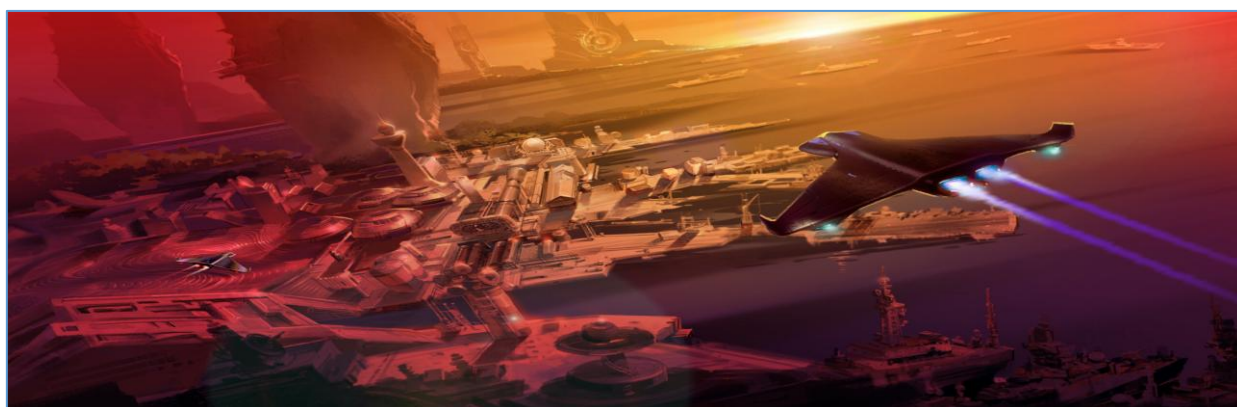




河马股份

NEEQ: 834559

上海河马文化科技股份有限公司



年度报告

— 2025 —

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人徐克、主管会计工作负责人张建欣及会计机构负责人（会计主管人员）张建欣保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了带持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告。

董事会就非标准审计意见的说明

大信会计师事务所（特殊普通合伙）接受上海河马文化科技股份有限公司（以下简称“河马股份”）委托，根据中国注册会计师审计准则审计了河马股份 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表和财务报表附注，并出具了大信备字[2026]第 4-00372 号带与持续经营相关的重大不确定性段的审计报告。根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》的相关规定，就相关事项说明如下：

一、审计报告中非标意见的内容

如财务报表附注二所述，河马文化 2025 年度归属于母公司的净亏损为 863.51 万元；截至 2025 年 12 月 31 日，公司货币资金余额为 309.06 万元，现金及现金等价物余额为 271.82 万元，未分配利润余额为 -17,936.90 万元，流动负债银行借款余额为 100.41 万元、非金融机构借款余额为 1,431.05 万元，流动负债高于流动资产 2,094.45 万元。河马文化本期存在主营业务盈利能力不足、短期偿债压力大等情形，这些事项和情况表明存在可能导致对河马文化持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。该事项不影响已发表的审计意见。

二、针对审计意见涉及事项的说明

该非标准审计意见的出具，主要原因为，归属于母公司所有者净亏损 863.51 万元，累计未分配利润为-17,936.90 万元。可能会影响公司的持续经营能力。

对于 2025 年度的亏损，主要基于以下几点：1、公司传统的动漫影视制作业务仍处于重启阶段，历年对合并收入贡献较大的影城业务受周边市场环境竞争加剧、影城硬件设备老化导致运营成本增加和观众观影要求提高等不利因素下持续运营，依然属于亏损阶段，因此公司的主营业务收入仍未恢复到之前水平。2、公司自有办公楼装修清退了所有租客，导致 2025 年房租收入锐减。

2026 年，针对亏损点，公司拟采取以下措施，增强自身盈利能力：1、公司将继续坚持以原创精品为核心的产业链布局方面进行努力推进，也将聚合优势资源，逐步向科技创新产业发展。2、公司将充分利用自身优势和技术沉淀，正式启动三维动画制作流程的全面升级与研发工作，这套新流程将实现 AI 技术与传统制作环节的无缝衔接，从概念创意、场景建模、材质渲染到细节优化，全方位提升制作效率与作品质感，既保留传统三维动画的艺术底蕴，又借助 AI 技术的优势简化冗余环节、降低创作成本，推动动画制作从“人工主导”向“智能协同”转型，并计划出品基于这套最新研发技术的动画影片，将技术创新的成果转化为优质的内容产出，为行业带来全新的视觉体验，也为公司的发展注入新的核心竞争力。3、公司将继续优化自有影城的管理模式，更新影城设备和优化影城环境，发挥好影城地理位置优势，进一步提升票房收入和非票收入，提升自有影城盈利能力；同时，影城的经营团队和物业方达成了减免租金和管理费的协议，并在探讨双方新的合作共赢模式。4、公司还将利用自身技术优势深耕低空大模型系统，整合多模态数据（文本、图像、音频、视频等）与行业需求，通过深度推理、智能决策技术和图形展现技术，为低空场景提供全栈式解决方案。5、公司将着重在航空产业方面拓展新的业务，聚焦航空发动机核心部件、高价值航材及关键精密零部件贸易，深度对接国内外主机厂、维修企业与终端客户，培育新的核心增长引擎，提高公司的盈利能力。6、公司也将加强对海外市场的拓展，通过与国际知名企业和机构的合作，提升其在国际市场上的竞争力。面对全球经济的不确定性，公司深知只有不断创新和适应变化，开展国际合作，才能在激烈的市场竞争中立于不败之地。

综上所述，公司现有亏损为阶段性亏损，2026 年公司将依托自身优势不断拓展新的业务增长点，长期看来，公司具有持续经营能力。

公司董事会认为：大信会计师事务所（特殊普通合伙）依据相关情况，本着严格、谨慎的原则对上述事项出具带与持续经营相关的重大不确定性段涉及事项的专项说明，董事会表示理解，该报告客观严谨地反映了公司 2025 年度的财务状况及经营成果。董事会

正组织公司董事、监事、高级管理人员积极采取有效措施，消除审计报告中所强调事项对公司的影响。

五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	8
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	10
第三节	重大事件	22
第四节	股份变动、融资和利润分配	27
第五节	公司治理	30
第六节	财务会计报告	34
	附件会计信息调整及差异情况.....	115

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

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、河马股份	指	上海河马文化科技股份有限公司
北京幻克	指	北京幻克影业发展有限公司
三威盒	指	上海三威盒文化科技有限公司
河马影城	指	上海河马影城管理有限公司
河马动画	指	上海河马动画设计有限公司
河马租赁	指	河马（广州）飞机租赁有限公司
山东河马	指	山东河马影视文化有限公司
成都河马	指	成都河马元世界文化传播有限公司
广州河马	指	河马轨道（广州）航空科技公司
香港河马	指	河马航空科技（香港）有限公司
骏驰迪乐	指	上海骏驰迪乐文化传媒有限公司
侠峰合伙	指	上海旋剑侠投资管理中心（有限合伙）
孤弦合伙	指	上海一杆孤弦投资管理中心（有限合伙）
古合合伙	指	上海古合投资管理中心（有限合伙）
绍兴国恒	指	绍兴国恒投资有限公司
股东大会	指	上海河马文化科技股份有限公司股东大会
董事会	指	上海河马文化科技股份有限公司董事会
监事会	指	上海河马文化科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
《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	最近一次由股东大会会议通过的《上海河马文化科技股份有限公司章程》
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
报告期、本报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日止的连续期间
报告期末	指	2025年12月31日
IP	指	英文 Intellectual Property 的缩写，即知识产权，也称其为“知识财产权”，指权利人对其所创作的智力劳动 成果所享有的财产权利。
数字娱乐	指	以动漫、卡通、网络游戏等基于数字技术的娱乐产品。数字娱乐涉及移动内容、互联网、游戏、动画、影音、数字出版和数字化教育培训等多个领域。在新兴的文化产业价值链中，数字娱乐产业是创造性最强、对高科技的依存度最高、对日常生活渗透最直接、对相关

		产业带动最广、增长最快、发展潜力最大的部分。
动漫衍生品	指	利用卡通动漫中的原创人物形象、经过设计、开发、制造一系列可供出售的产品，如图书、音像制品、各种游戏、玩具、模型、服饰、饮料、文具等。
CG	指	英文 Computer Graphics 的缩写。是通过计算机件所绘制的一切图形的总称。随着以计算机为主要工具进行视觉设计和生产的一系列相关产业的形成，国际上习惯将利用计算机技术进行视觉设计和生产的领域 通称为 CG。
虚拟现实	指	虚拟现实技术是一种可以创建和体验虚拟世界的计算机仿真系统，它利用计算机生成一种模拟环境，是一种多源信息融合的交互式的三维动态视景和实体行为的系统仿真，使用户沉浸到该环境中。
主办券商、光大证券	指	光大证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	上海河马文化科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Shanghai Hippo Culture and Technology Co., LTD.		
	-		
法定代表人	徐克	成立时间	2006年1月10日
控股股东	控股股东为（徐克）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（徐克），一致行动人为（伍正芳）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	文化（R）-体育和娱乐业-广播、电视、电影和影视录音制作业（R86）-电影和影视节目制作（R863）-电影和影视节目制作（R8630）		
主要产品与服务项目	动漫影视作品的制作发行及相关衍生业务，影院业务，数字娱乐综合服务 etc 等文化娱乐业务。		
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	河马股份	证券代码	834559
挂牌时间	2015年12月8日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	65,000,000
主办券商（报告期内）	光大证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	上海市静安区新闻路1508号		
联系方式			
董事会秘书姓名	徐思强	联系地址	上海市浦东新区博霞路81号
电话	021-61062018	电子邮箱	xusiqiang@hippoanimation.com
传真	021-60457689		
公司办公地址	上海市浦东新区博霞路81号	邮政编码	201203
公司网址	http://www.hippoanimation.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	91310000784759647A		
注册地址	上海市浦东新区博霞路81号		

注册资本（元）	65,000,000	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

公司的主营业务是动漫影视作品的制作发行及相关衍生业务，影院业务，数字娱乐综合服务 etc 文化娱乐业务，属于文化、体育、娱乐业（R）中的广播、电视、电影和影视录音制作业（R86）。公司业务的主要包括动画电影、电视动画片内容和互动多媒体创意设计与制作，提供影院影片放映及增值服务，同时包括数字娱乐综合服务、虚拟现实、虚拟仿真等技术开发、游戏制作并提供相关设备和技术服务等。公司与国内电影发行单位及院线达成发行放映合作协议，取得票房分账收入；通过向电视台、海外影片代理商、网络媒体公司、音像制品商出售电影、电视动画片的电视播放权、海外放映权、信息网络传播权等方式获得相应版权业务收入。

公司在影院业务方面主要通过影院投资与管理从而向观影人士和客户提供电影放映服务及相关衍生业务（卖品销售、广告发布等），取得票房收入及其他衍生业务收入。电影放映业务主要通过公司投资的影院的电影票房收入体现，售票方式包括线上售票和线下售票（即柜台售票）；影院广告业务主要指在影院内或影片放映前与广告主或代理公司合作投播广告；卖品及增值服务主要指影院针对观众需求提供便捷的卖品、电影衍生品等各类产品或服务，以及利用影院场地为各类客户提供场地及相关服务。

公司数字娱乐综合服务、虚拟现实、虚拟仿真等业务主要是公司依托多年积累的影视级数字内容制作能力，持续自主研发影视制作、虚拟现实、多媒体展示、虚拟仿真等数字娱乐类技术，并将制作能力及技术能力成功产业化应用。公司在数字娱乐综合服务、虚拟现实、虚拟仿真等业务方面，专注于娱乐内容开发及周边硬件外设研发，通过向客户提供产品、内容、技术服务、运营服务或联合运营等方式，获得技术服务、委托制作、运营维护、平台建设等业务收入。

公司动漫影视作品制作发行及相关衍生业务的主要营销模式在于原创动画电影的多样化版权运营，主要采取影视票房收入分账、有偿转让动漫影视作品发行权、信息网络传播权等模式。国内以公司自主授权为主，公司与被授权方直接签订合同；国外以代理发行为主，公司与代理商签订代理发行合同，代理商成功联系业务后，由公司与实际被授权方签订合同，被授权方付款后取得定期的发行权，公司再付予代理商一定比例的代理费。

公司通过向电视台、海外影片代理商、网络媒体公司、音像制品商出售影片的电视播放权、海外

放映权、信息网络传播权、音像制品版权等方式获得相应收入。另外通过商业运作还将产生植入广告、品牌授权及服务衍生收入。

影院业务主要通过影院投资与管理向广大观影人士和客户提供电影放映服务及相关衍生业务（卖品销售、广告发布等），并取得票房收入及其他衍生业务收入。

数字娱乐综合服务、虚拟现实、虚拟仿真等业务、服务和产品应用于博物馆、科技馆、艺术展、学校（科学艺术教育展示）、舞台表演、主题乐园、技术服务平台建设、商业及广告业和游艺娱乐场所等领域，通过向客户提供产品、内容、技术服务、运营服务或联合运营等方式实现业务收入。

