
8. 营业利润、利润总额和净利润变动，主要系公司主营业务和投资业务利润分别下降所致。

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	1,042,297,571.23	1,205,084,169.19	-13.51%
其他业务收入	26,118,657.49	31,082,340.00	-15.97%
主营业务成本	334,305,304.30	396,798,937.50	-15.75%
其他业务成本	-	-	-

其他业务收入主要为《乱世王者》的收入分成。《乱世王者》是公司授权深圳市腾讯计算机系统有限公司基于《列王的纷争》进行再开发和制作的一款策略类游戏，公司享有游戏收入分成，相关成本为零。

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	营业成本	毛利率比上
-------	------	------	------	-------	------	-------

				上年同期 增减%	比上年同 期 增减%	年同期增减 百分比
游戏服务收入	1,005,843,312.48	334,305,304.30	66.76%	-11.11%	-15.75%	1.83%
授权运营游戏收入	58,825,575.73	-	100.00%	-41.15%	-	0.00%
其他业务收入(非游戏)	3,747,340.51	-	100.00%	-19.71%	-	0.00%

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
港澳台地区及海外	969,034,822.64	324,610,637.01	66.50%	-9.69%	-16.09%	2.55%
中国(不含港澳台地区)	99,381,406.08	9,694,667.29	90.24%	-39.08%	-2.35%	-3.67%

收入构成变动的的原因

报告期内，公司收入构成未发生重大变动。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	北京瓦力网络科技有限公司	39,282,496.00	3.68%	否
2	深圳市腾讯天游科技有限公司	22,371,317.01	2.09%	否
3	湖南草花互动科技股份有限公司	12,771,140.11	1.20%	否
4	玩家 1	2,398,049.01	0.22%	否
5	玩家 2	2,356,363.87	0.22%	否
	合计	79,179,366.00	7.41%	-

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	Google Payment Hong Kong Limited	105,834,570.40	22.25%	否
2	Madhouse Co., Ltd	74,783,755.59	15.72%	否
3	Apple Inc.	74,600,438.00	15.68%	否
4	MAGIC TRIBE(HONG KONG)GROUP CO., LIMITED	39,924,309.60	8.39%	否

5	Skybound Interactive,LLC	29,484,994.10	6.20%	否
合计		324,628,067.69	68.25%	-

(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	104,757,914.20	181,782,205.49	-42.37%
投资活动产生的现金流量净额	833,065,330.26	-124,897,541.87	767.00%
筹资活动产生的现金流量净额	-201,683,374.92	-922,022,920.47	78.13%

现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降 42.37%，主要系本期收入下降所致；投资活动产生的现金流量净额较上年同期增长 767.00%，主要系本期购买理财产品减少所致；筹资活动产生的现金流量净额较上年同期变动 78.13%，主要系本期偿还短期借款、实施分红减少所致。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
北京沐星科技有限公司	控股子公司	信息技术服务	10,000,000.00	417,433,670.80	62,852,493.65	109,299,212.94	112,638,799.69
北京智明网讯科技有限公司	控股子公司	信息技术服务	10,000,000.00	38,677,830.27	16,941,918.21	33,830,940.76	14,389,200.75
北京智明互动科技有限公司	控股子公司	信息技术服务	10,000,000.00	112,796,375.70	43,619,153.11	65,826,276.66	56,222,960.11

北京创新壹舟投资中心（有限合伙）	参股公司	投资管理，资产管理	316,320,000.00	3,991,721,548.43	1,859,650,622.63	-503,913,658.38	-504,568,407.72
------------------	------	-----------	----------------	------------------	------------------	-----------------	-----------------

主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
北京创新壹舟投资中心（有限合伙）	无关联	提高公司自有资金的使用效益，获得投资收益，提升公司的盈利能力和综合能力。

报告期内取得和处置子公司的情况

□适用 √不适用

(二) 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
华夏基金（香港）有限公司	券商理财产品	华夏精选固定收益配置基金	37,384,050.16	0	自有资金
中信证券资产管理（香港）有限公司	券商理财产品	中信资管信享全球宝固定收益类票据	37,154,083.64	0	自有资金
招银国际资产管理有限公司	券商理财产品	Non-guaranteed floating-income product	71,485,761.50	0	自有资金
中信证券资产管理有限公司	券商理财产品	中信证券资管财富私享投资 3223 号 FOF 单一资产管理计划	52,065,000.00	0	自有资金
中信建投证券股份有限公司	券商理财产品	中信建投稳健增益 26 号集合资产管理计划	19,562,852.14	0	自有资金
招商财富资产管理有限公司	券商理财产品	招商财富-践昇多资产 10 号 FOF 单一资产管理计划	20,000,000.00	0	自有资金
招银国际资产管理有限公司	券商理财产品	招银国际月增利系列基金	36,095,752.32	0	自有资金

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

√适用 □不适用

2025年3月3日，公司购买中信证券资产管理有限公司担任管理人的“中信证券资管财富私享投资3223号FOF单一资产管理计划”50,000,000.00元，资金来源为自有资金。产品类型混合类理财产品，风险分级为高风险，产品存续期10年，经双方协商可提前终止；产品为非保本理财产品，资金可投向债权类资产、权益类资产、期货和衍生品类资产。2025年该理财产品当期收益为2,065,000.00元。

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	187,519,208.91	205,099,483.82
研发支出占营业收入的比例%	17.55%	16.59%
研发支出中资本化的比例%	-	-

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	24	23
本科以下	317	322
研发人员合计	341	345
研发人员占员工总量的比例%	56.09%	60.10%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	69	65
公司拥有的发明专利数量	60	56

(四) 研发项目情况

公司研发游戏以策略类游戏为核心。未来，公司将在维持原有的研发力度的同时，持续探索新的研

发项目，持续紧贴用户需求，把握市场前沿，创新融合传统文化与时代特色，依托自身强大的研发实力与制作工艺，构建起扎实的精品矩阵，进一步提升公司核心竞争力。

六、 对关键审计事项说明

适用 不适用

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

（一） 收入的确认

1、事项描述

由于收入确认取决于对游戏中的道具或玩家的生命周期的估计，存在由于估计所依据的假设不合理而导致收入错报的风险。另外，由于收入确认高度依赖信息系统的计算，因此也存在由于信息系统计算错误而导致收入错报的风险。因此我们将收入确认认定为关键审计事项。

相关信息披露详见财务报表附注“五、合并财务报表重要项目注释”（二十八），以及“十六、母公司财务报表主要项目注释”（四）；收入确认方法详见财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”（二十四）所述的会计政策。

2、审计应对

针对营业收入确认，我们主要执行了以下程序：

- （1）了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- （2）利用本所内部 IT 专家的工作对与收入确认相关的 IT 系统和控制进行评价，包括评价电子交易环境相关的 IT 流程控制的设计和运行有效性；选取主要游戏，测试玩家充值金额记录的准确性，验证玩家购买及消耗道具数据的准确性，验证玩家注册和登录信息并测算用户生命周期等；
- （3）对游戏收入的递延确认进行重新测算；
- （4）向重要客户及第三方平台函证应收款项余额及交易金额；
- （5）执行分析程序以识别出可能导致收入确认存在重大错报的异常趋势，并进一步对其进行分析调查；
- （6）执行截止性测试。

七、 企业社会责任

适用 不适用

关于承担社会责任的具体情况，详见公司于同日在全国股转系统官网披露的《2025 年度社会责任报告》（公告编号：2026-052）。

八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
业务收入集中的风险	公司的境外业务收入占比较大，主要包括境外游戏业务收入和

	<p>境外互联网产品服务收入，如果公司在拓展境外业务时没有充分理解和把握目标国家或地区的政策和市场因素，则可能会对公司的未来经营造成不利影响。另外，公司游戏《列王的纷争》占公司主营业务收入比重较大，公司对该款单一游戏存在一定的依赖性。如果未来手游玩家偏好出现重大变化，或者竞争对手推出了高质量的同类型产品，并且公司未能研发出可有效替代上述单一游戏的新款游戏，则公司可能会面临业务增长放缓甚至出现收入下滑的风险。</p> <p>应对措施：公司具备 18 年全球化发行经验，在全球多个国家拥有了长期合作的运营推广商，有多款稳定贡献收入的游戏；公司职能完备，将通过组织管理激活研发团队的能力，包括程序团队、策划团队、美术团队和发行团队等；公司已通过自主研发、代理运营优秀的新款游戏，逐步降低经营业绩对于《列王的纷争》的依赖，如 Skybound 授权的 IP 制作的丧尸题材 SLG 游戏《The Walking Dead: Survivors》于 2021 年 4 月正式上线发行，新游戏《荒野迷城》于 2023 年 10 月取得版号后于 2024 年 2 月正式上线运营。同时，公司尚有储备自研产品若干款，将根据游戏开发进度，陆续上线。未来，公司将不断挖掘和运用自身优势，持续将向市场输出高质量的移动游戏产品，创造新的业绩增长点。</p>
行业竞争加剧的风险	<p>随着游戏市场规模的快速增长、行业技术水平的更新换代、用户习惯的不断变化，公司面临行业竞争加剧的风险。</p> <p>应对措施：公司将继续秉持一贯的精品游戏路线，注重创新性和独特性，探索新的游戏玩法和主题，不断推出新产品，保持市场竞争力；秉承研运一体、全球发行的基本策略，加大对单一游戏的研发和运营投入，提高游戏质量从而增大成功率；重视国内和海外两个市场，探索新的游戏领域，丰富原有游戏的内容，兼顾不同年龄层、不同国家的用户喜好，避免对单一市场的重大依赖，分散竞争压力。</p>
行业监管政策变化风险	<p>公司从事的业务之一为移动网络游戏的研发和运营。我国乃至全球移动网络游戏行业处于快速发展的过程中，伴随着技术的持续创新、游戏内容和形式的不断升级，我国互联网和网络游戏行业的法律监管体系也正处于不断发展和完善的过程中。若公司未能持续拥有和更新已取得的相关批准和许可、未能及时取得新的批准或许可，或未能符合相关主管部门未来提出的新监管要求，将可能受到相应的罚款、限制等处罚，对公司的经营发展产生不利影响。</p> <p>应对措施：公司将及时关注各项行业政策和规章制度，跟踪行业动态，准确理解新的监管政策目的和意义，遵守相关规定，积极落实相关要求，加强行业政策风险管理能力，确保所运营的移动游戏和互联网产品符合各地相关法律法规的要求，并降低因行业政策变化引起的经营风险。公司已取得游戏运营相关业务批准或许可，公司将继续关注相关批准或者许可的申请条件，及时完成相关游戏产品的审批、备案手续。同时，与各地</p>

	执法部门保持良好沟通，加强对于法律法规进行深入解读。
汇率波动风险	<p>由于公司主要业务收入来自于境外，与境外支付渠道的结算主要为美元、港币等货币，账期一般为一个月，期间应收账款中的外币资产会面临一定的汇率风险，如果未来我国汇率政策发生重大变化或者未来人民币的汇率出现大幅波动，公司可能面临一定的汇率波动风险。</p> <p>应对措施：加强对财务人员外汇知识培训并强调汇率的风险防范意识，密切关注汇率变化情况，并定期对公司的外汇风险进行评估，结合资金需求灵活结汇，评估风险并将于需要时考虑对冲重大汇率风险；定期与银行就外汇风险和外汇避险产品进行沟通，以避免外币资产出现重大贬值损失；开展外汇套期保值业务并已制定《外汇套期保值业务管理制度》，并根据董事会审议额度和实际经营情况的需要具体办理，以减少汇率波动风险。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input 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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

(一)重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(二)诉讼、仲裁事项

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	269,693.00	0.0123%
作为被告/被申请人	1,201,752.87	0.0547%
作为第三人	0	0%
合计	1,471,445.87	0.0670%

2、以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(三)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	0	0
销售产品、商品，提供劳务	0	0
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
其他	0	0
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	0	0
与关联方共同对外投资	8,100,000	8,100,000
提供财务资助	0	0
提供担保	0	0
委托理财	0	0
接受关联方提供担保	1,000,000,000	200,000,000
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	0	0
贷款	0	0

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

公司于 2022 年 12 月 29 日与控股股东中文传媒共同出资设立北京皓泽私募基金管理有限公司（以下简称“北京皓泽”），注册资本人民币 1,000 万元，其中公司出资 810 万元，持股比例 81%；中文传媒出资 190 万元，持股比例 19%，注册资本已全额实缴。由于向中国证券投资基金业协会申请私募基金管理人登记的进程不达预期，为优化公司资源配置，降低运营风险，公司于 2025 年 12 月 8 日召开第三届董事会第二十六次会议，审议《关于注销北京皓泽私募基金管理有限公司的议案》，蒋定平、彭欣作为关联董事回避表决，因非关联董事不足三人，该议案直接提交 2025 年第四次临时股东会会议，并已经出席会议的非关联股东审议通过。基于以上情况，该事项涉及公司与控股股东共同投资，形成关联交易。本次关联交易有利于优化公司组织架构、提高管理效率，不会对公司主营业务正常运营、持续盈利能力及财务状况产生不利影响，亦不存在损害公司和股东利益的情形。

报告期末至本年度报告披露日期间，北京皓泽工商注销手续已办理完毕，具体详见公司于 2026 年 3 月 27 日在全国股转系统披露的《关于控股子公司完成注销的公告》（公告编号：2026-040）。

为进一步拓展业务，保证公司持续稳健发展，公司分别于 2024 年 11 月 22 日和 2024 年 12 月 10 日召开了第三届董事会第十五次会议和 2024 年第四次临时股东大会，审议通过《关于授权公司 2025 年度申请银行贷款额度的议案》《关于预计 2025 年度公司接受关联方提供贷款担保的议案》。根据公司业务发展及日常生产经营状况，公司 2025 年度申请银行贷款总额预计不超过人民币 10 亿元，公司控股股东中文传媒在不超过上述额度范围内为公司贷款提供连带责任担保，构成关联交易。2025 年 12 月 15 日，公司与招商银行股份有限公司北京分行签署《授信协议》，公司向招商银行股份有限公司北京分行申请银行授信额度人民币 2 亿元，授信期间为 12 个月，并由公司控股股东中文传媒承担连带保证责任，构成关联交易，具体详见公司于同日在全国股转系统官网披露的《关于公司申请银行授信的公告》（公告编号：2025-063）。报告期内，公司已归还 2 亿元银行授信额度内实际使用的 1500 万元。截至报告期末，公司上述 2 亿元银行授信额度无实际占用金额。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(五)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
2025-060	对外投资	其他（注销控股子公司）	8,100,000 元	是	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

公司于 2022 年 12 月 29 日与控股股东中文传媒共同出资设立北京皓泽私募基金管理有限公司，注册资本人民币 1,000 万元，其中公司出资 810 万元，持股比例 81%；中文传媒出资 190 万元，持股比例 19%，注册资本已全额实缴。由于向中国证券投资基金业协会申请私募基金管理人登记的进程不达预期，为优化公司资源配置，降低运营风险，公司于 2025 年 12 月 8 日召开第三届董事会第二十六次会议审议《关于注销北京皓泽私募基金管理有限公司的议案》，具体详见公司于同日在全国股转系统披露的《关于拟注销控股子公司的公告》（公告编号：2025-060）。蒋定平、彭欣作为关联董事回避表决，因非关联董事不足三人，该议案直接提交 2025 年第四次临时股东大会会议，并已审议通过。本次注销控股子公司主要是为了优化公司组织架构、提高管理效率，不会影响公司业务连续性、管理稳定性。

报告期末至本年度报告披露日期间，北京皓泽工商注销手续已办理完毕，具体详见公司于 2026 年 3 月 27 日在全国股转系统披露的《关于控股子公司完成注销的公告》（公告编号：2026-040）。

(六)承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2018 年 6 月 15 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2018 年 6 月 15 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无。

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	100,600,000	99.7501%	0	100,600,000	99.7501%
	其中：控股股东、实际控制人	99,990,000	99.1453%	0	99,990,000	99.1453%
	董事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售 条件股 份	有限售股份总数	252,000	0.2499%	0	252,000	0.2499%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.0000%	0	0	0.0000%
	董事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		100,852,000	-	0	100,852,000	-
普通股股东人数						23

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	中文天地出版传媒集团股份有限公司	99,990,000	0	99,990,000	99.1453%	0	99,990,000	0	0
2	上海东方证券创新投资有限	350,000	0	350,000	0.3470%	0	350,000	0	0

