

SENYU  
森宇股份

森宇股份

NEEQ: 874805

上海森宇文化传媒股份有限公司  
Shanghai Senyu Media 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、公司负责人陈志永、主管会计工作负责人赵祺民及会计机构负责人（会计主管人员）谢志华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、和信会计师事务所（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 .....	6
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 .....	20
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 .....	30
第七节	财务会计报告 .....	34
附件	会计信息调整及差异情况.....	133

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	公司董事会秘书办公室

## 释义

释义项目	指	释义
森宇股份、公司、本公司	指	上海森宇文化传媒股份有限公司
澜风文化	指	宁波澜风文化传媒有限公司，系公司全资子公司
麦濛影业	指	霍尔果斯麦濛影业有限公司，系公司全资子公司，已于 2025 年 6 月注销
森茂影业	指	喀什森茂影业有限公司，系公司全资子公司
森宇影业	指	霍尔果斯森宇影业有限公司，系公司控股子公司
SENYU MEDIA	指	SENYU MEDIA PTE. LTD.，系公司全资子公司，注册于新加坡
宇识智汇	指	上海宇识智汇信息科技有限公司，系公司全资子公司
森宇智漫	指	湖南森宇智漫传媒有限公司，系公司控股子公司
金裕澜文化	指	上海金裕澜文化传媒有限公司，系公司控股子公司
上海伽琨、宁波佳昌	指	上海伽琨企业管理合伙企业（有限合伙）（曾用名“宁波佳昌企业管理合伙企业（有限合伙）”），系公司员工持股平台
兰溪投资	指	北京兰溪投资管理有限公司，系公司股东
才富君润	指	宁波才富君润一期创业投资合伙企业（有限合伙），系公司股东
君润睿丰	指	宁波君润睿丰创业投资合伙企业（有限合伙），系公司股东
达晨财智	指	深圳市达晨财智创业投资管理有限公司，系公司股东
财智创赢	指	深圳市财智创赢私募股权投资企业（有限合伙），系公司股东
杭州羲合	指	杭州羲合股权投资合伙企业（有限合伙），系公司股东
麟毅肆号	指	嘉兴麟毅肆号股权投资合伙企业（有限合伙），系公司股东
宁波文玺	指	宁波文玺数文股权投资合伙企业（有限合伙），系公司股东
南平灏瀚	指	福建南平灏瀚企业管理服务合伙企业（有限合伙），系公司股东
宁波佳坤	指	宁波佳坤企业管理有限公司，系公司关联方
股东会	指	上海森宇文化传媒股份有限公司股东会、股东大会
董事会	指	上海森宇文化传媒股份有限公司董事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《上海森宇文化传媒股份有限公司章程》
主办券商、中信证券	指	中信证券股份有限公司
公司会计师、和信	指	和信会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2025 年年度
报告期期末	指	2025 年 12 月 31 日
元/万元/亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元，但文中另有所指的除外
版权	指	广义的版权即指著作权，包括多项人身权和财产权。本报告中，版权主要指视听作品的信息网络传播权，即以有线或者无线方式向公众提供作品，使公众可以在其个人选定的时间和地点获得视频作品的权利。
数字版权	指	以数字形式存在的文本、文字、图片、音视频等内容的拥有者、创造者所拥有的对该内容的专有权利。本报告中，信息网络传播权的客体通常以数字形式存在，因此亦被称为数字版权。
数字经济	指	以数据资源作为关键生产要素、以现代信息网络作为重要载体、以信息

		通信技术的有效使用作为效率提升和经济结构优化的重要推动力的一系列经济活动。
数字经济核心产业	指	为产业数字化发展提供数字技术、产品、服务、基础设施和解决方案，以及完全依赖于数字技术、数据要素的各类经济活动，包括数字产品制造业、数字产品服务业、数字技术应用业、数字要素驱动业。
IPTV	指	交互式网络电视，以电视机为显示终端，以电信运营商（中国移动、中国电信、中国联通）架设的互联网专网为传输通道，通过中央和省两级IPTV集成播控平台引入内容并集成播控后，向公众提供视听节目及增值服务在内的多种交互式服务的业务。
OTT TV、互联网电视	指	以电视机一体机或机顶盒子为显示终端，以公共互联网为传输通道，通过经国家广电行政部门批准的集成服务平台，向公众提供视听节目及增值服务在内的多种交互式服务的业务。
数字电视	指	从节目采集、节目制作、节目传输一直到用户端都以数字方式处理信号的电视系统，由广电运营，通过有线电视传输网络传输信号。数字电视与IPTV、OTT TV的差异点在于前者使用电视传输网络，而IPTV和OTT TV分别使用专网互联网和公共互联网。
新媒体平台	指	互联网视频媒体、IPTV、OTT TV、数字电视和电信运营商及其视频终端等视频平台。
AIGC	指	人工智能生成内容（Artificial Intelligence Generated Content），指的是通过人工智能技术自动生成各种类型的内容，包括但不限于文本、图像、音频、视频等。

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	上海森宇文化传媒股份有限公司		
英文名称及缩写	Shanghai Senyu Media Co., Ltd.		
法定代表人	陈志永	成立时间	2010年8月5日
控股股东	控股股东为（陈志永）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（陈志永），一致行动人为（上海伽琨）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	文化、体育和娱乐业-广播、电视、电影和录音制作业-电影和广播电视节目发行-电影和广播电视节目发行		
主要产品与服务项目	主要从事动漫、电视剧、电影等视频节目的新媒体数字版权分销业务和新媒体数字内容提供业务。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	森宇股份	证券代码	874805
挂牌时间	2026年4月7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）	56,254,670
主办券商（报告期内）	中信证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座		
联系方式			
董事会秘书姓名	王菁	联系地址	宁波市鄞州区中山东路2388号银泰大厦18楼
电话	0574-87562710	电子邮箱	wj@sh-senyu.com
传真	0574-87562732		
公司办公地址	宁波市鄞州区中山东路2388号银泰大厦18楼	邮政编码	315100
公司网址	www.sh-senyu.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	913101175601114897		
注册地址	上海市松江区玉树路1569号11幢7层G05-38		
注册资本（元）	56,254,670	注册情况报告期内是否变更	否

## 第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

### 一、 业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

公司主要从事动漫、电视剧、电影等视频节目的新媒体数字版权分销业务和新媒体数字内容提供业务。截至报告期末，公司已积累了 6.43 万小时的视频节目储备，内容涵盖动漫、电视剧、电影、综艺、纪录片等多维度视听资源，并全面覆盖了互联网视频平台、IPTV 运营商、OTT TV 运营商、数字电视运营商和三大电信运营商视频平台等全渠道下游新媒体终端，是行业内领先的新媒体数字版权分销和新媒体数字内容提供商之一。

##### 1. 新媒体数字版权分销业务

在新媒体数字版权分销业务中，公司自视频节目出品方或其他版权持有者处购得数字版权后形成版权内容库，再根据版权的题材、内容、授权期限等要素对其进行整合后，基于不同客户的具体需求以单片或集合的形式对外出售，从而获得数字版权分销收入。凭借丰富的视频节目资源储备，公司新媒体数字版权分销业务已覆盖包括腾讯、爱奇艺、芒果、优酷、哔哩哔哩、抖音、快手、搜狐等主流新媒体互联网视频平台以及移动端视频媒体。

##### 2. 新媒体数字内容提供业务

在新媒体数字内容提供业务中，公司的主要客户为 IPTV 运营商、OTT TV 运营商、数字电视运营商和三大电信运营商视频平台。公司在客户设立的特定节目专区内根据市场热度和用户需求投放相关视频节目，并提供内容策划、宣传和推广等服务。客户根据公司提供的视频节目数量、质量以及用户点击量等向公司支付数字内容提供业务的分成收入。

##### 3. 经营情况

报告期内，公司实现营业收入 50,831.61 万元，同比增长-21.93%；实现归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 9,161.15 万元，同比增长-18.69%。

#### (二) 行业情况

##### 1. 行业发展趋势

1) 下游平台对优质数字版权的需求预计持续增加，为新媒体数字版权分销和数字内容提供业务提供广阔空间

近年来，我国网民规模及互联网普及率稳步上升，网络视听用户规模也呈现持续增长的态势，下游终端用户网络视听需求持续扩大。根据中国互联网络信息中心发布的《中国互联网络发展状况统计报告》数据，截至 2025 年 12 月，我国网民规模达 11.25 亿人，较 2024 年 12 月增长 1,717 万人，互联网普及率达 80.1%，较 2024 年 12 月提升 1.5 个百分点。截至 2025 年 12 月，我国网络视频用户规模达 10.93 亿人，较 2024 年 12 月增长 2,243 万人，占网民整体的 97.1%。庞大的网络视频用户基础孕育了较为旺盛的视频节目观看需求，而优质的视频内容资源是下游互联网视频平台、IPTV、OTT TV 等媒体渠道吸引和维持终端用户的核心资源。在此背景下，各媒体渠道为吸引终端用户，提升平台流量并维系行业地位，对于优质版权内容的采购需求和投入力度预计将持续增加，这有利于行业内头部的新媒体数字版权分销商和数字内容提供商的长远发展。

2) 电视端视听服务模式趋于创新化及多样化，为新媒体数字内容提供业务带来良好发展机遇

以 IPTV、OTT TV 为代表的电视端视听服务具有家庭互动性强、观看受众广、沉浸性强等特点，随着新媒体行业技术的进步，通过电视终端所能提供的视听服务类型也更为丰富。一方面，点播等功能

可使得用户摆脱时间限制，在任意时间都能收看到喜爱的视频，另一方面，近年来电视端媒体渠道平台运营商开始逐渐探索多样化的视听节目收看体验，除传统电视剧、电影等分类专区外，新媒体平台运营商已推出诸如在线教育、养生健康、远程教育等多元化的增值服务专区。在细分专区中，其受众人群的针对性更加突出，因此对视频内容个性化和多样化的要求愈加彰显，这也为新媒体平台运营商上游的新媒体数字内容提供业务带来了良好发展机遇。未来，随着电视端视听业务的多元化发展，数字内容提供服务模式的多元程度和创新水平也将同步提升，丰富新颖的视频集合专题将成为平台提升用户流量的重要方式，新媒体平台运营商围绕优质数字版权持续拓展细分增值服务专区的背景下，新媒体数字内容提供市场及新媒体数字内容提供商的重要性将愈发突出。

3) 新媒体呈现跨终端融合趋势，新媒体数字版权分销及数字内容提供商将更加注重版权的全渠道权利

随着互联网传输技术和速度的快速发展，视频节目的新媒体渠道也呈现持续演进的趋势，视频弹幕网站、直播平台、短视频平台等新兴媒体平台在电视端、网页端、移动端不断涌现，终端用户的注意力正逐渐被多样化的视听服务产品所吸引。未来，各媒体渠道运营商将积极拓展多终端联动业务模式，充分利用内容资源、平台资源和用户资源，持续深化大小屏联动、长短视频联动等跨终端和平台的新媒体融合的经营模式，这也要求新媒体数字版权分销及数字内容提供企业更加注重版权全渠道权利的资源储备。

## 2. 行业面临的机遇与风险

### 1) 影响行业发展的有利因素

#### ① 国家产业政策有力推动行业持续健康发展

国家产业政策对包括新媒体数字版权分销与数字内容提供行业在内的文化产业的持续健康发展起着支持与推动作用。“十四五”期间，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》《知识产权强国建设纲要（2021-2035 年）》《“十四五”国家知识产权保护和运用规划》《关于推进实施国家文化数字化战略的意见》和《“十四五”文化发展规划》等相关文件陆续出台。

根据国家统计局发布的《数字经济及其核心产业统计分类（2021）》，公司所处行业属于数字经济产业中的“04 数字要素驱动业”之“数字内容与媒体”领域，系数字经济核心产业。《关于推进实施国家文化数字化战略的意见》提出，要夯实文化数字化基础设施，依托现有有线电视网络设施、广电 5G 网络和互联互通平台，形成国家文化专网；要发展数字化文化消费新场景，大力发展线上线下一体化、在线在场相结合的数字化文化新体验；要加快文化产业数字化布局，在文化数据采集、加工、交易、分发、呈现等领域，培育一批新型文化企业，引领文化产业数字化建设方向；要构建文化数字化治理体系，完善文化市场综合执法体制，强化文化数据要素市场交易监管。该意见将文化数字化上升到国家战略高度进行了总体部署，进一步为我国文化数字化发展指明了方向。

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》明确，要加强优秀文化作品创作生产传播；健全现代文化产业体系，扩大优质文化产品供给，实施文化产业数字化战略，加快发展新型文化企业、文化业态、文化消费模式，壮大数字创意、网络视听、数字出版等产业；要实施文化品牌战略，打造一批有影响力、代表性的文化品牌、培育骨干文化企业；要以先进技术为支撑、内容建设为根本，推动传统媒体和新兴媒体在内容、渠道、平台、经营、管理等方面深度融合，建设“内容+平台+终端”的新型传播体系，打造一批新型主流媒体和传播载体。

《“十四五”文化发展规划》指出，要完善著作权登记、集体管理制度，健全版权保护和交易系统，强化版权全链条保护和经营开发，加强数字版权保护，推动数字版权发展和版权业态融合。加强版权资产管理，健全版权资产评估体系。该规划亦指出，要加快推进符合文化产业发展和文化企业特点的金融产品与服务创新。进一步扩大文化企业股权融资和债券融资规模，支持文化企业上市融资和再融资。

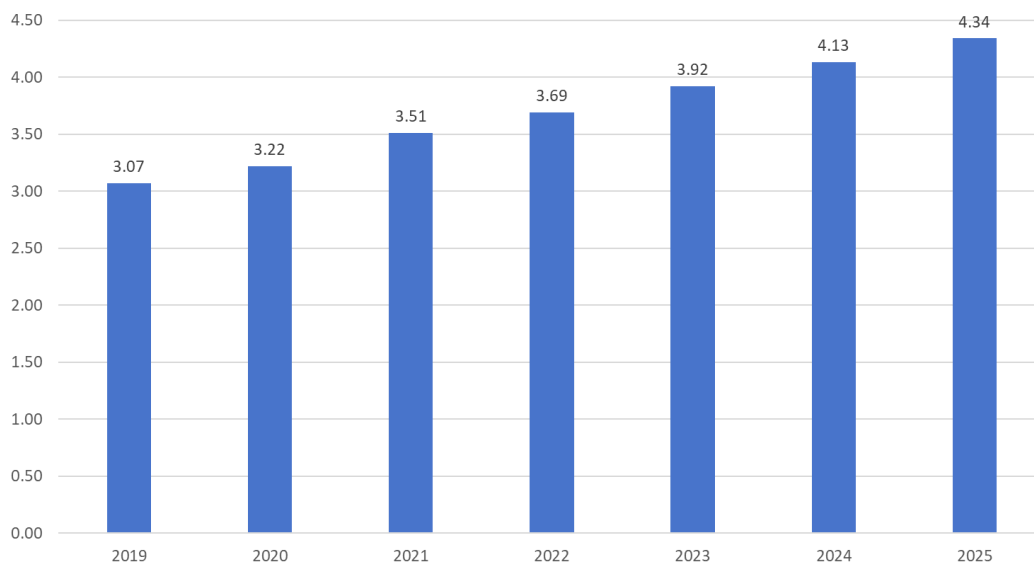
《知识产权强国建设纲要（2021-2035 年）》指出，到 2035 年实现我国知识产权综合竞争力跻身世界前列，知识产权制度系统完善，知识产权促进创新创业蓬勃发展。《“十四五”国家知识产权保护

和运用规划》提出以全面加强知识产权保护为主线，以建设知识产权强国为目标，以改革创新为根本动力，深化知识产权保护工作体制机制改革，全面提升知识产权创造、运用、保护、管理和服务水平。一系列政策文件的部署在政策层面上为数字版权行业的持续健康发展提供了有力的保障。

### ②国民经济的不断发展带动文化消费持续增长

随着我国国民经济的不断发展，居民收入稳步提升，居民整体消费水平及文化领域的消费规模呈现较快增长态势。根据国家统计局数据，我国居民人均可支配收入由 2019 年的 3.07 万元上升到 2025 年的 4.34 万元；2025 年居民人均年消费支出 2.95 万元，其中教育、文化和娱乐消费支出 0.35 万元，同比增长 9.4%，占人均消费支出的比重为 11.8%。居民文化消费能力和水平的增长为数字版权分销和数字内容提供商的发展提供了强有力的需求支撑。

图：居民人均可支配收入（万元）



数据来源：国家统计局

### ③版权保护力度持续加大

为了适应计算机网络环境下著作权保护的迫切需要，2001 年《中华人民共和国著作权法》进行修订，首次以法律的方式确立了“信息网络传播权”这一民事权利。2006 年，国务院发布《信息网络传播权保护条例》，进一步促进我国网络信息传播迈入规范化发展轨道。2010 年和 2020 年，全国人大常委会和国务院对《中华人民共和国著作权法》进一步修订，为我国版权市场的健康发展提供了更坚实的法律支撑。另一方面，自 2010 年起，国家版权局、国家互联网信息办公室、工业和信息化部、公安部四部门联合开展打击网络侵权盗版专项治理“剑网”行动共 21 次，一定程度上有效打击和震慑了网络侵权盗版活动。法律法规的制定及完善为打击盗版影视传播、维护版权所有者权益提供了坚实保障，行业监管的不断加强则持续改善版权交易的市场整体环境，版权保护举措的推进和力度的加强对促进版权市场的健康发展起到了积极作用。2022 年 8 月发布的《“十四五”文化发展规划》再次指出要提高版权保护工作法治化水平，加大对侵权盗版行为的执法监管和打击力度，持续开展“剑网”专项行动。

### ④用户数量和付费比例逐渐提高

随着居民收入水平的逐步提高，文化娱乐服务需求及相应支出也不断扩大。目前，互联网、数字电视、移动智能终端已经成为人们生活工作中的重要组成部分。同时，基于正版内容在及时性、清晰度等方面的优势，以及消费群体的逐渐年轻化和法律层面对知识产权的保护，用户对付费模式接受程度日渐提高，付费意愿和比例也不断上升，新媒体收入结构中的付费收入比重持续扩大。我国视频节目拥有庞大的用户规模基数，用户付费获取正版视频内容的良性消费习惯将进一步带动上游数字版权交易及数字内容提供市场的活跃度，促进行业的良性发展。