报告期内，公司的主营业务及商业模式未发生重大变化。

（二）与创新属性相关的认定情况

适用 不适用

二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	12,236,122.35	12,883,260.91	-5.02%
毛利率%	13.21%	15.04%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-8,635,089.29	-9,305,577.09	7.21%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-8,918,631.79	-9,429,484.58	5.42%
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）	245.21%	220.37%	-
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）	253.27%	223.31%	-
基本每股收益	-0.13	-0.14	7.14%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	100,846,316.85	84,540,823.79	19.29%
负债总计	76,538,819.73	83,964,767.33	-8.84%
归属于挂牌公司股东的净资产	24,744,664.30	896,104.64	2,661.36%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	0.38	0.01	3,706.87%
资产负债率%（母公司）	35.09%	56.89%	-
资产负债率%（合并）	75.90%	99.32%	-
流动比率	0.50	0.18	-
利息保障倍数	-2.11	-1.55	-

营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	23,884,706.67	-2,886,155.67	927.56%
应收账款周转率	2.17	2.29	-
存货周转率	2.49	2.57	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	19.29%	-5.03%	-
营业收入增长率%	-5.02%	-12.73%	-
净利润增长率%	-0.06%	-3.96%	-

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	3,090,639.36	3.06%	1,121,778.51	1.33%	175.51%
应收票据			-	-	
应收账款	12,102,565.05	12%	511,213.61	0.60%	2,267.42%
预付账款	167,425.02	0.17%	795,934.27	0.94%	-78.96%
其他应收款	1,381,876.43	1.37%	1,245,666.87	1.47%	10.93%
存货	3,812,674.09	3.78%	3,958,633.48	4.68%	-3.69%
其他流动资产	701,616.76	0.70%	820,752.24	0.97%	-14.52%
其他权益工具投资	467,589.76	0.46%	649,763.81	0.77%	-28.04%
在建工程	1,537,266.56	1.52%	0	0%	
固定资产	44,129,196.23	43.76%	45,857,750.42	54.24%	-3.77%
使用权资产	25,422,515.14	25.21%	27,733,652.86	32.81%	-8.33%
无形资产	582,169.72	0.58%	3.00	0.00%	19,405,557.33%
长期待摊费用	0		1,845,674.72	2.18%	-100%
短期借款	1,004,111.11	1%	16,541,738.89	19.57%	-93.93%
应付账款	9,943,650.91	9.86%	9,127,586.23	10.80%	8.94%
预收账款	503,814.79	0.5%	263,039.98	0.31%	91.54%
合同负债	421,107.98	0.42%	239,599.68	0.28%	75.75%
应付职工薪酬	1,436,548.39	1.42%	1,451,943.43	1.72%	-1.06%
应交税费	3,338,602.11	3.31%	716,472.72	0.85%	365.98%
其他应付款	15,657,828.19	15.53%	14,835,976.24	17.55%	5.54%
一年内到期的非流动负债	9,837,263.89	9.75%	2,751,073.36	3.25%	257.58%
其他流动负债	58,368.78	0.06%	100,859.10	0.12%	-42.13%
长期借款	0	0%	8,000,000	9.46%	-100%

租赁负债	27,981,894.79	27.75%	29,936,477.70	35.41%	-6.53%
------	---------------	--------	---------------	--------	--------

项目重大变动原因

- 1、报告期货币资金较上期增加，主要是由于筹资活动产生的现金流量较上期有所增加所致；
- 2、报告期应收账款较上期增加，主要是子公司应收佣金增加所致；
- 3、报告期预付款项较上期减少，主要由于支付给供应商设计的数字化系统进行验收所致；
- 4、报告期无形资产较上期增加，主要由于支付给供应商设计的数字化系统进行验收所致；
- 5、报告期长期待摊费用较上期减少，主要由于装修费摊销完毕所致；
- 6、报告期短期借款较上期减少，主要由于归还借款所致；
- 7、报告期预收款项与合同负债较上期增加，主要收到租户租金所致；
- 8、报告期应交税费较上期增加，主要由于服务交易承担税金增加所致；
- 9、报告期一年内到期的非流动负债及长期借款的变动，主要由于其相互重分类所致。

(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	12,236,122.35	-	12,883,260.91	-	-5.02%
营业成本	10,619,395.98	86.79%	10,945,945.44	84.96%	-2.98%
毛利率%	13.21%	-	15.04%	-	-
税金及附加	555,151.01	4.54%	582,016.05	4.52%	-4.62%
销售费用	632,907.03	5.17%	524,008.88	4.07%	20.78%
管理费用	5,972,408.16	48.81%	5,996,280.85	46.54%	-0.4%
研发费用	0	0%	0.00	0.00%	
财务费用	2,606,693.44	21.30%	3,659,586.07	28.41%	-28.77%
其他收益	315,413.04	2.58%	69,154.59	0.54%	356.1%
投资收益	0.00		73,849.13	0.57%	-100%
信用减值损失	-251,955	-2.06%	-448,207.42	-3.48%	-43.79%
资产减值损失	0		-163,861.63	-1.27%	-100%
营业利润	-8,086,975.23	-65.89%	-9,293,641.71	-72.14%	-12.98%
营业外收入	24,290	0.2%	70,872.09	-0.55%	-65.73%
营业外支出	0	0%	89,841.93	0.70%	-100%
净利润	-8,752,208.29	-71.35%	-9,312,611.55	-72.28%	-6.02%

项目重大变动原因

- 1、报告期营业收入及成本较上期下降，虽然全国电影市场总体票房略微上升，全国影城数量增加，业务竞争加剧，子公司河马影城收入被摊薄，导致收入较上期下降所致；
- 2、报告期销售费用较上期增加，主要由于开拓新业务带来的费用增加所致；

- 3、报告期财务费用较上期减少，主要由于偿还借款带来的利息减少所致；
4、报告期其他收益较上期增加，主要由于本期收到政府补助所致。

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	9,866,011.17	9,142,099.73	7.92%
其他业务收入	2,370,111.18	3,741,161.18	-36.65%
主营业务成本	10,571,262.46	10,602,932.62	-0.30%
其他业务成本	48,133.52	343,012.79	-85.97%

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
动漫影视类	95,226.32		100%	-54.41%	0.00%	0.00%
数字娱乐类						
影院业务类	7,805,307.85	10,202,950.89	-30.72%	-12.63%	-3.77%	-12.03%
其他业务类	4,335,588.18	416,445.09	90.39%	15.89%	21.41%	-0.44%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的的原因

- 1、报告期公司营业收入下降 5.02%，主要由于全国电影市场总体票房略微上升，全国影城数量增加，业务竞争加剧，导致子公司河马影城收入较上期下降；
- 2、报告期动漫影视类收入较上期减少，主要由于本期收到的版权费减少所致；
- 3、报告期影院业务收入较上期减少，主要由于全国影业票房总体下降所致；
- 4、报告期其他业务较上期增加，主要为开拓新业务所致，收入的增加可以有效增强公司的未来持续经营能力。

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	德邻（广州）航空科技有限责任公司	754,716.98	6.17%	是
2	上海传度健康管理咨询有限公司	249,688.07	2.04%	否
3	上海茵赫实业有限公司	220,183.49	1.80%	否
4	上海炙翌美容美发管理咨询有限公司	211,926.61	1.73%	否
5	上海情同手足个人形象设计有限公司	179,991.25	1.47%	否
	合计	1,616,506.40	13.21%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	上海联和电影院线有限责任公司	3,092,041.5	55.17%	否
2	北京弘石嘉业建筑设计有限公司	751,000	13.40%	否
3	上海荟诚信息系统有限公司	746,901	13.33%	否
4	江苏仲棠建设工程有限公司	369,719	6.60%	否
5	上海珈靛商务咨询有限公司	210,000	3.75%	否
合计		5,169,661.5	92.25%	-

备注：公司就总部翻新改造事宜，委托上海珈靛商务咨询有限公司提供报建配套咨询服务。。

(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	23,884,706.67	-2,886,155.67	927.56%
投资活动产生的现金流量净额	-2,197,443.65	-798,686.39	-174.99%
筹资活动产生的现金流量净额	-20,090,719.33	3,976,723.33	-605.21%

现金流量分析

- 1、报告期经营活动产生的现金流净额较上期上升，主要由于本期收取新业务取得现金流增加所致；
- 2、报告期投资活动产生的现金流净额较上年减少，主要由于公司支付公司装修改造支出所致；
- 3、报告期筹资活动产生的现金流净额较上年减少，主要由于关联方借款减少所致。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用□不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
上海河马影城管理有限公司	控股子公司	电影放映	3,000,000	37,222,348.69	- 20,064,258.23	8,972,462.99	-4,217,346.87
上海	控	计算	2,000,000	100,682.59	-		-497,915.22

三威盒科技有限公司	控股子公司	机信息技术、互联网等技术发展			10,096,962.99		
河马航空科技（香港）有限公司	控股子公司	运输设备租赁服务	100,000	12,105,406.00	10,105,823.00	12,000,000.00	10,105,823.00
北京幻克影业发展有限公司	控股子公司	电影发行	5,000,000	0.00	0.00	0.00	0.00
山东河马影视文化有限公司	控股子公司	影视文化策划；电脑动画设计、制作	3,000,000.00	2,989,770.48	2,989,770.48	0.00	-564.07
上海骏驰迪乐文化传媒有限公司	控股子公司	影视制作；技术服务、技术咨询	4,500,000	9,011.5	-1,600,238.64		2.24
上海河马动画设计有限责任公司	控股子公司	数字文化创意软件开发，	100,000	400.91	0.91		0.26

公司		动漫设计服务业					
成都河马元世界文化传播有限公司	控股子公司	电影发行、游艺娱乐活动、电子出版物复制	10,000,000	293.11	-716.89		-199.66
河马轨道（广州）航空科技有限公司	控股子公司	工程和技术研究和试验发展	100,000	101,316.63	-87,839.59	71,300	-87,839.59
河马（广州）飞机租赁有限公司	参股公司	运输设备租赁服务	100,000	0.00	0.00	0.00	0.00
南京多禾互娱科技股份有限公司	参股公司	数字内容创意制作、数字创新服务、数字营销服务	10,000,000	5,786,983.88	4,401,010.53	730,112.88	-2,074,102.51

1、上海河马影城管理有限公司，成立于2014年10月9日，注册资本为300万元，为公司全资子公司，

主要业务为影院管理，会务服务等。

- 2、山东河马影视文化有限公司，成立于 2015 年 5 月 6 日，注册资本为 300 万元，为公司全资子公司，主要业务为影视文化策划:电脑动漫画设计、制作等。2025 年 12 月已注销。
- 3、上海三威盒科技有限公司(原上海聚形科技有限公司)，成立于 2015 年 11 月 10 日，注册资本为 200 万元，为公司全资子公司，主要业务为计算机技术、互联网技术，计算机软硬件、电子产品设备销售等。
- 4、北京幻克影业发展有限公司，成立于 2017 年 10 月 30 日，注册资本为 500 万元，为公司全资子公司，主要业务为电影发行:广播电视节目制作等。该公司尚未发生经营业务活动。
- 5、上海骏驰迪乐文化传媒有限公司，成立于 2016 年 11 月 17 日，注册资本 450 万元，公司持有骏驰迪乐 80.00%股权，主要业务为文化艺术交流策划，影视策划，广播电视节目制作，电影制片,电影发行，演出经纪，文艺创作与表演，展览展示服务体育赛事活动策划等。
- 6、上海河马动画设计有限责任公司，成立于 2018 年 9 月 14 日，注册资本为 10 万元，为公司全资子公司，主要业务为动漫设计，游戏软件开发，数字文化创意内容应用服务等。该公司尚未发生经营业务活动。
- 7、南京多禾互娱科技有限公司，成立于 2010 年 5 月 26 日，注册资本为 418.37 万元，公司持有多禾互娱 10.62%股权，主要业务为手机游戏研发、推广。
- 8、成都河马元世界文化传播有限公司，成立于 2022 年 9 月 15 日，注册资本为 1000 万，为全资子公司，主要业务为电影发行、游艺娱乐活动、电子出版物复制等。
- 9、河马轨道（广州）航空科技有限公司，成立与 2025 年 2 月 27 日，注册资本为 10 万，为全资子公司，主要业务为技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;电子元器件批发;电子元器件零售;机械电气设备销售;工程和技术研究和试验发展等。本公司即为 2025 年 11 月发布的对外投资拟设立全资子公司的公告中拟设立的河马航空科技（广州）有限公司，因后续工商登记名册核准导致最终名册和拟设立时有差异。
- 10、河马（广州）飞机租赁有限公司，成立于 2024 年 12 月 6 日，注册资本 10 万元，为参股公司，主要业务为运输设备租赁服务。
- 11、河马航空科技（香港）有限公司，成立与 2025 年 10 月 30 日，注册资本 10 万元，为全资控股子公司，主要业务为一般进出口贸易。

主要参股公司业务分析

适用 不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
南京多禾互娱科技有限公司	相关联业务	满足公司战略发展要求
河马（广州）飞机租赁有限公司	提高公司盈利能力	满足公司战略发展要求

