



华清飞扬

NEEQ: 834195

北京华清飞扬网络股份有限公司  
(Beijing Sincetimes NetWork Co.,Ltd)



年度报告

— 2025 —

## 重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人王斌、主管会计工作负责人张元春及会计机构负责人（会计主管人员）张元春保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

# 目 录

第一节	公司概况 .....	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	7
第三节	重大事件 .....	21
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	23
第五节	行业信息 .....	28
第六节	公司治理 .....	31
第七节	财务会计报告 .....	37
附件	会计信息调整及差异情况.....	126

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	公司投资部办公室

## 释义

释义项目	指	释义
公司、母公司、华清飞扬	指	北京华清飞扬网络股份有限公司
股东会	指	北京华清飞扬网络股份有限公司股东会
董事会	指	北京华清飞扬网络股份有限公司董事会
监事会	指	北京华清飞扬网络股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
三会规则	指	股东会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则
公司章程	指	北京华清飞扬网络股份有限公司公司章程
北京华清众诚	指	北京华清众诚企业管理中心（有限合伙）
宁波华清众诚	指	宁波华清众诚投资管理中心（有限合伙）
《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》
《著作权法》	指	《中华人民共和国著作权法》
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
上年	指	2024年
上年末、上期末	指	2024年12月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
IP	指	Intellectual Property 知识产权。指产品的知识技术含量，提升产品附加值。在游戏行业中指游戏素材的版权。从表现形式上，电影、电视剧、综艺节目、动漫、运动、科幻、战争、神话故事、历史等具有丰富的文化和生命力的素材载体
CP	指	“Content Provider”的缩写，即内容提供商
AIGC	指	生成式人工智能（Artificial Intelligence Generated Content）的缩写，利用人工智能算法生成具有一定创意和质量的内容。
中宣部	指	中国共产党中央委员会宣传部
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
文化和旅游部	指	中华人民共和国文化和旅游部
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	北京华清飞扬网络股份有限公司		
英文名称及缩写	Beijing Sincetimes NetWork Co.,Ltd		
	-		
法定代表人	王斌	成立时间	2007年8月14日
控股股东	控股股东为（由艳丽）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（由艳丽、王斌），一致行动人为（北京华清众诚、宁波华清众诚）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	I 信息传输、软件和信息技术服务业-64 互联网和相关服务-642 互联网信息服务-6422 网络游戏服务		
主要产品与服务项目	利用互联网经营游戏产品（含网络游戏虚拟货币发行）；技术开发；技术转让；技术服务；货物进出口；技术进出口		
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	华清飞扬	证券代码	834195
挂牌时间	2015年11月17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）	109,354,679
主办券商（报告期内）	东北证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市西城区锦什坊街 26 号恒奥中心 D 座四层 010-68573137		
联系方式			
董事会秘书姓名	曹华璞	联系地址	北京市东城区建国门内大街 7 号 1 座 5 层 16 号
电话	010-65101805	电子邮箱	ir@sincetimes.com
传真	010-65101805		
公司办公地址	北京市东城区建国门内大街 7 号 1 座 5 层 16 号	邮政编码	100005
公司网址	www.sincetimes.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	91110101666283799D		
注册地址	北京市东城区建国门内大街 7 号 5 层 16 号		
注册资本（元）	109,354,679	注册情况报告期内是否变更	是

注：报告期内注册资本的变更是由于公司注销回购股份，具体内容详见“第四节 股份变动、融资和利润分配”之“一、普通股股本情况”的“(一)普通股股份结构 股本结构变动情况”。

## 第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

### 一、 业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

##### 1、商业模式

报告期内，本公司是以移动游戏、网页游戏、社区社交游戏为核心业务，集投资、研发、运营、服务为一体的综合性数字互动娱乐企业。根据全国股转公司颁布的《管理型行业分类指引》，公司所处行业属于互联网和相关服务行业（行业代码：I64），主营业务为综合性互联网增值服务，具体包括网络游戏的开发、发行及运营业务。公司目前已有自主研发、发行及运营的多款网络游戏，涉及网页游戏、社交网页游戏、移动网络游戏等多个游戏品类。

报告期内，公司采取了以独立运营与联合运营相结合为主、授权运营与代理运营为辅的运营模式。在联合运营模式下，游戏平台公司负责在各自平台上运营该游戏产品、对产品进行推广、充值服务以及计费系统的管理，并负责用户导入、运营辅助等相关工作。华清飞扬负责提供游戏产品、版本更新、技术支持和维护，并提供部分客户服务。在联合运营模式下，网络游戏运营商将其在游戏中取得的收入扣除相关费用后按协议约定的比例分成给华清飞扬，在双方核对数据确认无误后，华清飞扬确认营业收入。在独立运营模式下，公司不依赖于其他游戏运营企业，独立运营自主研发的网络游戏产品，在手机应用商店等平台发布和推广游戏产品，负责用户导入，并提供客户服务。依靠平台提供的充值系统进行计费管理。在该种模式下，按照平台支付给公司的分成金额作为收入确认基础，具体按照玩家游戏内行为确认收入。授权运营模式是指公司把自主研发的游戏授权给其他公司运营。在该模式下，公司作为游戏开发商，主要负责产品研发、本地化改造和版本更新，其他事宜由授权运营商负责，公司与授权运营商核对游戏运营数据及充值金额后，授权运营商按约定比例付款确认收入。代理运营模式下，公司有条件地与其他游戏开发商合作，在获得授权的游戏平台代理运营其他开发商研发的网络游戏产品，由公司与游戏运营平台共同负责游戏运营及市场推广。游戏平台将其在游戏中取得的收入扣除相关渠道费用后，按照与游戏发行商的发行协议计算分成金额，经双方核对确认后公司确认营业收入，再根据与游戏开发商的分成协议计算应分给开发商的金额。

报告期内及报告期后至本报告披露日，公司商业模式没有发生变化。

##### 2、经营计划实现情况

报告期内，公司没有新游戏能够成功上线，营业收入较去年同期下滑。原计划上线的产品因项目预期收入无法覆盖继续研发和运营的成本而终止。针对研发受阻的现状，公司对在研项目进行了大量调整和优化。公司坚持差异化、全球化的战略不变，在优化项目的同时对研发团队进行了重大调整和优化。保证研发团队的研发能力的同时，调整新产品的研发方向，继续聚焦于全球市场下的细分市场。在新项目中强调玩法创新和融合，并融入公司长久以来在数据框架、技术架构等方面的研发优势。公司将研发工作转为聚焦到细分品类上，严格管理新项目的研发周期，对研发上的投入保持谨慎，集中公司研发资源在细分市场上寻求突破。

继续坚持开展境外市场业务，境外市场是公司主营业务的重要组成部分。境外市场收入是公司重要的收入组成，并将在公司未来业务中继续占据重要的地位。公司继续保持在日本、韩国、欧美等重点境外市场的布局，坚持对已运营游戏进行优化、迭代并更新和补充大量新内容。通过对发行运营团队的优化，保持公司在境外游戏市场中的发行运营能力，保持公司游戏产品在境外市场的竞争力，降低已运营游戏收入减缓的趋势。

## (二) 行业情况

2025年，我国游戏产业在遵规自律、精品化打造、科技创新以及文化建设等方面持续进展。据最新发布的《2025年中国游戏产业报告》显示，2025年，国内游戏市场实际销售收入3,507.89亿元，同比增长7.68%，再创新高；国内游戏用户规模6.83亿人，同比增长1.35%，亦为历史新高点。市场收入与用户规模同步增长并再创新高的主要原因一是移动游戏品质提升，新品市场表现出色；二是多款头部长青游戏创新玩法、优化运营；三是小程序游戏增长强劲；四是产品多端互通，玩家数量得以扩张。2025年，中国自主研发游戏国内市场实际销售收入为2,910.95亿元，同比增长11.64%，增速有所回升，主要得益于头部长青产品稳定支撑及多款自研新品带来的明显增量。同时，中国自主研发游戏海外市场实际销售收入为204.55亿美元，同比增长10.23%，其规模已连续六年超千亿元人民币，并再创新高。面对全球游戏市场增速放缓、竞争日趋激烈的国际环境，国内游戏企业积极应对，展现出不俗实力和强劲韧性。

2025年国家新闻出版署下发了新游戏版号1,771个，相比起2024年要多出355款，提升幅度达25%，产业生态环境持续向好。在各级政府支持政策频出的基础上，2025年游戏版号审批工作已实现常态化运行，发放数量创下自2019年以来近七年新高，行业信心显著增强。

在政策方面，2025年，中共中央办公厅、国务院办公厅将“促进动漫、游戏、电竞及其周边衍生品等消费”写入国家级文件《提振消费专项行动方案》，首次将游戏产业提升至国家战略消费层级。国务院在《加快推进服务业扩大开放综合试点工作方案》中明确提出“发展游戏出海业务，布局从IP打造到游戏制作、发行、海外运营的整个产业链条”。国家新闻出版署等十部门印发《网络出版科技创新引领计划》，支持网络游戏与图形处理器等基础产品的联合研发适配，并加强人工智能、游戏引擎、虚拟现实等领域的知识产权保护。此外，教育部首次将“游戏艺术设计”专业列入本科专业目录，为行业培养专业人才。各地政府也推出了多项针对性扶持政策。

总体而言，2025年国内市场规模稳中有增，移动游戏品质提升与新品市场表现出色，头部长青游戏运营稳健，小程序游戏增长强劲。版号审批已实现常态化运行，全年发放数量创近七年新高，行业信心显著增强。各游戏企业积极响应国家战略，强化海外布局与科技创新，在AIGC、智能穿戴、VR/AR等领域积极探索，为提升新质生产力添砖加瓦

## (三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“高新技术企业”认定	√是
详细情况	2022年12月1日，公司通过国家高新技术企业复审（证书编号：GR202211004616），有效期三年。于2025年12月1日到期后，公司未申请复审。