## 2) 影响行业发展的不利因素

### ①版权管理与保护体系仍待巩固

尽管国家有关部门及行业协会已经在打击盗版方面做出很多努力，如制定和完善法律法规、加大司法处罚力度，并多次举办“剑网”行动以治理网络侵权盗版行为，但由于我国版权保护起步相对较晚，全社会版权意识的建立仍需要一定时间。目前，影视剧未上映先盗播的情况仍时有发生。网络侵权盗版行为不仅对视频行业的各环节参与者造成了经济损失，也影响了行业的健康可持续发展。

### ②短视频快速发展分流新媒体平台用户

随着移动设备的普及和社会节奏的不断加快，短视频逐渐成为人们日常休闲娱乐和信息交互的重要工具。根据中国互联网信息中心发布的《中国互联网络发展状况统计报告》数据，截至2025年12月，全国短视频用户规模已达到10.74亿，且预计未来将保持增长趋势。在短视频平台持续发展和用户规模不断扩大的情况下，以动漫、电视剧、电影等长数字版权为主的数字版权分销及数字内容服务提供商可能会面临用户分流的不利影响。

## (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	“专精特新”认定情况：2025年12月15日上海市经济和信息化委员会办公室印发《上海市经济信息化委关于公布2025年上海市专精特新中小企业名单（第三批）的通知》，森宇股份被认定为上海市专精特新中小企业。

## 二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	508,316,129.35	651,144,543.91	-21.93%
毛利率%	40.27%	32.36%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	82,192,172.18	130,459,286.80	-37.00%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	91,611,527.58	112,662,744.48	-18.69%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	8.94%	14.49%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	9.96%	12.52%	-
基本每股收益	1.46	2.19	-33.33%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,506,078,935.46	1,402,974,339.55	7.35%

负债总计	540,034,126.84	494,542,933.36	9.20%
归属于挂牌公司股东的净资产	963,827,333.31	905,690,523.74	6.42%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	17.13	16.10	6.40%
资产负债率%（母公司）	56.89%	54.67%	-
资产负债率%（合并）	35.86%	35.25%	-
流动比率	3.17	3.35	-
利息保障倍数	不适用	不适用	-
<b>营运情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
经营活动产生的现金流量净额	391,446,707.03	399,964,839.08	-2.13%
应收账款周转率	0.97	1.37	-
存货周转率	不适用	不适用	-
<b>成长情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
总资产增长率%	7.35%	8.50%	-
营业收入增长率%	-21.93%	18.57%	-
净利润增长率%	-37.00%	10.35%	-

### 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	515,186,226.13	34.21%	408,860,695.83	29.14%	26.01%
应收票据	18,447,632.50	1.22%	10,310,226.90	0.73%	78.93%
应收账款	512,620,965.46	34.04%	536,215,587.50	38.22%	-4.40%
预付款项	871,957.55	0.06%	-	-	-
其他应收款	1,500,080.42	0.10%	1,112,580.29	0.08%	34.83%
固定资产	22,771,817.23	1.51%	25,906,378.55	1.85%	-12.10%
无形资产	130,423,855.85	8.66%	107,384,183.01	7.65%	21.46%
递延所得税资产	38,849,422.63	2.58%	41,448,430.31	2.95%	-6.27%
其他非流动资产	263,197,915.38	17.48%	269,039,970.01	19.18%	-2.17%
应付账款	253,170,035.45	16.81%	209,153,232.50	14.91%	21.05%
合同负债	53,835,618.54	3.57%	45,100,815.85	3.21%	19.37%
应付职工薪酬	5,945,813.55	0.39%	9,616,958.25	0.69%	-38.17%
应交税费	14,914,343.63	0.99%	12,505,564.48	0.89%	19.26%
其他应付款	2,620,541.07	0.17%	7,857,129.32	0.56%	-66.65%

#### 项目重大变动原因

1. 应收票据较上期末增长，主要原因是部分客户开具银行承兑汇票进行结算；
2. 其他应收款较上期末增长，主要原因是公司日常经营业务新增部分账龄较短的往来其他应收款；

3. 应付职工薪酬较上期末减少，主要原因是公司本期经营效益波动，薪酬总额相应调整所致；
4. 其他应付款较上期末减少，主要原因是本期公司偿付部分应付费用类款项所致。

## (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	508,316,129.35	-	651,144,543.91	-	-21.93%
营业成本	303,628,306.39	59.73%	440,408,674.78	67.64%	-31.06%
毛利率%	40.27%	-	32.36%	-	-
销售费用	36,915,218.82	7.26%	39,929,250.04	6.13%	-7.55%
管理费用	49,559,735.52	9.75%	32,491,833.41	4.99%	52.53%
研发费用	11,183,752.74	2.20%	16,999,587.53	2.61%	-34.21%
财务费用	-6,636,483.80	-1.31%	-1,682,180.11	-0.26%	-294.52%
其他收益	10,789,302.52	2.12%	19,530,951.94	3.00%	-44.76%
投资收益	-1,044,033.10	-0.21%	-3,026,690.94	-0.46%	-65.51%
信用减值损失	-6,950,940.59	-1.37%	7,581,893.49	1.16%	-191.68%
营业利润	113,499,447.74	22.33%	145,152,263.40	22.29%	-21.81%
净利润	81,568,765.04	16.05%	129,503,331.75	19.89%	-37.01%

### 项目重大变动原因

1. 营业成本较上期末减少，主要原因是新媒体数字版权分销业务收入下降；
2. 毛利率较上期提升，主要原因是一方面，公司减少了毛利率较低的新媒体数字版权分销业务，另一方面，公司控制了新媒体数字内容提供业务的版权成本，该业务毛利率得以提升；
3. 管理费用较上期末增长，主要原因是股权激励变动，股份支付计提金额增多；
4. 研发费用较上期末减少，主要原因是本期有研发项目验收完成，项目减少；
5. 财务费用较上期末减少，主要原因是汇率变动导致汇兑差额变动；
6. 其他收益较上期末减少，主要原因是收到政府补助减少；
7. 投资收益较上期末亏损减少，主要原因是部分以摊余成本计量的金融资产终止确认；
8. 信用减值损失较上期末减少，主要原因是合同约定销售款按不同时点支付而部分款项未达到付款时点以及部分客户付款有所延迟所致；
9. 净利润较上期末减少，主要原因是营收下降，管理费用增加，信用减值损失增加等所致。

### 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	508,316,129.35	651,144,543.91	-21.93%
其他业务收入	-	-	-
主营业务成本	303,628,306.39	440,408,674.78	-31.06%
其他业务成本	-	-	-

### 按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
新媒体数字版权分销	336,051,805.26	221,161,581.39	34.19%	-28.94%	-33.17%	4.16%
新媒体数字内容提供	171,251,932.85	82,274,213.78	51.96%	-3.27%	-24.10%	13.18%
其他	1,012,391.24	192,511.22	80.98%	-14.89%	-82.55%	73.71%
合计	<b>508,316,129.35</b>	<b>303,628,306.39</b>	<b>40.27%</b>	<b>-21.93%</b>	<b>-31.06%</b>	<b>7.91%</b>

### 按地区分类分析

□适用 √不适用

#### 收入构成变动的的原因

新媒体数字版权分销营业成本较上期末减少，主要原因是公司主动减少毛利率较低的版权销售业务，故而新媒体数字版权分销业务收入下降，相关业务成本相应降低。

### 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户 A	85,363,689.39	16.79%	否
2	客户 B	84,710,937.95	16.67%	否
3	客户 C	62,336,524.67	12.26%	否
4	客户 D	44,689,360.03	8.79%	否
5	客户 E	17,558,191.90	3.45%	否
	合计	<b>294,658,703.94</b>	<b>57.97%</b>	-

### 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	供应商 A	183,913,827.16	54.95%	否
2	供应商 B	18,601,540.00	5.56%	否
3	供应商 C	12,169,603.36	3.64%	否
4	供应商 D	11,777,422.00	3.52%	否
5	供应商 E	7,641,509.43	2.28%	否
	合计	<b>234,103,901.95</b>	<b>69.94%</b>	-

### (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	391,446,707.03	399,964,839.08	-2.13%
投资活动产生的现金流量净额	-233,847,507.90	-296,913,012.26	21.24%
筹资活动产生的现金流量净额	-46,466,033.36	-74,990,844.50	38.04%

#### 现金流量分析

1. 筹资活动产生的现金流量净额较上期末增长，主要原因是上期公司实施了股份回购所致。

#### 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
澜风文化	控股子公司	持有子公司股权	10,000,000	142,255,797.31	141,693,733.58	10,418,603.94	50,058,128.66
森茂影业	控股子公司	版权分销	10,000,000	346,842,673.96	335,019,321.31	217,997,339.02	46,556,115.11
SENYU MEDIA	控股子公司	版权分销	2,000,000 新币	1,202,703.33	-317,968.80	785,034.22	-393,774.03
森宇影业	控股子公司	版权分销	10,000,000	139,709,963.89	21,407,104.38	50,154,978.83	-6,278,576.87
宇识智汇	控股子公司	技术服务	10,000,000	3,889,964.22	3,614,537.10	377,358.50	114,537.10
森宇智漫	控股子公司	内容制作	3,000,000	3,000,000.00	2,945,104.09	-	-54,895.91

##### 主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

##### 报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
宇识智汇	新设取得	无重大影响
森宇智漫	新设取得	无重大影响

麦濛影业	注销	无重大影响
------	----	-------

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

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	11,183,752.74	16,999,587.53
研发支出占营业收入的比例%	2.20%	2.61%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	3	1
本科以下	18	12
研发人员合计	21	13
研发人员占员工总量的比例%	15.91%	10.57%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	1	1
公司拥有的发明专利数量	1	1

#### (四) 研发项目情况

报告期内，公司实际投入的研发金额为 11,183,752.74 万元，占营业收入的比例为 2.20%。

公司的研发投入主要用于进一步探索将数字版权分销和数字内容提供业务与数据相互融合，以推动自身综合竞争力的提高和创新发展，同时积极探索 AIGC 在影视数字版权中的拓展应用。

### 六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

#### (一)收入确认

##### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三. 26 及附注五注释 30。

森宇股份的营业收入主要来自于新媒体数字版权分销业务以及新媒体数字内容提供业务。2025 年度营业收入金额为人民币 50,831.61 万元。

新媒体数字版权分销业务属于在视频节目产品满足发行条件，合同已签订，客户已取得版权介质，授权期已经开始，公司已收取价款或取得收款权利时确认收入。新媒体数字内容提供业务属于在提供新媒体数字内容提供服务后，按合同或协议约定应取得结算收入时确认收入。

由于营业收入是森宇股份关键业绩指标之一，可能存在森宇股份管理层（以下简称“管理层”）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

##### 2. 审计应对

(1) 了解与收入确认相关的内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查主要的销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(3) 对营业收入及毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(4) 以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、销售发票、授权书、结算单、银行收款凭证等；

(5) 对重要客户进行实地走访并执行函证程序，对未回函的客户执行替代测试审计程序；

(6) 以抽样方式对资产负债表日前后确认的营业收入核对销售合同、销售发票、授权书、结算单、银行收款凭证等支持性文件评价营业收入是否在恰当期间确认；

(7) 获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

(8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

#### (二)应收账款减值

##### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三. 11（7）及附注五注释 4。

截至 2025 年 12 月 31 日，森宇股份应收账款账面余额为人民币 56,128.37 万元，坏账准备为人民币 4,866.28 万元，账面价值为人民币 51,262.09 万元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项应收账款或应收账款组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层综合考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，估计预期收取的现金流量，据此确定应计提的坏账准备；对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层以账龄为依据划分组合，参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，据此确定应计提的坏账准备。

由于应收账款金额重大，且应收账款减值涉及重大管理层判断，因此，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

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

(2) 复核以前年度已计提坏账准备的应收账款后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

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

(4) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，获取并检查管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性，并与获取的外部证据进行核对；

(5) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的应收账款账龄与预期信用损失率对照表的合理性；测试管理层使用数据的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

(6) 检查应收账款本期回款及期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

(7) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## 七、 企业社会责任

适用 不适用

公司始终秉承“传播正能量 创造新价值”的经营理念，始终坚持以弘扬社会主义先进文化为己任，积极发挥公司文化资源等优势，助力社会主义文化繁荣与文化产业高质量发展。

报告期内，公司诚信经营、依法纳税，不断完善劳动用工与福利保障的相关管理制度，遵守劳动法规，保障员工合法权益。

积极赋能公益事业，广泛开展乡村振兴、山区助学、扶弱助残等系列活动，引导并激励全体员工关注社会效益。截至 2025 年，公司累计组织各类公益活动 50 余场，公益影响力持续拓展。其中，“红色教育课堂”项目已落地四川、云南两地 12 所学校；“向学无忧”奖学金累计资助 300 名品学兼优的学子；“科学种子”科普项目走进四川 7 所中小学校。同时，公司持续推进“红美人”公益助农项目，累计代销农产品达千吨，为地方经济发展注入活力。此外，“启航家园”特殊群体关怀项目已完成 11 期走访，为众多需要帮助的群体带去了温暖与希望。

## 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
优质新媒体数字版权储备不足的风险	优质且丰富的视频节目版权资源储备是公司新媒体数字版权分销业务和新媒体数字内容提供业务的核心资源。尽管公司通过不断积累构筑了丰富的版权资源库，形成了涵盖动漫、电视剧、电影、综艺、纪录片等全方面的数字版权储备，但倘若公司无法持续采购未来市场中新出品的优质数字版权，或目前所拥有的优质版权到期后无法续约，将使

	<p>得公司无法持续满足下游客户多样化的数字版权资源需求并进而影响公司的业务开展和规模拓展，从而可能对公司的生产经营和收入业绩产生不利影响。</p> <p>公司积极关注版权市场动向，并与较多版权供应商保持长期稳定合作，亦通过提早购买等方式锁定优质版权，丰富版权储备。</p>
新媒体数字版权的版权链瑕疵风险	<p>目前，我国视频节目著作权实行自愿登记，不以登记作为著作权的取得和生效的前提，实践中的著作权管理与保护具有复杂性。尽管公司已经建立较为完善的版权采购内控制度，会严格要求供应商提供视频节目版权的版权链证明文件并进行审核，但在采购时公司仍可能无法完全避免未能识别少数上游供应商故意或过失等情形引致的版权链瑕疵。当公司对外分销瑕疵视频节目版权或将瑕疵版权用于新媒体数字内容提供业务时，可能会因此面临纠纷或诉讼，进而对公司的业务开展、企业形象和客户覆盖带来负面影响，亦可因此导致不定规模的经济损失，上述不利情形的发生均可能对公司的生产经营和收入业绩带来不利影响。</p> <p>公司在采购时均会对数字版权链证明文件进行审核，并后续会对相关环节予以跟踪，以应对相关风险。</p>
因新媒体数字版权参演人员负面情形导致作品无法播出的风险	<p>近年来，少数演艺人员出现私德、税务等方面的负面情况，由此也导致相关影视作品无法播出。公司投资 5% 份额的《南烟斋笔录》于 2019 年制作完成并获得《电视剧发行许可证》，但由于参演演员发表不当言论使之未能发行上映，基于谨慎性原则 2020 年公司对该存货全额计提了跌价准备。公司严格遵守相关法律法规、积极响应相关政策指导，对采购的数字版权内容严格审核，除上述数字版权外，公司其余存货未发生因演员个人问题而引致的减值情形，报告期内公司预购的数字版权及现有数字版权也未发生因演员个人问题而引致的减值情形。虽然公司已经建立了相关内控制度，但演艺人员的个人行为无法为公司全部预知，若公司采购的数字版权中涉及的演艺人员在未来出现负面情形，仍然可能使得相关数字版权无法播出，进而影响公司的业务开展，并对公司的经营和收入业绩带来不利影响。</p> <p>公司在采购时均会评估数字版权的参演人员，并在与上游和下游的合同中酌情考虑对相关风险产生的责任机制进行约定，采购后对数字版权相关人员是否出现负面舆情予以跟踪。</p>
人才短缺或流失的风险	<p>对新媒体数字版权进行甄别筛选以采购储备优质版权、对下游平台制定符合客户需求且最大化版权资源价值的分销策略或数字内容提供专题集合，是行业内企业保持竞争力的关键要素，而人才在该等过程中起着重要作用。经过多年发展，公司通过自主培养、人才引进等方式已经建立了具有丰富经验和较强业务能力的管理团队和专业人才队伍，保证了公司的稳定持续发展。但随着未来潜在的市场竞争加剧和公司业务规模的持续扩大，公司仍然面临人才流失和储备不足的风险。预计本次募集资金项目实施后，公司的经营规模将迅速扩大，业务的拓展压力将进一步增加，如果公司不能积累足够人才以匹配持续增长的销售，或者出现现有人才的流失，将会对公司日常经营和业务发展造成不利影响。</p> <p>公司建立健全员工岗位晋升制度，并培养了一支优秀的业务骨干队伍，以提供具有竞争力的薪酬待遇，稳定现有业务团队以及吸引优秀人才的加入，正常的人员流动不会影响业务的顺利进行。今后公司还将更加重视人才的培养和吸纳，不断地储备和壮大公司的人才队伍。</p>
应收账款增长的风险	<p>报告期末，公司应收账款为 51,262.10 万元，占总资产比例为 34.04%。随着未来公司业务规模的扩大，应收账款金额可能进一步增加。一方面，较高的应收账款余额可能占用公司的营运资金，降低了资金使用效率；另一方面，一旦出现应收账款回收周期延长甚至发生坏账的情况，将会对公司业绩和生产经营造成不利影响。</p>