(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、 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
1、动漫 IP 开发培育风险	<p>公司的核心竞争力体现在对动漫 IP 的持续性开发和运营。一个成功的动漫 IP，从创意、塑造，运营发展，到沉淀、收获需要一个较长周期，而期间有各种风险会导致项目未达预期。动漫 IP 的创作与开发需要大量资本投入和较高的持续创作能力，存在较大的开发培育风险。</p>
2、动漫影视作品的市场风险	<p>动漫影视作品作为一种大众文化消费产品，对动漫影视作品的判断主要基于消费者的主观偏好，无法避免因投资的动漫影视项目可能存在定位不准确、不被市场认可等因素而导致动漫影视作品票房达不到预期水平，从而导致动漫影视项目投资收益存在较大市场风险。</p>
3、盗版风险	<p>公司以动漫影视作品制作和发行为基础，向动漫影视衍生产业延伸，销售或提供动漫影视衍生产品及服务，其动漫影视作品及相应的衍生品易被其他商家盗版使用。若公司未能采取有效的知识产权保护措施，将对公司的经营业绩和品牌声誉造成不利影响。</p>
4、税收优惠政策变化的风险	<p>根据《关于支持电影发展若干经济政策的通知》（财教〔2014〕56号），上海河马文化科技股份有限公司制作的《81号农场之保卫麦咭》和《绿林大冒险》在2014年1月1日—2018年12月31日期间的版权收入、《特功明星》在2014年1月1日—2018年12月31日期间的电影发行收入均享受免税政策，增值税由原来的3%改为免征增值税。根据《关于公布2012年通过认定的动漫企业重点动漫企业名单的通知》（文产发〔2012〕44号），上海河马文化科技股份有限公司于2012年通过认定，被确认为重点动漫企业。根据《财政部、国家税</p>

	<p>务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税〔2008〕1号，沪国税所一〔2008〕69号转发）、《财政部国家税务总局关于扶持动漫产业发展有关税收政策问题的通知》（财税〔2009〕65号）等文件的相关规定，上海河马文化科技股份有限公司参照国家规划布局内重点软件企业的税收优惠政策，可减按10%的税率征收企业所得税。如果公司未来不再符合相关税收优惠的认定条件或相应的税收优惠政策发生变化，公司存在不再享受相关税收优惠的风险，并对公司盈利产生一定影响。</p>
5、控股股东不当控制风险	<p>伍正芳女士系控股股东徐克先生之母亲，徐克持股比例为61.03%，伍正芳的持股比例为3.24%，二人合计持股比例为64.27%。若实际控制人利用其控股地位通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务、监督等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来风险。</p>
6、存货余额高的风险	<p>公司存货数额大、周转较慢与动漫影视行业及公司自身产品的特点密切相关，但如果公司动漫影视作品收入及相关衍生品销售不能达到预期，则会降低公司资产的流动性，增加公司的资金压力，并可能存在存货减值风险。</p>
7、公司盈利对非经常性损益依赖的风险及投资收益亏损的风险	<p>公司2025年度、2024年度、2023年度利润总额分别为人民币-8,062,685.23元、-9,312,611.55元、-8,958,131.93元。扣除非经常性损益后的净利润分别为-8,918,631.79元、-9,436,519.04元、-9,071,073.36元。公司对政府补助的依赖逐步下降，若政府补助不能持续，对公司经营不会有重大影响。投资收益受被投资方经营业绩影响，若被投资方经营产生亏损，则公司经营将受到不利影响。</p>
8、应收账款坏账风险	<p>2025年末、2024年末、2023年末，公司应收账款余额分别为17,484,049.90元、5,655,203.46元、5,608,450.26元，占营业收入比分别为142.89%、43.90%、37.99%。截至2025年12月31日，1年以内的应收账款占余额比例为70.57%。期末应收账款余额占营业收入比重较大，如果应收账款不能按期收回</p>

	或发生坏账，对公司经营业绩和生产经营将产生不利影响。
9、诉讼风险	<p>本报告期内，公司存在两起未决民商事纠纷。一，外部主体就公司过往外部投资事项提出相关责任主张。二，下属控股子公司，河马影城，在运营过程中发生一起人员摔伤而涉诉情形。截至本报告披露之日，上述案件尚在审理阶段，最终裁判结果对公司的正常经营及财务状况不存在潜在影响，不构成或有负债。公司会跟进上述诉讼的最新进展，并及时对股东进行公开披露。</p>
10、公司经营亏损风险	<p>受国家经济增速放缓、市场整体疲软和不确定性加剧、经营成本增加影响，报告期内，公司处于亏损状态；如公司营业收入在未来不能实现高速增长，或将不能改变公司的亏损现状。2025 年度、2024 年度、2023 年度公司净利润分别为-8,752,208.29 元、-9,312,611.55 元、-8,958,131.93 元。截至 2025 年 12 月 31 日公司归属于挂牌公司股东的每股净资产小于 1 元，公司未弥补亏损-179,368,966.43 元，超实收股本总额三分之一。主要原因公司对于市场和技术进行持续的资金投放，以及影视行业近年萎缩引起的订单下降，导致了目前的亏损。未来，依托于自身优势，公司将进一步开发市场，控制成本，优化资产配置，从而实现公司盈利能力的稳步增强。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	本期公司重大风险新增诉讼、对外投资收益等相关风险。

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

(一) 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	0.00	
作为被告/被申请人	2,986,401.99	12.29%
作为第三人	0.00	
合计	2,986,401.99	12.29%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

单位：元

临时公告	性质	案由	是否结案	涉案	是否形成	案件进展或
------	----	----	------	----	------	-------

索引				金额	预计负债	执行情况
2025-029	被告/被申请人	股东损害债权人利益纠纷	否	2,591,529.01	否	尚在审理

重大诉讼、仲裁事项对公司的影响

当前公司各项业务照常展开，上述诉讼暂时尚未对公司的财务产生显著不利的影响。

(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		-
销售产品、商品，提供劳务		
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保	0.00	0.00
委托理财		
股东为公司提供担保	1,000,000.00	1,000,000.00
关联方向公司提供借款	18,870,034.51	25,344,845.84
向关联方支付利息	293,605.78	293,605.78
其他关联交易	37,354,720.00	32,665,823.00
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

备注：其他关联交易经过审议公告的金额为 2400 万人民币和 190 万美元，以 2025 年 12 月 31 日汇率折算，折合人民币 37,354,720.00 元，实际交易金额为人民币 32,665,823.00 元。

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

公司分别向关联公司 Dealing Air Company Limited、德邻（广州）航空科技有限责任公司和广州德邻一号航空设备贸易有限责任公司提供关于飞机及其他航空部件采购的贸易代理服务并收取服务费共 32,665,823.00 元，属于关联方与公司的权益性交易，参考相关市场的服务费情况，本期不确

认营业收入，但增加资本公积 32,665,823.00 元。

公司向德邻（广州）航空科技 有限责任公司取得借款 25,344,845.84 元，并约定不收取利息。

以上关联交易属于公司关联方向公司提供借款，公司就资金拆借向关联方支付利息，公司向关联方收取服务费，公司获得利益，促进公司业务持续稳定发展及经营正常需要，是合理的、必要的，不存在损害公司和股东利益的情形。

违规关联交易情况

适用 不适用

(四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2015年12月8日	2999年12月31日	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015年12月8日	2999年12月31日	挂牌	限售承诺	在河马股份挂牌全国中小企业股份转让系统前直接或间接持有的河马股份股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年	正在履行中
董监高	2015年12月8日	2999年12月31日	挂牌	限售承诺	本人在担任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年直接或间接转让的公司股份不超过本人所持有公司股份总数的百分之二十	正在履行中

					五。	
公司	2015年12月8日	2999年12月31日	挂牌	其他承诺 (请自行填写)	公司承诺不会委托外协公司独立从事动画、电影摄制业务	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

(五)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
上海河马文化科技股份有限公司招商银行科苑支行账户	货币资金 - 银行存款	冻结	16,207.42	0.02%	司法冻结
上海河马文化科技股份有限公司南京银行张江支行账户	货币资金 - 银行存款	冻结	103,724.61	0.13%	司法冻结
上海河马文化科技股份有限公司招商银行静安支行账户	货币资金 - 银行存款	冻结	110.19	0.0001%	司法冻结
总计	-	-	120,042.22	0.1501%	-

备注：2025年6月，上海市浦东新区博霞路81号全幢房屋及其占用的土地使用权已解除抵押。

资产权利受限事项对公司的影响

报告期内发生的资产权利受限因南京市建邺区高新科技投资集团有限公司与麒麟公司之间的（2023）苏0105民初20270号房屋买卖合同纠纷案所起。麒麟公司未能及时、足额偿付该案下应付原告的逾期违约金、解约违约金及房屋占用费。原告因此向法院提起股东损害债权人利益纠纷，要求公司作为麒麟公司在册股东在人民币200万元出资本息范围内（建邺高投认为公司曾有200万元出资不到位），对麒麟公司不能清偿的债务承担补充清偿责任。然而，公司已经于2018年11月20日将其持有的麒麟公司股权全部转让予自然人杨建华，麒麟公司及杨建华迟迟未能办理工商变更登记，导致工商登记信息中显示公司仍为麒麟公司在册股东，由此引发上述资产权利受限。

公司将严格按照公允原则进行，未发现对公司经营产生不良影响，未发现存在损害公司和公司股

东的利益的情形。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(二) 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	26,164,150	40.25%	-526,250	25,637,900	39.44%	
	其中：控股股东、实际控制人	10,139,800	15.60%	186	10,139,986	15.60%	
	董事、监事、高管	2,403,250	3.70%	-526,250	1,877,000	2.89%	
	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	38,835,850	59.75%	526,250	39,362,100	60.56%	
	其中：控股股东、实际控制人	29,529,800	45.43%	0	29,529,800	45.43%	
	董事、监事、高管	7,209,750	11.09%	526,250	7,736,000	11.90%	
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%	
总股本		65,000,000	-	0	65,000,000	-	
普通股股东人数							59

股本结构变动情况

□适用 √不适用

(三) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有 限售股份 数量	期末持有 无限售股 份数量	期末 持有的 质押股 份数 量	期末 持有的 司法冻 结股 份数 量
1	徐克	39,669,600	186	39,669,786	61.0304%	29,529,800	10,139,986	0	0
2	莫建锋	7,508,000	0	7,508,000	11.5508%	5,631,000	1,877,000	0	0
3	伍正芳	2,105,000	0	2,105,000	3.2385%	2,105,000	0	0	0
4	贺丹	1,822,900	0	1,822,900	2.8045%	0	1,822,900	0	0

	丹								
5	上海旋剑侠峰投资管理中心（有限合伙）	1,407,000	0	1,407,000	2.1646%	1,055,300	351,700	0	0
6	郑文平	0	1,389,900	1,389,900	2.1383%	0	1,389,900	0	0
7	睢天舒	1,388,000	0	1,388,000	2.1354%	1,041,000	347,000	0	0
8	上海中路（集团）有限公司	1,225,000	0	1,225,000	1.8846%	0	1,225,000	0	0
9	上海古合投资管理中心（有限合伙）	1,178,000	0	1,178,000	1.8123%	0	1,178,000	0	0
10	陈荣	869,000	0	869,000	1.3369%	0	869,000	0	0
	合计	57,172,500	1,390,086	58,562,586	90.096%	39,362,100	19,200,486	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

伍正芳与徐克为母子关系。除此之外，公司未获悉其他股东间的关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
徐克	董事长、总经理	男	1967年11月	2023年7月4日	2026年7月3日	39,669,600	186	39,669,786	61.0304%
吕华	董事、副总经理	男	1981年1月	2023年7月4日	2026年7月3日	0	0	0	0.00%
武连合	董事	男	1968年1月	2023年7月4日	2026年7月3日	0	0	0	0.00%
徐思强	董事、董事会秘书	男	1978年7月	2023年7月4日	2026年7月3日	0	0	0	0.00%
何一峰	监事会主席	男	1985年11月	2023年7月4日	2026年7月3日	0	0	0	0.00%
王道春	职工监事	男	1975年3月	2023年7月4日	2026年7月3日	0	0	0	0.00%
梁林波	监事	男	1978年11月	2023年7月4日	2026年7月3日	0	0	0	0.00%
张建欣	财务负责人	男	1983年7月	2024年5月17日	2026年7月3日	0	0	0	0.00%
莫建锋	原董事	男	1983年8月	2024年5月9日	2026年1月15日	7,508,000	0	7,508,000	11.5508%
伍正芳	原董事	女	1943年1月	2023年7月4日	2025年7月25日	2,105,000	0	2,105,000	3.2385%
薛峰	原董事、副总经理	男	1972年8月	2023年7月4日	2025年7月25日	0	0	0	0.00%
夏旦	新任董事	女	1982年11月	2026年1月15日	2026年7月3日	0	0	0	0%

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

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

伍正芳女士与徐克先生为母子关系。除此以外，未发现存在董事、监事、高级管理人员相互间及与控股股东、实际控制人间的关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
伍正芳	原董事	离任	董事	个人原因
薛峰	原董事、副总经理	离任	董事、副总经理	个人原因
夏旦	新任董事	新任	无	新任董事