	公司								
3	海南智明星沱企业管理合伙企业(有限合伙)	164,000	0	164,000	0.1626%	164,000	0	0	0
4	申万宏源证券有限公司	100,000	0	100,000	0.0992%	0	100,000	0	0
5	闫颜	99,301	-6,001	93,300	0.0925%	0	93,300	0	0
6	海南智明星汇企业管理合伙企业(有限合伙)	88,000	0	88,000	0.0873%	88,000	0	0	0
7	厦门挑战者创业投资合伙企业(有限合伙)	50,000	0	50,000	0.0496%	0	50,000	0	0
8	华章天地传媒投资控股集团有限公司	10,000	0	10,000	0.0099%	0	10,000	0	0
9	孟兆贇	0	2,233	2,233	0.0022%	0	2,233	0	0
10	聂少成	300	1,000	1,300	0.0013%	0	1,300	0	0
	合计	100,851,601	-2,768	100,848,833	99.9969%	252,000	100,596,833	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

中文传媒为公司控股股东。出版集团为中文传媒和华章投资控股股东，直接持股比例分别为 56.72%、100%。中共江西省委宣传部为出版集团登记注册出资人（江西省国有文化资产监督管理领导小组办公室根据江西省人民政府授权履行出资人职责），江西省人民政府为实际控制人。

公司控股股东中文传媒的联营企业共青城中天文投创业投资中心（有限合伙）、厦门天地文投投资有限公司作为有限合伙人分别持有厦门挑战者创业投资合伙企业（有限合伙）30%、2%份额。中文传媒持股 10%的企业厦门壹舟星辰投资有限公司作为厦门挑战者创业投资合伙企业（有限合伙）管理人持有其 1%的份额。

除此之外，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

控股股东名称：中文天地出版传媒集团股份有限公司

法定代表人：吴卫东

成立日期：1998年11月30日

统一社会信用代码：91361100705758356U

注册资本：136,750.5119 万元万元人民币

经营范围：许可项目：出版物批发，出版物零售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后在许可有效期内方可开展经营活动，具体经营项目和许可期限以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：企业管理，企业总部管理，以自有资金从事投资活动，自有资金投资的资产管理服务，数字技术服务，数字内容制作服务（不含出版发行），会议及展览服务，组织文化艺术交流活动，广告制作，广告发布，广告设计、代理（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）。

中文传媒系上海证券交易所上市公司，股票简称为中文传媒，股票代码为 600373。

报告期内，公司控股股东无变动。

(二) 实际控制人情况

公司实际控制人为江西省人民政府。公司控股股东为中文传媒，江西省出版传媒集团有限公司持有中文传媒 56.72% 的股份，系中文传媒的控股股东。中共江西省委宣传部为出版集团登记注册出资人（江西省国有文化资产监督管理领导小组办公室根据江西省人民政府授权履行出资人职责）。综上，公司的实际控制人系江西省人民政府。

报告期内，公司实际控制人无变化。

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 12 日	17.60	0	0
合计	17.60	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

公司于 2025 年 4 月 17 日召开第三届董事会第十八次会议，审议通过《关于公司 2024 年年度利润分配方案的议案》，以公司总股本 100,852,000 股为基数，对截止 2024 年 12 月 31 日的未分配利润按照每 10 股派发现金红利 17.60 元（含税）的方案向全体股东进行利润分配，合计派发 177,499,520.00 元，如股权登记日应分配股数与权益分派预案应分配股数不一致的，公司将维持分派比例不变，并相应调整分派总额，具体详见公司于 2025 年 4 月 18 日在全国股转系统官网披露《2024 年年度权益分派预案公告》（公告编号：2025-009）。公司于 2025 年 5 月 12 日召开 2024 年年度股东大会审议通过上述议案。2025 年 5 月 20 日，公司在全国股转系统官网披露《2024 年年度权益分派实施公告》（公告编号：2025-015），以公司总股本 100,852,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 17.60 元，共计派发现金红利 177,499,520.00 元。本次权益分派权益登记日为 2025 年 5 月 26 日，除权除息日为 2025 年 5 月 27 日，权益分派现金红利全部委托中国结算北京分公司于 2025 年 5 月 27 日通过股东托管证券公司（或其他托管机构）直接划入其资金账户。

截至本年度报告披露日，上述权益分派已全部实施完毕。

(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	9.90	0	0

第五节 行业信息

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

一、 宏观政策

2025 年，国家与地方层面不断加大对游戏产业的支持与扶持。2025 年 3 月中共中央办公厅、国务院办公厅发布《提振消费专项行动方案》，提出“促进动漫、游戏、电竞及其周边衍生品等消费”；4 月商务部印发《加快推进服务业扩大开放综合试点工作方案》，首次明确将“发展游戏出海业务”纳入试点，布局从 IP 打造到游戏制作、发行、海外运营的产业链条；同时，国家新闻出版署等十部门印发的《网络出版科技创新引领计划》强调对游戏引擎、人工智能等核心技术的扶持与知识产权保护。在国家战略指引下，各地方政府结合自身产业优势，核心围绕资金激励、流程优化与生态构建三大方向，接连推出配套扶持政策。北京、深圳、广州、成都等多地推出高额研发补贴、营收奖励及版号补贴，最高可达千万元级别；上海、浙江等地率先开展制度创新，提出简化版号申报流程、试点小程序游戏本地备案等举措；粤港澳大湾区则重点打造“广深电竞双核”及珠三角产业集群。

除政策影响外，AI 技术正在全面改变游戏产业链。AI 已经被广泛用于游戏美术生成、NPC 智能对话、动态剧情生成、自动化测试与运营，甚至可以通过语言模型生成游戏策略或行为系统，完成从“效率工具”到“核心引擎”的质变，赋能全产业链。2025 年，中国游戏行业在 AI 相关领域的投入规模已达约 300 亿元人民币，且仍保持着高速增长态势。AI 技术对游戏产业的影响不仅是工具升级，更重要的是改变了游戏公司的成本结构、生产效率与内容供给能力，从而重塑竞争格局。

从更长周期来看，游戏产业正在出现一个值得关注的结构性变化：内容工业化与技术平台化同步推进。一方面，AI 等技术将大幅降低内容生产成本，使游戏世界的规模与复杂度持续扩张；另一方面，头部厂商凭借技术能力、数据资源与全球发行体系，将在平台化和生态化竞争中形成更强优势。游戏也不再只是单一娱乐产品，而正在演变为连接社交、文化、商业与虚拟世界的重要数字基础设施。

二、 制度修订

截至报告期末，公司制定 IT 信息安全管理、版权管理、采购管理、业务外包管理等管理制度。报告期内公司能够有效执行上述制度，保证运营安全。

报告期内，公司重要管理制度未发生变更。

三、 资质情况

公司重视业务许可和资质建设。截至报告期末，公司已取得《增值电信业务经营许可证》《网络文化经营许可证》《网络出版服务许可证》3 项资质证书；子公司海南星瑞已取得《增值电信业务经营许可证》；子公司智明互动已取得《增值电信业务经营许可证》；子公司北京沐星已取得《增值电信业务经营许可证》；子公司上海沐星已取得《增值电信业务经营许可证》；子公司智明网讯已取得《增值电信业务经营许可证》；子公司智明腾亿已取得《增值电信业务经营许可证》。

上述相关证书均在有效期范围内。

四、 重要知识产权的变动情况

截至报告期末，公司及子公司在境内外共拥有专利 69 项，商标 608 项，著作权 468 项相关知识产权。报告期内，新增专利 4 项，商标 11 项，著作权证书 34 件，取得方式均为原始取得。

五、 研发情况

(一) 研发模式

报告期内，公司主要采用自主研发的方式研发游戏。公司拥有完善的研发团队，能够覆盖游戏策划、系统设计、代码编写、美术制作、3D 效果制作、游戏测试等游戏研发的主要环节，游戏的核心内容均由自身的研发团队自主完成。公司中台部门已完成基础技术沉淀，统一新项目研发工作流，开发提高项目研发效率的工具，优化项目研发技术方案。此外，公司通过购买成熟的影视或游戏 IP，根据自身经验对原作进行移动游戏的改编、根据用户特点对游戏原本元素进行优化，并向市场呈现出高质量的移动游戏产品。

(二) 合作研发或外包研发

适用 不适用

报告期内，为提高研发效率，缩短研发周期，公司根据研发需要，将部分美术和音乐等委托给外包公司制作。该美术、音乐外包制作内容非公司核心技术，公司不存在外包的依赖性。未来公司将进一步强化技术人员的培训及人才引进工作，并不断深化 AI 技术在图像和 3D 资产、视频、音频制作等游戏研发环节的融合应用，提升产品质量并实现降本增效，持续提高研发能力。

六、 个人信息保护

适用 不适用

公司严格遵守国家各项法律法规、部门规章及规范性文件，积极配合监管机构的合规要求，坚决落实行业的各项规范。在为用户提供服务时，遵循合法、正当、必要的原则，出于账户管理、实名认证及游戏服务之目的，收集和使用实现产品功能所必要的个人信息。通过符合业界标准的安全防护措施保护用户的各项个人信息，防止数据遭到未经授权访问、公开披露、使用、修改、损坏或丢失。在中华人民共和国境内收集和产生的个人信息将在中华人民共和国境内存储，并且仅在为提供公司服务之目的所必须的期限内保存用户的个人信息。

七、 网络安全

适用 不适用

八、 处罚及纠纷

适用 不适用

九、 移动互联网应用程序业务分析

√适用 □不适用

(一) 移动互联网应用程序

报告期内，公司与主要的互联网应用商店服务提供者所签署的服务协议情况如下：

序号	主要互联网应用商店服务提供者	协议到期时间
1	Apple Inc.	双方未提出终止合作前，合同长期有效。
2	Google LLC	双方未提出终止合作前，合同长期有效。

十、 第三方支付

√适用 □不适用

第三方支付平台	结算周期	关联关系	牌照取得情况
支付宝	手动提现	否	已取得
财付通	N+1 天	否	已取得

十一、 虚拟货币业务分析

□适用 √不适用

十二、 网络游戏业务分析

√适用 □不适用

(一) 游戏具体信息

单位：万元

游戏名称	《列王的纷争》
著作权	软件著作权登记号：2015SR086592
游戏类型	移动游戏
运营模式	自主运营、联合运营等
收费方式	下载免费、内购付费等
占公司游戏业务收入的比例	33.60%
用户数量	23,911.36 万户
活跃用户数	108.06 万户/月
付费用户数	3.95 万户/月
ARPU 值	0.004
充值流水	3,806.09 万元/月
备案审批情况	新广出审[2015]1204 号

游戏名称	《The Walking Dead: Survivors》
著作权	美国软件著作权注册号：TX0009009519
游戏类型	移动游戏
运营模式	自主运营
收费方式	下载免费、内购付费等
占公司游戏业务收入的比例	32.39%
用户数量	4,080.31 万户
活跃用户数	84.10 万户/月
付费用户数	2.83 万户/月
ARPU 值	0.004
充值流水	2,914.15 万元/月
备案审批情况	未在中国（不含港澳台地区）发行和运营，无需进行网络游戏出版前置审批和进口网络游戏审批

(二) 游戏推广

游戏名称	《列王的纷争》、《The Walking Dead: Survivors》
推广方式	效果广告采买、搜索引擎广告、市场营销等
推广营销费用总额	88,198,407.68
占公司游戏推广营销费用总额的比例	62.41%
占游戏收入总额的比例	8.28%

(三) 游戏平台运营业务

适用 不适用

十三、 互联网视听业务分析

适用 不适用

十四、 电子商务平台业务分析

适用 不适用

十五、 互联网营销（广告）业务分析

适用 不适用

十六、 电商代运营业务分析

适用 不适用

十七、 自媒体运营业务分析

适用 不适用

十八、 其他平台业务分析

适用 不适用

第六节 公司治理

一、 董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
包郭平	董事	男	1978年10月	2026年2月3日	2026年5月26日	0	0	0	0.00%
蒋定平	董事	男	1964年9月	2023年5月27日	2026年5月26日	0	0	0	0.00%
彭欣	董事	男	1976年11月	2023年5月27日	2026年5月26日	0	0	0	0.00%
张燕	董事	女	1981年6月	2026年2月3日	2026年5月26日	0	0	0	0.00%
张磊	董事	男	1982年3月	2023年5月27日	2026年1月12日	0	0	0	0.00%
王喆	董事	男	1985年7月	2023年12月12日	2026年2月3日	0	0	0	0.00%
刘方朔	董事	男	1984年11月	2026年3月3日	2026年4月13日	0	0	0	0.00%
刘方朔	职工代表董事	男	1984年11月	2026年4月13日	2026年5月26日	0	0	0	0.00%
董舒	独立董事	女	1976年2月	2026年4月13日	2026年5月26日	0	0	0	0.00%
李敏	独立董事	男	1971年10月	2026年4月13日	2026年5月26日	0	0	0	0.00%
张晓俊	监事会主席	女	1978年3月	2023年5月27日	2026年4月13日	0	0	0	0.00%
应站锦	监事	男	1985年10月	2023年5月27日	2026年4月13日	0	0	0	0.00%
刘方朔	职工代表监事	男	1984年11月	2023年9月18日	2026年2月9日	0	0	0	0.00%
黄立春	职工代表监事	男	1984年1月	2026年2月9日	2026年4月13日	0	0	0	0.00%
蒋定平	董事长	男	1964年9月	2023年6月1日	2026年2月9日	0	0	0	0.00%
张磊	总裁	男	1982年3月	2023年6月1日	2026年1月12日	0	0	0	0.00%

彭欣	副总裁	男	1976年11月	2023年6月1日	2025年9月1日	0	0	0	0.00%
宋宝华	财务总监	男	1977年8月	2023年6月1日	2026年5月26日	0	0	0	0.00%
刘琴	董事会秘书	女	1980年10月	2023年6月1日	2026年5月26日	0	0	0	0.00%

注：2025年9月1日，公司董事会收到副总裁彭欣先生递交的辞任报告，彭欣先生因个人原因辞去副总裁职务。

报告期末至本年度报告披露日期间，公司董事、监事、高级管理人员存在变动。

2026年1月12日，公司董事会收到张磊先生递交的辞职函，张磊因个人原因辞去公司董事、总裁职务。公司分别于2026年1月16日召开第三届董事会第二十七次会议、2026年2月3日召开2026年第一次临时股东会会议，审议通过《关于免去王喆先生公司董事职务的议案》《关于选举公司董事的议案》，免去王喆先生董事职务，并通过累积投票制选举包郭平先生、张燕女士为公司董事。2026年2月9日，公司董事会收到蒋定平先生递交的辞职函，因已达法定退休年龄，辞去公司董事长职务，辞任后继续担任董事职务。公司于2026年2月9日召开2026年第一次职工代表大会，审议通过《关于职工代表监事任免的议案》，根据公司内部治理安排，免去刘方朔先生公司职工代表监事职务，并选举黄立春先生为公司职工代表监事。同时公司另于2026年2月9日召开第三届董事会第二十九次会议、2026年3月3日召开2026年第二次临时股东会会议，审议通过《关于选举刘方朔先生为公司董事的议案》。

为进一步完善公司治理结构，提升决策效率和监督效能，公司分别于2026年3月27日召开第三届董事会第三十一次会议、2026年4月13日召开2026年第三次临时股东会会议，审议通过《关于取消监事会并修订的议案》《关于免去刘方朔先生公司董事职务的议案》《关于提名公司第三届董事会独立董事候选人的议案》，公司取消监事会及监事，现任监事张晓俊、应站锦、黄立春（职工代表监事）职务自然免除，免去刘方朔先生公司董事职务，并通过累积投票制审议通过由董舒女士、李敏先生担任公司独立董事。公司于2026年3月27日召开2026年第二次职工代表大会，审议通过《关于选举刘方朔先生为公司职工代表董事的议案》，自公司2026年第三次临时股东会会议审议通过免去其董事职务后生效。

截至本年度报告披露日，公司董事会由7名董事组成，包括4名非独立董事、1名职工代表董事、2名独立董事；公司监事会及监事已取消；公司高级管理人员为宋宝华、刘琴。

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

包郭平系中文传媒战略投资部主任；蒋定平系中文传媒董事。

除此以外，其他董事、高级管理人员相互间以及与控股股东、实际控制人间无关系。

(二) 审计委员会情况

√适用 □不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/主任委员	是否为会计专业人士	是否为职工董事	是否为高级管理人员
董舒	是	是	是	否	否
李敏	是	否	否	否	否
刘方朔	否	否	否	是	否

2026年3月27日，公司召开第三届董事会第三十一次会议，审议通过《关于设立董事会审计委员会并选举审计委员会委员的议案》，选举独立董事董舒女士、独立董事李敏先生和职工代表董事刘方朔先生为第三届董事会审计委员会委员，审计委员会成员任期为自公司2026年第三次临时股东会会议审

议通过之日起至第三届董事会届满之日止。公司已于 2026 年 4 月 13 日召开 2026 年第三次临时股东会审议通过全部议案，董事会审计委员会代替监事会，行使《公司法》规定的监事会的职权。