	公司在销售时会对客户的信用风险予以评估，完成销售后，公司会持续跟踪客户的回款情况，并派遣专员督促其及时回款。
毛利率下滑的风险	报告期公司毛利率为 40.27%，整体处于较高水平。如果未来出现行业竞争加剧、数字版权采购价格上涨、数字版权分销价格下降等不利变化且公司持续未能采取有效应对措施，则可能出现因毛利率下滑而影响公司业绩的风险。 公司在销售时会初步判断版权的收益，若与成本相比较收益较低，则不予采购。公司亦会采取打包组合等销售策略，以保持公司合理的毛利率水平。
新媒体数字版权遭受盗版及未经授权传播的风险	近年来，随着法律法规的不断完善、公众版权保护意识的逐步提高以及政府部门执法力度的持续加强，我国在保护知识产权和打击盗版侵权行为方面已经取得了长足进步，但在数字版权市场仍不能完全杜绝相关主体以盗版方式取得并传播视频节目的情况。如果持有的视频节目版权被他人盗版后未经授权传播，将可能降低公司的数字版权分销价格和数字内容提供业务分成收入，继而对公司生产经营和盈利能力产生不利影响。 公司购买后对版权各渠道播出情况进行监控，若存在盗版或未经授权传播的情况，则公司会采取法律手段维护公司的合法权益。
新媒体数字版权分销与数字内容提供业务领域的市场竞争风险	持续增长的市场规模也将吸引越来越多的企业涉足数字版权分销及数字内容提供业务，但优质的数字版权资源具有一定的稀缺性，单个下游受众收看视频节目的时间也不具有无限拓展性，因此在市场参与者不断增多的背景下，倘若公司不能紧跟市场需求，保持自身竞争力，将可能对未来业务的持续发展造成不利影响，继而影响公司的盈利能力。 公司将持续储备优质版权，与客户供应商保持长期稳定合作，持续进行与数字版权相关的信息系统研发，持续吸引优秀人才等多方面措施保持公司的竞争力。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

**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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
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	

#### 二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

##### （一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

##### （二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

##### （三）报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	0	235,734.34
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	0	0
提供财务资助	0	0
提供担保	0	190,000,000.00
委托理财	0	0
<b>企业集团财务公司关联交易情况</b>	<b>预计金额</b>	<b>发生金额</b>
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

报告期内无重大关联交易。

1. 报告期内公司偶发性关联交易合计金额为 235,734.34 元（接受关联方劳务发生金额 32,381.54 元；接受关联方服务发生金额 203,352.80 元），根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》及公司《关联交易决策制度》，相关关联交易金额低于占公司最近一期经审计总资产 0.5%，且低于 300 万元，无需董事会及股东会审议。

2. 截至报告期末，公司控股股东、实际控制人为公司及子公司无偿提供担保 190,000,000.00 元，公司单方受益。

#### 违规关联交易情况

适用 不适用

#### (四) 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

截至本报告披露日，公司曾制定了三次股权激励仍在锁定期内，具体情况如下：

##### (1) 2019 年 12 月，第二次股权激励

2019 年 11 月和 2019 年 12 月，公司分别召开第一届董事会第十八次会议和 2019 年第四次临时股东大会审议并通过决议：公司对高级管理人员、中级管理人员及其他优秀员工合计 23 名实施员工持股计划。2019 年 12 月，崔惠玲将其持有的 236 万股公司股份以 20 元/股的价格转让给上述 23 名员工作为有限合伙人的员工持股平台宁波佳昌。

##### (2) 2020 年 12 月，第三次股权激励

2020 年 12 月，陈志永将其持有的宁波佳昌 210.00 万元合伙份额以 3.15 元/合伙份额的价格转让于 11 名员工，其中 5 名员工为宁波佳昌既有有限合伙人，6 名员工为宁波佳昌新增有限合伙人。

##### (3) 2023 年 8 月，第四次股权激励

2023 年 8 月，公司召开第三届董事会第五次会议审议并通过《关于实施公司 2023 年员工持股计划的议案》。陈志永将其持有的宁波佳昌 60.00 万元合伙份额以 3.675 元/合伙份额的价格转让于 9 名员工，均为宁波佳昌新增有限合伙人。

##### (4) 本报告期内的退出情况

2025年4月，公司存在2名员工离职，相关员工离职时将其股份转让给实际控制人陈志永。2025年11月，公司存在3名员工离职，相关员工离职时将其股份转让给实际控制人陈志永。

#### (五) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
陈志永、上海伽琨	2025年6月27日		挂牌	股份增减持承诺	股份增持或减持的承诺	正在履行中
董监高	2025年6月27日		挂牌	股份增减持承诺	股份增持或减持的承诺	正在履行中
陈志永、上海伽琨、兰溪投资、杭州羲合、董监高	2025年6月27日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
陈志永、上海伽琨、兰溪投资、杭州羲合、董监高	2025年6月27日		挂牌	减少或规范关联交易的承诺	承诺规范和减少关联交易	正在履行中
陈志永、上海伽琨、兰溪投资、杭州羲合、董监高	2025年6月27日		挂牌	资金占用承诺	避免资金占用问题的承诺	正在履行中
陈志永、上海伽琨、兰溪投资、杭州羲合、董监高	2025年6月27日		挂牌	其他承诺（未履行相关公开承诺约束措施承诺）	未能履行承诺事项的约束措施的承诺函	正在履行中

公司已于2025年10月17日取消监事会，监事承诺有效期至2026年4月17日止。

#### 超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内不存在超期未履行完毕的承诺事项。

## 第四节 股份变动、融资和利润分配

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质	期初	本期变动	期末
------	----	------	----

		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	56,254,670	100.00%	-27,406,854	28,847,816	51.28%
	其中：控股股东、实际控制人	23,222,606	41.28%	-17,416,954	5,805,652	10.32%
	董事、高管	733,200	1.30%	-549,900	183,300	0.33%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	0	0.00%	27,406,854	27,406,854	48.72%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	17,416,954	17,416,954	30.96%
	董事、高管	0	0.00%	549,900	549,900	0.98%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		56,254,670	-	0	56,254,670	-
普通股股东人数						19

#### 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	陈志永	23,222,606	41.28%	23,222,606	41.28%	17,416,954	5,805,652	0	0
2	上海伽琨	14,160,000	25.17%	14,160,000	25.17%	9,440,000	4,720,000	0	0
3	兰溪投资	5,808,000	10.32%	5,808,000	10.32%	0	5,808,000	0	0
4	杭州羲合	3,600,000	6.40%	3,600,000	6.40%	0	3,600,000	0	0
5	达晨财智	1,247,443	2.22%	1,247,443	2.22%	0	1,247,443	0	0
6	才富君润	1,200,000	2.13%	1,200,000	2.13%	0	1,200,000	0	0
7	君润睿丰	1,200,000	2.13%	1,200,000	2.13%	0	1,200,000	0	0
8	麟毅肆号	1,125,000	2.00%	1,125,000	2.00%	0	1,125,000	0	0
9	宁波文玺	1,001,544	1.78%	1,001,544	1.78%	0	1,001,544	0	0
10	南平灏瀚	900,000	1.60%	900,000	1.60%		900,000	0	0
合计		53,464,593	95.03%	53,464,593	95.03%	26,856,954	26,607,639	0	0

#### 普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

<p>1.上海伽琨为公司员工持股平台，陈志永持股 95%的宁波佳坤持有上海伽琨的 0.11%的合伙份额，且为上海伽琨的执行事务合伙人；陈志永直接持有上海伽琨 33.05%的合伙份额。</p> <p>2.才富君润和君润睿丰的基金管理人、执行事务合伙人均为宁波君润创业投资管理有限公司。</p>
---

## 二、 控股股东、实际控制人情况

### 是否合并披露

是 否

陈志永先生直接持有公司 41.28%股份,并通过上海伽琨间接持有 8.34%股份,合计持有公司 49.62%的股份;通过上海伽琨控制公司 25.17%股份,合计控制公司 66.45%的股份,系公司控股股东、实际控制人。

陈志永先生, 1979 年 6 月出生,中国国籍,无境外永久居留权,拥有硕士学位,2003 年 7 月至 2006 年 7 月,就职于宁波视窗网络信息有限公司,任常务副总经理;2006 年 8 月至 2014 年 4 月,就职于北京中录国际文化传播有限公司,任运营总监;2015 年 1 月至 2016 年 11 月,担任森宇有限执行董事兼总经理;2016 年 11 月至今,任森宇股份董事长兼总经理

### 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 1 月 2 日	8	0	0
合计	8	0	0

## 利润分配与公积金转增股本的执行情况

√适用 □不适用

2025年1月2日，公司2025年第一次临时股东会审议并通过权益分配议案，以总股本56,254,670为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币8.00元（含税），共计派发现金红利4,500.3736万元。以上利润分配已于2025年1月实施完成。

## (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	14.22	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、 行业概况

#### (一) 行业政策

根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017)，公司属于“R 文化、体育和娱乐业”类目下的“87 广播、电视、电影和录音制作业”中的子类“875 电影和广播电视节目发行”，从事动漫、电视剧、电影等视频节目的新媒体数字版权分销和数字内容提供业务。公司主要依据《中华人民共和国著作权法》《广播电视节目制作经营管理规定》《信息网络传播权保护条例》等法律法规及相关规定开展经营活动。

根据《广播电视节目制作经营管理规定》，国家对设立广播电视节目制作经营机构或从事广播电视节目制作经营活动实行许可制度，设立广播电视节目制作经营机构或从事广播电视节目制作经营活动应当取得《广播电视节目制作经营许可证》。取得《广播电视节目制作经营许可证》的机构应严格按照许可证核准的制作经营范围开展业务活动。

根据《信息网络传播权保护条例》，除法律、行政法规另有规定的外，通过信息网络向公众提供权利人作品，应当取得权利人许可，并支付报酬。对网络服务提供者提供侵权作品规定了四种免除赔偿责任的情形。

根据《境外电视节目引进、播出管理规定》，未经广电总局和受其委托的广播电视行政部门审批的境外电视节目，不得引进、播出。引进境外电视节目应严格把握导向和格调，确保内容健康、制作精良。为提高引进节目质量，扩大高清节目源，应优先引进高清版本的境外影视剧。

### 二、 资质情况

资质名称	资质类型	取得主体	有效期	适用范围	变动原因
广播电视节目制作经营许可证	业务经营许可	森宇股份	2025.5.11-2027.5.10	制作、发行广播电视节目（时政新闻及同类专题、专栏除外）	无
广播电视节目制作经营许可证	业务经营许可	澜风文化	2025.4.1-2027.3.31	制作、发行广播电视节目（时政新闻及同类专题、专栏除外）	无
广播电视节目制作经营许可证	业务经营许可	森宇影业	2025.3.18-2027.3.18	制作、发行广播电视节目（时政新闻及同类专题、专栏除外）	无
电影发行经营许可证	业务经营许可	森宇影业	2025.8.1-2027.7.31	电影片发行	无
广播电视节目制作经营许可证	业务经营许可	森茂影业	2025.4.1-2027.3.31	制作、发行广播电视节目（时政新闻及同类专题、专栏除外）	无

报告期内未出现影响公司重要资质有效存续的情形。

### 三、 重要著作权

#### (一) 重要著作权基本情况

序号	软著名称	证书编号	发证日期
1	版权监控系统 V1.0	2020SR1631790	2020年11月24日
2	版权信息管理系统 V1.0	2020SR1641539	2020年11月25日
3	版权交易管理系统 V1.0	2020SR1641526	2020年11月25日
4	视频审核系统 V1.0	2020SR1633821	2020年11月24日
5	影视播放趋势跟踪系统 V1.0	2020SR1641210	2020年11月25日
6	视频分发系统 V1.0	2020SR1641196	2020年11月25日
7	媒资信息管理系统 V1.0	2020SR1641160	2020年11月25日
8	视频转码系统 V1.0	2020SR1641159	2020年11月25日
9	IPTV 播控计费管理系统 V1.0	2021SR0258094	2021年2月19日
10	版权运营管理系统 V1.0	2021SR0262757	2021年2月20日
11	合同审批签约 OA 系统 V1.0	2021SR0262758	2021年2月20日
12	广告投放策略管理系统	2021SR0465843	2021年3月29日
13	IPTV 播放终端系统 V1.0	2021SR0474902	2021年3月31日
14	剧本创作辅助系统 V1.0	2021SR0474838	2021年3月31日
15	广告内容个性化推荐系统 V1.0	2021SR0474837	2021年3月31日
16	广告投放引擎软件 V1.0	2021SR0473154	2021年3月30日
17	剧本大纲评分系统 V1.0	2021SR0473215	2021年3月30日
18	财务管理系统 V1.0	2023SR0768362	2023年6月30日
19	实时转码视频切片分发系统 V1.0	2023SR0768363	2023年6月30日
20	拆条合集系统 V1.0	2023SR0768364	2023年6月30日
21	workflow 管理系统 V1.0	2023SR0768365	2023年6月30日
22	基于弹性云计算的视频铃声订阅系统 [简称：视频铃声订阅系统]V1.0	2023SR0768366	2023年6月30日
23	IP 管理系统 V1.0	2024SR0255660	2024年2月8日
24	森宇视频版权价值在线评估服务平台 [简称：森宇视频版权评估服务平台]V1.0.0	2024SR0253159	2024年2月8日
25	森宇视频版权价值在线评估服务平台后台管理系统 [简称：森宇视频版权评估后台管理系统]V1.0.0	2024SR0248708	2024年2月7日
26	影视版权综合管理平台[简称：版权综管]V1.0	2024SR0243237	2024年2月6日
27	财务管理系统 V2.0	2024SR0240550	2024年2月6日
28	海报在线处理工具平台[简称：海报平台]V1.0	2024SR0384283	2024年2月13日

以上软件著作权的著作权人均为森宇股份，均为原始取得，不存在与其他著作权人共享著作权的情形。

#### (二) 重要著作权资源减值情况

适用 不适用

**(三) 重要著作权资源争议纠纷情况**

适用 不适用

**(四) 重要著作权许可使用情况**

适用 不适用

**四、 核心团队**

公司核心团队均来自业内知名发行公司和互联网公司，拥有十年以上业内关键岗位工作经验。对新媒体数字版权分销业务和新媒体数字内容提供业务具有独到的认识和丰富的实战经验，具有强大的产品整合能力和价值挖掘与运营能力，能够实现多渠道、多场景、多模式、多年限的价值发现。  
报告期内公司核心团队未发生重大变化。

**五、 重要演职人员**

**(一) 重要演职人员的变动情况**

适用 不适用

**(二) 重要演职人员的不当行为情况**

适用 不适用

**(三) 收购重要演职人员及其关联方公司股权的情况**

适用 不适用

**六、 税收缴纳**

报告期内，公司均合法合规缴纳税款，不存在少计税款、未足额缴纳税款、延期缴纳税款等不规范行为；不存在偷税、漏税等重大违法违规行为。

**七、 作品**

适用 不适用

**八、 细分业务**

**(一) 影视剧制作业务**

适用 不适用

**(二) 电影发行业务**

适用 不适用

(三) 院线业务

适用 不适用

(四) 影院业务

适用 不适用

(五) 电视节目

适用 不适用

(六) 艺人经纪业务

适用 不适用

(七) 衍生品业务

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				
陈志永	董事长、总经理	男	1979年6月	2026年1月7日	2029年1月6日	23,222,606	0	23,222,606	41.28%
张江红	董事	女	1976年7月	2026年1月7日	2029年1月6日	0	0	0	0%
励婧	董事	女	1989年7月	2026年1月7日	2029年1月6日	0	0	0	0%
唐柯	董事	男	1973年11月	2026年1月7日	2029年1月6日	0	0	0	0%
韩新欣	董事	女	1981年7月	2026年1月7日	2029年1月6日	522,000	0	522,000	0.93%
冯昌昌	董事	男	1983年11月	2026年1月7日	2029年1月6日	0	0	0	0%
王其华	独立董事	男	1972年10月	2026年1月7日	2029年1月6日	0	0	0	0%
杨华	独立董事	女	1975年7月	2026年1月7日	2029年1月6日	0	0	0	0%
徐明东	独立董事	男	1980年11月	2026年1月7日	2027年9月14日	0	0	0	0%
王菁	副总经理、董事会秘书	女	1980年1月	2026年1月7日	2029年1月6日	0	0	0	0%
赵祺民	副总经理	男	1984年10月	2026年1月7日	2029年1月6日	0	0	0	0%
谢志华	财务负责人	男	1974年9月	2026年1月7日	2029年1月6日	0	0	0	0%

第四届董事会董事及新一届高级管理人员自2026年1月7日生效。

#### 董事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司董事、高级管理人员相互间及与控股股东、实际控制人无关联关系。

## (二) 审计委员会情况

√适用 □不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/主任委员	是否为会计专业人士	是否为职工董事	是否为高级管理人员
杨华	是	是	是	否	否
徐明东	是	否	否	否	否
韩新欣	否	否	否	否	否

## (三) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
翁一菲	独立董事	离任	无	换届
邵雷雷	独立董事	离任	无	换届
王其华	无	新任	独立董事	换届
杨华	无	新任	独立董事	换届
徐媛媛	监事会主席	离任	职员	取消监事会
史梦丹	监事	离任	职员	取消监事会
周晓科	职工监事	离任	职员	取消监事会

## 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

王其华先生，1972年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1993年9月至1995年4月，就职于南昌飞机制造公司，任统计员；1995年5月至1998年10月，就职于北京深联商贸有限责任公司，任财务会计；1998年6月至2000年2月，就职于北京现代文化艺术中心，任影视部发行人；2000年3月至2003年2月，就职于北京远景东方影视传播有限公司，任营销部经理；2000年3月至2005年6月，就职于北京世熙传媒文化有限公司，任发行、制作总监；2005年6月至2007年2月，就职于北京小马奔腾影视文化发展有限公司，任电视剧发行副总监；2007年3月至2011年3月，就职于北京天寰新宇国际传媒有限公司，任影视部发行人、制片人；2011年3月至2014年12月，就职于甘肃飞视天成文化传播有限公司，任影视内容部总监；2015年1月至2017年8月，就职于东方时代网络传媒股份有限公司，任电影版权内容中心制片人；2017年8月至2022年4月，就职于北京悦虎文化传媒有限公司，任制片人；2008年4月至今，就职于北京吉安飞扬影视文化公司，任监事；2022年5月至今，就职于北京吉安飞扬影视文化公司，任制片人。