## 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	100,148,026.24	138,539,446.45	-27.71%

毛利率%	92.11%	91.21%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-87,264,118.69	-127,002,949.16	31.29%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-90,957,708.68	-126,642,470.25	28.18%
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）	-50.72%	-44.79%	-
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）	-52.86%	-44.66%	-
基本每股收益	-0.79	-1.19	33.61%
<b>偿债能力</b>	<b>本期期末</b>	<b>上年期末</b>	<b>增减比例%</b>
资产总计	186,933,982.17	304,005,157.48	-38.51%
负债总计	60,336,322.92	88,310,258.57	-31.68%
归属于挂牌公司股东的净资产	126,597,659.25	215,694,898.91	-41.31%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.16	1.94	-40.21%
资产负债率%（母公司）	35.07%	29.22%	-
资产负债率%（合并）	32.28%	29.05%	-
流动比率	2.1739	3.1104	-
利息保障倍数	-	-	-
<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	-68,368,602.61	-107,838,724.76	36.60%
应收账款周转率	7.02	6.53	-
存货周转率	-	-	-
<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%	-38.51%	-33.28%	-
营业收入增长率%	-27.71%	-34.77%	-
净利润增长率%	31.29%	-2.91%	-

### 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	108,701,484.08	58.15%	195,579,545.37	64.33%	-44.42%
应收票据					
应收账款	10,566,597.22	5.65%	16,507,732.56	5.43%	-35.99%
其他应收款	781,351.15	0.42%	4,346,082.12	1.43%	-82.02%
预付款项	675,737.71	0.36%	521,028.20	0.17%	29.69%
一年内到期的非流动资产	300,369.57	0.16%	498,265.17	0.16%	-39.72%

固定资产	244,157.40	0.13%	530,881.39	0.17%	-54.01%
使用权资产	5,427,530.76	2.90%	24,976,703.41	8.22%	-78.27%
无形资产	94,521.81	0.05%	428,657.59	0.14%	-77.95%
长期待摊费用	7,949,487.67	4.25%	1,501,845.50	0.49%	429.31%
应付职工薪酬	1,434,131.27	0.77%	2,889,565.97	0.95%	-50.37%
应付账款	1,055,739.95	0.56%	852,135.21	0.28%	23.89%
应交税费	1,079,566.22	0.58%	2,099,634.48	0.69%	-48.58%
其他应付款	532,751.67	0.28%	938,578.02	0.31%	-43.24%
一年内到期的非流动负债	2,440,396.33	1.31%	12,300,690.25	4.05%	-80.16%
租赁负债	2,972,192.37	1.59%	16,989,457.42	5.59%	-82.51%
其他非流动负债	-	-	72,389.65	0.02%	-100.00%
库存股	-	-	4,517,140.79	1.49%	-100.00%
其他综合收益	1,661,534.12	0.89%	3,494,655.09	1.15%	-52.45%
未分配利润	-	-146.84%	-	-61.59%	-46.61%
	274,503,022.01		187,238,903.32		
归属于母公司所有者权益合计	126,597,659.25	67.72%	215,694,898.91	70.95%	-41.31%

### 项目重大变动原因

货币资金：货币资金减少 44.42%，主要原因为本年经营活动净流出 6,836.86 万元，经营活动净流出 923.16 万元，筹资活动净流出 810.78 万元。

应收账款：应收账款减少 35.99%，主要为收入下滑，对应的应收账款减少。

其他应收款：其他应收款减少 82.02%，主要为租赁的房产面积减少，租赁押金减少。

一年内到期的非流动资产：一年内到期的非流动资产主要为一年内到期的长期待摊费用。

固定资产：报告期固定资产减少 54.01%，主要是本年计提折旧 29.80 万元所致。

使用权资产：报告期使用权资产减少 78.27%，主要是本年主要为租赁的房产面积减少，使用权资产相应减少。

无形资产：报告期无形资产减少 77.95%，主要是本年摊销 49.49 万元所致。

长期待摊费用：报告期长期待摊费用增加 429.31%，主要是本年游戏授权金增加 707.55 万元，装修费增加 155.38 万元。

应付职工薪酬：报告期应付职工薪酬减少 50.37%，主要是本年人员减少，职工薪酬相应减少。

应交税费：报告期应交税费减少 48.58%，主要是本年人员减少，应交个人所得税减少。

其他应付款：报告期其他应付款减少 43.24%，主要是本年人员减少，应付职工社保费用减少。

一年内到期的非流动负债、租赁负债：一年内到期的非流动负债主要核算 1 年内到期的租赁负债，一年内到期的非流动负债、租赁负债减少主要是因为本年减少了租赁的房产面积。

其他非流动负债：其他非流动负债主要为结算期一年以上的合同负债。

库存股：本年库存股变动系注销回购专用证券账户股份所致。

其他综合收益：报告期其他综合收益减少 52.45%，主要是本年外币财务报表折算差额变动 183.31 万元。

未分配利润：报告期末未分配利润减少主要是因为本年利润为负数，使得未分配利润减少。

## (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	100,148,026.24	-	138,539,446.45	-	-27.71%
营业成本	7,899,974.50	7.89%	12,172,249.96	8.79%	-35.10%
毛利率%	92.11%	-	91.21%	-	-
税金及附加	155,643.57	0.16%	147,842.85	0.11%	5.28%
销售费用	13,722,360.23	13.70%	25,081,092.51	18.10%	-45.29%
管理费用	44,933,044.34	44.87%	52,950,207.05	38.22%	-15.14%
研发费用	123,448,492.22	123.27%	176,499,977.92	127.40%	-30.06%
财务费用	-3,747,784.47	-3.74%	-4,014,541.05	-2.90%	6.64%
其他收益	443,951.17	0.44%	502,613.17	0.36%	-11.67%
投资收益	843,540.87	0.84%	-226,476.32	-0.16%	472.46%
公允价值变动 收益	-1,181,973.79	-1.18%	-892,223.63	-0.64%	-32.48%
信用减值损失	562,447.89	0.56%	387,484.48	0.28%	45.15%
资产减值损失	-	-	-1,207,550.73	-0.87%	100.00%
资产处置收益	4,669,837.09	4.66%	77,815.93	0.06%	5,901.13%
营业外收入	44,940.70	0.04%	918.89	0.00%	4,790.76%
营业外支出	13,814.93	0.01%	4,104.83	0.00%	236.55%
所得税费用	6,369,343.54	6.36%	1,344,043.33	0.97%	373.89%

#### 项目重大变动原因

营业成本：报告期营业成本的减少主要是因为游戏的外包费用和服务器支出减少导致。

销售费用：报告期销售费用减少 45.29%，主要是由于人员减少，职工薪酬减少 1,249.28 万元。

研发费用：报告期研发费用减少 30.06%，主要是由于人员减少，职工薪酬减少 5,170.50 万元。

投资收益：报告期投资收益变动主要为权益法核算的长期股权投资收益增加 135.37 万元。

公允价值变动收益：报告期内公允价值变动收益变动-32.48%，主要原因为报告期内公司投资的 KJ&Investment Partners LLC 确认的公允价值变动损失所致。

信用减值损失：信用减值损失主要为应收账款和其他应收款坏账损失，本年信用减值损失变动 45.15%，主要原因为本年其他应收款减少，转回了部分坏账损失。

资产减值损失：上年度资产减值损失主要是对厦门睿梁隆网络科技有限公司投资减值 120.76 万元，本报告期无此事项。

资产处置收益：本报告期资产处置收益增加主要原因为租赁的房产提前解约，确认使用权资产处置收益增加。

报告期公司营业外收入、营业外支出主要为处置废品收益、资产毁损报废损失等，金额较小。

所得税费用：报告期所得税费用比上年同期变动 373.89%，主要原因为转回了部分递延所得税资产，递延所得税费用增加。

## 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	100,148,026.24	138,539,446.45	-27.71%
其他业务收入	-	-	-
主营业务成本	7,899,974.50	12,172,249.96	-35.10%
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
移动游戏	73,163,689.39	6,872,141.87	90.61%	-35.53%	-37.52%	0.33%
网页游戏	26,984,336.85	1,027,832.63	96.19%	7.69%	-12.45%	0.92%

### 按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
境内	41,321,781.95	4,736,331.89	88.54%	17.09%	-25.77%	8.08%
境外	58,826,244.29	3,163,642.61	94.62%	-43.02%	-45.37%	0.24%

### 收入构成变动的的原因

本报告期移动游戏收入和境外收入减少主要是因为发行的游戏处于衰退期，收入下降，网页游戏和境内游戏由于本年增加了运营活动，收入有所提升。

游戏的外包费用和服务器支出减少，导致营业成本减少。

### 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	APPLE Inc.	32,564,340.24	32.52%	否
2	深圳市腾讯计算机系统有限公司	27,118,679.67	27.08%	是
3	GOOGLE Inc.	18,797,576.71	18.77%	否
4	北京当乐信息技术有限公司	2,321,412.46	2.32%	否
5	华为软件技术有限公司	1,991,996.27	1.99%	否

合计	82,794,005.35	82.68%	-
----	---------------	--------	---

### 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	北京兆泰集团股份有限公司	6,288,596.13	24.37%	否
2	腾讯云计算（北京）有限责任公司	5,568,430.37	21.58%	是
3	Madhouse Co Limited	2,445,925.62	9.48%	否
4	北京丰汇乾盛不动产管理有限责任公司	1,173,309.30	4.55%	否
5	中智（北京）经济技术合作有限公司	537,893.24	2.08%	否
合计		16,014,154.66	62.06%	-

### (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	-68,368,602.61	-107,838,724.76	36.60%
投资活动产生的现金流量净额	-9,231,582.65	-630,922.71	-1,363.19%
筹资活动产生的现金流量净额	-8,107,788.21	-13,764,942.27	41.10%

### 现金流量分析

报告期内经营活动产生的现金流量净额变动 36.60%的主要原因：本报告期营业收入减少导致经营活动产生的现金流入减少 3,783.13 万元，人员工资减少导致经营活动现金流出减少 6,768.53 万元。报告期内投资活动产生的现金流量净额变动-1363.19%的主要原因：本报告期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金比去年增加 837.28 万元。报告期内筹资活动产生的现金流量净额变动 41.10%的主要原因：本报告期减少租赁面积，导致筹资活动产生的现金流量净额变动 565.72 万元。

## 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
华清飞扬香港科技有限公司	控股子公司	游戏运	51,936,000.00	99,989,205.10	57,920,693.64	8,345,279.36	52,217,952.88

	公 司	营 海 外 投 资					
BluStar Games Limited	控 股 子 公 司	游 戏 发 行	8,295.00	24,530,406.49	- 22,149,998.10	21,076,497.28	13,615,620.92
Metapolitan Games Limited	控 股 子 公 司	游 戏 发 行	9,219.80	18,074,881.75	10,627,824.82	15,490,920.84	10,725,864.49
Sincetimes Korea CO. LTD	控 股 子 公 司	游 戏 发 行	5,571,112.50	45,249,753.87	8,022,034.11	4,467,892.10	-2,001,625.98