(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
彭欣	董事、副总裁	离任	董事	个人原因

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

□适用 √不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	7	0	3	4
技术人员	434	4	0	438
销售人员	64	0	24	40
财务人员	12	0	3	9
行政人员	13	0	0	13
客服人员	78	0	8	70
员工总计	608	4	38	574

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	65	54
本科	445	432
专科	89	82
专科以下	9	6
员工总计	608	574

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

作为互联网游戏企业，公司坚持以人为本的经营理念，通过合规的政策制度保障、多元化的培训体系和完善的薪酬福利机制，为员工提供广阔的发展平台，实现人才的可持续发展。

报告期内，公司进一步完善薪酬管理制度和绩效考核制度，公司薪酬政策依据员工能力、岗位价值及绩效并结合市场水平制定。

报告期内，公司结合各部门、岗位具体情况，制定了年度培训计划，每月开展 2-3 次内部分享会和专业技术培训会，全面提升员工的专业素养和人文素养。

(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》《非上市公众公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及全国中小企业股份转让系统相关规范性文件的要求，逐步完善法人治理结构，建立有效的内部控制制度，确保公司规范运作。

公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，公司股东会、董事会、监事会和经理层责权分明、各司其职、有效制衡、科学决策、协调运营，为公司持续、稳定、健康发展奠定了坚实的基础。

报告期内，为进一步规范落实党建入章工作，深入贯彻落实新修订的《中华人民共和国公司法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等相关法律、法规、规范性文件的要求，进一步完善公司治理结构，促进公司规范运作，结合公司实际情况，公司对《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《关联交易管理制度》《对外担保决策制度》《投资管理制度》《投资者关系管理办法》《募集资金管理制度》《防范控股股东及其关联方资金占用制度》《承诺管理制度》《利润分配管理制度》《董事会秘书工作细则》《信息披露管理制度》《年度报告重大差错责任追究制度》进行了修订；为进一步规范会计师事务所选聘相关工作，提高审计工作和财务信息的质量，明确年度财务审计机构的选聘条件、方法与程序，结合公司实际情况，制定了《会计师事务所选聘制度》。

公司通过建立和完善公司规章制度体系加强对全体股东的保护，在制度层面保障公司全体股东充分行使知情权、参与权、表决权、质询权等合法权利。

经董事会评估认为，公司治理机制完善，符合《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规及规范性文件的要求，能够给所有股东提供合适的保护和平等权利保障。

注：报告期末至本年度报告披露日期间，为进一步完善公司治理结构，提升决策效率和监督效能，根据《中华人民共和国公司法》《关于新<公司法>配套全国股转系统业务规则实施相关过渡安排的通知》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理指引第 2 号——独立董事》等法律、法规、规范性文件的规定，结合公司实际情况，公司已取消监事会及监事，聘任独立董事，设立董事会审计委员会行使《公司法》规定的监事会的职权，公司现任监事（含职工代表监事）职务 2026 年 4 月 13 日股东会审议通过相关议案起自然免除，《监事会议事规则》相应废止。基于此，公司对《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易管理制度》《对外担保决策制度》《投资者关系管理办法》《募集资金管理制度》《防范控股股东及其关联方资金占用制度》《承诺管理制度》《利润分配管理制度》《董事会秘书工作细则》《信息披露管理制度》《年度报告重大差错责任追究制度》《会计师事务所选聘制度》部分条款进行修订和完善，并制定了《独立董事工作制度》《董事会审计委员会工作细则》。

经董事会评估认为，取消监事会及监事，设立董事会审计委员会行使《公司法》规定的监事会的职权，有利于进一步完善公司治理机制，强化监督独立性与专业性，提升治理效率，维护公司及全体股东特别是中小股东的合法权益，增强公司治理的透明度与规范性。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

公司 2025 年度内部监督机构为监事会。监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

注：报告期末至本年度报告披露日期间，公司内部监督机构发生变动。2026 年 3 月 27 日，公司召开第三届董事会第三十一次会议，审议通过《关于设立董事会审计委员会并选举审计委员会委员的议案》，选举独立董事董舒女士、独立董事李敏先生和职工代表董事刘方朔先生为第三届董事会审计委员会委员，审计委员会成员任期为自公司 2026 年第三次临时股东会会议审议通过之日起至第三届董事会届满之日止。公司已于 2026 年 4 月 13 日召开 2026 年第三次临时股东会审议通过全部议案，董事会审计委员会正式行使《公司法》规定的监事会的职权，公司内部监督机构变更为董事会审计委员会。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格按照《公司法》《公司章程》等法律法规和相关规章制度规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、人员、资产、机构、财务等方面与均与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

1、业务方面

公司主要从事移动网络游戏研发和运营业务，而控股股东中文传媒主要经营出版、发行、物流、印刷、物资及新业态业务等，在主营业务方面具有较大区别。同时，公司具有独立和完整的业务体系，并取得了与业务开展相关的各项资质或许可，具有直接面向市场独立经营的能力，能够独立开展各项生产经营活动。

公司的业务独立于控股股东及其控制的其他企业，与控股股东及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。此外，中文传媒在收购智明有限时对公司经营方面作出承诺：①在上市公司规则许可范围内给予智明有限管理团队充分的业务经营自主权；②不主动解聘智明有限正常履职的高级管理人员和核心技术人员，以保持智明有限经营的稳定性。

2、人员方面

公司人力资源部门独立负责公司员工的聘任、签订劳动合同、考核和奖惩；公司在有关员工的社会保障、工资报酬等方面保持独立，不存在公司与控股股东人员混同的情况。公司的高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；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。

3、资产方面

公司的固定资产、无形资产等均为公司所有，公司的其他应收款、其他应付款、预收账款及预付账款基本符合公司日常生产经营活动需要。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源，公司制定了《防范控股股东及其关联方资金占用制度》。截至本报告书出具之日，公司不存在为控股股东、实际控制人提供担保的情形。

4、机构方面

公司按照《公司法》、《公司章程》的规定建立了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构，明确了各自的职权范围，建立了健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法履行职责。公司目前已经具备较为健全的组织结构和内部经营管理机构，设置的程序合法。

公司上述各内部组织机构和各经营管理部门与实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

5、财务方面

公司建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务管理制度、财务报告制度；公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员；公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。

综上所述，公司业务、人员、资产、机构、财务等资源要素与所属上市公司分开且不具有依赖性，具有独立面向市场能力和持续经营能力。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司严格按照《公司法》《公司章程》等有关法律法规和规章制度的要求，建立了适应公司管理要求的内部控制体系，体系涵盖了研发、行政、人事、财务等各业务及管理环节。从公司经营过程和成果看，公司内控体系能够适应公司的业务经营特点，能够满足公司日常管理的要求。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

注：《公司章程》第七十八条规定“股东会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东会的决议，可以实行累积投票制。”

报告期末至本年度报告披露日期间，公司于 2026 年 2 月 3 日召开 2026 年第一次临时股东会会议，采用累积投票制审议通过关于选举包郭平先生、张燕女士为公司第三届董事会董事相关议案；于 2026 年 4 月 13 日召开 2026 年第三次临时股东会会议，采用累积投票制审议通过关于提名董舒女士、李敏先生为公司第三届董事会独立董事候选人相关议案。

(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

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	大信审字[2026]第 6-00049 号			
审计机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市海淀区知春路 1 号 22 层 2206			
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	舒佳敏 2 年	敬锐 2 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	2 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	82			

审计报告

大信审字[2026]第 6-00049 号

北京智明星通科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了北京智明星通科技股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，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，公允反映了贵公司 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和中国注册会计师独立性准则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵守了适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

（一）收入的确认

1、事项描述

由于收入确认取决于对游戏中的道具或玩家的生命周期的估计，存在由于估计所依据的假设不合理而导致收入错报的风险。另外，由于收入确认高度依赖信息系统的计算，因此也存在由于信息系统的计算错误而导致收入错报的风险。因此我们将收入确认认定为关键审计事项。

相关信息披露详见财务报表附注“五、合并财务报表重要项目注释”（二十八），以及“十六、母公司财务报表主要项目注释”（四）；收入确认方法详见财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”（二十四）所述的会计政策。

2、审计应对

针对营业收入确认，我们主要执行了以下程序：

- （1）了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- （2）利用本所内部 IT 专家的工作对与收入确认相关的 IT 系统和控制进行评价，包括评价电子交易环境相关的 IT 流程控制的设计和运行有效性；选取主要游戏，测试玩家充值金额记录的准确性，验证玩家购买及消耗道具数据的准确性，验证玩家注册和登录信息并测算用户生命周期等；
- （3）对游戏收入的递延确认进行重新测算；
- （4）向重要客户及第三方平台函证应收款项余额及交易金额；
- （5）执行分析程序以识别出可能导致收入确认存在重大错报的异常趋势，并进一步对其进行分析调查；
- （6）执行截止性测试。

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估贵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贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对贵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贵公司不能持续经营。

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

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

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

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

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

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：舒佳敏

（项目合伙人）

中国 · 北京

中国注册会计师：敬锐

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	五(一)	1,712,714,762.10	1,287,391,181.18
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五(二)	294,771,231.97	747,726,774.32
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五(三)	109,665,579.24	133,491,509.82
应收款项融资			
预付款项	五(四)	41,707,498.63	44,293,466.93
应收保费			

应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五(五)	7,261,206.04	7,433,060.75
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五(六)	2,032,432.82	17,891.13
流动资产合计		2,168,152,710.80	2,220,353,884.13
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	五(七)	316,638,896.88	434,612,226.84
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	五(八)	101,895,071.56	97,528,716.85
投资性房地产			
固定资产	五(九)	5,935,374.69	6,715,456.98
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五(十)	28,014,889.23	40,524,559.88
无形资产	五(十一)	5,575,025.55	5,231,810.30
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五(十二)	1,168,242.17	2,618,985.05
递延所得税资产	五(十三)	149,476,292.92	174,986,729.90
其他非流动资产			
非流动资产合计		608,703,793.00	762,218,485.80
资产总计		2,776,856,503.80	2,982,572,369.93
流动负债：			
短期借款	五(十四)		10,000,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			

应付票据			
应付账款	五(十五)	41,742,663.33	20,782,555.83
预收款项			
合同负债	五(十六)	103,867,998.89	165,344,071.92
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五(十七)	266,215,039.40	353,281,429.11
应交税费	五(十八)	29,550,378.32	96,414,704.03
其他应付款	五(十九)	94,537,610.03	92,890,427.95
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五(二十)	13,329,374.13	13,140,652.63
其他流动负债			
流动负债合计		549,243,064.10	751,853,841.47
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五(二十一)	18,714,292.58	28,779,853.76
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五(二十二)	1,379,607.69	1,379,607.69
递延收益			
递延所得税负债	五(二十三)	11,323,491.76	22,339,926.27
其他非流动负债			
非流动负债合计		31,417,392.03	52,499,387.72
负债合计		580,660,456.13	804,353,229.19
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五(二十三)	100,852,000.00	100,852,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五(二十四)	273,354,286.42	273,354,286.42
减：库存股			
其他综合收益	五(二十五)	21,450,297.71	26,293,020.90
专项储备			

盈余公积	五(二十六)	50,447,000.00	50,447,000.00
一般风险准备			
未分配利润	五(二十七)	1,749,451,889.40	1,726,291,729.92
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		2,195,555,473.53	2,177,238,037.24
少数股东权益		640,574.14	981,103.50
所有者权益（或股东权益）合计		2,196,196,047.67	2,178,219,140.74
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,776,856,503.80	2,982,572,369.93

法定代表人：包郭平

主管会计工作负责人：宋宝华

会计机构负责人：张燕

(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		1,080,438,217.45	655,521,676.18
交易性金融资产		91,627,698.64	528,757,013.72
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十六(一)	38,516,792.09	46,535,608.20
应收款项融资			
预付款项		11,857,771.81	11,363,571.91
其他应收款	十六(二)	452,099,440.09	401,206,191.48
其中：应收利息			
应收股利		140,000,000.00	160,000,000.00
买入返售金融资产			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,762,292.57	
流动资产合计		1,676,302,212.65	1,643,384,061.49
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	十六(三)	356,170,502.09	476,626,143.27
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		48,375,600.75	54,593,029.89

投资性房地产			
固定资产		5,573,914.06	6,208,645.75
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		25,098,156.74	37,332,695.36
无形资产		4,405,228.92	3,016,555.82
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		702,154.50	2,129,068.66
递延所得税资产		123,936,407.68	122,402,897.93
其他非流动资产			
非流动资产合计		564,261,964.74	702,309,036.68
资产总计		2,240,564,177.39	2,345,693,098.17
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		1,836,459.14	10,670,392.74
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		151,803,215.23	137,584,052.19
应交税费		2,493,671.10	76,197,518.08
其他应付款		6,213,948.30	4,755,567.39
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		11,598,712.08	11,177,913.23
其他流动负债			
流动负债合计		173,946,005.85	240,385,443.63
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		17,774,167.80	27,684,942.50
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			

递延收益			
递延所得税负债		10,754,980.53	21,681,797.35
其他非流动负债			
非流动负债合计		28,529,148.33	49,366,739.85
负债合计		202,475,154.18	289,752,183.48
所有者权益（或股东权益）：			
股本		100,852,000.00	100,852,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		209,055,648.00	209,055,648.00
减：库存股			
其他综合收益		21,450,297.71	26,293,020.90
专项储备			
盈余公积		50,447,000.00	50,447,000.00
一般风险准备			
未分配利润		1,656,284,077.50	1,669,293,245.79
所有者权益（或股东权益）合计		2,038,089,023.21	2,055,940,914.69
负债和所有者权益（或股东权益）合计		2,240,564,177.39	2,345,693,098.17

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入			
其中：营业收入	五(二十八)	1,068,416,228.72	1,236,166,509.19
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本			
其中：营业成本	五(二十八)	334,305,304.30	396,798,937.50
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五(二十九)	830,571.52	949,307.92
销售费用	五(三十)	176,071,589.74	145,102,054.00

管理费用	五(三十一)	111,206,663.37	125,613,922.73
研发费用	五(三十二)	187,519,208.91	205,099,483.82
财务费用	五(三十三)	-8,298,505.02	-26,275,012.74
其中：利息费用		1,613,763.13	8,285,306.00
利息收入		24,407,652.22	34,026,606.71
加：其他收益	五(三十四)	373,774.30	927,391.58
投资收益（损失以“-”号填列）	五(三十五)	-25,354,101.97	-7,411,099.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）		-69,880,271.52	-26,678,853.43
以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五(三十六)	-13,795,147.16	4,135,890.92
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五(三十七)	-3,317,445.42	-1,114,011.98
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五(三十八)	4,533.00	-194,451.09
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		224,693,008.65	385,221,536.36
加：营业外收入	五(三十九)	4,364,176.51	4,466,716.01
减：营业外支出	五(四十)	294,733.23	2,739,019.17
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		228,762,451.93	386,949,233.20
减：所得税费用	五(四十一)	28,443,301.81	31,762,090.51
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		200,319,150.12	355,187,142.69
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）		200,319,150.12	355,187,142.69
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）		-340,529.36	-375,465.09
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		200,659,679.48	355,562,607.78
六、其他综合收益的税后净额		-4,842,723.19	26,293,020.90
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的 税后净额		-4,842,723.19	26,293,020.90
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		-4,842,723.19	26,293,020.90
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		-4,842,723.19	26,293,020.90

(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		195,476,426.93	381,480,163.59
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		195,816,956.29	381,855,628.68
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-340,529.36	-375,465.09
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		1.9896	3.5278
(二) 稀释每股收益（元/股）		1.9896	3.5278

法定代表人：包郭平

主管会计工作负责人：宋宝华

会计机构负责人：张燕

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十六(四)	384,591,017.85	403,229,344.56
减：营业成本	十六(四)	17,926,194.55	15,985,778.04
税金及附加		368,049.63	265,285.81
销售费用		44,505,693.32	56,714,224.60
管理费用		68,986,482.81	84,540,791.71
研发费用		217,154,916.71	201,690,550.72
财务费用		-12,980,924.78	-11,110,390.24
其中：利息费用		1,475,338.71	7,975,912.11
利息收入		15,044,034.36	19,157,514.01
加：其他收益		217,430.15	422,004.50
投资收益（损失以“-”号填列）	十六(五)	95,880,839.33	199,855,455.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		-72,362,582.74	-26,676,441.17
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）		-8,711,269.99	5,794,308.55
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-865,772.56	-1,691,083.36
资产减值损失（损失以“-”号填列）			