杨华女士，1975年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，会计师、经济师、税务师、人工智能训练师。1999年10月至2004年12月就职于广东赛立信研究集团，任市场调研分析员；2005年1月至2011年4月，就职于广州市蓝本管理咨询有限公司，任创始人兼总经理；2011年5月至2014年4月，就职于广东康融融资担保有限公司，任风险控制助理兼财务经理；2014年5月至2016年5月，就职于广东融政投资有限公司任风险控制总监兼财务经理；2016年6月至2018年6月，就职于深圳日昇创沅基金管理有限公司，任风险控制总监；2018年7月至2023年6月，就职于广东正程会计师事务所有限公司，任审计项目经理；2023年7月至今，就职于广东金五羊会计师事务所有限公司，任审计项目经理。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

√适用 □不适用

单位：元或股

姓名	职务	股权激励方式	已解锁股份	未解锁股份	可行权股份	已行权股份	行权价（元/股）	报告期末市价（元/股）
陈志永	董事长、总经理	限制性股票	5,477,016	4,679,250	-	-	-	-
唐柯	董事	限制性股票	0	2,685,750	-	-	-	-
韩新欣	董事、审计委员会委员	限制性股票	522,000	780,000	-	-	-	-
冯昌昌	董事	限制性股票	0	660,000	-	-	-	-
王菁	副总经理、董事会秘书	限制性股票	0	600,000	-	-	-	-
赵祺民	副总经理	限制性股票	0	45,000	-	-	-	-
谢志华	财务负责人	限制性股票	0	360,000	-	-	-	-
合计	-	-	5,999,016	9,810,000	-	-	-	-

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
新媒体数字版权采购人员	14	0	3	11
新媒体数字版权分销业务人员	21	0	7	14
新媒体数字内容提供业务人员	40	3	0	43
新媒体数字版权管理人员	6	0	2	4
行政管理人员	17	3	0	20
技术人员	21	0	8	13
财务人员	13	0	1	12
IP 创作开发人员	0	6	0	6
员工总计	132	12	21	123

按教育程度分类	期初人数	期末人数
---------	------	------

博士	1	1
硕士	11	11
本科	90	78
专科	22	24
专科以下	8	9
员工总计	132	123

**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**

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

**(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**

<p>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）》和其他有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构、建立现代企业制度、建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司股东会、董事会、董事会审计委员会的召集、召开、表决程序均符合有关法律法规、公司章程的要求，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》及相关内控制度规定的程序和规则进行。</p> <p>报告期内，公司共召开 4 次董事会审计委员会、2 次董事会提名委员会、2 次董事会薪酬与考核委员会、3 次董事会战略委员会、3 次监事会、4 次董事会、4 次股东会；已于 2025 年 10 月 17 日取消监事会，由审计委员会接替监事会行使职权；已于 2025 年 10 月 28 日取消提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会。公司治理结构得到进一步完善。</p>
---

**(二) 内部监督机构对监督事项的意见**

<p>报告期内共召开 3 次监事会。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，监事会对本年度内的监督事项无异议。公司已于 2025 年 10 月 17 日取消监事会，由审计委员会接替监事会行使职权。</p> <p>报告期内共召开 4 次董事会审计委员会。董事会审计委员会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，董事会审计委员会对本年度内的监督事项无异议。</p>
---

### (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》等有关规定规范运作，建立健全公司法人治理结构。

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构成重大不利影响的同业竞争以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

公司具备与经营业务相关的业务体系及主要相关资产，包括拥有完整的与经营业务有关的运营管理系统和配套设施，合法拥有与经营有关的主要土地、房产、机器设备以及商标、专利的所有权或者使用权，具有独立的采购和产品销售系统，与控股股东及其控制的其他企业之间的资产产权关系清晰，资产独立。

公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不在控股股东及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员不在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

公司已建立独立的财务核算体系、能够独立作出财务决策、具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度；公司未与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户。

公司已建立健全内部经营管理机构、独立行使经营管理职权，与控股股东及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

公司具有完整的业务体系及自主经营能力。

### (四) 对重大内部管理制度的评价

公司会计核算体系、财务管理和风险控制等重大内部管理制度不存在问题。

## 四、 投资者保护

### (一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

### (二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

### (三) 表决权差异安排

适用 不适用

## 第七节 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"/> 其他事项段	<input type="checkbox"/> 强调事项段 <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	和信审字（2026）第 000567 号			
审计机构名称	和信会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	济南市历下区文化东路 59 号盐业大厦七层			
审计报告日期	2026 年 4 月 21 日			
签字注册会计师姓名及连续 签字年限	王晖	杨帅		
	3 年	3 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	3 年			
会计师事务所审计报酬（万 元）	25			

## 审计报告

和信审字（2026）第 000567 号

上海森宇文化传媒股份有限公司全体股东：

### 一、审计意见

我们审计了上海森宇文化传媒股份有限公司（以下简称“森宇股份”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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

### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于森宇股份，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对 2025 年度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)收入确认

##### 1.事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三.26 及附注五注释 30。

森宇股份的营业收入主要来自于新媒体数字版权分销业务以及新媒体数字内容提供业务。2025 年度营业收入金额为人民币 50,831.61 万元。

新媒体数字版权分销业务属于在视频节目产品满足发行条件，合同已签订，客户已取得版权介质，授权期已经开始，公司已收取价款或取得收款权利时确认收入。新媒体数字内容提供业务属于在提供新媒体数字内容提供服务后，按合同或协议约定应取得结算收入时确认收入。

由于营业收入是森宇股份关键业绩指标之一，可能存在森宇股份管理层（以下简称“管理层”）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

(1) 了解与收入确认相关的内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查主要的销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

(3) 对营业收入及毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(4) 以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、销售发票、授权书、结算单、银行收款凭证等；

(5) 对重要客户进行实地走访并执行函证程序，对未回函的客户执行替代测试审计程序；

(6) 以抽样方式对资产负债表日前后确认的营业收入核对销售合同、销售发票、授权书、结算单、银行收款凭证等支持性文件评价营业收入是否在恰当期间确认；

(7) 获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

(8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## (二) 应收账款减值

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三.11 (7) 及附注五注释 4。

截至 2025 年 12 月 31 日，森宇股份应收账款账面余额为人民币 56,128.37 万元，坏账准备为人民币 4,866.28 万元，账面价值为人民币 51,262.09 万元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项应收账款或应收账款组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层综合考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，估计预期收取的现金流量，据此确定应计提的坏账准备；对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层以账龄为依据划分组合，参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款

账龄与预期信用损失率对照表，据此确定应计提的坏账准备。

由于应收账款金额重大，且应收账款减值涉及重大管理层判断，因此，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

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

(2) 复核以前年度已计提坏账准备的应收账款后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

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

(4) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，获取并检查管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性，并与获取的外部证据进行核对；

(5) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的应收账款账龄与预期信用损失率对照表的合理性；测试管理层使用数据的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

(6) 检查应收账款本期回款及期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

(7) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## 四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估森宇股份的持续经营能力，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森宇股份、终止运营或别无其他现实的选择。

森宇股份治理层（以下简称“治理层”）负责监督森宇股份的财务报告过程。

## 五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，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，就可能导致对森宇股份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森宇股份不能持续经营。

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

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

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

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对 2025 年度的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。

和信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：  
（项目合伙人）

中国·济南

中国注册会计师：

二〇二六年四月二十一日

## 二、 财务报表

### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、1	515,186,226.13	408,860,695.83
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2		256,340.00
衍生金融资产			
应收票据	五、3	18,447,632.50	10,310,226.90
应收账款	五、4	512,620,965.46	536,215,587.50
应收款项融资			
预付款项	五、5	871,957.55	
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、6	1,500,080.42	1,112,580.29
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、7		
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、8	1,707,466.68	985,238.56
<b>流动资产合计</b>		<b>1,050,334,328.74</b>	<b>957,740,669.08</b>
<b>非流动资产：</b>			

发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、9	22,771,817.23	25,906,378.55
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、10	501,595.63	1,267,567.46
无形资产	五、11	130,423,855.85	107,384,183.01
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、12		187,141.13
递延所得税资产	五、13	38,849,422.63	41,448,430.31
其他非流动资产	五、14	263,197,915.38	269,039,970.01
<b>非流动资产合计</b>		<b>455,744,606.72</b>	<b>445,233,670.47</b>
<b>资产总计</b>		<b>1,506,078,935.46</b>	<b>1,402,974,339.55</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	五、16	471,050.00	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、17	253,170,035.45	209,153,232.50
预收款项			
合同负债	五、18	53,835,618.54	45,100,815.85
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、19	5,945,813.55	9,616,958.25
应交税费	五、20	14,914,343.63	12,505,564.48
其他应付款	五、21	2,620,541.07	7,857,129.32
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、22	171,809.02	1,326,728.16
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>331,129,211.26</b>	<b>285,560,428.56</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、23	193,675.26	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	五、13	125,398.91	380,976.87
其他非流动负债	五、24	208,585,841.41	208,601,527.93
<b>非流动负债合计</b>		<b>208,904,915.58</b>	<b>208,982,504.80</b>
<b>负债合计</b>		<b>540,034,126.84</b>	<b>494,542,933.36</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五、25	56,254,670.00	56,254,670.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、26	160,397,398.73	139,452,604.99
减：库存股			
其他综合收益	五、27	3,582.49	2.84
专项储备			
盈余公积	五、28	30,000,000.00	30,000,000.00
一般风险准备			
未分配利润	五、29	717,171,682.09	679,983,245.91
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		963,827,333.31	905,690,523.74
少数股东权益		2,217,475.31	2,740,882.45
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>966,044,808.62</b>	<b>908,431,406.19</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>1,506,078,935.46</b>	<b>1,402,974,339.55</b>

法定代表人：陈志永

主管会计工作负责人：赵祺民

会计机构负责人：谢志华

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		483,079,425.32	388,614,964.77
交易性金融资产			256,340.00
衍生金融资产			
应收票据		1,013,171.50	1,680,210.00
应收账款	十五、1	137,135,720.95	140,362,203.27
应收款项融资			
预付款项		275,636.80	
其他应收款	十五、2	127,197,044.71	166,156,374.81
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			
<b>流动资产合计</b>		<b>748,700,999.28</b>	<b>697,070,092.85</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五、3	22,510,000.00	19,010,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		23,171,568.73	26,451,877.55
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		501,595.63	1,267,567.46
无形资产		74,527,984.99	63,182,862.49
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			187,141.13
递延所得税资产		31,348,703.39	30,922,124.22

其他非流动资产		245,035,764.26	243,973,771.32
<b>非流动资产合计</b>		<b>397,095,617.00</b>	<b>384,995,344.17</b>
<b>资产总计</b>		<b>1,145,796,616.28</b>	<b>1,082,065,437.02</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债		471,050.00	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		249,521,069.51	205,010,756.01
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		4,793,670.16	8,823,510.91
应交税费		13,414,618.81	11,099,124.88
其他应付款		121,501,494.42	111,552,614.49
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		53,100,256.08	44,806,230.34
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		171,809.02	1,326,728.16
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>442,973,968.00</b>	<b>382,618,964.79</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		193,675.26	
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		125,398.91	380,976.87
其他非流动负债		208,570,841.41	208,601,527.93
<b>非流动负债合计</b>		<b>208,889,915.58</b>	<b>208,982,504.80</b>
<b>负债合计</b>		<b>651,863,883.58</b>	<b>591,601,469.59</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		56,254,670.00	56,254,670.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		160,397,398.73	139,452,604.99
减：库存股			
其他综合收益			

专项储备			
盈余公积		30,000,000.00	30,000,000.00
一般风险准备			
未分配利润		247,280,663.97	264,756,692.44
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>493,932,732.70</b>	<b>490,463,967.43</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>1,145,796,616.28</b>	<b>1,082,065,437.02</b>

### (三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、营业总收入</b>		<b>508,316,129.35</b>	<b>651,144,543.91</b>
其中：营业收入	五、30	508,316,129.35	651,144,543.91
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		<b>397,107,547.32</b>	<b>530,269,309.34</b>
其中：营业成本	五、30	303,628,306.39	440,408,674.78
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、31	2,457,017.65	2,122,143.69
销售费用	五、32	36,915,218.82	39,929,250.04
管理费用	五、33	49,559,735.52	32,491,833.41
研发费用	五、34	11,183,752.74	16,999,587.53
财务费用	五、35	-6,636,483.80	-1,682,180.11
其中：利息费用			
利息收入		3,638,364.40	5,387,287.63
加：其他收益	五、36	10,789,302.52	19,530,951.94
投资收益（损失以“-”号填列）	五、37	-1,044,033.10	-3,026,690.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-1,380,416.67	-3,389,129.30
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、38	-471,050.00	256,340.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、39	-6,950,940.59	7,581,893.49
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、40	-42,690.92	-65,465.66
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、41	10,277.80	
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>113,499,447.74</b>	<b>145,152,263.40</b>
加：营业外收入	五、42	83,338.63	197,453.55
减：营业外支出	五、43	1,227,436.05	912,816.43
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>112,355,350.32</b>	<b>144,436,900.52</b>
减：所得税费用	五、44	30,786,585.28	14,933,568.77
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>81,568,765.04</b>	<b>129,503,331.75</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		81,568,765.04	129,503,331.75
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）		-623,407.14	-955,955.05
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		82,192,172.18	130,459,286.80
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		<b>3,579.65</b>	<b>2.84</b>
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		3,579.65	2.84
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		3,579.65	2.84
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额		3,579.65	2.84
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		<b>81,572,344.69</b>	<b>129,503,334.59</b>
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		82,195,751.83	130,459,289.64
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-623,407.14	-955,955.05
<b>八、每股收益：</b>			

(一) 基本每股收益 (元/股)		1.46	2.19
(二) 稀释每股收益 (元/股)		1.46	2.19

法定代表人：陈志永

主管会计工作负责人：赵祺民

会计机构负责人：谢志华

#### (四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、营业收入</b>	十五、4	<b>431,947,411.31</b>	<b>553,617,241.70</b>
减：营业成本	十五、4	312,936,770.31	424,271,577.66
税金及附加		1,562,224.94	1,276,080.57
销售费用		30,586,906.93	32,351,129.58
管理费用		47,897,346.58	31,578,959.08
研发费用		10,970,091.90	16,999,587.53
财务费用		-6,469,767.11	456,870.24
其中：利息费用		124,332.72	2,288,653.17
利息收入		3,551,594.56	5,523,000.72
加：其他收益		10,776,873.22	19,517,490.23
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、5	94,716.90	-933,296.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-241,666.67	-1,295,734.71
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）		-471,050.00	256,340.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-399,980.49	2,033,182.88
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-10,266.46	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		10,277.80	
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>44,464,408.73</b>	<b>67,556,753.80</b>
加：营业外收入		83,324.47	70,210.17
减：营业外支出		95,480.39	912,816.43
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>44,452,252.81</b>	<b>66,714,147.54</b>
减：所得税费用		16,924,545.28	18,107,887.86
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>27,527,707.53</b>	<b>48,606,259.68</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		27,527,707.53	48,606,259.68
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			

1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>27,527,707.53</b>	<b>48,606,259.68</b>
<b>七、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）			
(二) 稀释每股收益（元/股）			

#### (五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		567,092,119.26	542,883,816.97
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、45	22,035,911.89	25,078,615.46
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>589,128,031.15</b>	<b>567,962,432.43</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		65,570,818.34	56,833,911.26
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		43,221,430.26	49,593,492.59
支付的各项税费		47,155,241.48	27,869,378.12
支付其他与经营活动有关的现金	五、45	41,733,834.04	33,700,811.38
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>197,681,324.12</b>	<b>167,997,593.35</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>391,446,707.03</b>	<b>399,964,839.08</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	五、45	180,475,133.57	65,362,438.36
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		207,079.66	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>180,682,213.23</b>	<b>65,362,438.36</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	五、45	234,529,721.13	297,275,450.62
投资支付的现金	五、45	180,000,000.00	65,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>414,529,721.13</b>	<b>362,275,450.62</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-233,847,507.90</b>	<b>-296,913,012.26</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		100,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		100,000.00	
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			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>100,000.00</b>	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		45,003,736.00	1,000,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、45	1,562,297.36	73,990,844.50
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>46,566,033.36</b>	<b>74,990,844.50</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-46,466,033.36</b>	<b>-74,990,844.50</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-807,635.59</b>	<b>249,286.22</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>110,325,530.18</b>	<b>28,310,268.54</b>
加：期初现金及现金等价物余额		404,859,529.91	376,549,261.37
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>515,185,060.09</b>	<b>404,859,529.91</b>

法定代表人：陈志永

主管会计工作负责人：赵祺民

会计机构负责人：谢志华

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		466,514,712.79	549,195,540.95
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		119,332,118.44	109,843,499.16
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>585,846,831.23</b>	<b>659,039,040.11</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		62,031,337.01	61,737,044.47
支付给职工以及为职工支付的现金		37,754,134.12	43,097,305.15
支付的各项税费		29,225,013.25	19,844,622.83
支付其他与经营活动有关的现金		87,271,772.61	158,946,786.07
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>216,282,256.99</b>	<b>283,625,758.52</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>369,564,574.24</b>	<b>375,413,281.59</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		180,475,133.57	65,362,438.36
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		207,079.66	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>180,682,213.23</b>	<b>65,362,438.36</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		224,805,529.63	279,903,753.90
投资支付的现金		183,500,000.00	65,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>408,305,529.63</b>	<b>344,903,753.90</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-227,623,316.40</b>	<b>-279,541,315.54</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>			
偿还债务支付的现金			

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		45,128,068.72	4,036,444.24
支付其他与筹资活动有关的现金		1,562,297.36	73,990,844.50
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>46,690,366.08</b>	<b>78,027,288.74</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-46,690,366.08</b>	<b>-78,027,288.74</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-786,431.33	249,301.08
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>94,464,460.43</b>	<b>18,093,978.39</b>
加：期初现金及现金等价物余额		388,614,798.85	370,520,820.46
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>483,079,259.28</b>	<b>388,614,798.85</b>