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政人员	8	1		8
技术人员	2			3
销售人员	3			3
员工总计	13	1		14

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	3	3
本科	5	5
专科	3	4
专科以下	2	2

员工总计	13	14
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		
无		

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

2025 年度，公司严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定的要求召开股东大会，确保股东能依法行使表决权。2025 年度内，未发生控股股东利用其控股地位损害公司及中小股东利益的情况，公司治理结构确保所有股东，特别是中小股东的权利，并承担相应的义务。

2025 年度，公司共召开年度股东大会一次、临时股东大会三次，董事会根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的要求，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会审议通过的各项决议，责成管理层有效落实，并定期检查执行情况。

2025 年度，董事会共召开四次会议，对公司的重大事项及时做出决议并认真履行，董事会关注公司风险和内控管理，重视公司的稳定健康发展，外部董事在公司重大决策中发挥了积极的作用，保证了董事会决策科学有效，积极维护公司和全体股东的利益。

2025 年度，监事会成员通过列席公司股东大会会议、董事会会议和总经理办公会，参与了公司重大经营决策讨论，并对公司财务状况、经营情况进行了监督。2025 年度，公司董事、监事、高级管理人员在履行公司职务时，均能勤勉尽职，遵守国家法律、法规和公司章程、制度，维护公司利益，没有发现违法、违规和损害公司利益的情况。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

监事会对本年度内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司业务、人员、资产、机构、财务等方面独立于控股股东、实际控制人，具有完整的业务体系和面向市场自主经营的能力。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度是依据《公司法》、《公司章程》及国家相关法律法规的规定，结合公司自身实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在所有重大方面保持了有效的内部控制，不存在重大缺陷。

报告期内公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照规定进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

报告期内公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

报告期内，公司各项内部管理制度执行情况良好。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input checked="" type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	大信审字[2026]第 4-00372 号			
审计机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市海淀区知春路 1 号 22 层 2206			
审计报告日期	2026 年 4 月 24 日			
签字注册会计师姓名及连续 签字年限	陈丽华 1 年	王小波 1 年	年	年
会计师事务所是否变更	是			
会计师事务所连续服务年限	1 年			
会计师事务所审计报酬（万 元）	12			

审计报告

大信审字[2026]第 4-00372 号

上海河马文化科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了上海河马文化科技股份有限公司（以下简称“贵公司”或“河马文化”）的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

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

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵守了适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 与持续经营相关的重大不确定性

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注二所述，河马文化 2025 年度归属于母公司的净亏损为 863.51 万元；截至 2025 年 12 月 31 日，公司货币资金余额为 309.06 万元，现金及现金等价物余额

为 271.82 万元，未分配利润余额为 -17,936.90 万元，流动负债银行借款余额为 100.41 万元、非金融机构借款余额为 1,431.05 万元，流动负债高于流动资产 2,094.45 万元。河马文化本期存在主营业务盈利能力不足、短期偿债压力大等情形，这些事项和情况表明存在可能导致对河马文化持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。该事项不影响已发表的审计意见。

四、其他信息

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

我们对财务报表发表的审计意见并不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是在能够获取上述其他信息时阅读这些信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

当我们阅读报告后，如果确定其中存在重大错报，审计准则要求我们与治理层沟通该事项并采取适当措施。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；

如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

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

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

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

大信会计师事务所（特殊普通合伙）中国注册会计师：陈丽华

中国·北京中国注册会计师：王小波

二〇二六年四月二十四日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五（一）	3,090,639.36	1,121,778.51
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五（二）	12,102,565.05	511,213.61
应收款项融资			
预付款项	五（三）	167,425.02	795,934.27
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（四）	1,381,876.43	1,245,666.87
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（五）	3,812,674.09	3,958,633.48
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五（六）	701,616.76	820,752.24
流动资产合计		21,256,796.71	8,453,978.98
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	五（七）	467,589.76	649,763.81
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五（八）	44,129,196.23	45,857,750.42
在建工程	五（九）	1,537,266.56	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五（十）	25,422,515.14	27,733,652.86
无形资产	五（十一）	582,169.72	3.00
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五（十二）		1,845,674.72
递延所得税资产	五（十三）	7,450,782.73	
其他非流动资产			
非流动资产合计		79,589,520.14	76,086,844.81
资产总计		100,846,316.85	84,540,823.79
流动负债：			
短期借款	五（十五）	1,004,111.11	16,541,738.89
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			

衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五（十六）	9,943,650.91	9,127,586.23
预收款项	五（十七）	503,814.79	263,039.98
合同负债	五（十八）	421,107.98	239,599.68
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五（十九）	1,436,548.39	1,451,943.43
应交税费	五（二十）	3,338,602.11	716,472.72
其他应付款	五（二十一）	15,657,828.19	14,835,976.24
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五（二十二）	9,837,263.89	2,751,073.36
其他流动负债	五（二十三）	58,368.78	100,859.10
流动负债合计		42,201,296.15	46,028,289.63
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五（二十四）		8,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五（二十五）	27,981,894.79	29,936,477.70
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（十三）	6,355,628.79	
其他非流动负债			
非流动负债合计		34,337,523.58	37,936,477.70
负债合计		76,538,819.73	83,964,767.33
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（二十六）	65,000,000.00	65,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（二十七）	148,646,040.97	115,980,217.97
减：库存股			

其他综合收益	五（二十八）	-9,532,410.24	-9,350,236.19
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	五（二十九）	-179,368,966.43	-170,733,877.14
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		24,744,664.30	896,104.64
少数股东权益		-437,167.18	-320,048.18
所有者权益（或股东权益）合计		24,307,497.12	576,056.46
负债和所有者权益（或股东权益）总计		100,846,316.85	84,540,823.79

法定代表人：徐克主管会计工作负责人：张建欣会计机构负责人：张建欣

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	十一（一）	2,835,224.92	658,334.00
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十一（二）		53,667.36
应收款项融资			
预付款项			788,677.79
其他应收款	十一（三）	21,107,529.37	19,179,369.28
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		3,789,419.20	3,789,419.20
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		27,732,173.49	24,469,467.63
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十一（四）	5,000,000.00	8,000,000.00

其他权益工具投资		467,589.76	649,763.81
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		43,744,699.30	45,119,117.92
在建工程		1,537,266.56	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		582,169.72	3.00
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		51,331,725.34	53,768,884.73
资产总计		79,063,898.83	78,238,352.36
流动负债：			
短期借款		1,004,111.11	16,541,738.89
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		10,601,828.76	9,936,763.69
预收款项			91,628.58
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		767,905.89	842,577.15
应交税费		1,548,473.98	649,863.64
其他应付款		13,787,686.04	16,361,883.51
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		32,923.64	86,304.46
流动负债合计		27,742,929.42	44,510,759.92
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		27,742,929.42	44,510,759.92
所有者权益（或股东权益）：			
股本		65,000,000.00	65,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		133,385,286.72	110,825,286.72
减：库存股			
其他综合收益		-9,532,410.24	-9,350,236.19
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润		-137,531,907.07	-132,747,458.09
所有者权益（或股东权益）合计		51,320,969.41	33,727,592.44
负债和所有者权益（或股东权益）合计		79,063,898.83	78,238,352.36

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入		12,236,122.35	12,883,260.91
其中：营业收入	五（三十）	12,236,122.35	12,883,260.91
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		20,386,555.62	21,707,837.29
其中：营业成本	五（三十）	10,619,395.98	10,945,945.44
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（三十一）	555,151.01	582,016.05
销售费用	五（三十二）	632,907.03	524,008.88
管理费用	五（三十三）	5,972,408.16	5,996,280.85
研发费用			
财务费用	五（三十四）	2,606,693.44	3,659,586.07
其中：利息费用		2,594,699.17	3,650,565.65
利息收入		2,121.88	2,074.33
加：其他收益	五（三十五）	315,413.04	69,154.59
投资收益（损失以“-”号填列）	五（三十六）		73,849.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（三十七）	-251,955.00	-448,207.42
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（三十八）		-163,861.63
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-8,086,975.23	-9,293,641.71
加：营业外收入	五（三十九）	24,290.00	70,872.09
减：营业外支出	五（四十）		89,841.93
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-8,062,685.23	-9,312,611.55
减：所得税费用	五（四十一）	689,523.06	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-8,752,208.29	-9,312,611.55
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		-8,752,208.29	-9,312,611.55

列)			
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）		-117,119.00	-7,034.46
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-8,635,089.29	-9,305,577.09
六、其他综合收益的税后净额		-182,174.05	94,778.29
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-182,174.05	94,778.29
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-182,174.05	94,778.29
(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		-182,174.05	94,778.29
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-8,934,382.34	-9,217,833.26
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-8,817,263.34	-9,210,798.80
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-117,119.00	-7,034.46
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		-0.13	-0.14
(二) 稀释每股收益（元/股）			-0.14

法定代表人：徐克主管会计工作负责人：张建欣会计机构负责人：张建欣

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十一	1,298,182.36	2,946,852.69

	(五)		
减：营业成本	十一 (五)	48,133.52	595,374.89
税金及附加		541,556.01	568,972.37
销售费用			
管理费用		4,812,874.26	5,104,980.45
研发费用			
财务费用		945,453.79	1,910,646.17
其中：利息费用		942,750.23	1,908,177.53
利息收入		313.78	593.61
加：其他收益		252,730.51	15,223.51
投资收益（损失以“-”号填列）		-10,229.52	73,849.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,404.75	-442,041.78
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-163,861.63
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-4,808,738.98	-5,749,951.96
加：营业外收入		24,290.00	70,270.52
减：营业外支出			7,446.87
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-4,784,448.98	-5,687,128.31
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-4,784,448.98	-5,687,128.31
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-4,784,448.98	-5,687,128.31
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		-182,174.05	94,778.29
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-182,174.05	94,778.29
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		-182,174.05	94,778.29
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			

3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		-4,966,623.03	-5,592,350.02
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		35,472,955.51	12,288,316.25
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（四十二）	3,511,721.38	606,656.02
经营活动现金流入小计		38,984,676.89	12,894,972.27
购买商品、接受劳务支付的现金		5,148,525.47	5,077,778.91
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		3,679,426.55	4,157,110.17
支付的各项税费		1,328,420.80	917,401.69

支付其他与经营活动有关的现金	五（四十二）	4,943,597.40	5,628,837.17
经营活动现金流出小计		15,099,970.22	15,781,127.94
经营活动产生的现金流量净额		23,884,706.67	-2,886,155.67
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			73,849.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			73,849.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,196,323.17	872,535.52
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		1,120.48	
投资活动现金流出小计		2,197,443.65	872,535.52
投资活动产生的现金流量净额		-2,197,443.65	-798,686.39
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,000,000.00	16,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五（四十二）	22,550,000.00	30,586,091.93
筹资活动现金流入小计		23,550,000.00	47,086,091.93
偿还债务支付的现金		16,500,000.00	23,453,036.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,248,106.48	2,056,332.32
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五（四十二）	25,892,612.85	17,600,000.00
筹资活动现金流出小计		43,640,719.33	43,109,368.60
筹资活动产生的现金流量净额		-20,090,719.33	3,976,723.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-152.44	-1,385.32
五、现金及现金等价物净增加额		1,596,391.25	290,495.95
加：期初现金及现金等价物余额		1,121,778.51	831,282.56
六、期末现金及现金等价物余额		2,718,169.76	1,121,778.51

法定代表人：徐克主管会计工作负责人：张建欣会计机构负责人：张建欣

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		25,269,332.69	2,368,403.61
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		8,080,223.87	2,014,880.42
经营活动现金流入小计		33,349,556.56	4,383,284.03
购买商品、接受劳务支付的现金		63,882.89	115,139.00
支付给职工以及为职工支付的现金		1,795,340.61	2,035,697.07
支付的各项税费		1,008,637.00	677,572.49
支付其他与经营活动有关的现金		9,910,421.12	7,969,128.38
经营活动现金流出小计		12,778,281.62	10,797,536.94
经营活动产生的现金流量净额		20,571,274.94	-6,414,252.91
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			73,849.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			73,849.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,196,323.17	872,535.52
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		2,196,323.17	872,535.52
投资活动产生的现金流量净额		-2,196,323.17	-798,686.39
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,000,000.00	16,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		22,550,000.00	29,668,567.06
筹资活动现金流入小计		23,550,000.00	46,168,567.06
偿还债务支付的现金		16,500,000.00	22,436,270.02
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		980,378.01	1,749,556.86
支付其他与筹资活动有关的现金		22,640,000.00	14,500,000.00
筹资活动现金流出小计		40,120,378.01	38,685,826.88

筹资活动产生的现金流量净额		-16,570,378.01	7,482,740.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-152.44	-1,385.32
五、现金及现金等价物净增加额		1,804,421.32	268,415.56
加：期初现金及现金等价物余额		658,334.00	389,918.44
六、期末现金及现金等价物余额		2,462,755.32	658,334.00