### 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

### (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	123,448,492.22	176,499,977.92
研发支出占营业收入的比例%	123.27%	127.40%
研发支出中资本化的比例%	-	-

## (二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	20	3
本科以下	211	92
研发人员合计	231	95
研发人员占员工总量的比例%	78.8%	68.3%

## (三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	0	0
公司拥有的发明专利数量	2	2

## (四) 研发项目情况

报告期内，公司主要研发方式为自主研发，为了丰富公司游戏产品，探索在游戏领域新的方向和增长点，公司在研发的主要项目均为游戏项目且分别针对不同的细分市场：

1、面向全球化市场的采用策略和动作相结合的角色扮演类游戏。报告期内对项目进行技术优化并在海外市场上线测试，因测试数据不及预期而终止开发。

2、以轻松休闲风格为主的轻策略类游戏。项目目标为全球化市场。在报告期内根据测试数据调整项目风格和开发方向，并完成进一步的技术优化。预计在 2026 年上半年进行后续测试，根据测试结果决定上线时间。

3、以公司已上线游戏为蓝本的迭代新版，调整为更加适合全球化市场。报告期内继续对项目进行优化调整，测试时间调整为 2026 年。

公司 2025 年度研发费用占营业收入比重为 123.24%，2024 年度的比重为 127.40%。研发支出占营业收入的比例基本持平，研发支出均超过了营业收入。主要原因是公司是自研型游戏公司，营业收入几乎全部来自于自研游戏。

公司基本上保持了研发投入。报告期内无研发投入资本化情况，全部费用化。

## 六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

### 收入确认

#### 1、事项描述

公司 2025 年度营业收入 10,014.80 万元。收入主要来源于游戏产品业务，其中独立运营模式及

合作运营模式下收入主要来源于虚拟道具的销售，其他模式主要来源于分成收入。鉴于公司收入确认方式复杂，且参与的用户数量多、交易发生频繁、数据量大，且对信息系统依赖很高，因此我们将收入确认作为关键审计事项。

如上所述事项在财务报表附注三、（二十四）和财务报表附注五、（二十九）披露。

## 2、审计应对

我们针对营业收入确认执行的审计程序主要包括：

（1）了解和测试与收入相关的内部控制，评价内部控制关键控制点的适当性及内部控制运行的有效性；

（2）对信息系统进行 IT 测试，包括测试玩家充值金额准确性，验证玩家购买及消耗道具数据的准确性，验证玩家注册和登录信息并测算用户生命周期；

（3）抽查重要销售合同，检查主要的合同条款，识别与履约义务相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的规定；

（4）抽样检查了与收入确认相关的支持性文件，包括获取财务结算系统记录的充值数据、第三方结算确认单等，同时将账面确认收入与充值数据、第三方结算确认单进行核对；

（5）对收入确认执行细节测算，包括重新计算收入确认所涉及的道具摊销情况；

（6）检查销售回款情况；对应收款项余额执行函证程序，并跟踪期后收款情况。

## 七、 企业社会责任

适用 不适用

## 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
少数重点产品依赖的风险	<p>公司早期上线的主要产品《代号：YWQ》、《战舰帝国》、《全民坦克联盟》、《坦克风暴》等游戏的生命周期均已进入衰退期，在国内外市场付费用户规模及充值金额等继续下滑。报告期内没有新游戏成功上线，且线上已运营游戏均已进入衰退期，导致公司整体营收持续下降。作为以自研游戏为主的公司，公司未来的经营业绩高度依赖于新产品的研发质量、研发效率及上线运营时点。如未来有新产品能够上线，上线后的经营情况及其变化会直接影响公司的业绩表现。</p> <p>应对措施：公司坚持优化研发团队并加强新产品的研发工作，继续聚焦于全球市场下的细分市场。在新项目中强调保持公司长久以来研发优势的同时引入创新，关注产品商业化及营收能力。公司对研发团队进行了重</p>

	<p>大调整和优化，集中公司研发资源在细分市场上寻求突破。在研发工作中继续利用 AIGC 等技术辅助研发工作。</p>
对网络游戏运营及广告平台依赖的风险	<p>公司定位于精品移动网游和网页网游的研发和运营，主要通过合作运营、联合运营、独立运营、授权运营等方式获得收益。公司在境外依赖 App Store、Google Play 等网络平台发行游戏。随着游戏市场竞争加剧，用户导入难度及成本逐渐提高，公司需要通过网络广告平台寻找及导入用户。因此，公司对网络游戏运营及广告平台存在依赖的风险。</p> <p>应对措施：公司根据业务变化的情况优化运营与市场部门的建设，提高综合运营能力和市场推广效率。在保持与重要渠道的良好合作关系的同时开始建设新的推广发行渠道。降低对其他网络游戏运营平台的依赖程度。</p>
行业发展增速放缓的风险	<p>随着互联网的普及、通信技术的革新、电子设备的丰富、支付方式的便捷以及人们娱乐消费观念的转变，网游行业的市场规模已基本确立，行业目前处在成熟发展的阶段。行业的广大市场规模，为公司未来发展提供了土壤。若未来支撑行业规模及发展的因素发生不利变化，游戏行业的整体增速放缓甚至下降，则存在影响公司未来盈利能力的风险。</p> <p>应对措施：公司将在继续坚持发展网络游戏业务，一方面积极创建自有 IP，另一方面也计划在适当的时机试水泛娱乐领域，使公司获得更多的发展机会，避免网络游戏行业发展放缓或下降的风险。</p>
市场竞争加剧的风险	<p>目前，游戏市场潜能已经进一步被释放，境内外市场的竞争非常激烈。公司作为市场中的先行者及参与者，具备一定的竞争能力和先发优势。但若公司在未来的经营中，未能保持自身的竞争力，未能制作出有竞争力的产品，将会对公司的发展空间产生不利影响。</p> <p>应对措施：公司坚持对境内外游戏市场的现状和趋势进行研究分析。依据研究结果，调整或增强在研项目内容和品质，以及指导未来研发方向。已通过调整研发团队将研发重点聚焦到更加细分品类上，集中研发资源在细分市场上寻求突破。</p>
核心人员流失的风险	<p>作为自主研发的网络游戏企业，拥有稳定、高素质的游戏开发人才队伍是公司保持技术领先优势的重要保障。如果公司不能继续有效维持核心人员的激励机制并根据环境变化而持续完善，将会影响到核心人员积极性、创造性的发挥，甚至造成核心人员的流失。如果公司不能从外部引进并保留与公司发展所需密切相关的技术及运营人才，公司的经营运作、发展空间及盈利水平将会遭受不利的影 响。</p> <p>应对措施：报告期内公司对研发团队进行了重大调整和优化，维持了核心研发团队的稳定。公司重视建设企业文化，开展丰富有益的团队建设活动，在潜移默化中提升团队的凝聚力。同时，公司计划在适当的时机推出相关激励制度。</p>
游戏产品研发及生命周期的风险	<p>网络游戏行业具有产品更新换代快、生命周期有限、用户偏好转换快等特点。若公司在游戏产品的立项、研发以及运营维护的过程中对市场偏好的判断出现偏差、对新技术的发展趋势不能准确把握、对游戏投放的管理不够精准，导致未能及时并持续推出符合市场期待的新款游戏产品，亦或未能对正在运营维护的游戏产品进行升级改良以保持其对玩家的持续吸引力，均会对公司的经营业绩产生负面影响。</p> <p>应对措施：公司持续跟踪分析游戏市场发展方向，不断挖掘及研究玩</p>

	<p>家需求，严格把控新项目的立项工作。同时根据在研项目情况和市场环境，及时调整和优化项目的研发工作。</p>
法律与政策风险	<p>我国的网络游戏行业受到政府的严格监管，包括中宣部、工信部、文化和旅游部、国家新闻出版署、国家版权局均有权颁布及实施监管网络游戏行业的法规。公司目前已就业务合法经营取得了应取得的批准、许可及相关备案登记手续。若公司未能维持目前已取得的相关批准和许可、或者未能取得相关主管部门未来要求的新的经营资质，则可能面临罚款甚至限制或终止运营的处罚，对公司的业务产生不利影响。此外，公司新开发的游戏产品需在相关部门进行备案，若无法通过备案审核，则可能存在新游戏无法在境内顺利上线的风险。在产品的运营过程中，若公司违反有关规定，则可能存在被有关部门处罚的风险。</p> <p>应对措施：公司以提供稳定、安全、好玩的游戏作为企业的使命，并始终将这一使命贯彻在各项目产品的运营及研发中。公司将积极推进开展业务所需新的相关批准、许可和经营资质，确保符合相关主管部门的要求。</p>
网络游戏作品可能存在的侵权诉讼的风险	<p>网络游戏作品属于软件作品受到《著作权法》的保护和规制，网络游戏作品的作者对该作品享有软件著作权。如果网络游戏作品的有关故事情节、人物、地点、人物形象、武功等内容系根据其他作品改编而来，应该取得原著作者的授权。公司游戏产品中涉及的部分人物、地点、情节等，或是已获得合法授权 IP 内容，或是公司原创的虚构内容。公司在这方面被诉讼侵权的风险较低。</p> <p>应对措施：公司已成立了专门的法务部门，并且对公司员工进行了知识产权相关培训，尽可能地使公司游戏产品免于陷入诉讼的风险。</p>
国家对互联网和网络游戏行业的监管政策风险	<p>我国互联网和网络游戏行业的法律监管体系处于不断发展和完善的过程中。一方面，网络游戏行业面临中共中央宣传部、工业和信息化部、国家新闻出版署、文化和旅游部及国家版权局等多个部门的监管，监管政策在不断地调整、变化，另一方面，有关网络游戏的相关法律实践和监管要求也在不断发展。若国家对互联网和网络游戏行业监管政策发生不利变化，可能会对公司的经营业绩产生一定程度的不利影响。若公司出现以下情形：<b>(1)</b>未能持续拥有已取得的相关批准和许可；<b>(2)</b>未能对已取得的相关批准和许可进行及时更新；<b>(3)</b>未能及时取得新的批准或许可；<b>(4)</b>未能符合相关主管部门未来提出的新监管要求，将可能受到罚款、限制甚至终止运营等处罚，对公司的经营发展产生不利影响。</p> <p>应对措施：公司已经建立了公共关系部门，持续研究国家监管政策的变化，并针对政策要求不断完善自身资质，尽可能地减少监管政策变化带来的风险。</p>
与业务合作伙伴的合作风险	<p>公司需要与其他业务合作伙伴保持紧密的合作关系。在游戏运营方面，公司与第三方游戏平台供应商合作；在支付渠道方面，公司与第三方支付渠道供应商合作；在软件应用商店领域，公司需要与合作营销商、软件开发商保持合作；在游戏发行方面，公司需要与广告代理商、广告发布平台保持合作。如未来发生重大的纠纷或争议并无法得到妥善处理和解决，则可能影响公司未来的正常经营，对未来的经营业绩造成不利影响</p> <p>应对措施：公司始终注重于业务合作伙伴保持良好的合作关系，对于合作中可能出现的纠纷或争议及时与相对方进行沟通和协调，努力创造合作共赢的局面。</p>