## (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	56,254,670.00				139,452,604.99		2.84		30,000,000.00		679,983,245.91	2,740,882.45	908,431,406.19
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	56,254,670.00				139,452,604.99		2.84		30,000,000.00		679,983,245.91	2,740,882.45	908,431,406.19
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					20,944,793.74	-	3,579.65				37,188,436.18	-523,407.14	57,613,402.43
（一）综合收益总额							3,579.65				82,192,172.18	-623,407.14	81,572,344.69
（二）所有者投入和减少资本					20,944,793.74	-	-				-	100,000.00	21,044,793.74
1. 股东投入的普通股												100,000.00	100,000.00

2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额				20,944,793.74								20,944,793.74
4. 其他												
(三) 利润分配										-45,003,736.00		-45,003,736.00
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										-45,003,736.00		-45,003,736.00
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												

2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本期末余额</b>	56,254,670.00			160,397,398.73		3,582.49		30,000,000.00		717,171,682.09	2,217,475.31	966,044,808.62

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	60,000,000				200,754,051.38				30,000,000.00		549,523,959.11	3,696,837.50	843,974,847.99
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	60,000,000				200,754,051.38				30,000,000.00		549,523,959.11	3,696,837.50	843,974,847.99
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	-3,745,330				-61,301,446.39		2.84				130,459,286.80	-955,955.05	64,456,558.20
(一) 综合收益总额							2.84				130,459,286.80	-955,955.05	129,503,334.59
(二) 所有者投入和减少资本	-3,745,330				-61,301,446.39								-65,046,776.39
1. 股东投入的普通股													

2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额				6,072,473.61								6,072,473.61
4. 其他	-3,745,330			-67,373,920.00								-71,119,250.00
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												

(六)其他												
四、本期末余额	56,254,670				139,452,604.99	2.84		30,000,000.00		679,983,245.91	2,740,882.45	908,431,406.19

法定代表人：陈志永

主管会计工作负责人：赵祺民

会计机构负责人：谢志华

(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	56,254,670.00				139,452,604.99				30,000,000.00		264,756,692.44	490,463,967.43
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	56,254,670.00				139,452,604.99				30,000,000.00		264,756,692.44	490,463,967.43
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-				20,944,793.74						-17,476,028.47	3,468,765.27
(一)综合收益总额											27,527,707.53	27,527,707.53
(二)所有者投入和减少资本	-				20,944,793.74							20,944,793.74
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												

3. 股份支付计入所有者权益的金额					20,944,793.74							20,944,793.74
4. 其他												
(三) 利润分配											-45,003,736.00	-45,003,736.00
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											-45,003,736.00	-45,003,736.00
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	56,254,670.00				160,397,398.73				30,000,000.00		247,280,663.97	493,932,732.70
----------	---------------	--	--	--	----------------	--	--	--	---------------	--	----------------	----------------

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	60,000,000				200,754,051.38				30,000,000.00		216,150,432.76	506,904,484.14
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	60,000,000				200,754,051.38				30,000,000.00		216,150,432.76	506,904,484.14
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-3,745,330				-61,301,446.39						48,606,259.68	-16,440,516.71
(一) 综合收益总额											48,606,259.68	48,606,259.68
(二) 所有者投入和减少资本	-3,745,330				-61,301,446.39							-65,046,776.39
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					6,072,473.61							6,072,473.61
4. 其他	-3,745,330				-67,373,920.00							-71,119,250.00
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												

2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
<b>四、本年期末余额</b>	56,254,670				139,452,604.99				30,000,000.00		264,756,692.44	490,463,967.43

**上海森宇文化传媒股份有限公司**  
**财务报表附注**  
2025年1月1日至2025年12月31日

金额单位：人民币元

## 一、公司基本情况

上海森宇文化传媒股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)前身系上海森宇文化传播有限公司(以下简称森宇有限)。森宇有限系由刘建春、崔惠玲共同出资组建,于2010年8月5日在上海市工商行政管理局松江分局登记注册,森宇有限成立时注册资本10万元。2016年11月,森宇有限召开临时股东会并通过决议,同意森宇有限以截至2016年9月30日经审计的账面净资产折股670万股,整体变更设立股份有限公司。经历多次变更,截至2025年12月31日,本公司注册资本为人民币56,254,670.00元。

公司注册地为上海市松江区玉树路1569号11幢7层,主要经营地址为浙江省宁波市鄞州区中山东路2388号银泰大厦18层,统一社会信用代码为913101175601114897。

本公司属广播、电视、电影和录音制作业,自设立以来主要从事动漫、电视剧、电影等视频节目的新媒体数字版权分销业务和新媒体数字内容提供业务。

本财务报表业经公司董事会于2026年4月21日批准对外报出。

本公司将宁波澜风文化传媒有限公司、霍尔果斯麦濛影业有限公司、喀什森茂影业有限公司、霍尔果斯森宇影业有限公司、SENYUMEDIAPTE.LTD.、上海宇识智汇信息科技有限公司以及湖南森宇智漫传媒有限公司7家子公司纳入报告期合并财务报表范围,情况详见本财务报表附注六和七之说明。

## 二、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本公司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应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定进行确认和计量,在此基础上,本公司还按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定(2023年修订)》的规定,披露有关财务信息。

### 2、持续经营能力评价

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

## 三、重要会计政策及会计估计

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

### 1.遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了公司的财务状

况、经营成果和现金流量等有关信息。

## 2.会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

## 3.营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

## 4.记账本位币

采用人民币为记账本位币。

## 5.重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项余额5%以上且金额大于100万元
重要的应收款项实际核销	单项核销金额占各类应收款项余额5%以上且金额大于100万元
合同资产账面价值发生重大变动	合同资产账面价值变动金额占期初合同资产余额的30%以上
重要的预计负债	单个类型的预计负债占预计负债总额的10%以上且金额大于500万元
重要的非全资子公司	子公司净资产占集团净资产10%以上，或单个子公司净利润绝对值占合并净利润绝对值10%以上
重要的资本化研发项目	单个项目期末余额占开发支出期末余额10%以上且金额大于500万元
重要的外购在研项目	单项占研发投入总额的10%以上且金额大于500万元
重要投资活动	单项投资活动占收到或支付投资活动相关的现金流入或流出总额的5%以上且金额大于1,000万元
重要的合营企业或联营企业	对单个被投资单位权益法下投资损益绝对值占合并净利润绝对值的10%以上
不涉及当期现金收支的重大活动	不涉及当期现金收支或预计对未来现金流影响大于相对应现金流入或流出总额的10%的活动
重要的或有事项	或有事项对净利润绝对值可能产生的影响大于5%且大于500万元
资产负债表日后发生重要的销售退回	资产负债表日后发生的销售退回占当期收入的1%以上且金额大于500万元
重要的会计差错	对相关财务报表项目的影响大于10%且大于500万元
重要的债务重组	债务重组占相关财务报表项目的比例大于10%且大于500万元
重要资产置换、重要资产转让及出售	资产置换、资产转让及出售占相关财务报表项目的比例大于10%且大于500万元

## 6.同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

### (1) 同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。

其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

#### （2）非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

#### （3）企业合并中有关交易费用的处理

合并方发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

### 7.控制的判断标准及合并财务报表的编制方法

#### （1）控制的判断标准和合并范围的确定

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

#### （2）合并财务报表编制的方法

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

- ①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。
- ②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。
- ③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。
- ④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

### （3）报告期内增减子公司的处理

#### 1) 增加子公司或业务

##### ①同一控制下企业合并增加的子公司或业务

编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在；编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在；编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

##### ②非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表期初数；编制合并利润表时，将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

#### 2) 处置子公司或业务

编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表期初数；编制合并利润表时，将该子公司及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

### （4）特殊交易的会计处理

#### 1) “一揽子交易”的认定标准：

分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

#### 2) 通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

#### 3) 通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

#### 4) 本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### 5) 本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

##### ①一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取

得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动,在丧失控制权时转入当期损益,由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## ②多次交易分步处置

在合并财务报表中,应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。如果分步交易不属于“一揽子交易”的,在个别财务报表中,对丧失子公司控制权之前的各项交易,结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值,所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益;在合并财务报表中,应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。如果分步交易属于“一揽子交易”的,应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理;在个别财务报表中,在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额,先确认为其他综合收益,到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益;在合并财务报表中,对于丧失控制权之前的每一次交易,处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额应当确认为其他综合收益,在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 6) 购买子公司少数股权

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

## 8. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

### (1) 合营安排的分类:

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素,将合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排,划分为共同经营;通过单独主体达成的合营安排,通常划分为合营企业;但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营:

- ①合营安排的法律形式表明,合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。
- ②合营安排的合同条款约定,合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。
- ③其他相关事实和情况表明,合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务,如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出,并且该安排中负债的清偿持

续依赖于合营方的支持。

(2) 共同经营会计处理方法：

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- ①确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，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。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，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。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

9. 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

10. 外币业务折算

(1) 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日汇率折合本位币入账。

资产负债表日，本公司对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，本公司仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日

的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## (2) 外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

外币资产负债表中的资产和负债项目，本公司采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。外币利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 11. 金融工具

### (1) 金融资产的分类

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：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。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：业务模式是以收取合同现金流量为目标；合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，在其初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以

摊余成本计量的金融负债。

## (2) 金融工具的确认依据和计量方法

### ①摊余成本计量的金融资产

本公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。本公司的此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

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

### ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

### ④以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

### ⑤以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计

入当期损益。

### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

其他权益工具投资终止确认时，本公司将其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

### （4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （5）金融资产和金融负债的抵销

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

#### （6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

#### （7）金融资产减值

公司以预期信用损失为基础，对分类为以摊余成本计量的金融资产、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以及财务担保合同，进行减值会计处理并确认损失准备。

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

对由收入准则规范的交易形成的应收款项，本公司运用简化计量方法，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。

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

预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，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已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

①如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

②如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

③如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除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外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于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，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- ①债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- ②债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

③作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

④债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

⑤本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

①发行方或债务人发生重大财务困难；

②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

③债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

④债务人很可能破产或进行其他财务重组；

⑤发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

⑥以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等。本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

①对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

②对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

③对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

各类金融资产信用损失的确定方法

1) 应收票据确定组合的依据如下：

项目	确定组合依据	计提方法
信用等级较高的银行承兑汇票	承兑人为信用等级较高的银行	不计提坏账准备
信用等级一般的银行承兑汇票	承兑人为信用等级一般的银行或其他金融机构	账龄分析法
商业承兑汇票	承兑人为企业	账龄分析法

本公司在收入确认时对应收账款进行初始确认后又将该应收账款转为商业汇票结算的，按照账龄连续计算的原则，将应收票据账龄起算点追溯至对应的应收款项账龄起始日计算账龄。

2) 应收账款确定组合的依据如下：

项目	确定组合依据	计提方法
应收账款组合1	账龄组合	账龄分析法
应收账款组合2	合并范围内关联方	不计提坏账准备

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

公司在满足收入确认条件初始确认应收账款时开始计算账龄，自初始确认时至资产负债表日为实际账龄期间。

3) 其他应收款确定组合的依据如下：

项目	确定组合依据	计提方法
其他应收款组合1	应收利息	不计提坏账
其他应收款组合2	应收股利	不计提坏账
其他应收款组合3	合并范围内关联方	不计提坏账
其他应收款组合4	应收其他款项	账龄分析法

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

公司在其他应收款初始入账时开始计算账龄，自初始确认时至资产负债表日为实际账龄期间。

4) 应收票据、应收账款、其他应收款信用风险特征组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表：

账龄	预期信用损失率(%)
1 年以内	5.00
1-2 年	10.00
2-3 年	30.00
3 年以上	100.00

5) 按照单项计提坏账准备的应收款项判断标准

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，综合考虑了上述债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化等因素后，判断信用风险已经显著增加。综合分析债务人是否存在发生重大财务困难、违反合同或逾期、债务人财务困难导致该金融资产的活跃度降低等因素，判断已发生信用减值。如本公司客户或其他债务人发生严重财务困难，出现逾期还款等情况，并且未对相关债权提供有效增信措施或者其他保障的，公司对其单独进行减值测试，考虑违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，按照该金融资产账面价值与预计未来现金流量的现值之间的差额计提坏账准备。

#### 12. 应收款项融资

当应收票据和应收账款同时满足以下条件时，本公司将其划分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，相关具体会计处理方式见金融工具，在报表中列示为应收款项融资：

- (1) 合同现金流量为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付；
- (2) 本公司管理应收票据和应收账款的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标。

### 13. 存货

#### (1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品、低值易耗品等。

① 原材料系公司为拍摄影视剧购买或创作完成的剧本支出。

② 在产品系公司在拍影视剧，即公司投资拍摄尚在摄制中或已摄制完成尚未取得《电影公映许可证》或《电视剧发行许可证》的影视剧产品。

③ 库存商品系公司完成拍摄影视剧，即公司投资拍摄完成并已取得《电影公映许可证》或《电视剧发行许可证》的影视剧产品。

(2) 存货按照实际成本进行初始计量，公司从事与境内外其他单位合作摄制影片业务的，按以下规定和方法执行，公司负责摄制成本核算的，在收到合作方按合同约定预付的制片款项时，先通过“预收款项-预收制片款”科目进行核算，当影视剧完成摄制结转入库时，再将该款项转作影视剧库存成本的备抵，并在结转销售成本时予以冲抵。其他合作方负责摄制成本核算的，公司按合同约定支付合作方的制片款，先通过“预付款项-预付制片款”科目进行核算，当影视剧完成摄制并收到其他合作方出具的经审计或双方确认的有关成本、费用结算凭据或报表时，按实际结算金额将该款项转作影视剧库存成本。

#### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

公司如果预计影视剧不再拥有发行、销售市场，则将该影视剧未结转的成本予以全部结转。

#### (4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

#### (5) 低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

### 14. 合同成本

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

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

(1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

(2) 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；

(3) 该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

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

#### 15.长期股权投资核算方法

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

##### (1) 初始投资成本确定

①对于本公司合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；如为非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

②除合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，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，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得，初始投资成本根据准则相关规定确定。

##### (2) 后续计量及损益确认方法

###### ①成本法核算

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。对被投资企业宣告分派的利润或现金股利，本公司计算应分得的部分，确认为投资收益。

###### ②权益法核算

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

采用权益法核算时，本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。

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

### (3) 长期股权投资核算方法的转换

①公允价值计量转权益法核算：本公司原持有的对被投资单位的股权投资（不具有控制、共同控制或重大影响的），按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的，因追加投资等原因导致持股比例上升，能够对被投资单位施加共同控制或重大影响的，在转按权益法核算时，本公司应当按照金融工具确认和计量准则确定的原股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。

②公允价值计量或权益法核算转成本法核算：本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或者原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因，能够对被投资单位实施控制的，按有关企业合并形成的长期股权投资进行会计处理。

③权益法核算转公允价值计量：本公司原持有的对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，因部分处置等原因导致持股比例下降，不能再对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按金融工具确认和计量准则对剩余股权投资进行会计处理，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

④成本法转权益法或公允价值计量：本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，本公司改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，本公司改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，应当按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的有关规定进行会计处理。

#### （4）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及本公司及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

本公司通常通过以下一种或几种情形来判断是否对被投资单位具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。
- ②参与被投资单位财务和经营政策制定过程。
- ③与被投资单位之间发生重要交易。
- ④向被投资单位派出管理人员。
- ⑤向被投资单位提供关键技术资料。

存在上述一种或多种情形并不意味着本公司一定对被投资单位具有重大影响，本公司需要综合考虑所有事实和情况来做出恰当的判断。

#### （5）减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。

#### （6）长期股权投资处置

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

## 16. 固定资产计价和折旧方法

(1) 固定资产的标准：固定资产是本公司为销售商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。在满足下列条件时方确认固定资产：

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

(2) 固定资产计价：固定资产按取得时实际成本计价。其中：  
外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

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

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

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。通过非货币资产交换取得的固定资产，具有商业实质的，按换出资产的公允价值入账；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值入账。通过债务重组取得的固定资产，按公允价值确认。

(3) 折旧方法：固定资产折旧采用平均年限法。对已计提减值的固定资产按减值后的金额计提折旧。

(4) 按固定资产类别、预计使用年限和预计净残值率确定年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
运输设备	年限平均法	4	5.00	23.75
电子设备	年限平均法	3	5.00	31.67
办公设备	年限平均法	3	5.00	31.67

## 17. 在建工程核算方法

(1) 在建工程是指正在兴建中的资本性资产，以实际成本入账。成本包括机器设备的购置成本、建筑费用及其他直接费用，以及建设期间专门用于在建工程的借款的利息费用与汇兑损益。在建工程达到预定可使用状态时，停止其借款利息的资本化。

(2) 在建工程结转为固定资产的时点：在建工程按各项工程实际发生的支出分项目核算，并在工程达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提折旧，待办理了竣工决算手续后再作调整。

(3) 在建工程减值准备的计提：本公司于期末对在建工程进行全面检查，当存在下列一项或若干项情况时，按单项资产可收回金额低于在建工程账面价值的差额，提取在建工程减值准备。减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

- ①长期停建并且预计未来3年内不会重新开工的在建工程；
- ②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- ③其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

#### 18.借款费用的会计处理方法

(1) 借款费用资本化的确认原则：

借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。本公司发生的借款费用，属于需要经过1年以上（含1年）时间购建的固定资产、开发投资性房地产或存货所占用的专门借款或一般借款所产生的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。相关借款费用应当同时具备以下三个条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用资本化的期间：

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

(3) 借款费用资本化金额的计算方法：

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

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

#### 19.无形资产

(1) 无形资产包括数字版权、软件、土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

①公司数字版权摊销的具体方法如下：

公司数字版权销售存在独家和非独家的授权方式。其中，独家授权指在授权期内公司将数字版权仅分销给单一或特定少数客户的模式；非独家授权指在授权期内公司可将数字版权分销给非特定多个客户的模式。

1)公司对非独家销售的数字版权按数字版权有效期采用如下比例进行摊销：

数字版权预计使用年限	各年摊销比例(%)				
	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年
1年以内(含1年)	100.00				
1-2年	90.00	10.00			
2-3年	80.00	10.00	10.00		
3-4年	60.00	20.00	10.00	10.00	
4年以上	50.00	20.00	10.00	10.00	10.00

2)独家销售的数字版权，在销售收入全额确认前按照上述方法摊销，在销售收入全额确认时，余值一次性摊销完毕。

②公司软件摊销的具体年限如下：

项目	摊销年限(年)
软件	2-5

(3) 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 20.使用权资产

使用权资产，是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。在租赁期开始日，本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债，但简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