资产处置收益（损失以“-”号填列）		-35,184.51	-32,398.15
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		135,116,648.03	259,491,391.30
加：营业外收入		3,159,600.00	2,723,204.61
减：营业外支出		189,660.60	2,739,019.17
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		138,086,587.43	259,475,576.74
减：所得税费用		-26,403,764.28	-16,206,484.92
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		164,490,351.71	275,682,061.66
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		164,490,351.71	275,682,061.66
（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		-4,842,723.19	26,293,020.90
（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		-4,842,723.19	26,293,020.90
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-4,842,723.19	26,293,020.90
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		159,647,628.52	301,975,082.56
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		832,644,953.57	942,430,320.37
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		2,291,489.91	136,829.69
收到其他与经营活动有关的现金	五(四十二)	27,945,241.86	28,696,830.30
经营活动现金流入小计		862,881,685.34	971,263,980.36
购买商品、接受劳务支付的现金		266,222,640.61	283,484,197.64
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		353,279,878.46	337,217,746.40
支付的各项税费		91,893,361.06	119,456,209.79
支付其他与经营活动有关的现金	五(四十二)	46,727,891.01	49,323,621.04
经营活动现金流出小计		758,123,771.14	789,481,774.87
经营活动产生的现金流量净额		104,757,914.20	181,782,205.49
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,725,265,492.96	1,936,100,130.16
取得投资收益收到的现金		86,981,722.76	253,773,086.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,462.72	67,783.01
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		1,812,255,678.44	2,189,940,999.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,710,367.47	6,584,470.92
投资支付的现金		971,479,980.71	2,308,254,070.82
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		979,190,348.18	2,314,838,541.74
投资活动产生的现金流量净额		833,065,330.26	-124,897,541.87
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			3,842,080.00
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		5,000,000.00	10,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流入小计		5,000,000.00	13,842,080.00
偿还债务支付的现金		15,000,000.00	500,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		177,543,020.00	417,385,097.22
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五(四十二)	14,140,354.92	18,479,903.25
筹资活动现金流出小计		206,683,374.92	935,865,000.47
筹资活动产生的现金流量净额		-201,683,374.92	-922,022,920.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,590,691.08	1,053,682.83
五、现金及现金等价物净增加额		731,549,178.46	-864,084,574.02
加：期初现金及现金等价物余额		449,110,515.14	1,313,195,089.16
六、期末现金及现金等价物余额		1,180,659,693.60	449,110,515.14

法定代表人：包郭平

主管会计工作负责人：宋宝华

会计机构负责人：张燕

(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		324,400,229.02	362,346,606.97
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		13,604,729.15	10,199,268.35
经营活动现金流入小计		338,004,958.17	372,545,875.32
购买商品、接受劳务支付的现金		72,855,856.68	85,411,456.57
支付给职工以及为职工支付的现金		225,537,151.63	193,923,824.14
支付的各项税费		61,633,601.78	71,513,056.49
支付其他与经营活动有关的现金		32,443,826.09	36,669,065.91
经营活动现金流出小计		392,470,436.18	387,517,403.11
经营活动产生的现金流量净额		-54,465,478.01	-14,971,527.79
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		965,128,572.25	1,421,995,376.86
取得投资收益收到的现金		222,582,614.21	623,432,395.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,900.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,187,713,086.46	2,045,427,772.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,244,032.39	5,899,637.13
投资支付的现金		360,000,000.00	1,627,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		366,244,032.39	1,632,899,637.13

投资活动产生的现金流量净额		821,469,054.07	412,528,135.53
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			3,842,080.00
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			3,842,080.00
偿还债务支付的现金			500,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		177,499,520.00	417,210,583.33
支付其他与筹资活动有关的现金		12,286,009.46	16,038,997.10
筹资活动现金流出小计		189,785,529.46	933,249,580.43
筹资活动产生的现金流量净额		-189,785,529.46	-929,407,500.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-482,546.42	-1,349.85
五、现金及现金等价物净增加额		576,735,500.18	-531,852,242.54
加：期初现金及现金等价物余额		122,541,470.69	654,393,713.23
六、期末现金及现金等价物余额		699,276,970.87	122,541,470.69

(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	100,852,000.00				273,354,286.42		26,293,020.90		50,447,000.00		1,726,291,729.92	981,103.50	2,178,219,140.74
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	100,852,000.00				273,354,286.42		26,293,020.90		50,447,000.00		1,726,291,729.92	981,103.50	2,178,219,140.74
三、本期增							-4,842,723.19				23,160,159.48	-340,529.36	17,976,906.93

减变动金额(减少以“—”号填列)												
(一) 综合收益总额						-4,842,723.19				200,659,679.48	-340,529.36	195,476,426.93
(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										-177,499,520.00		-177,499,520.00
1. 提取盈余公积												
2. 提取一												

般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配												-177,499,520.00	-177,499,520.00
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结													

转留存收益												
6.其他												
(五)专项储备												
1.本期提取												
2.本期使用												
(六)其他												
四、本期末余额	100,852,000.00				273,354,286.42	21,450,297.71		50,447,000.00		1,749,451,889.40	640,574.14	2,196,196,047.67

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	100,894,000.00				271,748,029.60			50,447,000.00		1,582,014,062.14	1,356,568.59	2,006,459,660.33	
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	100,894,000.00			271,748,029.60				50,447,000.00		1,582,014,062.14	1,356,568.59	2,006,459,660.33
三、本期 增减变动 金额（减 少以“-” 号填列）	-42,000.00			1,606,256.82		26,293,020.90				144,277,667.78	-375,465.09	171,759,480.41
（一）综 合收益总 额						26,293,020.90				355,562,607.78	-375,465.09	381,480,163.59
（二）所 有者投入 和减少资 本	-42,000.00			1,606,256.82								1,564,256.82
1. 股东投 入的普通 股	-42,000.00			1,606,256.82								1,564,256.82
2. 其他权 益工具持												

所有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配										-211,284,940.00		-211,284,940.00
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-211,284,940.00		-211,284,940.00
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												

2. 盈余公 积转增资 本（或股 本）												
3. 盈余公 积弥补亏 损												
4. 设定受 益计划变 动额结转 留存收益												
5. 其他综 合收益结 转留存收 益												
6. 其他												
（五）专 项储备												
1. 本期提 取												
2. 本期使 用												
（六）其 他												
四、本年 期末余额	100,852,000.00			273,354,286.42		26,293,020.90		50,447,000.00		1,726,291,729.92	981,103.50	2,178,219,140.74

法定代表人：包郭平

主管会计工作负责人：宋宝华

会计机构负责人：张燕

(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	100,852,000.00				209,055,648.00		26,293,020.90		50,447,000.00		1,669,293,245.79	2,055,940,914.69
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	100,852,000.00				209,055,648.00		26,293,020.90		50,447,000.00		1,669,293,245.79	2,055,940,914.69
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							-4,842,723.19				-13,009,168.29	-17,851,891.48
(一) 综合收益总额							-4,842,723.19				164,490,351.71	159,647,628.52
(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											-177,499,520.00	-177,499,520.00
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东） 的分配											-177,499,520.00	-177,499,520.00
4. 其他												
(四) 所有者权益内部 结转												
1. 资本公积转增资本 （或股本）												
2. 盈余公积转增资本 （或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额 结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留 存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												

四、本年期末余额	100,852,000.00			209,055,648.00		21,450,297.71		50,447,000.00		1,656,284,077.50	2,038,089,023.21
----------	----------------	--	--	----------------	--	---------------	--	---------------	--	------------------	------------------

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	100,894,000.00				207,449,391.18				50,447,000.00		1,604,896,124.13	1,963,686,515.31
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	100,894,000.00				207,449,391.18				50,447,000.00		1,604,896,124.13	1,963,686,515.31
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-42,000.00				1,606,256.82		26,293,020.90				64,397,121.66	92,254,399.38
(一) 综合收益总额							26,293,020.90				275,682,061.66	301,975,082.56
(二) 所有者投入和减少资本	-42,000.00				1,606,256.82							1,564,256.82
1. 股东投入的普通股	-42,000.00				1,606,256.82							1,564,256.82
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											-211,284,940.00	-211,284,940.00

1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配										-211,284,940.00	-211,284,940.00
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本(或股本)											
2.盈余公积转增资本(或股本)											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本年期末余额	100,852,000.00			209,055,648.00	26,293,020.90	50,447,000.00		1,669,293,245.79	2,055,940,914.69		

北京智明星通科技股份有限公司 财务报表附注

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

一、企业的基本情况

(一) 企业注册地和总部地址

北京智明星通科技股份有限公司(以下简称“本公司”，在包含子公司时统称“本集团”)成立于2008年9月18日。企业统一社会信用代码：91110108680469733R；公司类型：股份有限公司；公司地址：北京市海淀区中关村南大街17号3号楼5层北配楼；法定代表人：包郭平。

本公司于2008年9月18日由唐彬森、高志勇、王萌、谢贤林、吴凌江、周雨、王平、吴井军及北京北航科技园建设发展有限公司投资成立，注册资本为100万元，分两期出资，首期出资25万元由王平、吴井军、北京北航科技园建设发展有限公司于2008年9月18日缴付，并取得北京东财会计师事务所出具的东财【2008】验字第0223号验资报告，其中王平、吴井军出资各占本公司股权的2.50%、北京北航科技园建设发展有限公司出资占本公司股权的20%，本期全部以货币出资。

根据2009年8月27日及2009年9月25日的股东会决议，吴井军与王平分别将其所持持有本公司股权2.50%转让给唐彬森，王萌将其认缴本公司股权5.00%转让给唐彬森，北京北航科技园建设发展有限公司将所持有本公司股权20.00%转让给唐彬森。此次转让后唐彬森占本公司股权56.00%、谢贤林、周雨、高志勇以及吴凌江各占公司股权11.00%（此五名自然人股东合称“创始人股东”）。截至2010年9月2日止，按照约定的股权比例唐彬森已缴付出资31万元，高志勇、吴凌江、谢贤林以及周雨各缴付出资11万元，共计75万元，并取得北京润鹏冀能会计师事务所有限责任公司出具的京润(验)字【2010】-216947号验资报告，本期全部以货币出资。

2010年1月5日，本公司经股东会同意修正了公司章程，由腾讯科技(深圳)有限公司(以下简称“腾讯科技”)出资19,801,780元，其中，29万元计入公司注册资本；其余19,511,780

元作为本公司资本公积金。上述 29 万元注册资本，经北京润鹏冀能会计师事务所有限责任公司于 2010 年 2 月 10 日出具的京润(验)字【2010】-203006 号验资报告验证。

2010 年 11 月，本公司召开股东会并通过股东会决议，同意使用 871 万的资本公积金转增注册资本，注册资本增加至 1,000 万元。增资完成后，本公司的注册资本由 129 万元增加至 1,000 万元，股东出资比例保持不变。上述 1,000 万元注册资本，经北京中达安永会计师事务所有限责任公司于 2010 年 11 月 23 日出具中达安永【2010】验字第 060 号验资报告验证。

2011 年 8 月，腾讯科技与深圳市世纪凯旋科技有限公司(以下简称“世纪凯旋”)以及深圳市世纪汇祥科技有限公司(以下简称“世纪汇祥”)达成出资转让协议，协议约定：腾讯科技将对本公司的出资 202.3 万元转让给世纪凯旋，将对本公司的出资 22.5 万元转让给世纪汇祥。出资转让完成后，世纪汇祥出资比例为 2.25%，世纪凯旋出资比例为 20.23%。

2011 年 11 月 30 日，唐彬森与 13 名自然人签署股权转让协议，转让其持有本公司共计 3.20% 的股权。本公司于 2012 年 2 月完成了工商变更。2012 年 1 月 31 日，唐彬森与 7 名自然人签署股权转让协议，向上述 7 名自然人转让其持有本公司共计 1.06% 的股权。

2012 年 12 月 18 日，本公司召开股东会并同意签署股东协议和投资协议，同意创新工场维申(上海)创业投资中心(有限合伙)(以下简称“创新工场”)以 2,250 万元为对价受让世纪汇祥所持有本公司注册资本中 22.5 万元的出资额；创新工场以 190 万元为对价受让世纪凯旋所持有本公司注册资本中 1.9 万元的出资额；北京贝眉鸿科技有限公司(以下简称“北京贝眉鸿”)以 200 万元为对价受让唐彬森所持有本公司注册资本中 2 万元的出资额；北京贝眉鸿以 360 万元为对价受让世纪凯旋所持有本公司注册资本中 3.6 万元的出资额；唐彬森以 532 万元为对价向北京智明永杰管理咨询有限公司(以下简称“智明永杰”)转让其持有本公司注册资本中 57.8 万元的出资额。在上述股权转让完成后，再由创新工场以 11,378,002 元认缴本公司新增注册资本 115,979 元；北京贝眉鸿以 950 万元认缴本公司新增注册资本 193,299 元。上述新增注册资本 309,278 元，经普华永道中天会计师事务所有限公司北京分所于 2012 年 12 月 25 日出具普华永道中天北京验字(2012)第 024 号验资报告验证。

2013 年 8 月 31 日，唐彬森与 1 名自然人签署股权转让协议，转让其持有本公司 0.25% 的股权。

2013年10月31日，本公司召开股东会，按照股东间达成的出资转让协议，同意创始人股东及10名自然人股东将其持有本公司53.39%的股份转让予北京森杰管理咨询有限公司(以下简称“北京森杰”)。

2013年11月15日，本公司召开股东会，按照股东间达成的出资转让协议，同意世纪凯旋将其持有本公司19.09%的股权全部转让予深圳市利通产业投资基金有限公司(以下简称“深圳利通”)。

2013年11月30日，唐彬森与2名自然人签署股权转让协议，转让其持有本公司共计1%的股权。

2014年5月20日，本公司召开股东会，根据孝昌枫杰投资中心(有限合伙)(以下简称“枫杰投资”)和孝昌沐森投资中心(有限合伙)(以下简称“沐森投资”)与北京森杰和智明永杰达成的股权转让协议，同意北京森杰将其持有的本公司53.39%的股权转让予枫杰投资，以及智明永杰将其持有的本公司5.61%的股权转让予沐森投资。本次股权转让完成后，本公司控股股东由北京森杰变更为枫杰投资。本公司于2014年5月23日完成工商变更。

2014年6月19日，本公司召开股东会，全体股东一致同意向中文天地出版传媒股份有限公司(该公司已于2018年11月更名为：中文天地出版传媒集团股份有限公司，以下简称“中文传媒”)转让其持有的本公司全部股权。2015年1月8日，中文传媒收到中国证券监督管理委员会《关于核准中文天地出版传媒股份有限公司向孝昌枫杰投资中心(有限合伙)等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可【2015】36号)文件，本公司股权转让获得中国证券监督管理委员会核准。本公司于2015年1月16日完成工商变更。

2016年7月15日，本公司、中文传媒及华章天地传媒投资控股集团有限公司(以下简称“华章天地”)签署增资协议，协议约定华章天地向本公司增资350,435.04元，其中1,031.03元作为本公司的注册资本，并于2016年7月25日完成工商变更登记，本次增资完成后股权比例如下：

股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
中文天地出版传媒股份有限公司	10,309,278.00	99.99
华章天地传媒投资控股集团有限公司	1,031.03	0.01
合计	10,310,309.03	100.00

根据北京智明星通科技有限公司的全体股东于2016年9月8日签署的股东会决议和董事

会决议以及于2016年9月12日签订的《北京智明星通科技股份有限公司发起人协议》，北京智明星通科技有限公司整体变更为北京智明星通科技股份有限公司。以北京智明星通科技有限公司截至2016年7月31日止不高于审计值且不高于评估值的净资产折合成股份公司股本，共计折合股本10,000.00万股，每股面值1元人民币，其余部分计入资本公积。本公司股东按原有出资比例享有折股后股本，折合后的股本情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
中文天地出版传媒股份有限公司	99,990,000	99.99
华章天地传媒投资控股集团有限公司	10,000	0.01
合计	100,000,000	100.00

根据股转系统[2018]1396号《关于同意北京智明星通科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》，公司于2018年6月15日正式在全国股转系统挂牌公开转让。

根据本公司2022年7月4日召开的2022年第一次临时股东大会审议通过《关于〈北京智明星通科技股份有限公司2022年第一次股票定向发行说明书〉的议案》，以及2022年7月29日全国股转公司股转函[2022]1766号《关于对北京智明星通科技股份有限公司股票定向发行无异议的函》，本公司拟向包括员工持股平台在内的6名特定对象定向发行人民币普通股股票，发行价格为42.42元/股，拟发行股票数量不超过1,294,000股（含本数）。本公司的注册资本由人民币10,000.00万元增加至人民币10,129.40万元，新增注册资本人民币129.40万元，由中基永泰（青岛）资产管理有限公司（以下简称“中基永泰”）认缴40.00万元；上海东方证券创新投资有限公司（以下简称“东证创投”）认缴35.00万元；海南智明星沆企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“智明星沆”）认缴29.40万元；申万宏源证券有限公司（以下简称“申万宏源”）认缴10.00万元、杨宏认缴10.00万元；厦门挑战者创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“厦门挑战者”）认缴5.00万元。