(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	65,000,000.00				115,980,217.97		- 9,350,236.19				- 170,733,877.14	- 320,048.18	576,056.46
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	65,000,000.00				115,980,217.97		- 9,350,236.19				- 170,733,877.14	- 320,048.18	576,056.46
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					32,665,823.00		-182,174.05				-8,635,089.29	- 117,119.00	23,731,440.66
(一) 综合收益总额							-182,174.05				-8,635,089.29	- 117,119.00	-8,934,382.34
(二) 所有者投入和减少资本					32,665,823.00								32,665,823.00

1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他				32,665,823.00									32,665,823.00
（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（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	65,000,000.00				148,646,040.97		-				-	-	24,307,497.12
							9,532,410.24				179,368,966.43	437,167.18	

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	65,000,000.00				106,303,417.97		-				-	-	117,089.72
							9,445,014.48				161,428,300.05	313,013.72	
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	65,000,000.00				106,303,417.97		-				-	-	117,089.72
							9,445,014.48				161,428,300.05	313,013.72	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					9,676,800.00		94,778.29				-9,305,577.09	-7,034.46	458,966.74
（一）综合收益总额							94,778.29				-9,305,577.09	-7,034.46	-
													9,217,833.26

(二)所有者投入和减少资本					9,676,800.00								9,676,800.00
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					9,676,800.00								9,676,800.00
(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	65,000,000.00				115,980,217.97		-			-	-	576,056.46
							9,350,236.19			170,733,877.14	320,048.18	

法定代表人：徐克主管会计工作负责人：张建欣会计机构负责人：张建欣

(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	65,000,000.00				110,825,286.72		-				-	33,727,592.44
							9,350,236.19				132,747,458.09	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	65,000,000.00				110,825,286.72		-				-	33,727,592.44
							9,350,236.19				132,747,458.09	
三、本期增减变动金额					22,560,000.00		-182,174.05				-4,784,448.98	17,593,376.97

(减少以“-”号填列)												
(一) 综合收益总额						-182,174.05					-4,784,448.98	-4,966,623.03
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配					22,560,000.00							22,560,000.00
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												
4. 其他					22,560,000.00							22,560,000.00
(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	65,000,000.00				133,385,286.72		-				-	51,320,969.41
							9,532,410.24				137,531,907.07	

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	65,000,000.00				101,148,486.72		-				-	29,643,142.46
							9,445,014.48				127,060,329.78	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	65,000,000.00				101,148,486.72		-				-	29,643,142.46
							9,445,014.48				127,060,329.78	
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）					9,676,800.00		94,778.29				-5,687,128.31	4,084,449.98
（一）综合收益总额							94,778.29				-5,687,128.31	-5,592,350.02
（二）所有者投入和减少资本					9,676,800.00							9,676,800.00

1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					9,676,800.00							9,676,800.00
（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	65,000,000.00				110,825,286.72		-9,350,236.19				-	33,727,592.44
											132,747,458.09	

上海河马文化科技股份有限公司

财务报表附注

（除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元）

一、企业的基本情况

（一）企业注册地和总部地址

上海河马文化科技股份有限公司（以下简称“河马股份”、“公司”或“本公司”）前身为上海河马动画设计股份有限公司，成立于2006年1月10日，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司股转系统函〔2015〕7644号文批准，同意本公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌。证券简称：河马股份；证券代码：834559。

公司统一社会信用代码：91310000784759647A。本公司现有注册资本为人民币6,500.00万元，股本总数6,500.00万股，公司股票面值为每股人民币1元。

公司注册地：中国（上海）自由贸易试验区博霞路81号101室。

（二）企业实际从事的主要经营活动

影院经营、房屋租赁、文化科技专业领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务、文创影视作品的设计创作，活动策划等。

（三）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表业经本公司董事会于2026年4月24日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下称企业会计准则），并基于制定的重要会计政策和会计估计进行编制。

（二）持续经营

本公司2025年度归属于母公司的净亏损为863.51万元；截至2025年12月31日，公司货币资金余额为309.06万元，现金及现金等价物余额为271.82万元，未分配利润余额为-17,936.90万元，归属于母公司所有者权益为2,474.47元。目前本公司正通过多维度举措积极扭转亏损局面，以原创内容为核心，强化数字虚拟技术在AI、数字孪生等领域的研发投入，推动“科技+影视”融合，提升产品附加值与差异化竞争力；同步优化影城运营体系，

提高资产利用效率；同时开辟新的产业赛道，培育第二增长曲线。上述举措尚未为公司直接贡献利润，仍然存在可能导致对本公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。除上述事项段外，本公司无其他影响未来 12 个月的持续经营能力的重大事项。

三、重要会计政策和会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了 2025 年 12 月 31 日的财务状况、2025 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

(二) 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

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

(四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定的方法和选择依据

1. 财务报表项目的重要性

本公司确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。财务报表项目金额的重要性，以相关项目占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入、净利润的 3%-5% 为标准；财务报表项目性质的重要性，以是否属于日常经营活动、是否导致盈亏变化、是否影响监管指标等对财务状况和经营成果具有较大影响的因素为依据。

2. 财务报表项目附注明细项目的重要性

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

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额占应收款项或坏账准备 5% 以上，且金额超过 300 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要应收款项坏账准备收回或转回	单项金额占当期坏账准备收回或转回 5% 以上，且金额超过 100 万元，或影响当期盈亏变化

重要的应收款项实际核销	单项金额占应收款项或坏账准备 5%以上，且金额超过 100 万元
预收款项及合同资产账面价值发生重大变动	当期变动幅度超过 30%
重要的债权投资	单项金额占债权投资总额 5%以上，且金额超过 100 万元
重要的在建工程项目	投资预算占固定资产金额 5%以上，当期发生额占在建工程本期发生总额 10%以上（或期末余额占比 10%以上），且金额超过 100 万元
重要的资本化研发项目	研发项目预算占在研项目预算总额 5%以上，当期资本化金额占研发项目资本化总额 10%以上（或期末余额占比 10%以上），且金额超过 100 万元
重要的外购在研项目	单项外购在研项目占研发投入总额的 5%以上，且金额超过 100 万元
超过一年的重要应付账款	单项金额占应付账款总额 5%以上，且金额超过 100 万元
超过一年的重要其他应付款	单项金额占其他应付款总额 5%以上，且金额超过 100 万元
重要的预计负债	单项类型预计负债占预计负债总额 10%以上，且金额超过 100 万元
重要的投资活动	单项投资占收到或支付投资活动现金流入或流出总额的 10%以上，且金额超过 100 万元
少数股东持有的权益重要的子公司	少数股东持有 5%以上权益，且子公司资产总额、净资产、营业收入和净利润中任一项目占合并报表相应项目 10%以上
重要的合营企业或联营企业	单项投资占长期股权投资账面价值 10%以上，且金额超过 100 万元，或来源于合营企业或联营企业的投资收益（损失以绝对金额计算）占合并报表净利润 10%以上
重要的债务重组	资产总额或负债总额占合并报表 10%以上，且绝对金额超过 1000 万元，或对净利润影响超过 10%
重要的资产置换和资产转让及出售	资产总额、净资产、营业收入、净利润任一项目占合并报表相应项目 10%以上，且绝对金额超过 1000 万元（净利润绝对金额超过 100 万元）
重要的或有事项	金额超过 1000 万元，且占合并报表净资产绝对值 10%以上

（六）企业合并

1. 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额

的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

(七)控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

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

2. 合并财务报表的编制方法

(1) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

(2) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

(3) 合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

(4) 处置子公司的会计处理

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，资本公积不足冲减的，调整留存收益。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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

(八) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1. 合营安排的分类

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。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

2. 共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，则参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3. 合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

(九) 现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(十) 外币业务及外币财务报表折算

1. 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率或交易发生日即期汇率的近似汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的

即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。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。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或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。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率或按照系统合理的方法确定的、与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算。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。

(十一) 金融工具

1. 金融工具的分类、确认和计量

(1) 金融资产

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，本公司将金融资产划分为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

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。管理此类金融资产的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，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

（2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③不属于前述情形的财务担保合同，以及不属于第一种情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。该类负债以按照金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

④以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

2. 金融工具的公允价值的确认方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

3. 金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

(十二) 预期信用损失的确定方法及会计处理方法

1. 预期信用损失的范围

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

2. 预期信用损失的确定方法

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

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

3. 预期信用损失的会计处理方法

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

4. 应收款项、租赁应收款计量坏账准备的方法

（1）不包含重大融资成分的应收款项。对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的不含重大融资成分的应收款项，本公司采用简化方法，即始终按整个存续期预

期信用损失计量损失准备。

①按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司根据信用风险特征将应收账款、划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收账款按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：信用风险组合	发生的非合并范围内的应收款项按账龄计提
组合 2：低风险组合	合并范围内公司的应收款项

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

②基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对于基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点。对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
1年以内（含1年）	2.00
1至2年	10.00
2至3年	30.00
3至4年	100.00
4至5年	100.00
5年以上	100.00

③按照单项计提坏账准备的判断标准

本公司对应收款项进行单项认定并计提坏账准备，对发生诉讼、被列为被执行人或失信人、客户已破产、财务发生重大困难等的应收款项单项认定，根据实际可回收情况计提坏账准备。

(2) 包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款。

对于包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。信用风险特征组合、基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法和单项计提的判断标准同不含融资成分的认定标准一致。

5. 其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收款以外的长期应收款、贷款承诺和财务担保合同等，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

本公司在计量金融工具发生信用减值时，评估信用风险是否显著增加考虑了以下因素：

(1) 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司根据款项性质将其他应收款划分为若干信用风险特征组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合类别	确定依据
组合 1：账龄组合	其他应收账款账龄
组合 2：低风险组合	合并范围内关联方、押金、保证金等

(2) 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

(3) 按照单项计提坏账准备的判断标准

参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

(十三) 存货

1. 存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品等。

2. 发出存货的计价方法

参考《电影企业会计核算办法》的有关规定，公司所拥有的动漫影视片（包括影片著作权、使用权等），在法定或合同约定的有效期内，均作为流动资产核算。

购入原材料按实际成本入账，发出时的成本采用加权平均法核算。

销售库存商品，自符合收入确认条件之日起，按以下方法和规定结转销售成本：

①以一次性卖断国内全部著作权的，在收到卖断价款时，将其全部实际成本一次性结转销售成本；采用分期收款销售方式的，按企业会计准则的规定执行。

②采用按票款、发行收入等分账结算方式，或采用多次、局部（特定院线或一定区域、一定时期内）将发行权、放映权转让给部分电影院线（发行公司）或电视台等，且仍可继续向其他单位发行、销售的影片，在符合收入确认条件之日起，不超过 24 个月的期间内（提供给电视台播映电视剧片可在不超过三年的期间内），将其全部实际成本逐笔（期）或一次性结转销售成本。

③公司在尚拥有影片、电视片著作权时，在“库存商品”中象征性保留 1 元余额。

④本公司如果预计影视片不再拥有发行、销售市场，则将该影视片未结转的成本予以全部结转。

⑤公司提供的制作服务类产品，根据相关合同或协议的约定，按完工百分比结转销售成

本。

3. 存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

4. 存货可变现净值的确认方法

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

(十四) 合同资产和合同负债

1. 合同资产

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。

(十五) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断标准

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

要交易。

2. 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

3. 后续计量及损益确认方法

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

(十六) 投资性房地产

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

(十七) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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

2. 固定资产折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、运输设备、电子设备、办公设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计

净残值。年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，所有固定资产均计提折旧。

资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	直线法	41	5.00	2.32
机器设备	直线法	10	5.00	9.50
运输设备	直线法	5	5.00	19.00
电子设备	直线法	5	5.00	19.00

（十八）在建工程

本公司在建工程主要为自营方式建造和出包方式建造。在建工程结转为固定资产的标准和时点，以在建工程达到预定可使用状态为依据。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（十九）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 资本化金额计算方法

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

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

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

(二十) 无形资产

1. 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

2. 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限无形资产采用下表列示进行摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

资产类别	使用寿命（年）	使用寿命的确定依据	摊销方法
软件	5	预计使用年限	直线法

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

3. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出的范围主要依据公司的研究开发项目情况制定，主要包括：研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

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；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

(二十一) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、

采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(二十二) 长期待摊费用

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

(二十三) 职工薪酬

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

1. 短期薪酬的会计处理方法

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

2. 离职后福利的会计处理方法

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

3. 辞退福利的会计处理方法

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

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

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

(二十四) 预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(二十五) 收入

1. 一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

满足下列条件之一时，本公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时间点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该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，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直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，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本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本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本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客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

1. 商品销售收入

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

本公司销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准：

①电影票房分账收入：在电影完成制作并经电影电视行政主管部门审查通过取得《电影公映许可证》，电影于院线、影院公映结束后按发行放映机构提供的票房数据统计及相应的分账方法所计算的金额确认；

②电影版权收入：在影片取得《电影公映许可证》、影视作品内容已经交付，且交易相关的经济利益很可能流入本公司时确认。

③电视剧销售收入：在电视剧完成制作并经电影电视行政主管部门审查通过取得《电视剧发行许可证》，电视剧拷贝、播映带和其他载体转移给购货方、相关经济利益很可能流入本公司时确认。

④植入式广告和广告制作收入：植入式广告以货币资金进行结算的，在取得影视剧公映许可证前，收到的款项，全部作为预收账款核算，在取得影视剧公映许可证时一次性按协议金额全部确认收入或根据合同约定的方式确认收入。广告的制作，根据制作广告的进度确认收入。