本公司的使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

(1) 租赁负债的初始计量金额；

- (2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- (3) 本公司作为承租人发生的初始直接费用；
- (4) 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司采用平均年限法对使用权资产计提折旧。本公司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，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定使用权资产是否发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

本公司根据准则重新计量租赁负债时，相应调整使用权资产的账面价值。如使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

#### 21. 长期待摊费用的性质、摊销方法及摊销年限

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

#### 22. 长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持

续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

### 23. 职工薪酬

#### （1）短期薪酬的会计处理方法

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

#### （2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

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

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

#### （3）辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在发生当期计入当期损益。

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

#### （4）其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他

长期职工福利，在资产负债表日，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。

#### 24. 预计负债

- (1) 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。
- (2) 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

#### 25. 股份支付

本公司的股份支付分为以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

##### (1) 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。存在等待期的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

##### (2) 以权益工具结算的股份支付

以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。存在等待期的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

#### 26. 收入

##### (1) 收入确认原则

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

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

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：

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

## （2）收入计量原则

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

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

③合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

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

## （3）收入确认的具体方法

本公司的收入主要是新媒体数字版权分销收入和新媒体数字内容提供收入，主要业务收入的确认方法如下：

新媒体数字版权分销业务属于在视频节目产品满足发行条件，合同已签订，客户已取得版权介质，授权期已经开始，公司已收取价款或取得收款权利时确认收入。

新媒体数字内容提供业务属于在提供新媒体数字内容提供服务后，按合同或协议约定取得结算收入时确认收入。

## 27.政府补助

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

## （2）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

### （3）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

## 28.合同资产和合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。合同资产是本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。合同负债是本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。

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

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

## 29.递延所得税资产、递延所得税负债

### （1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

### （2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所

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

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

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

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

## 30. 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

### （1）租赁的识别

在合同开始日，公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。但是，即使合同已对资产进行指定，如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产。

### （2）单独租赁的识别

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

### (3) 公司作为承租人的会计处理方法

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

在租赁期开始日，承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债，租赁期不超过 12 个月的短期租赁和低价值资产租赁等进行简化处理的除外，短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，公司在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

### (4) 公司作为承租人的租赁变更会计处理

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

#### ① 租赁变更作为一项单独租赁

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

#### ② 租赁变更未作为一项单独租赁

在双方就租赁变更达成一致的日期，公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，公司采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的公司增量借款利率作为折现率。

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

### (5) 公司作为出租人的会计处理方法

在租赁开始日，公司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划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

#### ① 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费

用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## ②融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。公司按照租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## 31.重要会计政策、会计估计的变更

### (1) 会计政策变更

本年度无重大会计政策变更。

### (2) 会计估计变更

本年度无重大会计估计变更。

## 四、税项

### 1.主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、6%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	12%、1.2%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、17%

### 2.税收优惠

(1) 根据财政部、国家税务总局《关于延续实施支持文化企业发展增值税政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 61 号)文件的规定，至 2027 年 12 月 31 日前，公司转让电影版权收入免缴增值税。

(2) 子公司霍尔果斯麦濛影业有限公司、喀什森茂影业有限公司和霍尔果斯森宇影业有限公司主营业务符合《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目，根据《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部公告 2020 年第 23 号)，2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。根据《关于加快喀什、霍尔果斯经济开发区建设的实施意见》(新政发[2012]48 号)，依法落实对两个经济开发区(喀什、霍尔果斯经济区)内符合条件的企业给

予企业所得税五年免征优惠政策，免税期满后，再免征企业五年所得税地方分享部分。自2022年1月1日起霍尔果斯麦濛影业有限公司的企业所得税实际执行税率为9%，自2025年1月1日起喀什森茂影业有限公司和霍尔果斯森宇影业有限公司的企业所得税实际执行税率为9%。

## 五、合并财务报表项目注释

### 注释 1.货币资金

#### 1.明细情况

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
银行存款	515,181,181.75	408,855,651.57
其他货币资金	5,044.38	5,044.26
合计	515,186,226.13	408,860,695.83
其中：存放在境外款项		
美元	\$104,507.44	
新加坡元	S\$8,083.98	S\$840.00

#### 2.受限货币资金明细如下：

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	备注
银行存款		4,000,000.00	冻结资金
其他货币资金	1,166.04	1,165.92	保证金

### 注释 2.交易性金融资产

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		256,340.00
其中：远期外汇合约		256,340.00
合计		256,340.00

### 注释 3.应收票据

#### 1.应收票据余额分类列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日

银行承兑票据	18,447,632.50	10,310,226.90
商业承兑票据		
合计	18,447,632.50	10,310,226.90

2.应收票据按坏账计提方法分类披露

种类	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备	21,068,733.20	100.00	2,621,100.70	12.44	18,447,632.50
其中：					
信用等级较高银行承兑的银行承兑汇票	5,294,703.20	25.13			5,294,703.20
信用等级一般银行承兑的银行承兑汇票	15,774,030.00	74.87	2,621,100.70	16.62	13,152,929.30
商业承兑汇票					
合计	21,068,733.20	100.00	2,621,100.70	12.44	18,447,632.50

(续)

种类	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备	10,310,226.90	100.00			10,310,226.90
其中：					
信用等级较高银行承兑的银行承兑汇票	10,310,226.90	100.00			10,310,226.90
信用等级一般银行承兑的银行承兑汇票					
商业承兑汇票					
合计	10,310,226.90	100.00			10,310,226.90

3.本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	期初数	本期增加		本期减少			期末数
		计提	其他	收回	核销	其他	
商业承兑汇票							
信用等级一般 银行承兑的银 行承兑汇票		2,621,100.70					2,621,100.70
合计		2,621,100.70					2,621,100.70

4.已质押未到期的商业汇票：期末无已质押未到期的商业汇票

5.报告期内无背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

#### 注释 4.应收账款

##### 1.按账龄披露

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	319,605,366.71	469,991,465.54
1-2 年	224,667,071.47	95,304,418.87
2-3 年	9,707,861.11	5,642,454.65
3 年以上	7,303,424.36	6,792,211.84
小计	561,283,723.65	577,730,550.90
减：坏账准备	48,662,758.19	41,514,963.40
合计	512,620,965.46	536,215,587.50

##### 2.按类别计提方法分类披露

种类	2025 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	5,946,482.10	1.06	5,946,482.10	100.00	
按组合计提坏账准备	555,337,241.55	98.94	42,716,276.09	7.69	512,620,965.46
合计	561,283,723.65	100.00	48,662,758.19	8.67	512,620,965.46

2025 年 12 月 31 日，按照以账龄为特征的预期信用损失组合计提坏账准备的应收账款

账龄	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	319,605,366.71	15,980,268.34	5.00
1-2 年	224,667,071.47	22,466,707.15	10.00
2-3 年	9,707,861.11	2,912,358.34	30.00
3 年以上	1,356,942.26	1,356,942.26	100.00

账龄	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
合计	555,337,241.55	42,716,276.09	7.69

2025年12月31日，单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
南京聚欣影视传媒有限公司	3,565,700.00	3,565,700.00	100.00	预计无法收回，全额计提坏账准备
暴风集团股份有限公司	2,098,283.00	2,098,283.00	100.00	预计无法收回，全额计提坏账准备
北京国安广视网络有限公司	282,499.10	282,499.10	100.00	预计无法收回，全额计提坏账准备
合计	5,946,482.10	5,946,482.10		

(续)

种类	2024年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	6,006,482.10	1.04	6,006,482.10	100.00	
按组合计提坏账准备	571,724,068.80	98.96	35,508,481.30	6.21	536,215,587.50
合计	577,730,550.90	100.00	41,514,963.40	7.19	536,215,587.50

2024年12月31日，按照以账龄为特征的预期信用损失组合计提坏账准备的应收账款

账龄	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	469,991,465.54	23,499,573.27	5.00
1-2年	95,304,418.87	9,530,441.89	10.00
2-3年	5,642,454.65	1,692,736.40	30.00
3年以上	785,729.74	785,729.74	100.00
合计	571,724,068.80	35,508,481.30	6.21

2024年12月31日，单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
南京聚欣影视传媒有限公司	3,625,700.00	3,625,700.00	100.00	预计无法收回，全额计提坏账准备
暴风集团股份有限公司	2,098,283.00	2,098,283.00	100.00	预计无法收回，全额计提坏账准备
北京国安广视网络有限公司	282,499.10	282,499.10	100.00	预计无法收回，全额计提坏账准备
合计	6,006,482.10	6,006,482.10		

### 3.坏账准备变动情况

项目	期初数	本期增加		本期减少			期末数
		计提	其他	收回	核销	其他	
单项计提坏账准备	6,006,482.10			60,000.00			5,946,482.10
按组合计提坏账准备	35,508,481.30	7,207,794.79					42,716,276.09
合计	41,514,963.40	7,207,794.79		60,000.00			48,662,758.19

4.本报告期内无实际核销应收账款情况

5.按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	应收账款账面余额	合同资产账面余额	余额占应收账款、合同资产余额的比例(%)	坏账准备
客户一	168,848,502.05		30.08	13,713,609.48
客户二	142,669,938.93		25.42	11,180,286.71
客户三	42,607,235.89		7.59	2,408,526.56
客户四	31,521,740.99		5.62	2,627,997.03
客户五	24,087,555.13		4.29	1,421,985.60
合计	409,734,972.99	-	73.00	31,352,405.38

6.报告期内无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债。

注释 5.预付款项

1.预付款项按账龄列示

账龄	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	871,957.55	100.00		
合计	871,957.55	100.00		

2.按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
单位一	596,320.75	68.39
单位二	215,849.06	24.75
单位三	59,787.74	6.86
合计	871,957.55	100.00

注释 6.其他应收款

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,500,080.42	1,112,580.29
合计	1,500,080.42	1,112,580.29

#### 1.其他应收款

##### (1) 按款项性质分类情况

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
往来款	1,115,279.43	5,092,979.03
押金保证金	949,900.49	968,526.15
合计	2,065,179.92	6,061,505.18

##### (2) 按账龄披露

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	1,430,147.68	1,071,693.31
1-2年	105,958.71	99,741.85
2-3年	65,824.68	6,720.00
3年以上	463,248.85	4,883,350.02
小计	2,065,179.92	6,061,505.18
减：坏账准备	565,099.50	4,948,924.89
合计	1,500,080.42	1,112,580.29

##### (3) 按坏账计提方法列示

种类	2025年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	2,065,179.92	100.00	565,099.50	27.36	1,500,080.42
合计	2,065,179.92	100.00	565,099.50	27.36	1,500,080.42

(续)

种类	2024年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	6,061,505.18	100.00	4,948,924.89	81.65	1,112,580.29
合计	6,061,505.18	100.00	4,948,924.89	81.65	1,112,580.29

(4) 按组合计提坏账准备的其他应收款

账龄	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	1,430,147.68	71,507.38	5.00
1-2年	105,958.71	10,595.87	10.00
2-3年	65,824.68	19,747.40	30.00
3年以上	463,248.85	463,248.85	100.00
合计	2,065,179.92	565,099.50	27.36

(续)

账龄	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	1,071,693.31	53,584.68	5.00
1-2年	99,741.85	9,974.19	10.00
2-3年	6,720.00	2,016.00	30.00
3年以上	4,883,350.02	4,883,350.02	100.00
合计	6,061,505.18	4,948,924.89	81.65

(5) 坏账准备变动情况

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)	
2024年12月31日	53,584.68	9,974.19	4,885,366.02	4,948,924.89
期初数在本期	—	—	—	
--转入第二阶段	-5,297.94	5,297.94		
--转入第三阶段		-6,582.47	6,582.47	
--转回第二阶段				

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)	
--转回第一阶段				
本期计提	23,220.99	1,906.21	-2,843,082.10	-2,817,954.90
本期收回				
本期转回				
本期核销			-1,565,870.14	-1,565,870.14
其他变动	-0.35			-0.35
2025 年 12 月 31 日	71,507.38	10,595.87	482,996.25	565,099.50

(6) 本期实际核销的其他应收款情况

单位名称	款项性质	核销原因	履行的核销程序	核销金额	是否为关联方
上海吴乔影视文化工作室	往来款	诉讼终结	逐级审批	1,565,870.14	否

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	坏账准备
北京华星德尚文化传播有限公司	往来款	357,960.00	1 年以内	17.33	17,898.00
河北波仔文化传播有限公司	往来款	354,716.97	3 年以上	17.18	354,716.97
旭兆(上海)房产管理咨询有限公司	押金保证金	294,353.39	1 年以内	14.25	14,717.67
云南广电云上互动传媒有限责任公司	押金保证金	200,000.00	1 年以内	9.68	10,000.00
福建广电网络融媒体科技有限责任公司	押金保证金	156,824.68	1 年以内 63,000.00 元, 1-2 年 63,000.00 元, 2-3 年 30,824.68 元	7.59	18,697.40
合计		1,363,855.04		66.03	416,030.04

注释 7.存货

1.存货分类

项目	2025年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	29,000,000.00	29,000,000.00	
合计	29,000,000.00	29,000,000.00	

(续)

项目	2024年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	29,000,000.00	29,000,000.00	
合计	29,000,000.00	29,000,000.00	

## 2. 存货跌价准备

项目	2024年12月31日	本期增加		本期减少		2025年12月31日
		计提	其他	转回或转	其	
库存商品	29,000,000.00					29,000,000.00
合计	29,000,000.00					29,000,000.00

## 注释 8. 其他流动资产

项目	2025年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣、待认证进项税	1,621,073.67		1,621,073.67
预缴所得税	86,393.01		86,393.01
合计	1,707,466.68		1,707,466.68

(续)

项目	2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣、待认证进项税	985,238.56		985,238.56
预缴所得税			
合计	985,238.56		985,238.56

## 注释 9. 固定资产

### 1. 分类列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
固定资产	22,771,817.23	25,906,378.55

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
固定资产清理		
合计	22,771,817.23	25,906,378.55

## 2. 固定资产

### (1) 明细情况

项目	房屋及建筑物	电子设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值					
1.2024年12月31日	27,794,342.18	5,437,177.64	4,317,314.17	1,121,822.63	38,670,656.62
2.本期增加金额		121,363.57		1,058.00	122,421.57
购置		121,363.57		1,058.00	122,421.57
在建工程转入					-
3.本期减少金额		605,090.65			605,090.65
处置或报废		605,090.65			605,090.65
其他减少					-
4.2025年12月31日	27,794,342.18	4,953,450.56	4,317,314.17	1,122,880.63	38,187,987.54
二、累计折旧					
1.2024年12月31日	5,232,884.76	3,164,176.04	3,453,952.08	913,265.19	12,764,278.07
2.本期增加金额	1,319,856.84	1,182,359.24	417,191.93	140,397.00	3,059,805.01
计提	1,319,856.84	1,182,359.24	417,191.93	140,397.00	3,059,805.01
3.本期减少金额		407,912.77			407,912.77
处置或报废		407,912.77			407,912.77
其他减少					-
4.2025年12月31日	6,552,741.60	3,938,622.51	3,871,144.01	1,053,662.19	15,416,170.31
三、减值准备					
1.2024年12月31日					
2.本期增加金额					
计提					
3.本期减少金额					
处置或报废					
其他减少					
4.2025年12月31日					
四、账面价值					
1.2025年12月31日	21,241,600.58	1,014,828.05	446,170.16	69,218.44	22,771,817.23
2.2024年12月31日	22,561,457.42	2,273,001.60	863,362.09	208,557.44	25,906,378.55

(2) 截至2025年12月31日，本公司无暂时闲置的固定资产。

(3) 截至2025年12月31日，本公司无尚未办妥产权证书的固定资产。

(4) 截至2025年12月31日，本公司无经营租赁租出的固定资产。

## 注释 10. 使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.2024年12月31日	5,302,922.25	5,302,922.25
2.本期增加金额	498,320.23	498,320.23
3.本期减少金额	4,765,297.43	4,765,297.43
4.2025年12月31日	1,035,945.05	1,035,945.05
二、累计折旧		
1.2024年12月31日	4,035,354.79	4,035,354.79
2.本期增加金额	1,264,292.06	1,264,292.06
3.本期减少金额	4,765,297.43	4,765,297.43
4.2025年12月31日	534,349.42	534,349.42
三、减值准备		
1.2024年12月31日		
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.2025年12月31日		
四、账面价值		
1.2025年12月31日	501,595.63	501,595.63
2.2024年12月31日	1,267,567.46	1,267,567.46

#### 注释 11.无形资产

##### 1.明细情况

项目	电视剧版权	电影版权	动漫版权	其他版权	软件	合计
一、账面原值						
1.2024年12月31日	251,399,395.15	248,552,892.11	382,177,244.11	3,099,589.35	3,417,023.21	888,646,143.93
2.本期增加金额	22,717,567.80	26,179,871.80	225,625,307.92	223,869.01		274,746,616.53
购置	22,717,567.80	26,179,871.80	225,625,307.92	223,869.01		274,746,616.53
3.本期减少金额	26,380,531.86	9,934,709.31	176,790,447.35	973,611.40		214,079,299.92
处置	26,380,531.86	9,934,709.31	176,790,447.35	973,611.40		214,079,299.92
4.2025年12月31日	247,736,431.09	264,798,054.60	431,012,104.68	2,349,846.96	3,417,023.21	949,313,460.54

项目	电视剧版权	电影版权	动漫版权	其他版权	软件	合计
二、累计摊销						
1.2024年12月31日	225,282,769.77	193,832,919.10	356,034,078.09	2,629,705.09	3,417,023.21	781,196,495.26
2.本期增加金额	22,090,996.85	37,085,813.70	192,167,661.52	319,780.70		251,664,252.77
计提	22,090,996.85	37,085,813.70	192,167,661.52	319,780.70		251,664,252.77
3.本期减少金额	26,373,138.61	9,887,459.31	176,739,807.23	973,611.40		213,974,016.55
处置	26,373,138.61	9,887,459.31	176,739,807.23	973,611.40		213,974,016.55
4.2025年12月31日	221,000,628.01	221,031,273.49	371,461,932.38	1,975,874.39	3,417,023.21	818,886,731.48
三、减值准备						
1.2024年12月31日		47,250.00	18,215.66			65,465.66
2.本期增加金额	7,393.25		35,297.67			42,690.92
计提	7,393.25		35,297.67			42,690.92
3.本期减少金额	7,393.25	47,250.00	50,640.12			105,283.37
处置	7,393.25	47,250.00	50,640.12			105,283.37
4.2025年12月31日			2,873.21			2,873.21
四、账面价值						
1.2025年12月31日	26,735,803.08	43,766,781.11	59,547,299.09	373,972.57		130,423,855.85
2.2024年12月31日	26,116,625.38	54,672,723.01	26,124,950.36	469,884.26		107,384,183.01