互联网系统及数据安全 风险	<p>网络游戏行业依赖于互联网服务，互联网客观上存在着网络基础设施故障、软件漏洞、链路中断等系统风险，甚至会存在恶意利用游戏的程序错误或缺陷干扰网络游戏的运作，或利用黑客技术侵入游戏玩家账户的可能性。设备故障、软件漏洞、网络攻击以及自然灾害等因素可能导致游戏速度下降甚至无法接入游戏，从而影响玩家的游戏体验。如果公司不能及时发现并阻止以上外部干扰，可能会造成玩家无法登陆游戏、游戏道具丢失的负面影响，破坏游戏的正常运行流程，严重时可能造成公司业务中断，从而影响公司的声誉和经营业绩，甚至引起法律诉讼。</p> <p>应对措施：通过使用行业内权威的云服务器平台、安全软件或服务，来分散游戏产品以互联网作为基础可能受到的技术风险。</p>
货币资金管理的风险	<p>截至报告期末，公司货币资金余额为 10,870.15 万元，占公司资产总额的比例为 58.15%，符合互联网行业资金密集的特点。充足的现金储备有利于公司持续进行研发投入、不断丰富产品种类和运营模式，同时抵御行业盈利模式和产品技术快速变革的风险。但是，高额的货币资金储备如果没有及时投入到公司的研发和运营活动中，会降低公司资金利用率，影响净资产收益率。如果公司未来不能持续提高自身的货币资金监管能力，则货币资金的安全性、流动性和收益性将无法得到保证。</p> <p>应对措施：公司已经建立起了严格的财务会计制度和内部控制制度，能够确保公司按照未来发展规划合理地使用货币资金，提高公司持续发展的能力。</p>
融资渠道相对单一的风险	<p>互联网行业的“轻资产”特点使得业内公司的可抵押资产少，固定资产占总资产的比例偏低，难以获得银行贷款，融资渠道相对狭窄。截至报告期末，公司的短期、长期借款余额均为零。未来如果公司在经营过程中面临资金短缺，可能较难通过间接融资等方式取得资金。</p> <p>应对措施：公司已在全国中小企业股份转让系统挂牌，同时，公司重视投资者关系管理，努力提高自身的竞争优势和保持良好的公司形象，以吸引了更多投资者的关注。</p>
控制风险	<p>截至报告期末，王斌、由艳丽夫妇合计控制公司 56.92%的表决权，为公司的实际控制人。虽然本公司已经建立了较完善的法人治理结构，降低了控股股东及实际控制人对本公司的控制力，但是王斌、由艳丽作为本公司的实际控制人，仍有可能通过所控制的股份行使表决权来对挂牌企业的发展战略、人事任免、生产经营和利润分配等决策产生重大影响，从而在一定程度上影响到公司未来的实际经营。</p> <p>应对措施：公司已建立了三会规则和《关联交易管理制度》《对外投资管理制度》《募集资金管理办法》等一系列内控制度，并将继续落实和完善相关制度，以此来减少控股股东可能会给公司经营和其他股东带来的风险。</p>
汇率波动的风险	<p>公司与境外支付渠道的结算涉及美元、港币等货币，账期一般在 3 个月以内，期间应收账款中的外币资产会面临一定的汇率风险。另一方面，母公司报表及合并报表的记账单位是人民币，境外子公司的期末报表外币折算时同样面临汇率风险。如果未来我国汇率政策发生重大变化或者未来人民币的汇率出现大幅波动，公司可能面临一定的汇率波动风险。</p> <p>应对措施：公司将针对具体情况，通过灵活掌握收付时间等方式，尽可能地避免汇率波动带给公司的不利影响。</p>

<p>应收款项无法收回的风险</p>	<p>截至报告期末，公司应收账款账面余额为 1,056.66 万元，公司应收账款的主要客户是充值渠道或合作方，账龄主要集中在 1 年以内，报告期内应收账款的回收风险较低，但仍不能排除未来随着业务规模的进一步扩大，发生坏账损失的风险。</p> <p>应对措施：公司将对应收账款风险的防范意识，加强应收账款的清收，尽可能地避免应收账款无法收回给公司带来的损失。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>本期重大风险未发生重大变化</p>

**是否存在被调出创新层的风险**

是 否

### 第三节 重大事件

#### 一、 重大事件索引

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

#### 二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

##### （一）诉讼、仲裁事项

##### 1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	397,169.81	0.31%
作为被告/被申请人	-	-
作为第三人	-	-
合计	397,169.81	0.31%

##### 2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

##### （二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

### (三) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	8,000,000.00	5,568,430.37
销售产品、商品，提供劳务	40,000,000.00	27,118,679.67
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
其他	1,000,000.00	702,216.00
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	-	-
与关联方共同对外投资	-	-
提供财务资助	-	-
提供担保	-	-
委托理财	-	-
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	-	-
贷款	-	-

#### 重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

上述关联交易系公司业务发展及生产经营的正常所需，是合理的、必要的。公司与关联方的关联交易行为均遵循市场公允原则，且遵循公平、自愿的原则，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。上述关联交易不会影响公司经营成果的真实性，对公司的财务状况、经营成果、业务的完整性和独立性无重大不利影响，对公司发展起到积极作用。

#### 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11月17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11月17日	-	挂牌	减少及避免关联交易的承诺	减少及避免关联交易的承诺	正在履行中
董监高	2015年11月17日	-	挂牌	减少及避免关联交易的承诺	减少及避免关联交易的承诺	正在履行中
其他股东	2015年11月17日	-	挂牌	减少及避免关联交易的承诺	减少及避免关联交易的承诺	正在履行中

				易的承诺		
--	--	--	--	------	--	--

**超期未履行完毕的承诺事项详细情况**

截至报告期末，公司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	62,616,213	56.43%	-1,611,379	61,004,834	55.79%
	其中：控股股东、实际控制人	14,020,125	12.63%	0	14,020,125	12.82%
	董事、监事、高管	906,250	0.82%	0	906,250	0.83%
	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	48,349,845	43.57%	0	48,349,845	44.21%
	其中：控股股东、实际控制人	42,060,375	37.90%	0	42,060,375	38.46%
	董事、监事、高管	2,718,750	2.45%	0	2,718,750	2.49%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
<b>总股本</b>		<b>110,966,058</b>	<b>-</b>	<b>-1,611,379</b>	<b>109,354,679</b>	<b>-</b>
<b>普通股股东人数</b>						<b>237</b>

**股本结构变动情况**

√适用 □不适用

公司于 2025 年 8 月 25 日召开第四届董事会第六次会议、2025 年 9 月 10 日召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更回购股份用途并注销股份、减少注册资本的议案》、《关于拟修订<公司章程>的议案》，根据相关规定并结合公司实际情况与未来发展战略等因素考虑，公司对回购股份的用途进行变更，由原“公司拟以自有资金回购公司股份，用于进行股权激励”变更为“公司拟以自有资金回购公司股份，进行注销并减少注册资本”。本次注销股份数为 1,611,379 股，注销后公司总股本由 110,966,058 股变更为 109,354,679 股，注册资本将由 110,966,058 元减少为 109,354,679 元，并于 2025 年 8 月 26 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台(www.neeq.com.cn)披露了《关于变更回购股份用途并注销股份、减少注册资本的公告》（公告编号：2025-018）、《拟修订<公司章程>公告》（公告编号：2025-019）。

公司于 2025 年 10 月 22 日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理完毕上述 1,611,379 股回购股份的注销手续。具体内容详见公司于 2025 年 10 月 23 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台(www.neeq.com.cn)披露的《库存股注销完成暨股份变动公告》（公告编号：2025-023）。

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	由艳丽	56,080,500	0	56,080,500	51.28%	42,060,375	14,020,125	0	0
2	深圳市利通产业投资基金有限公司	19,687,500	0	19,687,500	18.00%	0	19,687,500	0	0
3	北京华清众诚企业管理中心（有限合伙）	3,570,720	0	3,570,720	3.27%	3,570,720	0	0	0
4	深圳市世纪凯华投资基金有限公司	2,625,000	0	2,625,000	2.40%	0	2,625,000	0	0
5	宁波华清众诚投资管理中心（有限合伙）	2,595,000	0	2,595,000	2.37%	0	2,595,000	0	0
6	叶大鲁	2,295,500	0	2,295,500	2.10%	1,721,625	573,875	0	0
7	共青城银汐投资管理合伙企业（有限合伙）	2,226,000	0	2,226,000	2.04%	0	2,226,000	0	0
8	宁波九思股权投资合伙企业	1,945,000	0	1,945,000	1.78%	0	1,945,000	0	0

	(有限合伙)								
9	民生证券投资有限公司	1,374,500	0	1,374,500	1.26%	0	1,374,500	0	0
10	北京合丰建业投资中心(有限合伙)	1,945,700	-601,895	1,343,805	1.23%	0	1,343,805	0	0
	合计	94,345,420	-601,895	93,743,525	85.73%	47,352,720	46,390,805	0	0

### 普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

公司股东由艳丽系股东宁波华清众诚投资管理中心(有限合伙)和北京华清众诚投资管理中心(有限合伙)的有限合伙人，公司股东宁波华清众诚投资管理中心(有限合伙)和北京华清众诚投资管理中心(有限合伙)的实际控制人即执行事务合伙人(普通合伙人)王斌与股东由艳丽系夫妻关系；深圳市利通产业投资基金有限公司与深圳市世纪凯华投资基金有限公司存在一致行动关系。