电影、电视剧制作完成前采取全部或部分卖断，或者承诺给予影片首（播）映权等方式，预售影片发行权、放（播）映权或其他权利所取得的款项，待电影、电视剧完成制作并按合同约定提供给预付款人使用时，确认销售收入实现。

2. 提供劳务收入

本公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认提供劳务收入。本公司按照已经提供的劳务占应提供的劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。

本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3. 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

(二十六)政府补助

1. 政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认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企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

2. 政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

(二十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 递延所得税的确认

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

2. 递延所得税的计量

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

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

3. 递延所得税的净额抵消依据

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

(二十八) 租赁

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

1. 承租人的会计处理

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

(1) 使用权资产

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

对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

(2) 租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

2. 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法：

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁，以及单项资产全新时价值较低的租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

3. 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

本公司在租赁开始日，将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

（1）经营租赁会计处理

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

（2）融资租赁会计处理

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

（二十九）其他重要的会计政策和会计估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提

前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺计提预计负债。预计负债计提时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

(三十)重要会计政策变更、会计估计变更

1. 重要会计政策变更

无

2. 本期重要会计估计变更

无

四、税项

(一)主要税种及税率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	影片收入、租赁收入、服务收入、卖品收入。部分收入实行简易征收	3%、5%、6%、9%、13%、免征
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	5%、7%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	2%
房产税	从价或从租计缴	1.2%、12%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%

(二)重要税收优惠及批文

根据《财政部 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)，上海河马文化科技股份有限公司制作的电影发行收入、版权收入、均享受免征增值税政策。

五、合并财务报表重要项目注释

(一)货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	22,088.81	19,046.25
银行存款	3,047,690.08	1,074,394.03
其他货币资金	20,860.47	28,338.23
合计	3,090,639.36	1,121,778.51

注：本公司银行存款中 372,469.60 元处于受限状态，冻结状态因与南京麒麟互娱文化股份有限公司存在股东名册记载纠纷，被南京麒麟互娱文化股份有限公司与供应商之间的合同纠纷牵连，相关银行账户资金被冻结。

(二)应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	12,339,017.05	521,646.54
1 至 2 年	11,475.93	
2 至 3 年		
3 至 4 年		1,271,112.50
4 至 5 年	1,271,112.50	
5 年以上	3,862,444.42	3,862,444.42
小计	17,484,049.90	5,655,203.46
减：坏账准备	5,381,484.85	5,143,989.85
合计	12,102,565.05	511,213.61

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	3,390,528.80	19.39	3,390,528.80	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	14,093,521.10	80.61	1,990,956.05	14.13	12,102,565.05
其中：组合 1：账龄组合	14,093,521.10	80.61	1,990,956.05	14.13	12,102,565.05
合计	17,484,049.90	100.00	5,381,484.85	30.78	12,102,565.05

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	3,390,528.80	59.95	3,390,528.80	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	2,264,674.66	40.05	1,753,461.05	77.43	511,213.61
其中：组合 1：账龄组合	2,264,674.66	40.05	1,753,461.05	77.43	511,213.61
合计	5,655,203.46	100.00	5,143,989.85	91.54	511,213.61

(1) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	依据
万盛（中国）科技有限公司	1,416,000.00	1,416,000.00	100.00	预计全部无法收回
霍尔果斯鲲鹏池影业有限公司	800,000.00	800,000.00	100.00	预计全部无法收回
上海晶茂文化传播有限公司	474,528.80	474,528.80	100.00	预计全部无法收回
云楷智慧园科技（杭州）有限公司	400,000.00	400,000.00	100.00	预计全部无法收回
邹城市圣城文化旅游开发有限公司	300,000.00	300,000.00	100.00	预计全部无法收回
合计	3,390,528.80	3,390,528.80		

(2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收账款

①组合 1：账龄组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	12,339,017.05	246,780.34	2.00	521,646.54	10,432.93	2.00
1 至 2 年	11,475.93	1,147.59	10.00			10.00
2 至 3 年			30.00			30.00
3 至 4 年			100.00	471,112.50	471,112.50	100.00

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
4至5年	471,112.50	471,112.50	100.00			100.00
5年以上	1,271,915.62	1,271,915.62	100.00	1,271,915.62	1,271,915.62	100.00
合计	14,093,521.10	1,990,956.05	14.13	2,264,674.66	1,753,461.05	77.43

3. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
账龄组合	1,753,461.05	238,590.25	1,095.25			1,990,956.05
单项计提	3,390,528.80					3,390,528.80
合计	5,143,989.85	238,590.25	1,095.25			5,381,484.85

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款	占应收账款期末余额的比例 (%)	坏账准备期末余额
	期末余额		
Dealing Air Company Limited	12,000,000.00	68.63	240,000.00
万盛（中国）科技有限公司	1,416,000.00	8.10	1,416,000.00
霍尔果斯鲲鹏池影业有限公司	800,000.00	4.58	800,000.00
上海临港软件园发展有限公司	498,928.60	2.85	498,928.60
上海亿品展示设计工程有限公司	496,290.85	2.84	496,290.85
合计	15,211,219.45	87.00	3,451,219.45

(三) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	160,168.54	95.67	795,934.27	100.00
1至2年	7,256.48	4.33		
合计	167,425.02	100.00	795,934.27	100.00

2. 按预付对象归集的期末余额前五名单位情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
宁波格林斯凯商贸有限公司	60,899.99	36.37
保定爵越商贸	28,800.00	17.20
上海市浦东新区航头镇新长达综合商店	24,512.00	14.64
上海申美饮料食品有限公司	20,207.20	12.07
浦东软件园	7,256.48	4.33
合计	141,675.67	84.61

(四) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,381,876.43	1,245,666.87
合计	1,381,876.43	1,245,666.87

1. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	496,444.81	365,685.25
1 至 2 年	19,920.00	180,275.00
2 至 3 年	180,275.00	
3 至 4 年		11,790.00
4 至 5 年	11,790.00	104,723.60
5 年以上	806,400.22	700,686.62
小计	1,513,830.03	1,363,160.47
减：坏账准备	131,953.60	117,493.60
合计	1,381,876.43	1,245,666.87

(2) 按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
押金及保证金	818,151.62	818,161.62
代收代付款	415,416.47	322,610.85
备用金	117,888.58	76,272.00
其他	162,373.36	146,116.00
小计	1,513,830.03	1,363,160.47
减：坏账准备	131,953.60	117,493.60
合计	1,381,876.43	1,245,666.87

(3) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：组合 1：账龄组合	202,777.52	13.39	131,953.60	65.07	70,823.92
组合 2：低风险组合	1,311,052.51	86.61			1,311,052.51
合计	1,513,830.03	100.00	131,953.60	8.72	1,381,876.43

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：组合 1：账龄组合	171,313.60	12.57	117,493.60	68.58	53,820.00
组合 2：低风险组合	1,191,846.87	87.43			1,191,846.87
合计	1,363,160.47	100.00	117,493.60	8.62	1,245,666.87

(4) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	117,493.60			117,493.60
本期计提	14,460.00			14,460.00
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	131,953.60			131,953.60

(5) 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	117,493.60	14,460.00				131,953.60
合计	117,493.60	14,460.00				131,953.60

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
上海浦东软件园股份有限公司	押金	625,000.00	5 年以上	41.29	
邱茜茜	代收代付	106,820.00	4-5 年 6,790.00; 5 年以上 100,300.00	7.06	106,820.00
地月轨道空间科技（香港）有限公司	代收代付	105,406.00	1 年以内	6.96	
何一峰	备用金	32,205.92	1 年以内	2.13	
地月星辰（上海）科技发展有限公司	往来款	25,000.00	1 年以内	1.65	2,500.00

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
合计		894,431.92		59.09	109,320.00

(五) 存货

1. 存货的分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
在产品	4,398,830.27	609,422.07	3,789,408.20	4,398,830.27	609,422.07	3,789,408.20
库存商品	23,265.89		23,265.89	169,225.28		169,225.28
合计	4,422,096.16	609,422.07	3,812,674.09	4,568,055.55	609,422.07	3,958,633.48

2. 存货跌价准备和合同履约成本减值准备的增减变动情况

(1) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备的分类

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
在产品	609,422.07					609,422.07
合计	609,422.07					609,422.07

(六) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	701,616.76	820,752.24
合计	701,616.76	820,752.24

(七) 其他权益工具投资

1. 其他权益工具投资情况的情况

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他	
南京多禾互娱科技股份有限公司	649,763.81				-182,174.05		467,589.76
合计	649,763.81				-182,174.05		467,589.76

(续)

项目	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
南京多禾互娱科技股份有限公司			-9,532,410.24	战略性投资
合计			-9,532,410.24	

(八) 固定资产

类 别	期末余额	期初余额
固定资产	44,063,386.21	45,857,750.42
固定资产清理	65,810.02	
合计	44,129,196.23	45,857,750.42

1. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	合计
一、账面原值					
1.期初余额	57,075,688.50	6,427,285.50	1,278,346.96	17,884,156.90	82,665,477.86
2.本期增加金额					
1) 购置					
3.本期减少金额				1,284,438.25	1,284,438.25
1) 处置或报废				1,284,438.25	1,284,438.25
4.期末余额	57,075,688.50	6,427,285.50	1,278,346.96	16,599,718.65	81,381,039.61
二、累计折旧					
1.期初余额	13,114,647.28	5,722,273.34	989,955.00	16,980,851.82	36,807,727.44
2.本期增加金额	1,322,485.44	354,135.57	48,976.32	2,956.86	1,728,554.19
1) 计提	1,322,485.44	354,135.57	48,976.32	2,956.86	1,728,554.19
2) 其他					
3.本期减少金额				1,218,628.23	1,218,628.23
1) 处置或报废				1,218,628.23	1,218,628.23
4.期末余额	14,437,132.72	6,076,408.91	1,038,931.32	15,765,180.45	37,317,653.40
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	42,638,555.78	350,876.59	239,415.64	834,538.20	44,063,386.21
2.期初账面价值	43,961,041.22	705,012.16	288,391.96	903,305.08	45,857,750.42

(九) 在建工程

类 别	期末余额	期初余额
在建工程	1,537,266.56	
合计	1,537,266.56	

1. 在建工程

(1) 在建工程项目基本情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
河马文化装修项目	1,537,266.56		1,537,266.56			
合计	1,537,266.56		1,537,266.56			

(十) 使用权资产

1. 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	36,978,203.74	36,978,203.74
2. 本期增加金额		
(1) 新增租赁		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	36,978,203.74	36,978,203.74
二、累计折旧		
1. 期初余额	9,244,550.88	9,244,550.88
2. 本期增加金额	2,311,137.72	2,311,137.72
(1) 计提	2,311,137.72	2,311,137.72
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	11,555,688.60	11,555,688.60
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	25,422,515.14	25,422,515.14
2. 期初账面价值	27,733,652.86	27,733,652.86

(十一) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	软件	著作权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	4,592,819.87	3.00	4,592,822.87
2. 本期增加金额	659,056.61		659,056.61

项目	软件	著作权	合计
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	5,251,876.48	3.00	5,251,879.48
二、累计摊销			
1. 期初余额	4,592,819.87		4,592,819.87
2. 本期增加金额	76,889.89		76,889.89
1) 计提	76,889.89		76,889.89
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	4,669,709.76		4,669,709.76
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	582,166.72	3.00	582,169.72
2. 期初账面价值		3.00	3.00

(十二) 长期待摊费用

类别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
河马影城装修项目	1,845,674.72		1,845,674.72		
合计	1,845,674.72		1,845,674.72		

(十三) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产：				
租赁负债	7,450,782.73	29,803,130.91		
小计	7,450,782.73	29,803,130.91		
递延所得税负债：				
使用权资产	6,355,628.79	25,422,515.14		
小计	6,355,628.79	25,422,515.14		

3. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	6,131,490.52	5,870,905.52
可抵扣亏损	144,697,453.56	136,145,710.01
合计	150,828,944.08	142,016,615.53

4. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期情况

年度	期末余额	期初余额	备注
2025年	286,641.93	286,641.93	
2026年	28,444,853.83	28,444,853.83	
2027年	26,686,811.46	26,686,811.46	
2028年	36,156,645.71	36,156,645.71	
2029年	18,924,036.69	18,924,036.69	
2030年	8,706,827.10	8,706,827.10	
2031年	16,173,919.10	16,173,919.10	
2032年	765,974.19	765,974.19	
2035年	8,551,743.55		
合计	144,697,453.56	136,145,710.01	

(十四) 所有权或使用权受限资产

项目	期末情况				期初情况			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	372,469.60	372,469.60	冻结	诉讼冻结				
固定资产					57,075,688.50	43,961,041.22	抵押	借款抵押
合计	372,469.60	372,469.60			57,075,688.50	43,961,041.22		

(十五) 短期借款

1. 短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
抵押及担保借款	1,000,000.00	16,500,000.00
借款利息	4,111.11	41,738.89
合计	1,004,111.11	16,541,738.89