2.截至2025年12月31日，通过内部研发形成的无形资产：无。

#### 注释 12. 长期待摊费用

项目	2024年12月31日	本期增加	本期摊销	其他转出	2025年12月31日
办公室装修	187,141.13		187,141.13		
合计	187,141.13		187,141.13		

#### 注释 13. 递延所得税资产和递延所得税负债

##### 1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	2025年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
折旧摊销税会差异	123,907,370.46	22,174,493.26
资产减值准备	29,002,873.21	7,250,718.30
信用减值准备	51,848,876.51	7,331,368.55

项目	2025年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
未实现内部交易损益	5,259,558.12	1,314,889.53
可抵扣亏损	2,125,664.65	531,416.16
租赁负债	515,097.33	128,774.33
公允价值变动	471,050.00	117,762.50
合计	213,130,490.28	38,849,422.63

(续)

项目	2024年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
折旧摊销税会差异	123,443,617.33	23,465,702.25
资产减值准备	29,065,465.66	7,255,891.91
信用减值准备	46,463,888.29	7,490,154.79
未实现内部交易损益	3,998,937.44	999,734.37
可抵扣亏损	7,624,354.43	1,906,088.60
租赁负债	1,323,433.57	330,858.39
合计	211,919,696.72	41,448,430.31

## 2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	2025年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	501,595.63	125,398.91
合计	501,595.63	125,398.91

(续)

项目	2024年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动	256,340.00	64,085.00
使用权资产	1,267,567.48	316,891.87
合计	1,523,907.48	380,976.87

## 3. 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异明细

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
信用减值准备	81.88	
可弥补亏损	53,710.41	
合计	53,792.29	

注释 14.其他非流动资产

项目	2025年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付版权采购款	263,197,915.38		263,197,915.38
合计	263,197,915.38		263,197,915.38

(续)

项目	2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付版权采购款	269,039,970.01		269,039,970.01
合计	269,039,970.01		269,039,970.01

注释 15.所有权或使用权受到限定的资产

资产类别	2025年12月31日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	1,166.04	1,166.04	保证金	保证金

(续)

资产类别	2024年12月31日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	4,001,165.92	4,001,165.92	保证金、冻结资金	保证金、冻结资金

注释 16.交易性金融负债

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	471,050.00	
其中：远期外汇合约	471,050.00	
合计	471,050.00	

注释 17.应付账款

1.按款项性质披露

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
长期资产采购款	206,945,235.81	167,491,408.96

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
支持服务采购款	46,224,799.64	41,661,823.54
合计	253,170,035.45	209,153,232.50

注释 18. 合同负债

1. 按款项性质披露

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
预收版权款	53,835,618.54	45,100,815.85
合计	53,835,618.54	45,100,815.85

注释 19. 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬分类

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
短期薪酬	9,430,351.35	34,266,967.81	37,924,365.03	5,772,954.13
离职后福利—设定提存计划	186,606.90	2,423,400.04	2,437,147.52	172,859.42
辞退福利		2,539,893.00	2,539,893.00	
合计	9,616,958.25	39,230,260.85	42,901,405.55	5,945,813.55

2. 短期薪酬

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	9,305,573.15	29,779,052.13	33,419,036.39	5,665,588.89
职工福利费		1,640,796.26	1,639,428.26	1,368.00
社会保险费	111,137.49	1,377,058.77	1,388,167.61	100,028.65
其中：医疗保险费	107,298.66	1,328,001.97	1,338,815.48	96,485.15
工伤保险费	3,838.83	49,056.80	49,352.13	3,543.50
住房公积金		1,184,723.00	1,184,723.00	
工会经费和职工教育经费	13,640.71	285,337.65	293,009.77	5,968.59
合计	9,430,351.35	34,266,967.81	37,924,365.03	5,772,954.13

3. 设定提存计划

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
基本养老保险	180,885.04	2,349,961.92	2,363,225.68	167,621.28
失业保险费	5,721.86	73,438.12	73,921.84	5,238.14
合计	186,606.90	2,423,400.04	2,437,147.52	172,859.42

4. 辞退福利

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
辞退福利		2,539,893.00	2,539,893.00	
合计		2,539,893.00	2,539,893.00	

#### 注释 20.应交税费

税费项目	2025年12月31日	2024年12月31日
企业所得税	13,254,439.68	9,585,844.63
增值税	1,129,936.24	2,110,321.59
代扣代缴个人所得税	138,496.98	285,954.24
房产税	229,908.92	233,384.36
城市维护建设税	44,416.20	105,517.96
教育费附加	19,035.51	13,863.83
地方教育附加	12,690.34	61,506.13
印花税	84,252.40	107,788.58
土地使用税	1,167.36	1,383.16
合计	14,914,343.63	12,505,564.48

#### 注释 21.其他应付款

##### 1.明细情况

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应付利息		
应付股利		
其他应付款	2,620,541.07	7,857,129.32
合计	2,620,541.07	7,857,129.32

##### 2.其他应付款

###### (1) 其他应付款按款项性质列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应付费用类	2,411,390.12	7,647,978.37
保证金	200,000.00	200,000.00
其他	9,150.95	9,150.95
合计	2,620,541.07	7,857,129.32

#### 注释 22.一年内到期的非流动负债

款项性质	2025年12月31日	2024年12月31日
租赁负债	171,809.02	1,326,728.16
合计	171,809.02	1,326,728.16

注释 23. 租赁负债

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
尚未支付的租赁付款额	378,304.11	1,330,307.20
减：未确认融资费用	12,819.83	3,579.04
小计	365,484.28	1,326,728.16
减：一年内到期的租赁负债	171,809.02	1,326,728.16
合计	193,675.26	

注释 24. 其他非流动负债

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
预收版权款	208,585,841.41	208,601,527.93
合计	208,585,841.41	208,601,527.93

注释 25. 股本

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
股本	56,254,670.00			56,254,670.00
合计	56,254,670.00			56,254,670.00

注释 26. 资本公积

1. 明细情况

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
股本溢价	71,666,424.66			71,666,424.66
其他资本公积	67,786,180.33	20,944,793.74		88,730,974.07
合计	139,452,604.99	20,944,793.74		160,397,398.73

2. 其他说明

公司按员工服务年限确认 2019 年度员工股权激励计划相关的股份支付费用 5,302,202.33 元；按照员工服务年限确认 2020 年度员工股权激励计划相关的股份支付费用 149,379.40 元；按照员工服务年限确认 2023 年度员工股权激励计划相关的股份支付费用 325,157.14 元；常凡等员工离职股份一次性转让给陈志永确认股份支付 15,168,054.87 元。

注释 27.其他综合收益

项目	2024年12月31日	本期发生额					2025年12月31日
		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、不能重分类进损益的其他综合收益							
二、将重分类进损益的其他综合收益	2.84	3,579.65				3,579.65	3,582.49
其中：外币财务报表折算差额	2.84	3,579.65				3,579.65	3,582.49
三、其他综合收益合计	2.84	3,579.65				3,579.65	3,582.49

注释 28.盈余公积

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
法定盈余公积	30,000,000.00			30,000,000.00
合计	30,000,000.00			30,000,000.00

注释 29.未分配利润

1.明细情况

项目	2025年度	2024年度
期初未分配利润	679,983,245.91	549,523,959.11
加：本期归属于母公司所有者的净利润	82,192,172.18	130,459,286.80
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利	45,003,736.00	
期末未分配利润	717,171,682.09	679,983,245.91

2.其他说明

2025年1月2日，公司召开2025年第一次临时股东会通过决议，拟向2024年12月18日登记在册的公司股东每10股派发现金红利人民币8.00元（含税），共计45,003,736.00元。

注释 30.营业收入/营业成本

1.营业收入、营业成本

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	508,316,129.35	303,628,306.39	651,144,543.91	440,408,674.78
其他业务				
合计	508,316,129.35	303,628,306.39	651,144,543.91	440,408,674.78

2.营业收入/成本（分产品类别）

产品类别	2025 年度	
	收入	成本
新媒体数字版权分销	336,051,805.26	221,161,581.39
新媒体数字内容提供	171,251,932.85	82,274,213.78
其他	1,012,391.24	192,511.22
合计	508,316,129.35	303,628,306.39

(续)

产品类别	2024 年度	
	收入	成本
新媒体数字版权分销	472,913,928.30	330,913,296.73
新媒体数字内容提供	177,041,142.00	108,392,398.97
其他	1,189,473.61	1,102,979.08
合计	651,144,543.91	440,408,674.78

3.营业收入/成本（商品转让时间）

商品转让时间	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
在某一时点转让	508,316,129.35	303,628,306.39	651,144,543.91	440,408,674.78
合计	508,316,129.35	303,628,306.39	651,144,543.91	440,408,674.78

注释 31.税金及附加

项目	2025 年度	2024 年度
城市建设附加税	983,874.72	887,782.57
教育费附加	421,658.13	380,478.24
印花税	539,274.39	362,869.31

项目	2025 年度	2024 年度
地方教育附加	281,105.41	253,652.14
房产税	226,433.50	233,384.40
其他	4,671.50	3,977.03
合计	2,457,017.65	2,122,143.69

注释 32.销售费用

项目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	20,525,090.35	25,766,198.14
广告费和业务宣传费	4,802,170.50	3,542,272.68
业务招待费用	7,012,209.26	7,408,626.60
差旅交通费用	1,347,346.10	1,415,949.43
劳务费用	1,882,413.51	957,431.96
办公费用	1,250,312.87	742,005.23
折旧摊销费用	37,242.73	39,787.53
其他	58,433.50	56,978.47
合计	36,915,218.82	39,929,250.04

注释 33.管理费用

项目	2025 年度	2024 年度
股份支付费用	20,944,793.74	6,072,473.61
职工薪酬	11,834,396.32	11,092,764.15
服务费	5,323,885.19	1,295,968.65
折旧摊销费用	3,181,182.50	4,966,355.72
业务招待费用	4,864,841.67	5,941,687.19
办公费用	1,024,016.21	1,415,078.58
差旅交通费用	973,267.07	888,664.12
租赁费用	1,152,296.69	436,063.47
劳务费用	87,943.37	123,483.14
其他	173,112.76	259,294.78
合计	49,559,735.52	32,491,833.41

注释 34.研发费用

项目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	5,160,928.12	8,555,875.27
折旧与摊销	1,292,812.97	1,647,898.82
服务费		1,106,132.02
委托开发费	4,103,773.60	5,264,150.95
其他	626,238.05	425,530.47
合计	11,183,752.74	16,999,587.53

注释 35.财务费用

项目	2025 年度	2024 年度
利息支出		
经营租赁-未确认融资费用	6,200.48	73,191.85
减：利息收入	3,638,364.40	5,387,287.63
汇兑损益	-3,065,287.83	3,570,965.99
手续费	60,967.95	60,949.68
合计	-6,636,483.80	-1,682,180.11

注释 36.其他收益

项目	2025 年度	2024 年度
一、计入其他收益的政府补助		
政府补助	10,721,848.51	19,470,425.53
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目		
增值税加计抵减		
个人所得税手续费	67,454.01	60,526.41
合计	10,789,302.52	19,530,951.94

[注]计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注注释 46.3 之说明

注释 37.投资收益

项目	2025 年度	2024 年度
理财收益	475,133.57	362,438.36
远期结售汇投资收益	-138,750.00	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-1,380,416.67	-3,389,129.30
合计	-1,044,033.10	-3,026,690.94

注释 38.公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产		256,340.00
其中：远期外汇合约		256,340.00
交易性金融负债	-471,050.00	
其中：远期外汇合约	-471,050.00	
合计	-471,050.00	256,340.00

注释 39.信用减值损失

项目	2025 年度	2024 年度
应收票据坏账损失	-2,621,100.70	2,677,302.11
应收账款坏账损失	-7,147,794.79	4,328,578.88
其他应收款坏账损失	2,817,954.90	576,012.50
合计	-6,950,940.59	7,581,893.49

注释 40.资产减值损失

项目	2025 年度	2024 年度
无形资产减值准备	-42,690.92	-65,465.66
合计	-42,690.92	-65,465.66

注释 41.资产处置收益

项目	2025 年度	2024 年度
固定资产处置损益	10,277.80	
合计	10,277.80	

注释 42.营业外收入

项目	2025 年度	2024 年度
和解赔偿收入	78,000.00	69,109.95
其他	5,338.63	128,343.60
合计	83,338.63	197,453.55

注释 43.营业外支出

项目	2025 年度	2024 年度
捐赠支出		866,583.53
滞纳金、罚款	1,090,623.03	46,232.90
违约赔偿款	131,437.00	
非流动资产毁损报废损失	376.02	
其他	5,000.00	
合计	1,227,436.05	912,816.43

注释 44.所得税费用

1.所得税费用表

项目	2025 年度	2024 年度
当期所得税费用	28,443,155.56	21,033,899.00
递延所得税费用	2,343,429.72	-6,100,330.23
合计	30,786,585.28	14,933,568.77

2.会计利润与所得税费用调整过程

项目	2025 年度	2024 年度
利润总额	112,355,350.32	144,436,900.52
按母公司适用税率计算的所得税费用	28,088,837.58	36,109,225.13
子公司适用不同税率的影响	-7,877,841.05	-22,726,164.74
调整以前期间所得税的影响	3,515,737.51	243,696.60
权益法计提的投资收益		
研发费用加计扣除	-1,456,109.62	-2,428,152.24
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	8,521,583.26	3,734,964.02

项目	2025 年度	2024 年度
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	13,427.60	
所得税减免及优惠的影响	-19,050.00	
所得税费用	30,786,585.28	14,933,568.77

注释 45.合并现金流量表注释

1.与经营活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
政府补助	10,721,848.51	18,750,425.53
和解赔偿收入	78,000.00	69,109.95
利息收入	3,638,364.40	5,387,287.63
冻结资金	4,000,000.00	
往来款及其他	3,597,698.98	871,792.35
合计	22,035,911.89	25,078,615.46

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
付现销售费用	14,470,472.23	13,165,832.41
付现管理费用	13,599,362.96	11,510,239.93
付现研发费用	10,310,011.65	1,215,813.44
押金保证金等	2,065,959.22	3,701,743.02
冻结资金		4,000,000.00
其他	1,288,027.98	107,182.58
合计	41,733,834.04	33,700,811.38

2.与投资活动有关的现金

(1) 收到重要的与投资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
赎回理财产品	180,475,133.57	65,362,438.36

(2) 支付重要的与投资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
购建长期资产	234,529,721.13	297,275,450.62

项目	2025 年度	2024 年度
购买理财产品	180,000,000.00	65,000,000.00

### 3.与筹资活动相关的现金

#### (1) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
使用权资产租赁费	1,562,297.36	2,871,594.50
股份回购款		71,119,250.00
合计	1,562,297.36	73,990,844.50

#### (2) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 12 月 31 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债（含一年内到期部分）	1,326,728.16		905,698.45	1,562,297.36	304,644.97	365,484.28
合计	1,326,728.16		905,698.45	1,562,297.36	304,644.97	365,484.28

### 4.现金流量表补充资料

补充资料	2025 年度	2024 年度
1)将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	81,568,765.04	129,503,331.75
加：资产减值准备	42,690.92	65,465.66
信用减值准备	6,950,940.59	-7,581,893.49
固定资产折旧	3,059,805.01	3,634,357.21
使用权资产折旧	1,264,292.06	2,630,559.08
无形资产摊销	251,664,887.66	374,207,914.08
长期待摊费用摊销	187,141.13	280,711.56
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)	-10,277.80	
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	376.02	
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	471,050.00	-256,340.00
财务费用(收益以“—”号填列)	-3,059,087.35	4,146,041.24

补充资料	2025 年度	2024 年度
投资损失(收益以“-”号填列)	-336,383.57	-362,438.36
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	2,599,007.68	-5,424,253.03
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-255,577.96	-676,077.20
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)	10,472,189.88	-105,354,651.89
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	15,879,734.77	-920,378.84
其他	20,947,152.95	6,072,491.31
经营活动产生的现金流量净额	391,446,707.03	399,964,839.08
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		
新增使用权资产		
3)现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	515,185,060.09	404,859,529.91
减: 现金的期初余额	404,859,529.91	376,549,261.37
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	110,325,530.18	28,310,268.54
5.现金和现金等价物的构成		
项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1)现金	515,185,060.09	404,859,529.91
其中: 库存现金		
可随时用于支付的银行存款	515,181,181.75	404,855,651.57
可随时用于支付的其他货币资金	3,878.34	3,878.34

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
2)现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3)期末现金及现金等价物余额	515,185,060.09	404,859,529.91
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

6.不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	2025年度	2024年度	理由
保证金	1,166.04	1,165.92	使用受限
冻结资金		4,000,000.00	司法冻结
合计	1,166.04	4,001,165.92	

注释 46.其他

1.外币货币性项目

(1) 2025年12月31日

项目	外币余额	折算汇率	折算成人民币余额
货币资金			32,421,756.64
其中：美元	4,606,423.49	7.0288	32,377,629.43
新加坡元	8,083.98	5.4586	44,127.21
应收账款			1,443,567.21
其中：美元	205,378.90	7.0288	1,443,567.21
应付账款			197,101,812.56
其中：美元	27,941,086.68	7.0288	196,392,310.06
新加坡元	129,978.84	5.4586	709,502.50

2.租赁相关信息

(1) 本公司作为承租人

项目	2025年度	2024年度
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	1,562,297.36	2,871,594.50
对短期租赁和低价值资产支付的付款额	1,152,296.69	436,063.47
合计	2,714,594.05	3,307,657.97