除上述关联关系外，公司前十名股东间不存在其他关联关系。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

### 是否合并披露

□是 √否

#### (一) 控股股东情况

公司的控股股东为由艳丽女士。

由艳丽女士目前直接持有公司 5,608.05 万股，持股比例为 51.28%，为公司的控股股东。

由艳丽女士，公司董事。1969 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001 年 5 月至 2004 年 4 月任北京醒时世纪通信技术有限公司员工；2004 年 5 月至 2007 年 12 月任北京掌中米格信息技术有限公司员工；2008 年 1 月至 2015 年 5 月历任华清有限总经理、执行董事、董事长；2015 年 5 月至今任公司董事。

报告期内，公司控股股东未发生变化。

#### (二) 实际控制人情况

公司的实际控制人为由艳丽女士和王斌先生。

王斌先生和由艳丽女士为夫妻关系，由艳丽女士直接持有公司 51.28%股份对应的表决权；王斌先

生系宁波华清众诚和北京华清众诚的执行事务合伙人，宁波华清众诚持有公司 2.37%股份对应的表决权；北京华清众诚持有公司 3.27%股份对应的表决权，故王斌先生和由艳丽女士夫妻二人合计控制公司 56.92%股份对应的表决权，为公司的实际控制人。

由艳丽女士，其基本情况详见本节“二、控股股东、实际控制人情况”之“(一) 控股股东情况”。

王斌先生，公司董事长、总经理、实际控制人，1968年8月出生，硕士学历，中国国籍，无境外永久居留权。1994年4月至1998年8月工作于北京科宝系统工程有限公司；1998年9月至2001年4月任美国 Informix 公司产品经理；2001年9月至2004年4月任北京醒时世纪通信技术有限公司总经理；2004年5月至2009年7月任北京掌中米格信息技术有限公司总经理；2009年8月至2015年5月历任华清有限 CEO、总经理、董事；2015年5月至今任公司董事长、总经理。同时兼任宁波华清众诚、北京华清众诚执行事务合伙人。

报告期内，公司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 行业信息

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

### 一、 宏观政策

#### 国家层面政策：

1、战略定位提升与消费支持：2025年3月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《提振消费专项行动方案》，首次将“促进动漫、游戏、电竞及其周边衍生品等消费”写入国家级文件，标志着游戏产业作为现代服务消费的重要组成部分，其地位获得了国家级的认可与战略赋能。

2、全产业链出海布局：2025年4月，国务院正式批复《加快推进服务业扩大开放综合试点工作方案》，明确提出“发展游戏出海业务，布局从IP打造到游戏制作、发行、海外运营的整个产业链条”。

3、科技创新与知识产权保护：2025年4月，国家新闻出版署等十部门联合印发《网络出版科技创新引领计划》，支持网络游戏与图形处理器（GPU）等基础硬件的联合研发适配，并特别强调加强对人工智能、游戏引擎、虚拟现实、芯片等领域的知识产权保护，为产业的核心技术突破提供了制度保障。

4、专业人才培养体系建立：2025年，教育部首次将“游戏艺术设计”专业列入本科专业目录，并批准3所高校设立该专业，从国家层面为行业输送专业化、高素质人才奠定了坚实基础。

#### 政策特点与影响：

扶持力度空前，形成全方位政策体系：2025年的政策支持呈现出“中央定调、地方接力”的鲜明特征。从中央部委到地方政府，密集出台了超过30项具体政策，形成了从顶层设计到落地细则的全方位支撑网络，真金白银的补贴与务实高效的服务并举。

电竞成为区域发展与城市竞争的核心赛道：电竞产业不仅是政策重点，更成为各地打造城市名片、促进消费升级的关键抓手。北京、上海、广州、深圳等地明确打造“电竞双核”，通过支持顶级赛事、俱乐部落户和场馆建设，带动文旅商体深度融合，开拓线下消费新空间。

推动“游戏+”跨界融合，创造新质生产力：政策明确鼓励游戏与文旅、科技、教育等领域的深度跨界融合。具体措施包括运用虚拟现实、人工智能等技术建设沉浸式体验新空间，推动游戏IP向线下文旅场景转化，并支持游戏先进技术向自动驾驶仿真、工业设计等其他产业转化应用，赋能实体经济。

规范化与高质量发展并重：在大力扶持的同时，行业规范持续加强。2025年1月1日，《网络游戏未成年人监护系统技术要求》国家标准正式实施，为未成年人保护提供了统一的技术规范。同时，资本市场的开放政策（如允许符合条件的港股游戏公司在深交所上市）也为产业长期健康发展注入了新活力。

总体来看，2025年的游戏产业政策环境实现了从“规范管理”到“战略赋能”的根本性转变，为行业提供了更广阔、更明确的发展空间，同时通过系统性的支持与规范，推动产业走向高质量、创新驱动和全球化发展的新阶段。

### 二、 制度修订

报告期内，公司不存在重要管理制度、措施规范等的变更。

### 三、 资质情况

公司目前拥有经营所需的中华人民共和国《电信与信息服务业务经营许可证》(互联网信息服务)。以上相关证书均在有效期范围内。

公司持有的《高新技术企业证书》(证书编号: GR202211004616)于2025年12月1日到期。

### 四、 重要知识产权的变动情况

报告期内,公司重要知识产权未发生变动。

### 五、 研发情况

#### (一) 研发模式

报告期内,公司的研发模式以自主研发为主。研发方式为项目制,以项目组为主导,公司对关键节点进行管控。公司已经制定一系列项目开发规范,在游戏行业普遍采用的开发引擎的基础上开发出适合公司自身研发特点的游戏引擎及数据引擎等技术平台。目的是降低研发难度,提高研发效率。

#### (二) 合作研发或外包研发

适用 不适用

### 六、 个人信息保护

适用 不适用

### 七、 网络安全

适用 不适用

### 八、 处罚及纠纷

适用 不适用

### 九、 移动互联网应用程序业务分析

适用 不适用

### 十、 第三方支付

适用 不适用

### 十一、 虚拟货币业务分析

适用 不适用

## 十二、 网络游戏业务分析

公司报告期内网络游戏业务营业收入占合并财务报表营业收入的 10%以上，但是公司报告期内不存在收入占游戏业务总收入 30%以上的主要游戏，所以未披露主要游戏的具体信息。

适用 不适用

## 十三、 互联网视听业务分析

适用 不适用

## 十四、 电子商务平台业务分析

适用 不适用

## 十五、 互联网营销（广告）业务分析

适用 不适用

## 十六、 电商代运营业务分析

适用 不适用

## 十七、 自媒体运营业务分析

适用 不适用

## 十八、 其他平台业务分析

适用 不适用

## 第六节 公司治理

### 一、 董事、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				
王斌	董事长、总经理	男	1968年8月	2024年6月12日	2027年6月11日	0	0	0	0.00%
由艳丽	董事	女	1969年10月	2024年6月12日	2027年6月11日	56,080,500	0	56,080,500	51.28%
樊耀明	董事、副总经理	男	1970年11月	2024年6月12日	2027年6月11日	1,329,500	0	1,329,500	1.22%
秦超	董事	男	1977年12月	2024年6月12日	2027年6月11日	0	0	0	0.00%
叶大鲁	董事、副总经理	男	1977年3月	2024年6月12日	2027年6月11日	2,295,500	0	2,295,500	2.10%
林海	监事会主席	男	1982年8月	2024年6月12日	2027年6月11日	0	0	0	0.00%
邱启龙	监事	男	1983年3月	2024年6月12日	2027年6月11日	0	0	0	0.00%
张东斌	职工代表监事	男	1979年5月	2024年6月12日	2025年5月28日	0	0	0	0.00%
仝雅伟	职工代表监事	女	1990年5月	2025年5月28日	2027年6月11日	0	0	0	0.00%
曹华璞	副总经理、董事会秘书	男	1978年6月	2024年6月17日	2027年6月11日	0	0	0	0.00%

房婷婷	财务负责人	女	1984年7月	2024年6月17日	2025年7月17日	0	0	0	0.00%
张元春	财务负责人	女	1989年8月	2025年7月17日	2027年6月11日	0	0	0	0.00%

**董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：**

公司控股股东、董事由艳丽女士与董事长、总经理王斌先生系夫妻关系，由艳丽女士、王斌先生为公司的实际控制人。

**(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
张东斌	职工代表监事	离任	无	个人原因离职
仝雅伟	无	新任	职工代表监事	职工代表大会选举产生
房婷婷	财务负责人	离任	无	个人原因离职
张元春	财务经理	新任	财务负责人	董事会任命

**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

仝雅伟，女，1990年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2015年7月至2016年8月，任新奥科技发展有限公司薪酬绩效专员；2016年8月至今，任北京华清飞扬网络股份有限公司COE（人力资源专家）。

张元春，女，1989年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2011年9月至2016年2月，任安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）高级审计员，2016年2月至今，任北京华清飞扬网络股份有限公司财务经理。

**(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
技术人员	231	5	141	95

行政人员	27	3	7	23
管理人员	6	0	0	6
财务人员	6	0	1	5
销售人员	23	2	15	10
员工总计	293	10	164	139

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	30	12
本科	222	99
专科	35	24
专科以下	6	4
员工总计	293	139

#### 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、人员变动与人才引进</p> <p>截至报告期末，公司在职员工 139 人，较报告期初减少 154 人。公司 2025 年基于公司实际业务情况与业绩情况，优化组织架构与人才梯队；与此同时综合考虑人才相关政策及实际业务需求，精细化、针对性的制定人才引起方案，开拓招聘渠道，积极参与相关的人才交流会、论坛等活动，重点引进契合公司发展的人才。</p> <p>2、员工培训</p> <p>公司注重员工培训，根据不同的岗位职能，制定了相应的培训计划，并不定期地开展专题讲座和业务培训，不断提升员工的素质和能力，实现了人才再造。</p> <p>3、薪酬政策</p> <p>员工薪酬包括薪资、津贴、补贴等。公司实行全员劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》和其他相关法律、法规、规范性文件等，与员工签订《劳动合同》，并按国家有关法律、法规及地方相关社会保险政策，为员工缴纳养老、医疗、失业、生育、工伤等社会保险和住房公积金。</p> <p>4、需公司承担费用的离退休职工人数</p> <p>报告期内达到法定退休年龄 1 人，已按照人社局流程完成退休办理；同时公司实行员工聘任制，且员工相对年轻化，无需要公司承担额外费用的离退休人员。</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