短期借款系本公司向银行借款，包括：

中国银行上海浦东开发新区支行的信用借款 1,000,000.00，利率为 2.6%，借款到日为 2026 年 9 月 10 日。

(十六) 应付账款

1. 按账龄分类

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	391,300.20	253,273.94
1 年以上	9,552,350.71	8,874,312.29
合计	9,943,650.91	9,127,586.23

2. 账龄超过 1 年的重要应付账款

债权单位名称	期末余额	未偿还或结转的原因
上海金罡石智能科技有限公司	8,994,936.93	六轴赛车项目尚未完成
合计	8,994,936.93	

(十七) 预收款项

1. 按账龄分类

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	503,814.79	263,039.98
合计	503,814.79	263,039.98

(十八) 合同负债

1. 合同负债的分类

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	421,107.98	239,599.68
合计	421,107.98	239,599.68

(十九) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	1,313,528.03	3,276,957.79	3,302,872.57	1,287,613.25
离职后福利-设定提存计划	30,295.31	370,636.96	360,117.22	40,815.05
辞退福利	108,120.09			108,120.09
合计	1,451,943.43	3,647,594.75	3,662,989.79	1,436,548.39

2. 短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	791,638.97	2,854,281.66	2,888,290.77	757,629.86
职工福利费		28,616.00	28,616.00	
社会保险费	17,259.68	206,412.61	200,719.28	22,953.01
其中：医疗保险费	15,606.68	190,934.22	185,514.96	21,025.94
工伤保险费	293.76	4,758.80	4,291.69	760.87
生育保险费	1,359.24	10,719.59	10,912.63	1,166.20
住房公积金	66,455.87	149,807.00	147,431.00	68,831.87
工会经费和职工教育经费	438,173.51	37,840.52	37,815.52	438,198.51
合计	1,313,528.03	3,276,957.79	3,302,872.57	1,287,613.25

3. 设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	29,377.27	359,405.55	349,204.59	39,578.23
失业保险费	918.04	11,231.41	10,912.63	1,236.82
合计	30,295.31	370,636.96	360,117.22	40,815.05

(二十) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,368,886.40	530,622.69
企业所得税	1,784,677.00	
城市维护建设税	19,967.02	3,733.11
教育费附加	15,534.39	5,814.97
地方教育费附加	10,356.26	3,876.65
房产税	119,858.95	143,686.70
土地使用税	1,545.37	1,363.67
个人所得税	8,057.75	23,130.94
印花税	9,718.97	4,243.99
合计	3,338,602.11	716,472.72

(二十一) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	15,657,828.19	14,835,976.24
合计	15,657,828.19	14,835,976.24

1. 其他应付款

(1) 按款项性质分类

项目	期末余额	期初余额
押金、保证金	513,622.70	576,294.70
关联方资金拆借	14,352,495.50	13,901,676.91
员工代垫款	282,896.76	128,927.68
代收代付	508,813.23	229,076.95
合计	15,657,828.19	14,835,976.24

(2) 账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

项目名称	期末余额	未偿还或结转的原因
上海金罡石智能科技有限公司	5,554,060.46	关联方资金拆借
徐克	1,472,115.90	关联方资金拆借
合计	7,026,176.36	

(二十二) 一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	8,009,583.33	1,000,000.00
一年内到期的长期借款利息	6,444.44	9,583.33
一年内到期的租赁负债	1,821,236.12	1,741,490.03
合计	9,837,263.89	2,751,073.36

(二十三) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待确认销项税额	58,368.78	100,859.10
合计	58,368.78	100,859.10

(二十四) 长期借款

项目	期末余额	期初余额
抵押加保证借款	8,000,000.00	9,000,000.00
借款利息	16,027.77	9,583.33
减：一年内到期的长期借款	8,000,000.00	1,000,000.00
减：一年内到期的长期借款利息	16,027.77	9,583.33
合计	8,000,000.00	8,000,000.00

(二十五) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	37,958,583.42	41,211,196.27
减：未确认的融资费用	8,155,452.51	9,533,228.54
减：一年内到期的租赁负债	1,821,236.12	1,741,490.03
合计	27,981,894.79	29,936,477.70

(二十六) 股本

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	65,000,000.00						65,000,000.00

(二十七) 资本公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
股本溢价	104,203,417.97			104,203,417.97
其他资本公积	11,776,800.00	32,665,823.00		44,442,623.00
合计	115,980,217.97	32,665,823.00		148,646,040.97

注：公司分别向关联公司 Dealing Air Company Limited、德邻（广州）航空科技有限责任公司和广州德邻一号航空设备贸易有限责任公司提供关于飞机及其他航空部件采购的

贸易代理服务并收取服务费共 32,665,823.00 元，属于关联方与公司的权益性交易，参考相关市场的服务费情况，本期不确认营业收入，但增加资本公积 32,665,823.00 元。

(二十八) 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：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	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-9,350,236.19	-182,174.05				-182,174.05		-9,532,410.24
其中：重新计量设定受益计划变动额		-				-		
其他权益工具投资公允价值变动	-9,350,236.19	-182,174.05				-182,174.05		-9,532,410.24
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益								
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
其他综合收益合计	-9,350,236.19	-182,174.05				-182,174.05		-9,532,410.24

(二十九) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期末未分配利润	-170,733,877.14	-161,428,300.05
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-170,733,877.14	-161,428,300.05
加：本期归属于母公司股东的净利润	-8,635,089.29	-9,305,577.09
减：提取法定盈余公积		
其他减少		
期末未分配利润	-179,368,966.43	-170,733,877.14

(三十) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	9,866,011.17	10,217,126.89	9,142,099.73	10,602,932.65
其他业务	2,370,111.18	402,269.09	3,741,161.18	343,012.79
合计	12,236,122.35	10,619,395.98	12,883,260.91	10,945,945.44

2. 营业收入和营业成本按产品类型划分

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务：				
动漫影视	95,226.32		208,887.01	252,362.10
影院经营	7,805,307.85	10,202,950.89	8,933,212.72	10,350,570.55
佣金收入	1,894,177.00			
其他	71,300.00	14,176.00		
小计	9,866,011.17	10,217,126.89	9,142,099.73	10,602,932.65
其他业务：				
房屋出租	2,370,111.18	402,269.09	3,741,161.18	343,012.79
小计	2,370,111.18	402,269.09	3,741,161.18	343,012.79
合计	12,236,122.35	10,619,395.98	12,883,260.91	10,945,945.44

(三十一) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	490,602.65	548,378.55
城市维护建设税	25,360.03	11,633.77
教育费附加	14,951.03	6,872.75
土地使用税	5,454.68	5,454.68
地方教育费附加	9,967.36	4,581.84
其他税费	8,815.26	5,094.46
合计	555,151.01	582,016.05

(三十二) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
电影专项资金	361,615.50	363,618.20
技术咨询服务费	134,151.92	
职工薪酬	132,059.61	155,588.40
广告宣传费	5,000.00	4,502.28
其他	80.00	300.00
合计	632,907.03	524,008.88

(三十三) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,672,804.11	2,228,366.58
服务费	1,168,673.82	1,213,243.81
折旧费	1,403,174.99	1,130,270.82
办公费	461,976.94	795,168.70
修理费	37,478.50	307,723.72
原材料盘亏	198,338.40	268,080.39
业务招待费	4,491.00	16,213.08
差旅费	25,470.40	34,213.75
其他		3,000.00
合计	5,972,408.16	5,996,280.85

(三十四) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	2,594,699.17	3,650,565.65
其中：未确认融资费用	1,377,776.03	1,201,924.91
减：利息收入	2,121.88	2,074.33
汇兑净损失	152.44	1,385.32
手续费支出	13,963.71	9,709.43
合计	2,606,693.44	3,659,586.07

(三十五) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
政府补助	312,900.00	69,028.20	与收益相关
个税手续费返还	2513.04	126.39	与收益相关
合计	315,413.04	69,154.59	

(三十六) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		73,849.13
合计		73,849.13

(三十七) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款信用减值损失	237,495.00	330,713.82
其他应收款信用减值损失	-14,460.00	117,493.60
合计	251,955.00	448,207.42

(三十八) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失		163,861.63
合计		-163,861.63

(三十九) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计		600.00	
其中：固定资产处置利得		600.00	
违约赔偿收入		44,791.50	
其他	24,290.00	25,480.59	24,290.00
合计	24,290.00	70,872.09	24,290.00

(四十) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计		13,182.00	
其中：固定资产处置损失		13,182.00	
无法抵扣的留抵税额		34,977.99	
无法收回的应收款项		11,874.50	
其他		29,807.44	
合计		89,841.93	

(四十一) 所得税费用

1. 所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,784,677.00	
递延所得税费用	-1,095,153.94	
合计	689,523.06	

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	金额
利润总额	-8,062,685.23

项 目	金 额
按法定/适用税率计算的所得税费用	-2,015,671.31
子公司适用不同税率的影响	1,544,043.37
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	449.10
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,160,701.90
所得税费用	689,523.06

(四十二) 现金流量表

1. 经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
政府补贴	315,413.04	69,028.20
利息收入	2,121.88	2,074.33
收到往来款	3,169,896.46	535,553.49
营业外收入	24,290.00	
合计	3,511,721.38	606,656.02

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
除工资、折旧摊销之外的费用	2,253,624.56	4,120,131.36
手续费支出	13,963.71	6,510.09
往来款	2,676,009.13	1,501,623.35
营业外支出		572.37
合计	4,943,597.40	5,628,837.17

2. 筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
关联方资金拆入	22,550,000.00	30,586,091.93
合计	22,550,000.00	30,586,091.93

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
关联方资金拆出	22,640,000.00	14,500,000.00
租赁费支出	3,252,612.85	3,100,000.00
合计	25,892,612.85	17,600,000.00

(四十三) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-8,752,208.29	9,312,611.55
加：资产减值准备		
信用减值损失	251,955.00	163,861.63
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	1,728,554.19	448,207.42
使用权资产折旧	2,311,137.72	1,723,891.26
无形资产摊销	76,889.89	1,888,377.44
长期待摊费用摊销	1,845,674.72	
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）		2,013,463.56
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
净敞口套期损失（收益以“-”号填列）		12,582.00
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	2,594,851.61	3,651,950.97
投资损失（收益以“-”号填列）		-73,849.13
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-7,450,782.73	
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	6,355,628.79	
存货的减少（增加以“-”号填列）	145,959.39	447,098.22
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	21,587,482.60	-353,101.49
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	3,189,563.78	3,496,026.00
其他		
经营活动产生的现金流量净额	23,884,706.67	2,886,155.67
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		
3. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	2,718,169.76	1,121,778.51
减：现金的期初余额	1,121,778.51	831,282.56
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	1,596,391.25	290,495.95

2. 现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,718,169.76	1,121,778.51
其中：库存现金	22,088.81	19,046.25
可随时用于支付的银行存款	2,675,220.48	1,074,394.03
可随时用于支付的其他货币资金	20,860.47	28,338.23
可用于支付的存放中央银行款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	2,718,169.76	1,121,778.51

3. 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	本期金额	上期金额	理由
银行存款	372,469.60		冻结
合计	372,469.60		冻结

(四十四) 租赁

1. 作为承租人

项目	金额
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	137,234.84
与租赁相关的总现金流出	3,252,612.85

2. 作为出租人

(1) 经营租赁

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
上海张江博霞路 81 号部分面积	63,073.28	
上海市浦东新区金科路 3057 号汇智国际商业中心	1,207,479.28	
合计	1,270,552.56	

六、合并范围的变更

(一) 合并范围发生变化的其他原因

子公司名称	注册资本(万元)	业务性质	持股比例(%)		合并范围变化原因
			直接	间接	
山东河马影视文化有限公司	300.00	影视文化策划；电脑动画设计、制作	100.00		注销
河马轨道(广州)航空科技有限公司	10.00	科学研究和技术服务业	100.00		设立
河马航空科技(香港)有限公司	10.00	出口贸易业务	100.00		设立

七、在其他主体中的权益

在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
上海河马影城管理有限公司	上海	300.00	中国（上海）自由贸易试验区祖冲之路1136号5层Y5-1室	影院管理，会务服务	100.00		设立
山东河马影视文化有限公司	山东	300.00	邹城市矿建东路1369号	影视文化策划；电脑动画设计、制作	100.00		设立
上海三威盒科技有限公司	上海	200.00	中国（上海）自由贸易试验区博霞路81号102室	计算机、信息科技、互联网等技术开发	100.00		设立
上海骏驰迪乐文化传媒有限公司	上海	450.00	上海市奉贤区庄行镇庄北路410号158室	影视制作、技术服务、技术咨询	80.00		设立
北京幻克影业发展有限公司	北京	500.00	北京市平谷区东高村镇兴业路68号406室	广播、电视、电影和影视录音制作	100.00		设立
河马轨道（广州）航空科技有限公司	广州	10.00	广州市南沙区黄阁镇绿金路2号1905房	工程和技术研究和试验发展	100.00		设立
河马航空科技（香港）有限公司	香港	10.00	UNIT 3, 13/F, BILLION TRADE CENTRE, 31 HUNG TO ROAD, KWUN TONG, HONG KONG	出口贸易业务	100.00		设立