计入损益情况

项目	2025 年度	
	列报项目	金额
租赁负债的利息	财务费用	6,200.48
简化处理的短期租赁费用和低价值资产租赁费用	销售费用、管理费用和研发费用	1,152,296.69

(续)

项目	2024 年度	
	列报项目	金额
租赁负债的利息	财务费用	73,191.85
简化处理的短期租赁费用和低价值资产租赁费用	销售费用、管理费用和研发费用	436,063.47

### 3.政府补助

#### (1) 与收益相关的政府补助

补助项目	本期发生额	上期发生额
其他收益	10,721,848.51	19,470,425.53
合计	10,721,848.51	19,470,425.53

(2) 公司不存在按应收金额确认的政府补助。

## 六、合并范围的变更

### 1.合并范围的增加

企业名称	股权取得方式	股权取得时点	注册资本	出资比例
上海宇识智汇信息科技有限公司	出资设立	2025年11月24日	10,000,000.00	100.00%
湖南森宇智漫传媒有限公司	出资设立	2025年12月8日	3,000,000.00	96.6667%

### 2.合并范围的减少

企业名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
霍尔果斯麦濛影业有限公司	注销	2025年6月12日	0.00	0.00

## 七、在其他主体中的权益

### 1.在子公司中的权益

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	
宁波澜风文化传媒有限公司	宁波	宁波	版权 分销	100.0 0		设立
霍尔果斯麦濛影业有限公司 (2025年6月12日注销)	霍尔果斯	霍尔果斯	版权 分销		10	设立
喀什森茂影业有限公司	喀什	喀什	版权 分销		10	设立
SENYUMEDIA PTE.LTD.	新加坡	新加坡	版权 分销		10	设立
霍尔果斯森宇影业有限公司	霍尔果斯	霍尔果斯	版权 分销	90.10		设立
上海宇识智汇信息科技有限公司	上海	上海	技术 服务	100.0 0		设立
湖南森宇智漫传媒有限公司	上海	长沙	内容 制作		96.	设立

## 2.重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	报告期归属于少数股东的损益	
		2025年度	2024年度
霍尔果斯森宇影业有限公司	9.90%	-621,579.11	-955,505.05

(续上表)

子公司名称	少数股东权益余额

	2025 年度	2024 年度
霍尔果斯森宇影业有限公司	2,119,303.34	2,740,882.45

### 3.重要非全资子公司的主要财务信息

#### (1) 资产和负债情况

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
霍尔果斯森宇影业有限公司	91,265,74 7.20	48,444,2 16.6 9	139,709,9 63.8 9	118,287,8 59.5 1	15,000. 00	118,302,8 59.5 1

#### (2) 损益和现金流量情况

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
霍尔果斯森宇影业有限公司	50,154,9 78.83	- 6,278,57 6.87	- 6,278,57 6.87	34,638,8 60.45

## 八、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括现金、银行存款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五之相关项目。

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

本公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，董事会已经授权相关职能部门设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动风险及市场风险。本公司采用敏感性分析技术，对风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响进行分析，由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

本公司管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

### 1.信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司面临信用风险的资产主要包括银行存款和应收款项，其信用风险主要指交易对方的违约风险，最大的风险敞口等于这些金融工具的账面价值，本公司应收款项产生的信用风险敞口的量化数据详见本附注五相关项目。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故信用风险较低。

本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。此外，资产负债表日，本公司详细审核应收款项的回收情况，以确保就无法收回的款项计提充分的坏账准备，将信用风险降低至较低水平。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个客户，因此不存在重大的信用集中风险。

本公司最大风险敞口金额列示如下：

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
货币资金	515,186,226.13	408,860,695.83
应收票据	18,447,632.50	10,310,226.90
应收账款	512,620,965.46	536,215,587.50
其他应收款	1,500,080.42	1,112,580.29
合计	1,047,754,904.51	956,499,090.52

## 2.流动风险

流动风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。本公司控制流动风险的方法是确保有足够的流动资金履行到期债务，以免造成损失或者损害公司信誉。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，优化融资结构，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司定期分析负债结构和期限，公司财务部通过监控现金余额以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保公司拥有充足的资金偿还到期债务。

截至2025年12月31日，本公司各期主要金融负债列示如下：

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
交易性金融负债	471,050.00	
应付账款	253,170,035.45	209,153,232.50
其他应付款	2,620,541.07	7,857,129.32

一年内到期的非流动负债	171,809.02	1,326,728.16
租赁负债	193,675.26	
合计	256,627,110.80	218,337,089.98

### 3.市场风险

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

#### (1) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在以同期同档次国家基准利率上浮一定百分比的利率计息的银行借款，在其他变量不变的假设下，假定利率变动 50 个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

#### (2) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。外币金融资产和金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
货币资金	32,421,756.64	20,299,556.47
应收账款	1,443,567.21	1,635,073.46
应付账款	197,101,812.56	156,272,084.72

## 九、公允价值的披露

本公司按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具于报告期各期末的账面价值。公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：

第 1 层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第 2 层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值；

第 3 层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	2025 年 12 月 31 日			
	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				

项目	2025年12月31日			
	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) 交易性金融资产				
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
其中：远期外汇合约				
(二) 其他权益工具投资				
(三) 应收款项融资				
持续以公允价值计量的资产总额				
(四) 交易性金融负债				
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		471,050.00		471,050.00
其中：远期外汇合约		471,050.00		471,050.00
持续以公允价值计量的负债总额				

## 2、持续第二层次公允价值计量项目，公允价值确定依据

第二层次是本公司在计量日能够获得类似资产或负债在活跃市场上的报价，或相同或类似资产在非活跃市场上的报价，以该报价为依据确定公允价值。

3、持续的公允价值计量项目，本年内无各层级之间转换的情况。

4、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款等。

本集团管理层认为，财务报表中的非长期金融资产和金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

## 十、关联方及关联交易

### (一) 关联方情况

1. 本公司控股股东及实际控制人为陈志永先生，截至 2025 年 12 月 31 日陈志永先生直接持有本公司 41.28% 股权并通过本公司股东上海伽琨企业管理合伙企业（有限合伙）间接控制本公司 25.17% 股权。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司的合营和联营企业情况

(1) 本公司的合营和联营企业

本公司无合营和联营企业。

4. 本公司的其他关联方情况

报告期与本公司发生关联交易，或报告期与本公司发生关联交易形成余额的其他关联方情况如下：

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
北京雷石律师事务所	公司独立董事邵雷雷的配偶担任负责人的律师事务所
宁波鄞江栖居文化旅游发展有限公司	实际控制人曾经控制，有交易的公司
宁波松筠文旅有限公司	实际控制人曾经控制，有交易的公司

(二)关联交易情况

1.采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2025 年度	2024 年度
北京雷石律师事务所	接受劳务	32,381.54	
宁波鄞江栖居文化旅游发展有限公司	接受服务		156,886.00
宁波松筠文旅有限公司	接受服务	203,352.80	117,879.00
合计		235,734.34	274,765.00

2.关联担保情况

(1) 明细情况

①报告期内，本公司及子公司无对合并范围外公司或个人提供担保情况。

②本公司及子公司作为担保方或被担保方

担保方	被担保方	担保金额	起始日	到期日	担保是否已经履行完毕
陈志永	宁波澜风文化传媒有限公司	30,000,000.00	2020/4/15	2026/12/31	否
陈志永	上海森宇文化传媒股份有限公司	60,000,000.00	2023/9/7	2025/9/17	否
陈志永	上海森宇文化传媒股份有限公司	50,000,000.00	2024/8/8	2025/8/7	否
陈志永	上海森宇文化传媒股份有限公司	50,000,000.00	2025/9/9	2035/12/31	否

3.关键管理人员报酬

项目	2025 年度	2024 年度
关键管理人员报酬	5,294,581.20	6,744,018.87

(三)关联方应收应付款项

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
其他应付款			
	北京雷石律师事务所		206,359.06

项目名称	关联方	2025年12月31日	2024年12月31日
	宁波松筠文旅有限公司		53,458.00

### 十一、股份支付

公司按员工服务年限确认 2019 年度员工股权激励计划相关的股份支付费用 5,302,202.33 元；按照员工服务年限确认 2020 年度员工股权激励计划相关的股份支付费用 149,379.40 元；按照员工服务年限确认 2023 年度员工股权激励计划相关的股份支付费用 325,157.14 元；常凡等员工离职股份一次性转让给陈志永确认股份支付 15,168,054.87 元。

### 十二、或有事项

本公司不存在需要披露的重大或有事项。

### 十三、资产负债表日后事项

1. 根据董事会决议，公司本年度的利润分配预案为：以 2025 年 12 月 31 日总股本为实施权益分派的基数，每 10 股派发现金红利 14.22 元(含税)，剩余未分配利润滚存至以后年度分配，本年度不送红股，不以资本公积转增股本。上述利润分配预案尚待公司股东会审议批准。

2. 本公司不存在需要披露的重大资产负债表日后事项。

### 十四、其他重要事项

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部。

本公司主要从事动漫、电视剧、电影等节目的新媒体数字版权分销业务和新媒体数字内容提供业务，为单一经营分部，因此公司无需披露分部信息。

### 十五、母公司财务报表主要项目注释

注释 1. 应收账款

#### 1. 按账龄披露应收账款

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	119,037,261.81	118,514,372.42
1-2年	24,965,361.87	30,104,578.97
2-3年	2,259,280.79	970,612.00
3年以上	6,860,307.06	6,502,211.84
小计	153,122,211.53	156,091,775.23

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
减：坏账准备	15,986,490.58	15,729,571.96
合计	137,135,720.95	140,362,203.27

## 2.按类别方法分类披露

种类	2025年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	5,946,482.10	3.88	5,946,482.10	100.00	
按组合计提坏账准备	147,175,729.43	96.12	10,040,008.48	6.82	137,135,720.95
合计	153,122,211.53	10	15,986,490.58	10.44	137,135,720.95

(续)

种类	2024年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	6,006,482.10	3.88	6,006,482.10	100.00	
按组合计提坏账准备	150,085,293.13	96.12	9,723,089.86	6.48	140,362,203.27
合计	156,091,775.23	100.00	15,729,571.96	10.08	140,362,203.27

## 3.按组合计提坏账准备的应收账款

(1) 本公司于2025年12月31日以账龄为信用特征计提坏账准备的应收账款

账龄	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	119,037,261.81	5,951,863.09	5.00
1-2年	24,965,361.87	2,496,536.19	10.00
2-3年	2,259,280.79	677,784.24	30.00
3年以上	913,824.96	913,824.96	100.00
合计	147,175,729.43	10,040,008.48	6.82

(2) 本公司于2024年12月31日以账龄为信用特征计提坏账准备的应收账款

账龄	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	118,514,372.42	5,925,718.62	5.00
1-2年	30,104,578.97	3,010,457.90	10.00
2-3年	970,612.00	291,183.60	30.00

账龄	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
3年以上	495,729.74	495,729.74	100.00
合计	150,085,293.13	9,723,089.86	6.48

#### 4. 单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
南京聚欣影视传媒有限公司	3,565,700.00	3,565,700.00	100.00	预计无法收回, 全额计提坏账准备
暴风集团股份有限公司	2,098,283.00	2,098,283.00	100.00	预计无法收回, 全额计提坏账准备
北京国安广视网络有限公司	282,499.10	282,499.10	100.00	预计无法收回, 全额计提坏账准备
合计	5,946,482.10	5,946,482.10	100.00	

#### 5. 应收账款坏账准备计提及转回情况

项目	2024年12月31日	本期增加		本期减少			2025年12月31日
		计提	其他	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	6,006,482.10			60,000.00			5,946,482.10
按组合计提坏账准备	9,723,089.86	316,918.62					10,040,008.48
合计	15,729,571.96	316,918.62		60,000.00			15,986,490.58

#### 6. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	应收账款账面余额	合同资产账面余额	余额占应收账款、合同资产余额的比例(%)	坏账准备
客户五	24,087,555.13		15.73	1,421,985.60
客户六	15,481,516.40		10.11	935,309.45
客户七	8,015,491.62		5.23	400,774.58
客户八	6,873,000.00		4.49	343,650.00
客户三	6,155,862.74		4.02	529,363.64
合计	60,613,425.89		39.58	

#### 注释 2. 其他应收款

##### 1. 明细情况

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应收利息		

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应收股利		
其他应收款	127,197,044.71	166,156,374.81
合计	127,197,044.71	166,156,374.81

## 2.其他应收款

### (1) 明细情况

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	127,146,048.98	166,130,666.22
1-2年	92,358.71	79,741.85
2-3年	45,824.68	6,720.00
3年以上	463,248.85	457,479.88
合计	127,747,481.22	166,674,607.95
减：坏账准备	550,436.51	518,233.14
合计	127,197,044.71	166,156,374.81

### (2) 其他应收款分类披露（新金融工具准则适用）

种类	2025年12月31日				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					
其中：信用风险特征组合	1,885,520.06	1.48	550,436.51	29.19	1,335,083.55
无风险组合	125,861,961.16	98.52			125,861,961.16
合计	127,747,481.22	100.00	550,436.51	0.43	127,197,044.71

(续)

种类	2024年12月31日				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					
其中：信用风险特征组合	1,559,203.04	0.94	518,233.14	33.24	1,040,969.90
无风险组合	165,115,404.91	99.06			165,115,404.91
合计	166,674,607.95	100.00	518,233.14	0.31	166,156,374.81

## (3) 按款项性质分类情况

款项性质	2025年12月31日	2024年12月31日
合并范围内关联方	125,861,961.16	165,115,404.91
押金保证金	863,309.91	948,526.15
往来款	1,022,210.15	610,676.89
合计	127,747,481.22	166,674,607.95

## 3.按组合计提预期信用损失的其他应收款

账龄	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	1,284,087.82	64,204.39	5.00
1-2年	92,358.71	9,235.87	10.00
2-3年	45,824.68	13,747.40	30.00
3年以上	463,248.85	463,248.85	100.00
合计	1,885,520.06	550,436.51	29.19

## 按无风险组合计提坏账准备的其他应收款：

债务单位名称	账面余额	理由
霍尔果斯森宇影业有限公司	115,056,510.20	债务人为本公司子公司，不存在坏账风险
喀什森茂影业有限公司	10,090,489.86	债务人为本公司子公司，不存在坏账风险
SENYUMEDIAPTE.LTD	714,961.10	债务人为本公司子公司，不存在坏账风险
合计	125,861,961.16	

## 4.其他应收款坏账准备计提情况

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)	
2024年12月31日	50,763.07	7,974.19	459,495.88	518,233.14
期初数在本期	—	—	—	
--转入第二阶段	-4,617.94	4,617.94		
--转入第三阶段		-4,582.47	4,582.47	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	18,059.26	1,226.21	12,917.90	32,203.37

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)	
本期收回				
本期转回				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日	64,204.39	9,235.87	476,996.25	550,436.51

5.按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
霍尔果斯森宇影业有限公司	合并内往来款	115,056,510.20	1 年以内	90.07	
喀什森茂影业有限公司	合并内往来款	10,090,489.86	1 年以内	7.90	
SENYU MEDIA PTE.LTD	合并内往来款	709,502.50	1 年以内	0.56	
北京华星德尚文化传播有限公司	往来款	357,960.00	1 年以内	0.28	17,898.00
河北波仔文化传播有限公司	往来款	354,716.97	3 年以上	0.28	354,716.97
合计		126,569,179.53		99.08	

注释 3.长期股权投资

1.明细情况

项目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
成本法核算的长期股权投资	22,510,000.00		22,510,000.00
合计	22,510,000.00		22,510,000.00

(续)

项目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
成本法核算的长期股权投资	19,010,000.00		19,010,000.00

项目	2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
合计	19,010,000.00		19,010,000.00

## 2.成本法核算的长期股权投资

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末数
宁波澜风文化传媒有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
霍尔果斯森宇影业公司	9,010,000.00			9,010,000.00		
上海宇识智汇信息科技有限公司		3,500,000.00		3,500,000.00		
合计	19,010,000.00	3,500,000.00		22,510,000.00		

## 注释 4.营业收入/营业成本

项目	2025年度		2024年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	431,947,411.31	312,936,770.31	553,617,241.70	424,271,577.66
其他业务				
合计	431,947,411.31	312,936,770.31	553,617,241.70	424,271,577.66

## 注释 5.投资收益

项目	2025年度	2024年度
成本法核算的长期股权投资收益		
远期结售汇投资收益	-138,750.00	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-241,666.67	-1,295,734.71
理财收益	475,133.57	362,438.36
合计	94,716.90	-933,296.35

## 十六、其他补充资料

### 1.非经常性损益

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非

经常性损益（2023年修订）》（证监会公告〔2023〕65号）的规定，本报告期公司非经常性损益发生情况如下：

（收益以正数列示，损失以负数列示）

项目	2025年度
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	9,901.78
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	10,721,848.51
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-1,515,083.10
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
委托他人投资或管理资产的损益	
对外委托贷款取得的损益	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	60,000.00
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
非货币性资产交换损益	
债务重组损益	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
交易价格显失公允的交易产生的收益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,143,721.40
一次性确认的股份支付费用	-15,168,054.87

项目	2025年度
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
小计	-7,035,109.08
减：非经常性损益的所得税影响数	2,495,004.19
少数股东损益的影响数	-110,757.87
合计	-9,419,355.40

## 2.净资产收益率及每股收益

项目	2025 年度		
	加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属母公司的普通股股东的净利润	8.94%	1.46	1.46
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.96%	1.63	1.63

(续)

项目	2024 年度		
	加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属母公司的普通股股东的净利润	14.49%	2.19	2.19
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.52%	1.89	1.89

上海森宇文化传媒股份有限公司

二〇二六年四月二十一日

## 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	9,901.78
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	10,721,848.51
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-1,515,083.10
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	60,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,143,721.40
一次性确认的股份支付费用	-15,168,054.87
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0
<b>非经常性损益合计</b>	<b>-7,035,109.08</b>
减：所得税影响数	2,495,004.19
少数股东权益影响额（税后）	-110,757.87
<b>非经常性损益净额</b>	<b>-9,419,355.40</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用