截至2022年8月15日止，中基永泰所认购金额全部未到账，视为全部放弃认购。本公司中国建设银行股份有限公司北京远洋支行的账户收到以货币形式缴纳的出资款合计人民币3,792.348万元，其中本期实收注册资本人民币89.40万元。具体如下：东证创投以货币形式缴纳的出资款合计人民币1,484.70万元，其中注册资本人民币35.00万元；智明星沆以货币形式缴纳的出资款合计人民币1,247.148万元，其中注册资本人民币29.40万元；申万宏源以货币形式缴纳的出资款合计人民币424.20万元，其中注册资本10.00万元；杨宏以货币形式缴

纳的出资款合计人民币 424.20 万元，其中注册资本人民币 10.00 万元；厦门挑战者以货币形式缴纳的出资款合计人民币 212.10 万元，其中注册资本人民币 5.00 万元。上述新增注册资本 89.40 万元，业经信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)于 2022 年 8 月 16 日出具 XYZH/2022CSAA10273 验资报告验证。

根据本公司 2023 年 11 月 24 日召开第三届董事会第六次会议、2023 年 12 月 12 日召开 2023 年第四次临时股东大会分别审议通过《关于<北京智明星通科技股份有限公司定向回购股份方案（员工持股计划）>的议案》。2024 年 1 月 17 日，本公司回购海南智明星泷企业管理合伙企业（有限合伙）130,000 股，并于 2024 年 2 月 4 日完成工商变更登记。

根据 2024 年 5 月 30 日召开第三届董事会第八次会议，审议通过《关于<北京智明星通科技股份有限公司 2024 年第一次股票定向发行说明书>的议案》《关于修订<北京智明星通科技股份有限公司章程>的议案》等相关议案，并于 2024 年 6 月 14 日召开 2024 年第一次临时股东大会，审议通过上述议案。2024 年 9 月 30 日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股转公司”）向公司出具了《关于同意北京智明星通科技股份有限公司股票定向发行的函》（股转函〔2024〕2800 号），本公司以每股 43.66 元向海南智明星汇企业管理合伙企业（有限合伙）发行不超过 88,000 股新股，并于 2024 年 10 月 31 日完成工商变更登记。

后续，经股转系统公开转让，本公司截至 2025 年 12 月 31 日，公司注册资本合计人民币 10,085.20 万元，股权结构如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
中文天地出版传媒集团股份有限公司	99,990,000.00	99.1453
华章天地传媒投资控股集团有限公司	10,000.00	0.0099
上海东方证券创新投资有限公司	350,000.00	0.3470
海南智明星泷企业管理合伙企业（有限合伙）	164,000.00	0.1626
申万宏源证券有限公司	100,000.00	0.0992
厦门挑战者创业投资合伙企业（有限合伙）	50,000.00	0.0496
海南智明星汇企业管理合伙企业（有限合伙）	88,000.00	0.0873
其他个人股东	100,000.00	0.0991
合计	100,852,000.00	100.0000

（二）企业实际从事的主要经营活动

技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机技术培训（不得面向全国招生）；计算机系统集成；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除

外)；工艺美术设计；电脑动画设计；基础软件服务；应用软件开发；技术进出口、代理进出口；销售日用品、文化用品、电子产品、服装、鞋帽、针纺织品、化妆品；出租办公用房；从事互联网文化活动；出版物零售；经营电信业务。(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；从事互联网文化活动、出版物零售、经营电信业务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

(三) 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报告由公司董事会于2026年04月16日批准报出。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本集团财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“三、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

(二) 持续经营

本公司有近期获利经营的历史且有财务资源支持，因此本公司认为以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

三、重要会计政策和会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团的2025年12月31日的财务状况、2025年度的经营成果和现金流量等有关信息。

(二) 会计期间

本集团的会计期间为公历1月1日至12月31日。

(三) 营业周期

本公司以一年12个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定的方法和选择依据

1. 财务报表项目的重要性

本公司确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。财务报表项目金额的重要性，以相关项目占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入、净利润的一定比例为标准；财务报表项目性质的重要性，以是否属于日常经营活动、是否导致盈亏变化、是否影响监管指标等对财务状况和经营成果具有较大影响的因素为依据。

2. 财务报表项目附注明细项目的重要性

本公司确定财务报表项目附注明细项目的重要性，在财务报表项目重要性基础上，以具体项目占该项目一定比例，或结合金额确定，同时考虑具体项目的性质。某些项目对财务报表而言不具有重要性，但可能对附注而言具有重要性，仍需要在附注中单独披露。财务报表项目附注相关重要性标准为：

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额占应收款项或坏账准备 5% 以上，且金额超过 1,000 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要的应收款项实际核销	单项金额占应收款项或坏账准备 5% 以上，且金额超过 1,000 万元
超过一年的重要的预付款项	单项金额占预付款项 5% 以上，且金额超过 1,000 万元
超过一年的重要应付账款	单项金额占应付账款总额 5% 以上，且金额超过 1,000 万元
超过一年的重要其他应付款	单项金额占其他应付款总额 5% 以上，且金额超过 1,000 万元
重要的投资活动	单项投资占收到或支付投资活动现金流入或流出总额的 10% 以上，且金额超过 1,000 万元
少数股东持有的权益重要的子公司	少数股东持有 5% 以上权益，且子公司资产总额、净资产、营业收入和净利润中任一项目占合并报表相应项目 10% 以上
重要的合营企业或联营企业	单项投资占长期股权投资账面价值 10% 以上，或来源于合营企业或联营企业的投资收益（损失以绝对金额计算）占合并报表净利润 10% 以上

(六) 企业合并

1. 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或

发行股份面值总额)的差额,应当调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

2.非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并,合并成本为购买方在购买日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之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债,在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,体现为商誉价值。购买方对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,经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,计入当期营业外收入。

(七)控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1.控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位,认定为对其控制:拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

2.合并财务报表的编制方法

本集团将本公司及所有控制的子公司纳入合并财务报表范围。

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或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额,分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司,其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时,对上期财务报表的相关项目进行调整,视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司,经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时,以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或

有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

（八）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

本集团的合营安排包括共同经营和合营企业。对于共同经营项目,本集团作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债,以及按份额确认持有的资产和承担的负债,根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的,仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

（九）现金及现金等价物的确定标准

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

（十）外币业务及外币财务报表折算

1.外币交易

本集团外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日,外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币,所产生的折算差额除了为购建或生产符合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按资本化的原则处理外,直接计入当期损益。

2.外币财务报表折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算;所有者权益类项目除“未分配利润”外,均按业务发生时的即期汇率折算;利润表中的收入与费用项目,采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额,在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额,在现金流量表中单独列示。

（十一）金融工具

1.金融工具的分类、确认和计量

（1）金融资产

1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流特征,将金融资产分类为

以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本集团将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，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。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；以摊余成本进行后续计量。除被指定为被套期项目的，按照实际利率法摊销初始金额与到期金额之间的差额，其摊销、减值、汇兑损益以及终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益。

本集团将同时符合下列条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，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。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。除被指定为被套期项目的，此类金融资产，除信用减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的该金融资产利息之外，所产生的其他利得或损失，均计入其他综合收益；金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

本集团按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。

本集团将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定一经作出，不得撤销。本集团指定的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；除了获得股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均计入其他综合收益，且后续不得转入当期损益。当其终止确认时，之

前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产。本集团将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用直接计入当期损益。此类金融资产的利得或损失，计入当期损益。

本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本集团将满足下列条件之一的金融资产予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②金融资产发生转移，本集团转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬；③金融资产发生转移，本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且未保留对该金融资产控制的。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，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）之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，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）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

(2) 金融负债

1) 金融负债分类、确认依据和计量方法

本集团的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

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初始确认时

指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。除下列各项外，本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。②不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。③不属于以上①或②情形的财务担保合同，以及不属于以上①情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

本集团将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

2) 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。本集团与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。本集团对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

2.金融工具的公允价值的确认方法

本集团以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本集团优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值，公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

本集团对权益工具的投资以公允价值计量。但在有限情况下，如果用以确定公允价值的

近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

3. 金融资产和金融负债的抵消

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

4. 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具：（1）如果本集团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集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，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发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本集团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集团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。

本集团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，则该工具应当分类为金融负债。

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，本集团计入当期损益。

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

集团作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

（十二）预期信用损失的确定方法及会计处理方法

1.预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、租赁应收款、其他应收款进行减值会计处理并确认坏账准备。

2.预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来12个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

3.预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

4.应收票据、应收款项、其他应收款计量坏账准备的方法

（1）应收票据

本集团对于《企业会计准则第14号-收入准则》规范的交易形成且不含重大融资成分的应收票据，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

(2) 应收账款

本集团对于《企业会计准则第14号-收入准则》规范的交易形成且不含重大融资成分的应收账款，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。对单项金额自初始确认后已经发生信用减值的应收账款单独确定其信用损失。

本集团考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，除了单项评估信用风险的应收账款外，基于应收账款信用风险特征，将剩余的应收账款划分为不同组合：

类别	确定组合的依据	计量预期信用损失方法
账龄组合	以应收账款的账龄为信用风险特征划分组合	本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
关联方组合	按关联方划分组合	
风险极低组合	按交易对象信誉、款项性质、交易保障措施等进行归类组合	

(3) 其他应收款

本集团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，本集团按照未来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，本集团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，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对自初始确认后是信用风险是否显著增加的判断，本集团通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率与该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险是否显著增加。但是，如果本集团确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其他应收款信用风险特征，将剩余的其他应收款划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
风险极低组合	为日常经常活动中应收取的各类保证金、备用金
账龄组合	以其他应收款的账龄为信用风险特征

(十三) 合同资产和合同负债

1. 合同资产

(1) 合同资产的确认方法及标准

公司将已向客户转让商品或服务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）确认为合同资产。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

（2）合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产以预期信用损失为基础计提减值。

本集团在资产负债表日计算合同资产预期信用损失，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，本集团将其差额确认为减值损失，借记“资产减值损失”，贷记“合同资产减值准备”。相反，本集团将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

本集团实际发生信用损失，认定相关合同资产无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“合同资产减值准备”，贷记“合同资产”。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额借记“资产减值损失”。

2.合同负债

本集团将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务确认为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

（十四）持有待售的非流动资产或处置组

1.划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别，并满足下列条件：一是根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；二是出售极可能发生，即企业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。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

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，应当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，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用的《企业会计准则-持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

2.终止经营的认定标准和列报方法

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。在附注中披露终止经营的收入、费用、利润总额、所得税费用（收益）和净利润，终止经营的资产或处置组确认的减值损失及其转回金额，终止经营的处置损益总额、所得税费用（收益）和处置净损益，终止经营的经营、投资和筹资活动现金流量净额，归属于母公司所有者的持续经营损益和终止经营损益。

（十五）长期股权投资

1.共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

2.初始投资成本确定

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；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

3.后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

（十六）固定资产

1.固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产，单位价值超过 2,000.00 元的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2.固定资产折旧方法

本集团固定资产主要分为：运输设备、办公设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，所有固定资产均计提折旧。

资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
办公设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67

（十七）借款费用

1.借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以

资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2.资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照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；占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十八）使用权资产

使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

1.初始计量

在租赁期开始日，本集团按照成本对使用权资产进行初始计量。该成本包括下列四项：

①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用，即为达成租赁所发生的增量成本；④为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，属于为生产存货而发生的除外。

2.后续计量

在租赁期开始日后，本集团采用成本模式对使用权资产进行后续计量，即以成本减累计折旧及累计减值损失计量使用权资产，本集团按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

使用权资产的折旧

自租赁期开始日起，本集团对使用权资产计提折旧。使用权资产通常自租赁期开始的当月计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本集团在确定使用权资产的折旧方法时，根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式做出决定，以直线法对使用权资产计提折旧。

本集团在确定使用权资产的折旧年限时，遵循以下原则：能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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，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。

使用权资产的减值

如果使用权资产发生减值，本集团按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

（十九）无形资产

1.无形资产的计价方法

本集团无形资产包括游戏运营代理版权金、软件、域名，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本；对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的软件无形资产，在对被购买方资产进行初始确认时，按公允价值确认为无形资产。

2.使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

版权金、软件、域名按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

（二十）长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，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，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，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。

（二十一）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十二）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1.短期薪酬的会计处理方法

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2.离职后福利的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：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；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

（二十三）预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

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，并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。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

（二十四）收入

本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：①合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；②合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；③合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；④合同具有商业实质，即履行该合同将改变公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本集团识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了

可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本集团在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：①客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益。②客户能够控制本集团履约过程中在建的商品。③在本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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。

如果不满足上述条件之一，则本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团考虑下列迹象：①本集团就该商品或服务享有现时收款权利。②本集团已将该商品的法定所有权转移给客户。③本集团已将该商品的实物转移给客户。④本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户。⑤客户已接受该商品或服务。

本集团的营业收入主要系游戏服务收入和其他业务收入，确认原则如下：

（1）游戏服务收入

本集团目前的游戏运营模式主要分为自主运营、代理运营以及授权运营。本集团将自行研发以及代理的网络及移动端游戏，在自有或其他的社交网络平台以及移动平台上运行，并通过上述平台向游戏玩家提供相关服务。

1) 自主运营游戏

本集团通过游戏玩家在游戏中消耗虚拟游戏道具的方式取得在线游戏运营收入。游戏玩家主要通过网络及移动端支付渠道对游戏账户进行充值，兑换成虚拟货币，再利用虚拟货币完成对道具的购买。

在道具收费模式下，游戏玩家可以免费体验在线运营的网络游戏的基本功能，只有游戏玩家购买游戏中的虚拟道具时才需要支付费用。

对于从支付渠道收到的结算款项，本集团将其先计入“合同负债”，然后再按照道具消耗模型根据总额法进行收入确认。即，对于一次性消耗道具，在游戏玩家使用该项道具时进行收入确认；对于有限期间使用道具，在游戏玩家使用该项道具的未来期间内按照直线法进行收入确认；对于永久性道具，在游戏玩家生命周期内按照直线法进行收入确认。

2) 代理运营游戏

本集团与游戏开发商签订游戏授权代理协议，游戏开发商作为授权方负责游戏产品的开发、后续改良升级等工作，本集团作为被授权方负责游戏的运营工作。

在代理运营游戏模式下，由于本集团在游戏运营过程中对游戏玩家承担主要运营责任，因此按总额法确认收入。在总额法下，同自主运营网络及移动端游戏模式相同，按照道具消耗模型进行收入确认，即玩家购买游戏币、再使用游戏币购买游戏道具、并按照道具的消耗进行收入确认；如道具性质无法准确区分，则统一按照改款游戏的玩家生命周期分期确认收入；本集团将按照合同或协议约定向游戏开发商支付的分成款确认为营业成本。

3) 授权运营游戏

在授权运营模式下，由于本集团在游戏运营过程中对玩家不承担主要运营责任，因此按照净额法确认。在净额法下，本集团按照合同或协议约定，以合作运营方支付的分成款项和版权金确认收入。

(2) 其他业务收入

本集团授权其他游戏开发商利用游戏源代码进行再次开发，在游戏开发和运营过程中对玩家不承担运营责任。本集团按照合同或协议约定，以游戏充值流水一定分成比例确认收入；本集团对外提供咨询服务，对在同一会计年度内开始并完成的服务，于完成服务时确认收入，如果服务的开始和完成分属不同的会计年度，则在提供服务交易的结果能够可靠估计的情况下，于期末按完工百分比法确认相关的服务收入。

(二十五) 政府补助

本集团的政府补助包括收到的各种政府奖励等。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、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。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益。确认为递延收益的与资产相关的政府补助，

在相关资产使用寿命内按照直线方法分期计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。与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。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本集团取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本集团，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

本集团已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

- 1) 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值。
- 2) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。
- 3) 属于其他情况的，直接计入当期损益。

(二十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 递延所得税的确认

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

2. 递延所得税的计量

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

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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时，确认递延所得税资产。

3.递延所得税的净额抵消依据

同时满足下列条件时，本公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

（二十七）租赁

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

1.承租人的会计处理

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

（1）使用权资产

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括租赁负债的初始计量金额，在租赁期开始日或之前支付的已扣除租赁激励的租赁付款额，初始直接费用等。

对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，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。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

（2）租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。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。

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

2.作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法
对于租赁期不超过12个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

3.作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法
本公司在租赁开始日，将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确认为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认。对初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益，未计入租赁收款额的可变租金在实际发生时计入租金收入。