注：报告期内新增职工代表监事全雅伟，新增财务负责人张元春。

## (一) 公司治理基本情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》及《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立现代企业制度，健全公司内部管理和控制制度，规范运作，严格进行信息披露，保护广大投资者利益。公司股东大会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，报告期内，公司共召开3次股东会，其中有一次会议使用网络投票表决和现场投票表决相结合的形式召开，尽可能为股东大会创造便利条件，保证了全体股东，特别是中小股东的平等地位，充分行使自己的权利，维护了公司和股东的合法权益。同时，公司聘请专业律师进行了全程现场见证并出具了法律意见书，确保会议全部程序符合相关法律法规的规定。

公司建立了规范的公司治理结构，报告期内，股东会、董事会、监事会和管理层均严格按照《公司法》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。

公司治理情况与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。公司将在今后的工作中进一步改进、充实和完善内部控制制度，切实维护股东权益，为公司健康稳定的发展奠定基础。报告期内公司管理层未引入职业经理人。

## (二) 内部监督机构对监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

## (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

### 1、业务独立性

公司拥有独立完整的采购体系、销售体系、研发体系，具有完整的业务流程、独立的经营场所、供应渠道和销售服务部门。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的运营能力，公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。

### 2、资产独立性

公司主要财产包括机器设备、商标等，相关财产均有权利凭证，公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产，公司资产独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

### 3、人员独立性

公司董事、监事、高级管理人员的选举或任免符合法定程序，公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书均与公司签订了劳动合同并在公司领取报酬，不存在从关联公司领取报酬的情况，公司人员独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

### 4、财务独立性

公司建立独立的财务部门，并建立独立、完整的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业共用银行账户的情形；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东、实际控制人及其控制的企业干预公司资金使用的情况。公司财务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

## 5、机构独立性

公司独立行使经营管理职权，建立独立完整的组织机构，各高管对企业采购、销售、研发、管理和财务总体负责。公司具有独立的办公机构和场所。公司机构独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

综上所述，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

## (四) 对重大内部管理制度的评价

### 1、关于会计核算体系

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。

### 2、关于财务管理体系

报告期内，公司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。

### 3、关于风险控制体系

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，公司未发现上述管理制度存在重大缺陷。

### 4、年度报告差错责任追究制度的建立与执行情况

(1) 2017年11月7日，公司第一届董事会第十七次会议审议通过《关于年报信息披露重大差错责任追究制度的议案》，并于同日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露了《北京华清飞扬网络股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》；

(2) 2020年3月27日，公司第二届董事会第十七次会议审议通过《关于修改年报信息披露重大差错责任追究制度的议案》，并于2020年3月30日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露了《北京华清飞扬网络股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》（公告编号：2020-034）。

(3) 2024年11月11日，公司第四届董事会第三次会议审议通过《关于修订〈年报信息披露重大差错责任追究制度〉的议案》，并于同日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露了《北京华清飞扬网络股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》（公告编号：2024-025）。

(4) 2025年12月1日，公司第四届董事会第七次会议审议通过《关于修订公司治理制度的议案》，并于同日在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露了《北京华清飞扬网络股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》（公告编号：2025-039）。

公司遵照法律、法规及规范性文件规定，严格按照该制度要求对年度报告进行编制及披露，保证年报信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，逐渐提高年报信息披露的质量和透明度。报告期内，公司年度报告差错追究制度执行情况良好，未发生董事会对有关人员采取问责措施。

## 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

2025年5月16日，公司召开2024年年度股东会，会议采用现场投票和网络投票相结合的方式召开，无股东通过网络投票方式参与本次股东大会。

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

## 第七节 财务会计报告

### 一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	中兴华审字（2026）第 00004816 号	
审计机构名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	北京市丰台区丽泽路 20 号丽泽 SOHO B 座 20 层	
审计报告日期	2026 年 4 月 23 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	王瑞金	刘守新
	2 年	2 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	2 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	28 万元	

### 审 计 报 告

中兴华审字（2026）第 00004816 号

北京华清飞扬网络股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了北京华清飞扬网络股份有限公司（以下简称“华清飞扬公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了华清飞扬公司 2025 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2025 年度合并及母公司的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，我们独立于华清飞扬公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对

以对财务报表整体进行审计并形成意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要我们在审计报告中沟通的关键审计事项。

## **（一）收入确认**

### **1、事项描述**

公司 2025 年度营业收入 10,014.80 万元。收入主要来源于游戏产品业务，其中独立运营模式及合作运营模式下收入主要来源于虚拟道具的销售，其他模式主要来源于分成收入。鉴于公司收入确认方式复杂，且参与的用户数量多、交易发生频繁、数据量大，且对信息系统依赖很高，因此我们将收入确认作为关键审计事项。

如上所述事项在财务报表附注三、（二十四）和财务报表附注五、（二十九）披露。

### **2、审计应对**

我们针对营业收入确认执行的审计程序主要包括：

（1）了解和测试与收入相关的内部控制，评价内部控制关键控制点的适当性及内部控制运行的有效性；

（2）对信息系统进行 IT 测试，包括测试玩家充值金额准确性，验证玩家购买及消耗道具数据的准确性，验证玩家注册和登录信息并测算用户生命周期；

（3）抽查重要销售合同，检查主要的合同条款，识别与履约义务相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的规定；

（4）抽样检查了与收入确认相关的支持性文件，包括获取财务结算系统记录的充值数据、第三方结算确认单等，同时将账面确认收入与充值数据、第三方结算确认单进行核对；

（5）对收入确认执行细节测算，包括重新计算收入确认所涉及的道具摊销情况；

（6）检查销售回款情况；对应收款项余额执行函证程序，并跟踪期后收款情况。

## **四、其他信息**

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

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

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

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

## **五、管理层和治理层对财务报表的责任**

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

在编制财务报表时，管理层负责评估华清飞扬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华清飞扬公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督华清飞扬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的过程中, 我们运用了职业判断, 保持了职业怀疑。同时, 我们也执行以下工作:

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

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

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据获取的审计证据, 就可能导致对华清飞扬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华清飞扬公司不能持续经营。

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

(6) 就华清飞扬公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据, 以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们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)。

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

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：王瑞金  
（项目合伙人）

中国·北京

中国注册会计师：刘守新

2026年4月23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	108,701,484.08	195,579,545.37
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、2	10,566,597.22	16,507,732.56
应收款项融资			
预付款项	五、3	675,737.71	521,028.20
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、4	781,351.15	4,346,082.12
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	五、5	300,369.57	498,265.17
其他流动资产	五、6	3,677,035.73	4,161,277.76
<b>流动资产合计</b>		<b>124,702,575.46</b>	<b>221,613,931.18</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	五、7	5,252,928.13	4,409,387.26
其他权益工具投资	五、8		
其他非流动金融资产	五、9	18,109,263.58	19,350,548.60
投资性房地产			
固定资产	五、10	244,157.40	530,881.39
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、11	5,427,530.76	24,976,703.41
无形资产	五、12	94,521.81	428,657.59
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、13	7,949,487.67	1,501,845.50
递延所得税资产	五、14	25,153,517.36	31,193,202.55
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>62,231,406.71</b>	<b>82,391,226.30</b>
<b>资产总计</b>		<b>186,933,982.17</b>	<b>304,005,157.48</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、15	1,055,739.95	852,135.21
预收款项			
合同负债	五、16	50,821,545.11	52,167,807.57
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、17	1,434,131.27	2,889,565.97
应交税费	五、18	1,079,566.22	2,099,634.48
其他应付款	五、19	532,751.67	938,578.02
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、20	2,440,396.33	12,300,690.25
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>57,364,130.55</b>	<b>71,248,411.50</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、21	2,972,192.37	16,989,457.42
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	五、22		72,389.65
<b>非流动负债合计</b>		<b>2,972,192.37</b>	<b>17,061,847.07</b>
<b>负债合计</b>		<b>60,336,322.92</b>	<b>88,310,258.57</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五、23	109,354,679.00	110,966,058.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、24	266,670,837.27	269,576,599.06
减：库存股	五、25		4,517,140.79
其他综合收益	五、26	1,661,534.12	3,494,655.09
专项储备			
盈余公积	五、27	23,413,630.87	23,413,630.87
一般风险准备			
未分配利润	五、28	-274,503,022.01	-187,238,903.32
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		126,597,659.25	215,694,898.91
少数股东权益			
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>126,597,659.25</b>	<b>215,694,898.91</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>186,933,982.17</b>	<b>304,005,157.48</b>

法定代表人：王斌

主管会计工作负责人：张元春

会计机构负责人：张元春

## （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		38,893,774.14	144,630,836.24
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十四、1	72,636,625.28	59,903,436.54
应收款项融资			
预付款项		598,020.71	418,181.05
其他应收款	十四、2	18,126,936.95	45,986,715.51
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		300,369.57	498,265.17
其他流动资产		3,173,072.74	3,263,828.60
<b>流动资产合计</b>		<b>133,728,799.39</b>	<b>254,701,263.11</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	十四、3	70,400,235.10	69,646,902.57
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		15,000,000.00	15,000,000.00
投资性房地产			
固定资产		225,892.92	459,034.69
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		5,427,530.76	24,496,128.38
无形资产		94,521.81	428,657.59
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		7,949,487.67	1,501,845.50
递延所得税资产		25,153,517.36	31,193,202.55
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>124,251,185.62</b>	<b>142,725,771.28</b>
<b>资产总计</b>		<b>257,979,985.01</b>	<b>397,427,034.39</b>

<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		699,737.41	803,873.72
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		1,385,286.32	2,794,480.99
应交税费		853,433.77	1,569,818.25
其他应付款		72,642,778.67	74,336,936.80
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		9,482,250.58	7,717,758.62
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		2,440,396.33	11,854,597.27
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>87,503,883.08</b>	<b>99,077,465.65</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		2,972,192.37	16,984,527.32
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			72,389.65
<b>非流动负债合计</b>		<b>2,972,192.37</b>	<b>17,056,916.97</b>
<b>负债合计</b>		<b>90,476,075.45</b>	<b>116,134,382.62</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		109,354,679.00	110,966,058.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		266,670,837.27	269,576,599.06
减：库存股			4,517,140.79
其他综合收益		-5,250,000.00	-5,250,000.00
专项储备			
盈余公积		23,413,630.87	23,413,630.87
一般风险准备			