2. 重要的非全资子公司主要财务信息（划分为持有待售的除外）

子公司名称	期末余额					期初余额				
	流动资产		资产合计	流动负债	负债合计	流动资产		资产合计	流动负债	负债合计
上海骏驰迪乐文化传媒有限公司	3,137.57	5,873.93	9,011.5	1,609,250.14	1,609,250.14	3,125.33	5,873.93	8,999.26	1,609,240.14	1,609,240.14

子公司名称	本期发生额			上期发生额		
	营业收入	净利润	综合收益总额	营业收入	净利润	综合收益总额
上海骏驰迪乐文化传媒有限公司		2.24	2.24		-35,172.28	-35,172.28

八、政府补助

计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
国家电影事业发展专项资金项目资助	61,300.00	46,900.00
上海市浦东新区科技和经济委员会信息系统技术补贴	251,600.00	
稳岗补贴等		22,128.20
合计	312,900.00	69,028.20

九、关联方关系及其交易

本公司的母公司

本公司的控股股东为徐克，持有本公司 61.03% 股权。实际控制人为徐克，一致行动人为伍正芳。

本公司子公司的情况（详见七、1）

（一）其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
上海金罡石智能科技有限公司	受同一最终控制方控制
新疆荣耀九天科技有限公司	控股股东徐克担任董事
广州德邻一号航空设备贸易有限责任公司	控股股东徐克担任董事
德邻（广州）航空科技有限责任公司	控股股东徐克担任董事
地月轨道空间科技（香港）有限公司	控股股东徐克担任董事
Dealing Air Company Limited	持股 5% 以上股东莫建锋实际控制
地月星辰（上海）科技发展有限公司	控股股东徐克担任法人
薛峰	董事、副总经理
吕华	董事、副总经理
莫建锋	董事
武连合	董事
徐思强	董事、董事会秘书
何一峰	监事会主席
梁林波	监事
王道春	职工监事
张建欣	财务负责人

（二）关联交易情况

1. 关联担保情况

（1）本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
徐克	14,500,000.00	2024-12-19	2025-6-17	是
徐克	2,000,000.00	2024-7-12	2025-7-11	是
徐克	4,410,000.00	2023-7-24	2026-7-20	否
徐克	4,410,000.00	2023-7-25	2026-7-20	否
徐克	180,000.00	2023-7-26	2026-7-20	否
徐克	1,000,000.00	2025-9-11	2026-9-10	否

2. 关联方资金拆借情况

(1) 拆入资金情况

关联方	期初余额	本期拆入	本期归还	期末余额
拆入：				
上海金罡石智能科技有限公司	6,671,162.28		494,845.84	6,176,316.44
伍正芳	99,598.80			99,598.80
徐克	1,472,115.90			1,472,115.90
德邻(广州)航空科技有限责任公司	5,642,683.93	25,344,845.84	23,440,000.00	7,547,529.77
合计：	13,885,560.91	25,344,845.84	23,934,845.84	15,295,560.91

3. 其他关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海金罡石智能科技有限公司	资金拆借利息	293,605.78	224,828.37
Dealing Air Company Limited	其他交易	12,000,000.00	9,676,800.00
德邻(广州)航空科技有限责任公司	其他交易	11,280,000.00	
广州德邻一号航空设备贸易有限责任公司	其他交易	11,280,000.00	
合计：		34,853,605.78	9,901,628.37

备注：上述三笔其他交易已公告，公告编号 2026-003。

4. 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,391,520.00	1,379,995.26

(三) 应收、应付关联方等未结算项目情况

1. 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：	新疆荣耀九天科技有限公司	64,623.40	64,623.40	64,623.40	64,623.40
应收账款：	Dealing Air Company Limited	12,000,000.00	240,000.00		

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
合计：		12,064,623.40	304,623.40	64,623.40	64,623.40
其他应收款	地月轨道空间科技（香港）有限公司	105,406.00	2,500.00		
其他应收款	地月星辰（上海）科技发展有限公司	25,000.00			
合计：		130,406.00	2,500.00		

2. 应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款	上海金罡石智能科技有限公司	8,994,936.93	8,372,680.95
合计：		8,994,936.93	8,372,680.95
其他应付款	上海金罡石智能科技有限公司	5,554,060.46	6,671,162.28
其他应付款	德邻（广州）航空科技有限责任公司	6,255,193.57	5,642,683.93
其他应付款	徐克	1,491,313.37	1,472,115.90
其他应付款	伍正芳	99,598.80	99,598.80
合计：		13,400,166.20	13,885,560.91

十、承诺及或有事项

（一）承诺事项

本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

（二）或有事项

截至资产负债表日，公司存在一项未决诉讼（案号：(2025)苏0105民初23468号）。南京市建邺区高新科技投资集团有限公司要求本公司对南京麒麟互娱文化股份有限公司债务在200万元出资本截至资产负债表日，公司存在一项未决诉讼（案号：(2025)苏0105民初23468号）。南京市建邺区高新科技投资集团有限公司要求本公司对南京麒麟互娱文化股份有限公司债务在200万元出资本息范围内承担补充清偿责任。公司已于2018年转让全部股权并收款，且公司已于2025年提起诉讼，法院亦已作出(2025)苏0105民初1695号生效判决，判令南京麒麟办理相应股权变更登记手续。本案(2025)苏0105民初23468号尚未判决，结果具有不确定性。受本案影响，公司部分银行账户被冻结，目前公司正常经营未受到重大不利影响。基于目前情况，公司无需确认预计负债。

息范围内承担补充清偿责任。公司已于2018年转让全部股权并收款，且公司已于2025年提起诉讼，法院亦已作出(2025)苏0105民初1695号生效判决，判令南京麒麟办理相应股权变更登记手续。本案(2025)苏0105民初23468号尚未判决，结果具

有不确定性。受本案影响，公司部分银行账户被冻结，目前公司正常经营未受到重大不利影响。基于目前情况，公司无需确认预计负债。

十一、母公司财务报表主要项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	19,926.81	17,079.25
银行存款	2,815,298.11	641,254.75
合计	2,835,224.92	658,334.00

注：本公司银行存款中 372,469.60 元处于受限状态，冻结状态因与南京麒麟互娱文化股份有限公司存在股东名册记载纠纷，被南京麒麟互娱文化股份有限公司与供应商之间的合同纠纷牵连，相关银行账户资金被冻结。

(二) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内		54,762.61
1 至 2 年		
2 至 3 年		
3 至 4 年		471,112.50
4 至 5 年	471,112.50	
5 年以上	3,387,915.62	3,387,915.62
小计	3,859,028.12	3,913,790.73
减：坏账准备	3,859,028.12	3,860,123.37
合计		53,667.36

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按单项评估计提坏账准备的应收账款	2,116,000.00	54.83	2,116,000.00	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款	1,743,028.12	45.17	1,743,028.12	100.00
其中：组合 1：账龄组合	1,743,028.12	45.17	1,743,028.12	100.00
合计	3,859,028.12	100.00	3,859,028.12	100.00

(续)

类别	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按单项评估计提坏账准备的应收账款	2,116,000.00	54.07	2,116,000.00	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款	1,797,790.73	45.93	1,744,123.37	97.01
其中：组合 1：账龄组合	1,797,790.73	45.93	1,744,123.37	97.01
合计	3,913,790.73	100.00	3,860,123.37	98.63

(1) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	依据
万盛（中国）科技有限公司	1,416,000.00	1,416,000.00	100.00	预计全部无法收回
云楷智慧园科技（杭州）有限公司	400,000.00	400,000.00	100.00	预计全部无法收回
邹城市圣城文化旅游开发有限公司	300,000.00	300,000.00	100.00	预计全部无法收回
合计	2,116,000.00	2,116,000.00	100.00	

(2) 按组合计提坏账准备的应收账款

①组合 1：账龄组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内				54,762.61	1,095.25	2.00
1 至 2 年						10.00
2 至 3 年						30.00
3 至 4 年				471,112.50	471,112.50	100.00
4 至 5 年	471,112.50	471,112.50	100.00			100.00
5 年以上	1,271,915.62	1,271,915.62	100.00	1,271,915.62	1,271,915.62	100.00
合计	1,743,028.12	1,743,028.12	25.99	1,797,790.73	1,744,123.37	97.01

3. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
账龄组合	1,744,123.37		1,095.25			1,743,028.12
单项计提	2,116,000.00					2,116,000.00
合计	3,860,123.37		1,095.25			3,859,028.12

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款	占应收账款期末余额的比例 (%)	坏账准备期末余额
	期末余额		
万盛（中国）科技有限公司	1,416,000.00	36.69	1,416,000.00

上海临港软件园发展有限公司	498,928.60	12.93	498,928.60
上海亿品展示设计工程有限公司	496,290.85	12.86	496,290.85
北京聚合影联文化传媒有限公司	471,112.50	12.21	471,112.50
云楷智慧园科技（杭州）有限公司	400,000.00	10.37	400,000.00
合计	3,282,331.95	85.06	3,282,331.95

(三) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	21,107,529.37	19,179,369.28
合计	21,107,529.37	19,179,369.28

1. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	2,146,996.94	3,593,040.26
1 至 2 年	3,425,599.41	1,815,397.30
2 至 3 年	2,017,840.76	4,057,292.24
3 至 4 年	5,613,083.60	2,075,644.82
4 至 5 年	1,722,210.00	1,810,023.60
5 年以上	6,295,812.26	5,939,484.66
小计	21,221,542.97	19,290,882.88
减：坏账准备	114,013.60	111,513.60
合计	21,107,529.37	19,179,369.28

(2) 按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
往来款	20,310,712.51	18,192,129.29
押金保证金	639,689.00	639,699.00
备用金	52,125.93	225,582.14
代收代付款	219,015.53	233,472.45
小计	21,221,542.97	19,290,882.88
减：坏账准备	114,013.60	111,513.60
合计	21,107,529.37	19,179,369.28

(3) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的其他					

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
应收款					
其中：组合 1：账龄组合	222,813.60	1.05	114,013.60	51.17	108,800.00
组合 2：低风险组合	20,998,729.37	98.95			20,998,729.37
合计	21,221,542.97	100	114,013.60	0.54	21,107,529.37

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：组合 1：账龄组合	111,513.60	0.58	111,513.60	100.00	
组合 2：低风险组合	1,9179,369.28	99.42			19,179,369.28
合计	19,290,882.88	100.00	111,513.60	0.58	19,179,369.28

(4) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	111,513.60			111,513.60
本期计提	2,500.00			2,500.00
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	114,013.60			114,013.60

(5) 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销或转销	其他变动	
账龄组合	111,513.60	2,500.00				114,013.60
合计	111,513.60	2,500.00				114,013.60

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海河马影城管理有限公司	往来款	8,437,268.95	3-4 年	39.76	

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海三威盒文化科技有限公司	往来款	8,662,134.48	5年以上	40.82	
上海骏驰迪乐文化传媒有限公司	往来款	1,607,820.00	5年以上	7.58	
上海浦东软件园	押金及保证金	625,000.00	5年以上	2.95	
邱茜茜	代收代付	106,820.00	5年以上	0.50	106,820.00
合计		19,439,043.43		91.60	106,820.00

(四) 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	5,000,000.00		5,000,000.00	8,000,000.00		8,000,000.00
合计	5,000,000.00		5,000,000.00	8,000,000.00		8,000,000.00

1. 长期股权投资的情况

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下 确认的 投资损益	其他综 合收益 调整	其他权 益变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
上海河马影 城管理有限 公司	3,000,000.00										3,000,000.00	
山东河马影 视文化有限 公司	3,000,000.00			3,000,000.00								
上海三威盒 科技有限公 司	2,000,000.00										2,000,000.00	
合计	8,000,000.00			3,000,000.00							5,000,000.00	

(五) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	95,226.32		208,887.01	252,362.10
其他业务	1,202,956.04	48,133.52	2,737,965.68	343,012.79
合计	1,298,182.36	48,133.52	2,946,852.69	595,374.89

2. 营业收入和营业成本按产品类型划分

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务：				
动漫影视	95,226.32		208,887.01	252,362.10
小计	95,226.32		208,887.01	252,362.10
其他业务：				
房屋出租	1,202,956.04	48,133.52	2,737,965.68	343,012.79
小计	1,202,956.04	48,133.52	2,737,965.68	343,012.79
合计	1,298,182.36	48,133.52	2,946,852.69	595,374.89

十二、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	上期金额
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		-12,582.00
2. 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	312,900.00	69,028.20
3. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	24,290.00	-6,387.84
4. 其他符合非经常性损益定义的损益项目		73,849.13
小计	337,190.00	123,907.49
减：所得税影响额	53,647.50	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	283,542.50	123,907.49

(二) 净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)		每股收益	
			基本每股收益	
	本期	上期	本期	上期
归属于公司普通股股东的净利润	245.21	220.37	-0.1328	-0.1432
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	253.27	223.31	-0.1372	-0.1451

上海河马文化科技股份有限公司

二〇二六年四月二十四日

附件会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
计入当期损益的政府补助，但与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	312,900.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	24,290.00
非经常性损益合计	337,190
减：所得税影响数	53,647.50
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	283,542.50

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用