(2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，并终止确认融资租赁资产。初始直接费用计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

(二十八) 重要会计政策变更、会计估计变更

- 1.重要会计政策变更
无。
- 2.重要会计估计变更
无。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
----	------	----

增值税	应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算	6%
城市维护建设税	应纳流转税	7%、5%
教育费附加	应纳流转税	3%
地方教育费附加	应纳流转税	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%
香港利得税	应税利润	16.5%

根据香港税务条例规定，香港利得税仅就香港产生或得自香港的利润课税。

纳税主体名称	所得税税率
北京智明星通科技股份有限公司	25.00%
上上签科技有限公司	16.50%
北京智明互动科技有限公司	15.00%
上海沐星科技有限公司	25.00%
北京智明腾亿科技有限公司	20.00%
天津星通互联科技有限公司	25.00%
北京沐星科技有限公司	15.00%
Ascending Star Technology,LLC	29.84%
北京智明星耀科技有限公司	25.00%
海南星瑞科技有限公司	20.00%
北京皓泽私募基金管理有限公司	25.00%
飞鸟科技有限公司	16.50%
北京智明网讯科技有限公司	15.00%
天津创游世纪科技有限公司	25.00%
天津星游世纪科技有限公司	25.00%
星游科技有限公司	16.50%
智明星通科技控股有限公司	16.50%
Elex Korea Co., Ltd.	9.00%
ELEX 株式会社（日本）	23.20%
金星互娱有限公司	16.50%
银河互娱有限公司	16.50%
星运科技有限公司	16.50%
ELEX TECHNOLOGY HOLDINGS INC	29.84%
WITHELP TECHNOLOGY CORPORATION	20.00%
台湾智明星通科技股份有限公司	20.00%
E-Star Technology SAS	25.00%

(二) 重要税收优惠及批文

1. 2025年10月28日，本公司之子公司北京沐星取得高新技术企业认证。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，自获得高新技术企业认定后三年内，将享受按15%的税率征收企业所得税的税收优惠政策。本期适用的企业所得税税率为15%。

2. 2023年10月26日，本公司之子公司智明网讯取得高新技术企业认证。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，自获得高新技术企业认定后三年内，将享受按15%的税率征收企业所得税的税收优惠政策。本期适用的企业所得税税率为15%。

3. 2023年11月30日，本公司之子公司智明互动取得高新技术企业认证。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，自获得高新技术企业认定后三年内，将享受按15%的税率征收企业所得税的税收优惠政策。本期适用的企业所得税税率为15%。

4. 本公司之子公司海南星瑞、北京智明腾亿符合小微企业认定条件。根据财政部、税务总局公告2023年第12号《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》，对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。以上子公司符合通知相关要求，可享受应纳税所得额减免。本期适用的企业所得税税率为20%。

五、合并财务报表重要项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	期初余额
银行存款	1,690,921,337.73	1,230,347,985.96
其他货币资金	21,793,424.37	57,043,195.22
合计	1,712,714,762.10	1,287,391,181.18
其中：存放在境外的款项总额	205,475,309.11	119,123,367.34

注1：期末不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制、以及存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

注2：期末银行存款余额中，三个月以上定期存款及利息为532,055,068.50元。

(二) 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
1.分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	294,771,231.97	747,726,774.32
其中：		
股票	21,023,732.21	21,709,514.40
理财产品	273,747,499.76	726,017,259.92
合计	294,771,231.97	747,726,774.32

(三) 应收账款

1.按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	93,142,274.42	135,745,223.39
1至2年	20,695,337.17	187,901.62
2至3年	185,708.26	3,668,433.03
3年以上	6,527,592.84	2,859,159.81
小计	120,550,912.69	142,460,717.85
减:坏账准备	10,885,333.45	8,969,208.03
合计	109,665,579.24	133,491,509.82

2.按坏账计提方法分类披露

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(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	120,550,912.69	100.00	10,885,333.45	9.03	109,665,579.24
其中:账龄组合	120,550,912.69	100.00	10,885,333.45	9.03	109,665,579.24
合计	120,550,912.69	100.00	10,885,333.45	9.03	109,665,579.24

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(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	142,460,717.85	100.00	8,969,208.03	6.30	133,491,509.82
其中:账龄组合	142,460,717.85	100.00	8,969,208.03	6.30	133,491,509.82
合计	142,460,717.85	100.00	8,969,208.03	6.30	133,491,509.82

(1)按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	93,142,274.42	4,657,113.72	5.00	135,745,223.39	6,787,151.34	5.00
1至2年	20,695,337.17	2,069,533.71	10.00	187,901.62	18,790.17	10.00
2至3年	185,708.26	37,141.65	20.00	3,668,433.03	733,686.61	20.00
3至4年	3,668,433.03	1,834,216.52	50.00	2,859,159.81	1,429,579.91	50.00
4至5年	2,859,159.81	2,287,327.85	80.00			
合计	120,550,912.69	10,885,333.45	—	142,460,717.85	8,969,208.03	—

3.坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	

账龄组合	8,969,208.03	1,916,125.42				10,885,333.45
合计	8,969,208.03	1,916,125.42				10,885,333.45

4.按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	账龄	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
湖南草花互动科技股份有限公司	34,326,840.31	1年以内, 1-2年	28.47%	2,748,812.12
APPLE INC	22,726,008.91	1年以内	18.85%	1,136,300.45
Google Inc	18,636,881.52	1年以内	15.46%	931,844.08
北京瓦力网络科技有限公司	17,668,486.25	1年以内	14.66%	883,424.31
YAYA TECHNOLOGY CO., LIMITED	6,106,181.96	1-2年, 2-3年, 3-4年, 4-5年	5.07%	3,843,856.15
合计	99,464,398.95	—	82.51%	9,544,237.11

(四) 预付款项

1.预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	14,179,489.20	34.00	11,653,625.67	26.31
1至2年	7,094,851.72	17.00	31,163,263.84	70.36
2至3年	20,360,025.29	48.82	10,676.00	0.02
3年以上	73,132.42	0.18	1,465,901.42	3.31
合计	41,707,498.63	100.00	44,293,466.93	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项情况

债权单位	债务单位	期末余额	账龄	未结算原因
星游科技有限公司	上海鹿游网络科技有限公司	24,500,705.39	1年以内 5,000,000.00, 2-3年 19,500,705.39	项目履行中
合计	—	24,500,705.39	—	—

2.按预付对象归集的期末余额前五名单位情况

单位名称	期末余额	账龄	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
上海鹿游网络科技有限公司	24,500,705.39	1年以内, 2-3年	58.74
FUNTOY ASIA LIMITED	7,336,932.33	1年以内, 1-2年	17.59
阿里云计算有限公司	3,505,733.76	1年以内	8.41
北京通瓌企业管理有限公司	2,509,398.44	1年以内	6.02
上海歆瓌网络科技有限公司	804,398.55	2-3年	1.93
合计	38,657,168.47	—	92.69

(五) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	7,261,206.04	7,433,060.75
合计	7,261,206.04	7,433,060.75

1.其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	90,854.26	334,837.17
1至2年	255,694.99	4,052,528.40
2至3年	4,004,034.24	1,487,212.63
3至4年	1,352,140.00	186,218.00
4至5年	186,218.00	10,320.00
5年以上	38,461,404.87	37,049,764.87
小计	44,350,346.36	43,120,881.07
减: 坏账准备	37,089,140.32	35,687,820.32
合计	7,261,206.04	7,433,060.75

(2) 按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
往来款项	36,939,140.32	35,537,820.33
押金、保证金	7,261,206.04	7,428,917.63
垫付职工个人款/员工借款	150,000.00	154,143.11
小计	44,350,346.36	43,120,881.07
减: 坏账准备	37,089,140.32	35,687,820.32
合计	7,261,206.04	7,433,060.75

(3) 按坏账计提方法分类披露

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(%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	37,089,140.32	83.63	37,089,140.32	100.00	0.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	7,261,206.04	16.37	0.00	0.00	7,261,206.04
其中: 风险极低组合	7,261,206.04	16.37	0.00	0.00	7,261,206.04
合计	44,350,346.36	100.00	37,089,140.32	-	7,261,206.04

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(%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	35,687,820.32	82.76	35,687,820.32	100.00	0.00

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 (%)	
按组合计提坏账准备的其他应收款	7,433,060.75	17.24	0.00	0.00	7,433,060.75
其中：风险极低组合	7,433,060.75	17.24	0.00	0.00	7,433,060.75
合计	43,120,881.07	100.00	35,687,820.32	-	7,433,060.75

①重要的单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	依据
SEGA EUROPE LIMITED	29,019,820.19	29,019,820.19	100.00	无法收回
合计	29,019,820.19	29,019,820.19	-	-

单位名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	依据
SEGA EUROPE LIMITED	29,019,820.19	29,019,820.19	100.00	无法收回
合计	29,019,820.19	29,019,820.19	-	-

②按组合计提坏账准备的其他应收款

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
风险极低组合	7,261,206.04	0.00	0.00
合计	7,261,206.04	0.00	0.00

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
风险极低组合	7,433,060.75	0.00	0.00
合计	7,433,060.75	0.00	0.00

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备的其他应收款

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额			35,687,820.32	35,687,820.32
2025年1月1日余额在本期			35,687,820.32	35,687,820.32

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
本期计提			1,401,320.00	1,401,320.00
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额			37,089,140.32	37,089,140.32

(5) 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	35,687,820.32	1,401,320.00				37,089,140.32
合计	35,687,820.32	1,401,320.00				37,089,140.32

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
SEGA EUROPE LIMITED	往来款	29,019,820.19	5年以上	65.43	29,019,820.19
北京通臻企业管理有限公司	押金	3,628,757.44	2-3年	8.18	
上海鹤跃网络科技股份有限公司	往来款	2,758,320.00	5年以上	6.22	2,758,320.00
Gfan Holding Inc	往来款	2,500,380.99	5年以上	5.64	2,500,380.99
Masuda&Partners Law Office	押金	2,188,378.55	5年以上	4.93	
合计	—	40,095,657.17	—	90.40	34,278,521.18

(六) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	49,669.19	17,891.13
预缴所得税	1,982,763.63	
合计	2,032,432.82	17,891.13

(七) 长期股权投资

1. 长期股权投资的情况

被投资单位	期初余额（账面价值）	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业											
北京创新壹舟投资中心（有限合伙）	338,878,671.87			-64,536,496.71	-4,842,723.19		34,339,192.14			235,160,259.83	
北京蓝天水平号创业投资中心（有限合伙）	16,352,083.63			6,477,105.87						22,829,189.50	
北京兴欣时代网络技术有限公司	3,433,609.83			-1,015,473.20						2,418,136.63	
北京杰诚创业科技有限公司	0.00										4,010,099.85
厦门挑战者文创创业投资合伙企业	71,120,407.36		4,177,687.03	-13,287,718.70						53,655,001.63	
武汉哈乐沃德网络科技有限公司	4,733,456.08		4,733,456.08								
北京芽芽科技有限公司	0.00									0.00	
Innoah Future (Cayman) Limited	93,998.07			2,482,311.22						2,576,309.29	
合计	434,612,226.84		8,911,143.11	-69,880,271.52	-4,842,723.19		34,339,192.14			316,638,896.88	4,010,099.85

(八) 其他非流动金融资产

类别	期末余额	期初余额
CHALLENGERS CAPITAL FUND I LP	46,436,123.97	35,463,876.82
新余黑桃宏慧投资管理中心（有限合伙）	0.00	0.00
北京点睛致远投资中心（有限合伙）	5,203,800.00	5,203,800.00
共青城嘉腾明创创业投资合伙企业（有限合伙）	10,670,110.83	10,670,110.83
珠海君武投资管理合伙企业（有限合伙）	8,022,458.59	10,000,000.00
Glory Ventures Investment Management Co., Ltd	3,969,543.09	4,358,006.39
北京联创新投资中心（有限合伙）	5,820,000.00	6,180,000.00
深圳国金天使三期创业投资（有限投资）	4,765,000.00	4,765,000.00
杭州元湖股权投资合伙企业（有限合伙）	3,218,790.24	3,828,888.00
永丰暴风投资中心（有限合伙）	3,457,830.12	3,457,830.12
Eminence China Enterprise Fund, LP	3,113,803.75	3,113,803.75
宁波靖亚明沛创业投资中心（有限合伙）	2,945,943.38	2,945,943.38
南京虎童股权投资企业（有限合伙）	2,500,000.00	2,500,000.00
安徽七天教育科技有限公司	1,136,846.74	1,136,846.74
北京魔币科技有限公司		2,581,954.91
上海轩鉴投资中心（有限合伙）	116,320.85	804,155.91
奇妙视界文化传媒（北京）有限公司	500,000.00	500,000.00
天津元亨力科技有限公司	18,500.00	18,500.00
宁波梅山保税港区慧科股权投资中心（有限合伙）	0.00	0.00
合计	101,895,071.56	97,528,716.85

注：期初期末余额为零的项目，系其投资本金已全部通过收益分配收回或公允价值变动影响，本公司仍然持有其股份。

(九) 固定资产

类别	期末余额	期初余额
固定资产	5,935,374.69	6,715,456.98
合计	5,935,374.69	6,715,456.98

1. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	329,359.83	16,723,329.75	17,052,689.58
2. 本期增加金额		1,356,049.50	1,356,049.50
(1) 购置		1,356,049.50	1,356,049.50
3. 本期减少金额		751,557.39	751,557.39

项目	运输设备	办公设备	合计
(1) 处置或报废		751,557.39	751,557.39
4.期末余额	329,359.83	17,327,821.86	17,657,181.69
二、累计折旧			
1.期初余额	312,891.84	10,024,340.76	10,337,232.60
2.本期增加金额		2,019,470.53	2,019,470.53
(1) 计提		2,019,470.53	2,019,470.53
3.本期减少金额		634,896.13	634,896.13
(1) 处置或报废		634,896.13	634,896.13
4.期末余额	312,891.84	11,408,915.16	11,721,807.00
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	16,467.99	5,918,906.70	5,935,374.69
2.期初账面价值	16,467.99	6,698,988.99	6,715,456.98

截止 2025 年 12 月 31 日，已经提足折旧仍继续使用的固定资产原值 5,178,472.49 元。

(十) 使用权资产

1.使用权资产情况

项目	房屋租赁	合计
一、账面原值		
1.期初余额	63,094,808.42	63,094,808.42
2.本期增加金额	2,846,350.64	2,846,350.64
(1) 新增租赁	2,846,350.64	2,846,350.64
3.本期减少金额	5,883,724.08	5,883,724.08
(1) 租赁到期	5,883,724.08	5,883,724.08
4.期末余额	60,057,434.98	60,057,434.98
二、累计折旧		
1.期初余额	22,570,248.54	22,570,248.54
2.本期增加金额	13,227,261.05	13,227,261.05
(1) 计提	13,227,261.05	13,227,261.05
3.本期减少金额	3,754,963.84	3,754,963.84
(1) 租赁到期	3,754,963.84	3,754,963.84
4.期末余额	32,042,545.75	32,042,545.75
三、减值准备		
1.期初余额		

项目	房屋租赁	合计
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	28,014,889.23	28,014,889.23
2.期初账面价值	40,524,559.88	40,524,559.88

(十一) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	版权金	软件	域名	合计
一、账面原值				
1.期初余额	52,728,236.32	16,412,121.94	478,116.00	69,618,474.26
2.本期增加金额		5,881,096.97		5,881,096.97
(1) 购置		5,881,096.97		5,881,096.97
3.本期减少金额				
4.期末余额	52,728,236.32	22,293,218.91	478,116.00	75,499,571.23
二、累计摊销				
1.期初余额	51,176,053.50	12,732,494.46	478,116.00	64,386,663.96
2.本期增加金额	1,552,182.82	3,985,698.90		5,537,881.72
(1) 计提	1,552,182.82	3,985,698.90		5,537,881.72
3.本期减少金额				
4.期末余额	52,728,236.32	16,718,193.36	478,116.00	69,924,545.68
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		5,575,025.55		5,575,025.55
2.期初账面价值	1,552,182.82	3,679,627.48		5,231,810.30

(十二) 长期待摊费用

类别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
装修费	2,618,985.05	473,221.00	1,923,963.88		1,168,242.17
合计	2,618,985.05	473,221.00	1,923,963.88		1,168,242.17