未分配利润		-226,685,237.58	-112,896,495.37
所有者权益（或股东权益）合计		167,503,909.56	281,292,651.77
负债和所有者权益（或股东权益）合计		257,979,985.01	397,427,034.39

### （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>		100,148,026.24	138,539,446.45
其中：营业收入	五、29	100,148,026.24	138,539,446.45
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		186,411,730.39	262,836,829.24
其中：营业成本	五、29	7,899,974.50	12,172,249.96
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、30	155,643.57	147,842.85
销售费用	五、31	13,722,360.23	25,081,092.51
管理费用	五、32	44,933,044.34	52,950,207.05
研发费用	五、33	123,448,492.22	176,499,977.92
财务费用	五、34	-3,747,784.47	-4,014,541.05
其中：利息费用			
利息收入	五、34	2,244,735.32	6,640,692.90
加：其他收益	五、35	443,951.17	502,613.17
投资收益（损失以“-”号填列）	五、36	843,540.87	-226,476.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	五、36	843,540.87	-510,147.55
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、37	-1,181,973.79	-892,223.63
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、38	562,447.89	387,484.48

资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、39		-1,207,550.73
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、40	4,669,837.09	77,815.93
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		-80,925,900.92	-125,655,719.89
加：营业外收入	五、41	44,940.70	918.89
减：营业外支出	五、42	13,814.93	4,104.83
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-80,894,775.15	-125,658,905.83
减：所得税费用	五、43	6,369,343.54	1,344,043.33
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-87,264,118.69	-127,002,949.16
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）		-87,264,118.69	-127,002,949.16
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）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-87,264,118.69	-127,002,949.16
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		-1,833,120.97	-4,356,819.88
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-1,833,120.97	-4,356,819.88
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-1,833,120.97	-4,356,819.88
（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		-1,833,120.97	-4,356,819.88
（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>		-89,097,239.66	-131,359,769.04
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-89,097,239.66	-131,359,769.04
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.79	-1.19
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.79	-1.19

法定代表人：王斌

主管会计工作负责人：张元春

会计机构负责人：张元春

(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>	十四、4	56,071,477.26	64,419,160.29
减：营业成本	十四、4	6,736,662.21	10,334,958.37
税金及附加		150,953.28	147,041.11
销售费用		8,851,536.62	17,783,841.20
管理费用		35,929,638.22	45,594,892.28
研发费用		120,565,207.54	172,697,867.39
财务费用		-2,340,890.67	-871,918.41
其中：利息费用		351,440.00	354,135.00
利息收入		1,094,793.45	4,322,350.50
加：其他收益		435,359.10	499,253.65
投资收益（损失以“-”号填列）	十四、5	653,332.53	132,949,216.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		653,332.53	-514,838.85
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）		269,103.63	140,847.87
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-1,207,550.73
资产处置收益（损失以“-”号填列）		4,669,837.09	77,815.93
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		-107,793,997.59	-48,807,938.59
加：营业外收入		44,940.57	815.17
减：营业外支出			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-107,749,057.02	-48,807,123.42
减：所得税费用		6,039,685.19	1,305,586.00
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-113,788,742.21	-50,112,709.42
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-113,788,742.21	-50,112,709.42
（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>-113,788,742.21</b>	<b>-50,112,709.42</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		108,113,618.35	140,665,066.11
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、45 (1)	7,042,926.27	12,322,795.06
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>115,156,544.62</b>	<b>152,987,861.17</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		8,757,462.82	21,698,324.93
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		161,684,915.73	229,370,196.31
支付的各项税费		1,781,094.78	707,880.35
支付其他与经营活动有关的现金	五、45 (2)	11,301,673.90	9,050,184.34
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>183,525,147.23</b>	<b>260,826,585.93</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-68,368,602.61</b>	<b>-107,838,724.76</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		168,390.00	87,932.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	五、45 (3)		185,308,337.03
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>168,390.00</b>	<b>185,396,269.03</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		9,399,972.65	1,027,191.74
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五、45 (4)		185,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>9,399,972.65</b>	<b>186,027,191.74</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-9,231,582.65</b>	<b>-630,922.71</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、45 (5)	2,664,505.59	
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>2,664,505.59</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			
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 (6)	10,772,293.80	13,764,942.27
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>10,772,293.80</b>	<b>13,764,942.27</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-8,107,788.21</b>	<b>-13,764,942.27</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-1,170,087.82</b>	<b>41,485.36</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-86,878,061.29</b>	<b>-122,193,104.38</b>

加：期初现金及现金等价物余额		195,579,545.37	317,772,649.75
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>108,701,484.08</b>	<b>195,579,545.37</b>

法定代表人：王斌

主管会计工作负责人：张元春

会计机构负责人：张元春

(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		47,540,518.24	67,580,620.55
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		7,161,287.73	10,000,787.86
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>54,701,805.97</b>	<b>77,581,408.41</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		7,571,576.36	11,730,665.78
支付给职工以及为职工支付的现金		152,586,279.40	213,493,826.73
支付的各项税费		1,133,913.33	707,717.93
支付其他与经营活动有关的现金		7,417,389.64	14,641,284.15
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>168,709,158.73</b>	<b>240,573,494.59</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-114,007,352.76</b>	<b>-162,992,086.18</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		25,993,917.17	107,231,671.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		168,390.00	87,932.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			185,283,671.23
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>26,162,307.17</b>	<b>292,603,274.96</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		9,399,972.65	1,027,191.74
投资支付的现金		100,000.00	
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			185,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>9,499,972.65</b>	<b>186,027,191.74</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>16,662,334.52</b>	<b>106,576,083.22</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		2,664,505.59	
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>2,664,505.59</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			
支付其他与筹资活动有关的现金		10,772,293.80	13,184,526.05
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>10,772,293.80</b>	<b>13,184,526.05</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-8,107,788.21</b>	<b>-13,184,526.05</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-284,255.65</b>	<b>-583,895.30</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-105,737,062.10</b>	<b>-70,184,424.31</b>
加：期初现金及现金等价物余额		144,630,836.24	214,815,260.55
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>38,893,774.14</b>	<b>144,630,836.24</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		
优 先 股		永 续 债	其 他									
一、上年期末余额	110,966,058.00				269,576,599.06	4,517,140.79	3,494,655.09		23,413,630.87		- 187,238,903.32	215,694,898.91
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	110,966,058.00				269,576,599.06	4,517,140.79	3,494,655.09		23,413,630.87		- 187,238,903.32	215,694,898.91
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-1,611,379.00				-2,905,761.79	- 4,517,140.79	- 1,833,120.97				-87,264,118.69	-89,097,239.66
（一）综合收益总额							- 1,833,120.97				-87,264,118.69	-89,097,239.66
（二）所有者投入和减少资本	-1,611,379.00				-2,905,761.79	- 4,517,140.79						

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	-1,611,379.00				-2,905,761.79	-							4,517,140.79
(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、本期末余额</b>	109,354,679.00				266,670,837.27		1,661,534.12		23,413,630.87		- 274,503,022.01	126,597,659.25

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		
优 先 股		永 续 债	其 他									
一、上年期末余额	110,966,058.00				269,576,599.06	4,517,140.79	7,851,474.97		23,413,630.87		-60,235,954.16	347,054,667.95
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	110,966,058.00				269,576,599.06	4,517,140.79	7,851,474.97		23,413,630.87		-60,235,954.16	347,054,667.95
三、本期增减变动 金额（减少以“-” 号填列）							- 4,356,819.88				- 127,002,949.16	- 131,359,769.04



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>	110,966,058.00				269,576,599.06	4,517,140.79	3,494,655.09		23,413,630.87		- 187,238,903.32	215,694,898.91

法定代表人：王斌

主管会计工作负责人：张元春

会计机构负责人：张元春

(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	110,966,058.00				269,576,599.06	4,517,140.79	- 5,250,000.00		23,413,630.87		- 112,896,495.37	281,292,651.77

加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	110,966,058.00			269,576,599.06	4,517,140.79	-	5,250,000.00	23,413,630.87		-	112,896,495.37	281,292,651.77
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-1,611,379.00			-2,905,761.79	4,517,140.79	-				-	113,788,742.21	113,788,742.21
(一) 综合收益总额										-	113,788,742.21	113,788,742.21
(二) 所有者投入和减少资本	-1,611,379.00			-2,905,761.79	4,517,140.79	-						
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	-1,611,379.00			-2,905,761.79	4,517,140.79	-						
(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>	109,354,679.00				266,670,837.27		- 5,250,000.00		23,413,630.87		- 226,685,237.58	167,503,909.56

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	110,966,058.00				269,576,599.06	4,517,140.79	- 5,250,000.00		23,413,630.87		-62,783,785.95	331,405,361.19
加：会计政策变更												

前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	110,966,058.00			269,576,599.06	4,517,140.79	- 5,250,000.00		23,413,630.87		-62,783,785.95	331,405,361.19
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)										-50,112,709.42	-50,112,709.42
(一) 综合收益总额										-50,112,709.42	-50,112,709.42
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 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>	110,966,058.00			269,576,599.06	4,517,140.79	-	5,250,000.00	23,413,630.87		-	112,896,495.37	281,292,651.77

**北京华清飞扬网络股份有限公司**  
**2025 年度财务报表附注**  
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

**一、公司基本情况**

**1、公司注册地、组织形式和总部地址**

北京华清飞扬网络股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”或“华清飞扬”，连同其子公司统称“本公司”）系由由艳丽、王斌等共同发起设立的股份有限公司，于 2015 年 6 月 8 日在北京市工商行政管理局登记注册。公司于 2015 年 10 月 26 日经全国中小企业股份转让系统有限责任公司批准，在全国中小企业股份转让系统挂牌。企业法人营业执照统一社会信用代码为 91110101666283799D，注册资本 10,935.4679 万元，法定代表人为王斌，注册地为北京市东城区建国门内大街 7 号 5 层 16 号。