(十三) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产：				
信用减值损失	1,023,898.04	4,449,103.73	815,583.42	3,637,521.37
金融资产公允价值	16,115,661.24	64,462,644.96	16,511,149.97	66,044,599.87
超支广告费	67,060,223.06	268,240,892.24	75,728,289.42	302,913,157.66
应付职工薪酬	55,988,942.89	223,955,771.57	71,879,374.49	287,517,497.95
可抵扣亏损	1,609,872.68	6,439,490.74		
租赁负债	7,677,695.01	32,363,668.40	10,052,332.60	41,920,506.39
小计	149,476,292.92	599,911,571.64	174,986,729.90	702,033,283.24
递延所得税负债：				
金融资产公允价值	189,964.53	1,151,300.21	303,118.60	1,837,082.40
长期股权投资权益法损益调整	4,480,441.34	17,921,765.36	12,348,623.51	49,394,494.04
使用权资产	6,653,085.89	28,359,942.31	9,688,184.16	40,524,559.89
小计	11,323,491.76	47,433,007.88	22,339,926.27	91,756,136.33

2.未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	6,586,229.74	5,481,686.68
可抵扣亏损	46,875,358.84	152,569,621.78
合计	53,461,588.58	158,051,308.46

3.未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期情况

年度	期末余额	期初余额
2026年		128,980,343.92
2027年	7,039,755.27	7,824,192.88
2028年	6,135,630.70	6,135,630.70
2029年	9,629,454.28	9,629,454.28
2030年	24,070,518.59	
合计	46,875,358.84	152,569,621.78

(十四) 短期借款

1.短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
国内信用证		10,000,000.00
合计		10,000,000.00

(十五) 应付账款

1.按款项性质分类

项目	期末余额	期初余额
购买商品及服务	22,473,646.72	15,629,714.36
费用款项	19,269,016.61	5,152,841.47
合计	41,742,663.33	20,782,555.83
其中：1年以上	315,188.83	

(十六) 合同负债

1.合同负债的分类

项目	期末余额	期初余额
道具递延	103,788,332.97	165,003,217.85
预收商品款	79,665.92	340,854.07
合计	103,867,998.89	165,344,071.92

(十七) 应付职工薪酬

1.应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	350,871,152.85	216,084,335.60	302,934,426.03	264,021,062.42
离职后福利-设定提存计划	2,410,276.26	31,667,768.22	31,884,067.50	2,193,976.98
辞退福利		17,617,740.64	17,617,740.64	
合计	353,281,429.11	265,369,844.46	352,436,234.17	266,215,039.40

2.短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	349,379,258.96	172,589,307.34	259,332,018.78	262,636,547.52
职工福利费		1,718,939.10	1,718,939.10	
社会保险费	1,469,344.29	19,703,452.95	19,846,403.53	1,326,393.71
其中：医疗保险费	1,306,818.28	17,719,918.35	17,841,098.61	1,185,638.02
工伤保险费	48,595.06	583,312.62	594,141.16	37,766.52
生育保险费	113,930.95	1,400,221.98	1,411,163.76	102,989.17
住房公积金		21,957,825.00	21,957,825.00	-
工会经费和职工教育经费	22,549.60	114,811.21	79,239.62	58,121.19
合计	350,871,152.85	216,084,335.60	302,934,426.03	264,021,062.42

3.设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	2,324,788.12	30,706,773.20	30,916,219.77	2,115,341.55
失业保险费	85,488.14	960,995.02	967,847.73	78,635.43

合计	2,410,276.26	31,667,768.22	31,884,067.50	2,193,976.98
----	--------------	---------------	---------------	--------------

(十八) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	15,477,323.14	83,248,377.91
海外消费税	10,692,096.71	8,125,041.73
个人所得税	3,148,834.11	3,992,478.40
增值税	203,539.60	1,004,944.96
印花税	4,160.01	2,789.27
城市维护建设税	14,247.78	23,986.98
教育费附加	10,176.97	17,084.78
合计	29,550,378.32	96,414,704.03

(十九) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	94,537,610.03	92,890,427.95
合计	94,537,610.03	92,890,427.95

(1) 按款项性质分类

项目	期末余额	期初余额
代收款	88,305,780.78	88,483,781.75
应付版权金	3,301,366.60	3,301,366.60
应付款项	2,908,808.87	1,102,501.60
其他	21,653.78	2,778.00
合计	94,537,610.03	92,890,427.95

(二十) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	13,329,374.13	13,140,652.63
合计	13,329,374.13	13,140,652.63

(二十一) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	33,447,942.40	44,839,197.12
减：未确认融资费用	1,404,275.69	2,918,690.73
减：一年内到期的租赁负债	13,329,374.13	13,140,652.63
合计	18,714,292.58	28,779,853.76

租赁负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	期末余额	期初余额
1年以内	14,203,389.06	15,831,994.42
1至2年	13,528,701.34	14,011,807.20

项目	期末余额	期初余额
2至3年	5,715,852.00	12,775,972.01
3至4年		2,219,423.49
合计	33,447,942.40	44,839,197.12

(二十二) 预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
其他	1,379,607.69	1,379,607.69	—
合计	1,379,607.69	1,379,607.69	—

注：本期预计负债余额系对已发生但尚未支付的海外消费税计提的滞纳金。

(二十三) 股本

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	100,852,000.00						100,852,000.00

注：本期股本变动详见“一、企业的基本情况”。

(二十四) 资本公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
股本溢价	274,245,528.17			274,245,528.17
其他资本公积	-891,241.75			-891,241.75
合计	273,354,286.42			273,354,286.42

(二十五) 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生额					税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司		
一、将重分类进损益的其他综合收益								
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	26,293,020.90	-4,842,723.19				-4,842,723.19	21,450,297.71	
其他综合收益合计	26,293,020.90	-4,842,723.19				-4,842,723.19	21,450,297.71	

(二十六) 盈余公积

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

法定盈余公积	50,447,000.00			50,447,000.00
合计	50,447,000.00			50,447,000.00

(二十七) 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	1,726,291,729.92	1,582,014,062.14
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	1,726,291,729.92	1,582,014,062.14
加：本期归属于母公司所有者的净利润	200,659,679.48	355,562,607.78
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利	177,499,520.00	211,284,940.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,749,451,889.40	1,726,291,729.92

(二十八) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,042,297,571.23	334,305,304.30	1,205,084,169.19	396,798,937.50
其他业务	26,118,657.49		31,082,340.00	
合计	1,068,416,228.72	334,305,304.30	1,236,166,509.19	396,798,937.50

2. 收入按地区分类

收入分类	本期发生额		上期发生额	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
港澳台地区及海外	969,034,822.64	90.70	1,073,035,204.90	86.80
中国（不含港澳台地区）	99,381,406.08	9.30	163,131,304.29	13.20
合计	1,068,416,228.72	100.00	1,236,166,509.19	100.00

(二十九) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	238,784.87	354,189.69
印花税	419,496.52	283,134.68
教育费附加	170,560.63	252,907.39
车船使用税	1,600.00	1,600.00
其他	129.50	57,476.16
合计	830,571.52	949,307.92

(三十) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
推广费	141,328,263.86	107,465,024.91
职工薪酬	33,701,195.99	34,996,035.70

其他	1,042,129.89	2,640,993.39
合计	176,071,589.74	145,102,054.00

(三十一) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	63,024,205.35	80,044,361.59
租赁费	15,260,661.56	15,712,248.85
中介咨询费	11,256,693.55	7,478,773.00
办公及会议费	3,866,052.13	5,621,269.44
技术服务费	4,141,448.18	2,506,403.05
折旧及摊销费	3,899,821.79	3,816,928.99
差旅及招待费	518,708.74	675,630.81
其他	9,239,072.07	9,758,307.00
合计	111,206,663.37	125,613,922.73

(三十二) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	168,644,443.12	178,995,796.33
服务费	12,611,324.48	20,383,617.25
办公费	2,178,715.68	2,862,194.88
其他	4,084,725.63	2,857,875.36
合计	187,519,208.91	205,099,483.82

(三十三) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,613,763.13	8,285,306.00
减：利息收入	24,407,652.22	34,026,606.71
加：汇兑损失	5,129,247.05	-5,943,088.51
其他支出	9,366,137.02	5,409,376.48
合计	-8,298,505.02	-26,275,012.74

(三十四) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
个税手续费返还	373,474.30	874,764.02	与收益相关
稳岗补贴		45,991.60	与收益相关
增值税加计抵减	300.00	6,635.96	与收益相关
合计	373,774.30	927,391.58	—

(三十五) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-69,880,271.52	-26,678,853.43
处置长期股权投资产生的投资收益	4,825,021.12	

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产在持有期间的投资收益		1,528,407.42
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,583,186.88	
理财投资收益	38,117,961.55	17,739,346.98
合计	-25,354,101.97	-7,411,099.03

(三十六) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-13,795,147.16	4,135,890.92
其中：以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	-13,795,147.16	4,135,890.92
合计	-13,795,147.16	4,135,890.92

(三十七) 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	-1,916,125.42	-1,114,011.98
其他应收款坏账损失	-1,401,320.00	
合计	-3,317,445.42	-1,114,011.98

(三十八) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	4,533.00	-194,451.09
其中：固定资产处置收益	4,533.00	-194,451.09
合计	4,533.00	-194,451.09

(三十九) 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
政府补助及奖励	4,341,934.00	2,532,213.00	4,341,934.00
罚款收入/赔偿款		1,919,332.61	
其他	22,242.51	15,170.40	22,242.51
合计	4,364,176.51	4,466,716.01	4,364,176.51

计入当期损益的政府补助

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
企业发展扶持资金	3,357,200.00	1,500,000.00	与收益相关
出口奖励补贴等		33,735.00	与收益相关
服务贸易专项资金	540,734.00	962,338.00	与收益相关
科技创新补贴等	400,000.00		与收益相关
其他政府补助	44,000.00	36,140.00	与收益相关
合计	4,341,934.00	2,532,213.00	——

(四十) 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的金额
对外捐赠	181,660.60	182,900.00	181,660.60
违约金、滞纳金支出	113,072.63	2,556,119.17	113,072.63
合计	294,733.23	2,739,019.17	294,733.23

(四十一) 所得税费用

1. 所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	13,949,299.34	168,184,173.47
递延所得税费用	14,494,002.47	-136,422,082.96
合计	28,443,301.81	31,762,090.51

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	金额
利润总额	228,762,451.93
按法定/适用税率计算的所得税费用	57,190,612.98
子公司适用不同税率的影响	-19,377,157.27
调整以前期间所得税的影响	11,758,756.76
非应税收入的影响	2,666,738.84
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	40,804.61
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-192,278.32
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	4,941,139.63
所得税减免优惠的影响	
研发费用加计扣除	-28,585,315.42
其他	
所得税费用	28,443,301.81

(四十二) 现金流量表

1. 经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	20,491,825.39	21,335,301.67
往来款	2,499,404.06	783,898.37
保证金及押金	216,361.60	1,190,158.63
政府补助	4,341,934.00	2,578,204.60
其他	395,716.81	2,809,267.03
合计	27,945,241.86	28,696,830.30

(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
付现期间费用	35,397,668.49	39,384,834.56
保证金及押金	77,340.00	386,585.65
往来款	1,592,012.27	1,403,805.18
手续费	9,366,137.02	5,409,376.48
捐赠支出	181,660.60	182,900.00
其他	113,072.63	2,556,119.17
合计	46,727,891.01	49,323,621.04

2.筹资活动有关的现金

(1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
租赁付款额	14,140,354.92	16,202,080.07
股份回购款		1,919,332.61
融资服务费		358,490.57
合计	14,140,354.92	18,479,903.25

(四十三) 现金流量表补充资料

1.现金流量表补充资料

项目	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	200,319,150.12	355,187,142.69
加：资产减值准备		
信用减值损失	3,317,445.42	1,114,011.98
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	2,019,470.53	1,622,134.26
使用权资产折旧	13,227,261.05	13,140,709.24
无形资产摊销	5,537,881.72	6,956,227.29
长期待摊费用摊销	1,923,963.88	1,785,263.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-4,533.00	194,451.09
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
净敞口套期损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	13,795,147.16	-4,135,890.92
财务费用（收益以“－”号填列）	1,613,763.13	7,231,623.17
投资损失（收益以“－”号填列）	25,354,101.97	7,411,099.03
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	25,510,436.98	8,123,975.87
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-11,016,434.51	-144,546,058.83
存货的减少（增加以“－”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	17,791,669.65	-17,707,779.81
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-194,631,409.90	-54,594,703.36

项目	本期发生额	上期发生额
其他		
经营活动产生的现金流量净额	104,757,914.20	181,782,205.49
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动	—	—
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况	—	—
现金的期末余额	1,180,659,693.60	449,110,515.14
减：现金的期初余额	449,110,515.14	1,228,978,780.75
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		84,216,308.41
现金及现金等价物净增加额	731,549,178.46	- 864,084,574.02

2.现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,180,659,693.60	449,110,515.14
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	1,158,866,269.23	392,067,319.92
可随时用于支付的其他货币资金	21,793,424.37	57,043,195.22
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的定期存款及利息		
三、期末现金及现金等价物余额	1,180,659,693.60	449,110,515.14

注：期末货币资金中3个月以上的定期存款及利息（532,055,068.50元）不作为现金等价物。

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	理由
货币资金	532,055,068.50	838,280,666.04	三个月以上定期存款及利息
合计	532,055,068.50	838,280,666.04	—

(四十四) 外币货币性项目

1.外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金-美元	30,293,844.35	7.0288	212,929,373.19
货币资金-港币	8,260,762.50	0.9032	7,461,120.69
货币资金-欧元	152,611.38	8.2355	1,256,831.02
货币资金-英镑	1.00	9.4346	9.43
货币资金-日元	69,054,398.00	0.0448	3,093,637.03
货币资金-台币	825,876.00	0.2231	184,252.94

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金-泰铢	0.12	0.4494	0.05
货币资金-加拿大元	317.16	5.1142	1,622.02
货币资金-菲律宾比索	25,662.22	0.119	3,053.80
应收账款-美元	6,099,528.82	7.0288	42,872,368.19
应收账款-港币	20,634,279.81	0.9032	18,636,881.52
其他应收款-美元	4,900,000.00	7.0288	34,441,120.00
其他应收款-日元	36,364,268.00	0.0448	1,629,119.21
应付账款-美元	5,712,659.41	7.0288	40,153,140.45
其它应付款-美元	350,000.00	7.0288	2,460,080.00

(四十五) 租赁

1. 作为承租人

项目	金额
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	
其中：售后租回交易产生部分	
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	623,591.86
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）	168,150.00
与租赁相关的总现金流出	14,932,096.78

六、研发支出

(一) 按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	168,644,443.12	178,995,796.33
服务费	12,611,324.48	20,383,617.25
办公费	2,178,715.68	2,862,194.88
其他	4,084,725.63	2,857,875.36
合计	187,519,208.91	205,099,483.82
其中：费用化研发支出	187,519,208.91	205,099,483.82
资本化研发支出		

七、合并范围的变更

(一) 合并范围发生变化的其他原因

1. 其他原因的合并范围变动

(1) 本期新设公司

无。

(2) 本期注销公司

无。

八、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
一级子公司	—	—	—	—	—	—
上上签科技有限公司	中国香港	中国香港	信息技术服务	100	—	新设
北京智明互动科技有限公司	中国北京市	中国北京市	信息技术服务	100	—	新设
上海沐星科技有限公司	中国上海市	中国上海市	信息技术服务	100	—	新设
北京智明腾亿科技有限公司	中国北京市	中国北京市	信息技术服务	100	—	新设
天津星通互联科技有限公司	中国天津市	中国天津市	信息技术服务	100	—	新设
北京沐星科技有限公司	中国北京市	中国北京市	信息技术服务	100	—	新设
Ascending Star Technology, LLC	美国	美国	信息技术服务	100	—	新设
北京智明星耀科技有限公司	中国北京市	中国北京市	信息技术服务	100	—	新设
海南星瑞科技有限公司	中国海南省	中国海南省	信息技术服务	100	—	新设
北京皓泽私募基金管理有限公司	中国北京市	中国北京市	创业投资基金管理服务	81	—	新设
二级子公司	—	—	—	—	—	—
飞鸟科技有限公司	中国香港	中国香港	信息技术服务	100	—	新设
北京智明网讯科技有限公司	中国北京市	中国北京市	信息技术服务	100	—	新设
天津创游世纪科技有限公司	中国天津市	中国天津市	信息技术服务	100	—	新设
天津星游世纪科技有限公司	中国天津市	中国天津市	信息技术服务	100	—	新设
星游科技有限公司	中国香港	中国香港	信息技术服务	100	—	新设
智明星通科技控股有限公司	中国香港	中国香港	信息技术服务	100	—	新设
Elex Korea Co., Ltd.	韩国	韩国	信息技术服务	100	—	收购
ELEX 株式会社 (日本)	日本	日本	咨询服务	100	—	收购
金星互娱有限公司	中国香港	中国香港	信息技术服务	100	—	新设
银河互娱有限公司	中国香港	中国香港	信息技术服务	100	—	新设
星运科技有限公司	中国香港	中国香港	信息技术服务	100	—	新设
ELEX TECHNOLOGY HOLDINGS INC	美国	美国	信息技术服务	100	—	新设

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
WITHELP TECHNOLOGY CORPORATION	菲律宾	菲律宾	信息技术服务	99.999952	—	新设
三级子公司	—	—	—	—	—	—
台湾智明星通科技股份有限公司	中国台湾	中国台湾	信息技术服务	100	—	新设
E-Star Technology SAS	法国	法国	信息技术服务	100	—	新设

(二) 在合营企业或联营企业中的权益

1. 重要的合营企业和联营企业情况

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		投资的会计处理方法
				直接	间接	
北京创新壹舟投资中心(有限合伙)	北京市	北京市	投资管理、资产管理	12.65	—	权益法

2. 重要合营企业的主要财务信息

子公司名称	2025年12月31日					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
北京创新壹舟投资中心(有限合伙)	3,991,721,548.43	—	3,991,721,548.43	2,132,070,925.80	—	2,132,070,925.80

续上表

子公司名称	2025年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
北京创新壹舟投资中心(有限合伙)	-503,913,658.38	-504,568,407.72	-542,864,730.41	281,016,709.90

3. 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
一、联营企业		
投资账面价值合计	81,478,637.05	95,733,554.97
下列各项按持股比例计算的合计数：		
净利润	-5,343,774.81	997,665.69
其他综合收益		
综合收益总额	-5,343,774.81	997,665.69

九、政府补助

(一) 计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
企业发展扶持资金	3,357,200.00	1,500,000.00
出口奖励补贴等		33,735.00
服务贸易专项资金	540,734.00	962,338.00
科技创新补贴等	400,000.00	
其他政府补助	44,000.00	36,140.00
增值税加计抵减	300.00	6,635.96
稳岗补贴		45,991.60
合计	4,342,234.00	2,584,840.56

十、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括借款、应收款项、应付款项、交易性金融资产等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五。本集团金融工具所产生的主要风险为汇率风险。本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

(一) 各类风险管理目标和政策

(1) 市场风险

1) 汇率风险

本集团承受汇率风险主要与美元、港币和欧元有关，除本集团的几个下属子公司以美元进行采购和销售外，本集团的其它主要业务活动以人民币计价结算。于2025年12月31日，除下表所述资产及负债的美元、港币余额和零星的欧元及小币种余额外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等美元余额的资产和负债产生的汇率风险可能对本集团的经营业绩产生影响。见本附注“五、（四十四）外币货币性项目”。

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
货币资金-美元	30,293,844.35	12,820,297.50
货币资金-港币	8,260,762.50	98,564,281.13
货币资金-欧元	152,611.38	225,029.31
货币资金-英镑	1.00	1.00
货币资金-日元	69,054,398.00	25,829,213.00
货币资金-台币	825,876.00	1,060,721.00

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
货币资金-泰铢	0.12	0.12
货币资金-加拿大元	317.16	316.78
货币资金-菲律宾比索	25,662.22	522,240.37
应收账款-美元	6,099,528.82	7,029,871.93
应收账款-港币	20,634,279.81	27,059,625.70
其他应收款-美元	4,900,000.00	4,900,000.00
其他应收款-日元	36,364,268.00	36,364,268.00
应付账款-美元	5,712,659.41	2,934,711.99
其它应付款-美元	350,000.00	350,000.00

2) 利率风险

本期本集团无利率风险。

3) 信用风险

于2025年12月31日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失以及本集团承担的财务担保，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本集团成立专门部门确定信用额度、进行信用审批，并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款金额前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。

应收账款前五名金额合计：99,464,398.95 元。

4) 流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法

是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本集团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。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，降低流动性风险。

2025年12月31日，本集团尚未使用的银行借款额度为200,000,000.00元。

2. 敏感性分析

外汇风险敏感性分析假设：所有境外经营净投资套期及现金流量套期均高度有效。

在上述假设的基础上，在其它变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	汇率变动	本期		上期	
		对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响
美元	对人民币升值5%	14,146,383.48	14,146,383.48	10,076,297.08	10,076,297.08
港币		1,109,165.09	1,109,165.09	5,816,386.89	5,816,386.89
欧元		53,415.32	53,415.32	84,675.15	84,675.15
日元		200,717.14	200,717.14	143,666.94	143,666.94
台币		7,830.75	7,830.75	11,816.43	11,816.43
比索		129.79	129.79		
美元	对人民币贬值5%	-14,146,383.48	-14,146,383.48	-10,076,297.08	-10,076,297.08
港币		-1,109,165.09	-1,109,165.09	-5,816,386.89	-5,816,386.89
欧元		-53,415.32	-53,415.32	-84,675.15	-84,675.15
日元		-200,717.14	-200,717.14	-143,666.94	-143,666.94
台币		-7,830.75	-7,830.75	-11,816.43	-11,816.43
比索		-129.79	-129.79		

注：其他外币汇率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税前影响较小。

十一、公允价值

(一) 按公允价值层级对以公允价值计量的资产和负债分析

项目	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产				

1. 分类为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资		130,196,891.76		130,196,891.76
(2) 权益工具投资	21,023,732.21			21,023,732.21
(3) 其他	71,485,761.50	72,064,846.50		143,550,608.00
(二) 其他非流动金融资产				
持续以公允价值计量的资产总额			101,895,071.56	101,895,071.56

(二) 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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中的权益工具投资第一层次公允价值计量项目以交易所等活跃市场上报价确定；理财产品以银行公告的产品估值金额确定。

(三) 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察得输入值。

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

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中的权益工具投资第三层次公允价值计量项目如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，采用成本代表对公允价的恰当估计。

十二、关联方关系及其交易

(一) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
中文天地出版传媒集团股份有限公司	江西省上饶市上饶经济技术开发区兴园大道32号双创科技城10号楼	新闻和出版	1,367,505,119.00	99.15	99.15

控股股东的注册资本及其变化

控股股东	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

中文天地出版传媒集团股份有限公司	1,402,727,307.00		35,222,188.00	1,367,505,119.00
------------------	------------------	--	---------------	------------------

控股股东的所持股份或权益及其变化

控股股东	持股金额		持股比例（%）	
	期末余额	期初余额	期末比例	期初比例
中文天地出版传媒集团股份有限公司	99,990,000.00	99,990,000.00	99.15	99.15

(二) 本公司子公司的情况

详见附注“八、在其他主体中的权益”。

(三) 其他关联方

其他关联方名称	与本公司关系
江西美术出版社有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制
江西新华发行集团有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制

(四) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
江西美术出版社有限责任公司	购买商品		16,500.00
江西新华发行集团有限公司	接受服务		225,000.00

2. 其他关联交易

无

3. 关联担保情况

(1) 本公司作为被担保方

担保方	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中文天地出版传媒集团股份有限公司	20,000.00	2025年12月15日	2026年12月14日	否

(五) 关联方承诺

本集团本期无关联方承诺事项。

十三、承诺及或有事项

(一) 承诺事项

无。

(二) 或有事项

无。

十四、资产负债表日后事项

(一) 重要的非调整事项

本集团无资产负债表日后重要非调整事项。

(二) 利润分配情况

经本公司第三届董事会第三十二次会议审议通过的《关于公司2025年年度利润分配方案的议案》，公司拟以2025年度利润分配方案实施时股权登记日的总股本为基数，向全体股东每10股派现金股利人民币9.90元(含税)。截至本报告披露之日，公司总股本为10,085.20万股，以此计算合计派发现金股利99,843,480.00元(含税)。最终实际分配总额以实施权益分派股权登记日时有权参与本次权益分派的总股数为准计算。上述利润分配方案实施后，剩余未分配利润结转以后年度分配；本年度不进行送股及资本公积金转增股本。本次利润分配预案尚须提交公司股东会审议通过后方可实施。

(三) 其他资产负债表日后事项说明

本集团无其他资产负债表日后事项。

十五、其他重要事项

无。

十六、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1.按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	20,640,096.69	48,449,865.56
1至2年	20,656,725.32	
2至3年		635,294.89
3至4年	635,294.89	
小计	41,932,116.90	49,085,160.45
减：坏账准备	3,415,324.81	2,549,552.25
合计	38,516,792.09	46,535,608.20

2.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额
----	------

	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	41,932,116.90	100.00	3,415,324.81	8.14
其中：账龄组合	41,932,116.90	100.00	3,415,324.81	8.14
合计	41,932,116.90	—	3,415,324.81	—

类别	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	49,085,160.45	100.00	2,549,552.25	5.19
其中：账龄组合	49,085,160.45	100.00	2,549,552.25	5.19
合计	49,085,160.45	—	2,549,552.25	—

(1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	20,640,096.69	1,032,004.83	5.00	48,449,865.56	2,422,493.27	5.00
1至2年	20,656,725.32	2,065,672.53	10.00			
2至3年				635,294.89	127,058.98	20.00
3至4年	635,294.89	317,647.45	50.00			
合计	41,932,116.90	3,415,324.81	—	49,085,160.45	2,549,552.25	—

3. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
账龄组合	2,549,552.25	865,772.56				3,415,324.81
合计	2,549,552.25	865,772.56				3,415,324.81

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
湖南草花互动科技股份有限公司	34,326,840.31	1年以内, 1-2年	81.86	2,748,812.12
深圳市腾讯天游科技有限公司	5,324,205.05	1年以内	12.70	266,210.25
海南逍遥游信息科技有限公司	1,009,557.96	1年以内	2.41	50,477.90
慧科教育科技集团有限公司	635,294.89	3-4年	1.52	317,647.45
Amazon Digital Services LLC	566,032.04	1年以内	1.35	28,301.60
合计	41,861,930.25	—	99.83	3,411,449.32

(二) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收股利	140,000,000.00	160,000,000.00
其他应收款	312,099,440.09	241,206,191.48
合计	452,099,440.09	401,206,191.48

1. 应收股利

(1) 应收股利分类

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
北京沐星科技有限公司	80,000,000.00	110,000,000.00
北京智明互动科技有限公司	60,000,000.00	50,000,000.00
合计	140,000,000.00	160,000,000.00

2. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	297,063,776.00	226,330,437.39
1至2年	159,910.00	3,631,277.44
2至3年	3,631,277.44	301,150.00
3至4年	301,150.00	186,218.00
4至5年	186,218.00	10,320.00
5年以上	10,907,108.65	10,896,788.65
小计	312,249,440.09	241,356,191.48
减：坏账准备	150,000.00	150,000.00
合计	312,099,440.09	241,206,191.48

(2) 按款项性质分类

款项性质	期末余额	期初余额
往来款项	307,755,428.65	236,851,786.04
押金、保证金	4,344,011.44	4,352,041.44
垫付职工个人款/员工借款	150,000.00	152,364.00
小计	312,249,440.09	241,356,191.48
减：坏账准备	150,000.00	150,000.00
合计	312,099,440.09	241,206,191.48

(3) 按坏账计提方法分类披露

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 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	150,000.00	0.05	150,000.00	100.00	0.00

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 (%)	
按组合计提坏账准备的其他应收款	312,099,440.09	99.95		0.00	312,099,440.09
其中：风险极低组合	4,344,011.44	1.39		0.00	4,344,011.44
合并内关联方组合	307,755,428.65	98.56		0.00	307,755,428.65
合计	312,249,440.09	100.00	150,000.00	-	312,099,440.09

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 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	150,000.00	0.06	150,000.00	100.00	0.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	241,206,191.48	99.94		0.00	241,206,191.48
其中：风险极低组合	4,354,405.44	1.81		0.00	4,354,405.44
合并内关联方组合	236,851,786.04	98.13		0.00	236,851,786.04
合计	241,356,191.48	100.00	150,000.00	-	241,206,191.48

①按组合计提坏账准备的其他应收款

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
风险极低组合	4,344,011.44	0.00	0.00
合并内关联方组合	307,755,428.65	0.00	0.00
合计	312,099,440.09	0.00	0.00

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
风险极低组合	4,354,405.44	0.00	0.00
合并内关联方组合	236,851,786.04	0.00	0.00
合计	241,206,191.48	0.00	0.00

(4) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期信用 损失（未发生信用 减值）	整个存续期预期信用损 失（已发生信用减值）	
2025年1月1日余额			150,000.00	150,000.00
2025年1月1日余额在本期			150,000.00	150,000.00
本期计提				
本期转回				
2025年12月31日 余额			150,000.00	150,000.00

(5) 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销或转销	其他变动	
坏账准备	150,000.00					150,000.00
合计	150,000.00					150,000.00

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 项期末余额合 计数的比例(%)	坏账准备 期末余额
银河互娱有限公司	往来款	187,797,123.68	1年以内	60.14	
飞鸟科技有限公司	往来款	108,761,168.45	1年以内	34.83	
上上签科技有限公司	往来款	10,691,652.65	5年以上	3.42	
北京通璨企业管理 有限公司	押金保证金	3,628,757.44	2-3年	1.16	
北京北航科技园有 限公司	押金保证金	475,368.00	3-4年, 4-5年	0.15	
合计	—	311,354,070.22	—	99.70	

(三) 长期股权投资

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	42,107,914.50		42,107,914.50	42,107,914.50		42,107,914.50
对联营、合营企业投资	318,072,687.44	4,010,099.85	314,062,587.59	438,528,328.62	4,010,099.85	434,518,228.77
合计	360,180,601.94	4,010,099.85	356,170,502.09	480,636,243.12	4,010,099.85	476,626,143.27

1. 长期股权投资的情况

(1) 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	本期计提减值准备	减值准备期末余额
北京沐星科技有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
北京智明腾亿科技有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
北京智明互动科技有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
上海沐星科技有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
天津星通互联科技有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
上上签科技有限公司	7,914.50			7,914.50		
北京智明星耀科技有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
海南星瑞科技有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
北京皓泽私募基金管理有限公司	8,100,000.00			8,100,000.00		
合计	42,107,914.50			42,107,914.50		

(2) 对联营和合营企业投资

投资单位	期初余额（账面价值）	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业											
北京创新壹舟投资中心（有限合伙）	338,878,671.87			-64,536,496.71	-4,842,723.19		34,339,192.14			235,160,259.83	
北京蓝天水平号创业投资中心（有限合伙）	16,352,083.63			6,477,105.87						22,829,189.50	
北京兴欣时代网络技术有限公司	3,433,609.83			-1,015,473.20						2,418,136.63	
北京杰诚创业科技有限公司											4,010,099.85
北京芽芽科技有限公司											
厦门挑战者文创创业投资合伙企业	71,120,407.36		4,177,687.03	-13,287,718.70						53,655,001.63	
武汉哈乐沃德网络科技有限公司	4,733,456.08		4,733,456.08								
厦门纳之星科技有限公司											
合计	434,518,228.77		8,911,143.11	-72,362,582.74	-4,842,723.19		34,339,192.14			314,062,587.59	4,010,099.85

(四) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	358,419,112.83	17,926,194.55	372,078,637.60	15,985,778.04
其他业务	26,171,905.02		31,150,706.96	
合计	384,591,017.85	17,926,194.55	403,229,344.56	15,985,778.04

(五) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	140,000,000.00	210,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-72,362,582.74	-26,676,441.17
处置长期股权投资产生的投资收益	4,825,021.12	
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	1,583,186.88	
其他理财收益	21,835,214.07	16,531,897.01
合计	95,880,839.33	199,855,455.84

十七、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	上期金额
1.非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	4,829,554.12	-194,451.09
2.计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	4,342,234.00	3,459,604.58
3.除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	25,906,001.27	23,403,645.32
4.计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
5.委托他人投资或管理资产的损益		
6.对外委托贷款取得的损益		
7.因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
8.单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
9.企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
10.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		
11.非货币性资产交换损益		
12.债务重组损益		

项目	本期金额	上期金额
13.企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
14.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		
15.因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
16. 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		
17. 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		
18.交易价格显失公允的交易产生的收益		
19.与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
20.受托经营取得的托管费收入		
21.除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-272,490.72	-804,516.16
22.其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	7,532,857.99	4,177,847.37
少数股东权益影响额（税后）		1,524.26
合计	27,272,440.68	21,684,911.02

(二) 净资产收益率和每股收益

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	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期
归属于公司普通股股东的净利润	9.18	16.33	1.99	3.53	1.99	3.53
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.92	15.33	1.72	3.31	1.72	3.31

北京智明星通科技股份有限公司

二〇二六年四月十六日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	4,829,554.12
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	4,342,234.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	25,906,001.27
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-272,490.72
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-
非经常性损益合计	34,805,298.67
减：所得税影响数	7,532,857.99
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	27,272,440.68

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用