截至 2025 年 12 月 31 日，各股东认缴出资额及出资比例为：

序号	股东姓名	认购股份数 (股)	持股比例 (%)	出资方式
1	由艳丽	56,080,500.00	51.28	货币
2	深圳市利通产业投资基金有限公司	19,687,500.00	18.00	货币
3	北京华清众诚企业管理中心（有限合伙）	3,570,720.00	3.27	货币
4	深圳市世纪凯华投资基金有限公司	2,625,000.00	2.40	货币
5	宁波华清众诚投资管理中心（有限合伙）	2,595,000.00	2.37	货币
6	叶大鲁	2,295,500.00	2.10	货币
7	共青城银汐投资管理合伙企业（有限合伙）	2,226,000.00	2.04	货币
8	北京合丰建业投资中心（有限合伙）	1,945,700.00	1.78	货币
9	宁波九思股权投资合伙企业（有限合伙）	1,945,000.00	1.78	货币
10	民生证券投资有限公司	1,374,500.00	1.26	货币
11	其他股东	15,009,259.00	13.72	货币
<b>合计</b>		<b>109,354,679.00</b>	<b>100.00</b>	

**2、公司实际从事的主要经营活动**

本公司及各子公司主要从事：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；货物进出口；技术进出口；进出口代理；广告制作；广告发布；广告设计、代理等。

**3、财务报告的批准报出**

本财务报表业经本公司董事会2026年4月23日批准报出。

**二、财务报表的编制基础**

## 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2023年修订）的规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报，本公司自报告期末起至少12个月具有持续经营能力。

## 三、重要会计政策和会计估计

本公司及各子公司从事互联网和相关服务经营。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对各项交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见如下各项描述。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2025年12月31日的合并及母公司财务状况及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等有关信息。

### 2、会计期间

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

### 3、营业周期

本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定当地货币为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### 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	200.00 万元
重要的应收款项实际核销	50.00 万元
账龄超过一年且金额重要的应付账款	200.00 万元

项目	重要性标准
账龄超过一年且金额重要的预付款项	300.00 万元
账面价值发生重大变动的合同负债	300.00 万元
账龄超过 1 年的重要合同负债	200.00 万元
账龄超过 1 年的重要其他应付款	100.00 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

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

### (2) 非同一控制下企业合并

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

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、14“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## **7、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为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。通常包括母公司拥有其半数以上的表决权的被投资单位和公司虽拥有其半数以下的表决权但通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上表决权；根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营决策；有权任免被投资单位的董事会的多数成员；在被投资单位董事会占多数表决权。

### **（2）合并财务报表编制的方法**

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

和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理

（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、14“长期股权投资”或本附注三、11“金融工具”。

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

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、14（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司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。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、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。

## 10、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，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。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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的记账本位币

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

### (3) 外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

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

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

上年年末数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 11、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

### (1) 金融资产的分类、确认和计量

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。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的

金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

#### ①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，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。

#### 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

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

#### ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产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之外的金融资产，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。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产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。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

### (2) 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

#### ①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（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益

的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

## ②其他金融负债

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

### （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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原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。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

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。

## 12、金融资产减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。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。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产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（债务工具）的预期信用损失进行估计。

#### （1）预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，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；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司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。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本公司对信用风险的具体评估，详见附注“八、与金融工具相关的风险”。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证

据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的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的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

（2）本公司对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果企业确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付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，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

（3）各类金融资产信用损失的确定方法

①应收账款和合同资产

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项、合同资产，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收款项、合同资产，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本公司具体计提方法如下：

本公司对于信用风险显著不同、具备以下特征的应收账款单项评价信用风险。如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义

务的应收款项等，本公司单项计提损失准备并确认预期信用损失。

除了单项评估信用风险的金融资产外，对于应收账款，本公司在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合基础上评估信用风险是否显著增加则是可行的。本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上计算预期信用损失，采用预期信用损失简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

组合名称	计提方法
合并范围内关联方款项组合	不计提坏账准备
账龄组合	预期信用损失

## ②其他应收款

本公司对其他应收款采用预期信用损失的一般模型进行处理，即按照下列情形计量其他应收款损失准备：

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

以组合为基础的评估，除了单项评估信用风险的金融资产外，对于其他应收款，本公司在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合基础上评估信用风险是否显著增加则是可行的。

组合分类	确定组合依据	坏账计提方法
组合 1	账龄组合	参见应收账款中组合计提损失准备的计提方法
组合 2	信用风险小组合，主要包括押金、保证金、往来款及备用金	对信用风险未显著增加的其他应收款按 5%计提

## 13、持有待售和终止经营

### (1) 持有待售的非流动资产和处置组

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：

（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

#### （2）终止经营的认定标准和列报方法

终止经营是指满足下列条件之一、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个独立的主营经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司在利润表中列报相关终止经营损益并在附注披露终止经营的影响。

### 14、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其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核算，其会计政策详见附注三、11“金融工具”

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

### （1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

### （2）后续计量及损益确认方法

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

#### ① 成本法核算的长期股权投资

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

#### ② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被

投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

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

### ③ 收购少数股权

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

### ④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、7、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

## 15、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。

各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
计算机及办公设备	年限平均法	3-5	0-5	19.00-33.33
办公家具	年限平均法	3-5	0-5	19.00-33.33
服务器	年限平均法	3	0	33.33
运输工具	年限平均法	5	5	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、18“长期资产减值”。

### (4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 16、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状

态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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予以资本化；一般借款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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

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。

## 17、无形资产

### (1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

有限使用寿命的无形资产项目的使用寿命、确定依据及摊销方法如下：

项 目	使用寿命	净残值	摊销方法
著作权	3 年	无	直线法
软件	1 年-5 年	无	直线法

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## （2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

本公司研发支出归集范围包括开发人员薪酬、其他费用等。

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

研究阶段为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段；开发阶段为在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- 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，能够证明其有用性；
- 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。

## （3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、18“长期资产减值”。

### 18、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、使用权资产、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。

#### **19、长期待摊费用**

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。

#### **20、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。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

#### **21、职工薪酬**

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

##### **(1) 短期薪酬**

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

##### **(2) 辞退福利**

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提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

##### **(3) 设定提存计划**

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### **22、预计负债**

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本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本公司，且该义务的金额能够

可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

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。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 23、股份支付

### （1）股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### ① 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，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相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

#### ② 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按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。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以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，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债

### （2）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果本公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权

条件。

如果本公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## 24、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

（1）本公司的收入主要为游戏分成收入

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

（2）本公司依据收入准则相关规定判断相关履约义务性质属于“在某一时段内履行的履约义务”或“某一时点履行的履约义务”，分别按以下原则进行收入确认。

本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

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资产。

③本公司履约过程中所产出的资产具有不可替代用途，且本公司在整个合同期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，但是，履约进度不能合理确定的除外。

对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：

①本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。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象

（3）本公司收入确认的具体政策：

①自主开发运营模式

a. 独立运营

本公司独立进行游戏产品的研发和运营，通过自有渠道发布和推广，独立承担运营责任，该种模式下，按照玩家充值金额作为收入确认基础，具体按照玩家游戏内行为确认收入。玩家游戏内行为分为一次性道具消耗、永久道具消耗和时效性道具消耗：针对一次性

道具消耗，在玩家行为发生时确认收入；永久道具消耗，根据付费用户的平均生命周期进行分摊确认收入；时效性道具消耗，根据道具的有效使用期分摊确认营业收入。

#### b. 合作运营

本公司独立进行游戏产品的研发和运营，通过 APPSTORE、GOOGLEPLAY 等发布和推广，该种模式下，按照平台支付给本公司的分成金额作为收入确认基础，具体按照玩家游戏内行为确认收入。玩家游戏内行为分为一次性道具消耗、永久道具消耗和时效性道具消耗：针对一次性道具消耗，在玩家行为发生时确认收入；永久道具消耗，根据付费用户的平均生命周期进行分摊确认收入；时效性道具消耗，根据道具的有效使用期分摊确认营业收入。

#### ②联合运营模式

本公司独立进行游戏产品的研发，与一个或多个第三方游戏平台合作运营，联合推广运营该游戏，共同承担运营责任，根据协议约定的分成比例净额确认收入。

#### ③授权运营模式

本公司独立进行游戏产品的研发，授权给其他运营商运营，收取授权金和营业分成，授权金收入，根据收取授权金的金额和授权期限按直线摊销分期确认收入；分成收入，根据协议约定的分成比例净额确认收入。

#### ④代理运营模式

本公司通过代理方式取得一款游戏产品的运营权，与一个或多个第三方游戏平台合作运营，联合推广运营该游戏，根据与游戏平台协议约定的分成比例确认分成款后，扣除应付给游戏研发方的分成后净额确认收入。

### (4) 收入的计量

本公司应当按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

#### ①可变对价

本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，应当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。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。

#### ②重大融资成分

合同中存在重大融资成分的，本公司应当按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，应当在合同期间内采用实际利率法摊销。

#### ③非现金对价

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。

#### ④应付客户对价

针对应付客户对价的，应当将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

企业应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的，应当采用与本企业其他采购相一致的方式确认所购买的商品。企业应付客户对价超过向客户取得可明确区分商品公允价值的，超过金额冲减交易价格。向客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，企业应当将应付客户对价全额冲减交易价格。

## 25、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司企业为履行合同发生的成本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）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- （3）该成本预期能够收回。

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；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

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。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- （1）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；
- （2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，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。

## 26、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司政府补助采用总额法：

(1) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2) 与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

公司对技术改造项目补助、投资奖励等政府补助采用总额法核算。

(3) 对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

(4) 本公司将与本公司日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益或冲减相关成本费用；将与本公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

(5) 本公司将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况处理：

①财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司选择按照下列方法进行会计处理：

以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

②财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

## **27、递延所得税资产/递延所得税负债**

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

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

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

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

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

## **28、租赁**

(1) 本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

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。

本公司在租赁期内各个期间采用直线法，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额计入当期费用。

①使用权资产

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

本公司使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会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；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》的相关规定来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

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：①固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项；④购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；⑤行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；

本公司采用租赁内含利率作为折现率；如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利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。该周期性利率是指公司所采用的折现率或修订后的折现率。

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。

当本公司对续租选择权、终止租赁选择权或者购买选择权的评估结果发生变化的，则

按变动后的租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。当实质租赁付款额、担保余值预计的应付金额或者取决于指数或比率的可变租赁付款额发生变动的，则按变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

(2) 本公司作为出租人

① 经营租赁

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

② 融资租赁

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

**29、其他重要的会计政策和会计估计**

本公司本报告期内无其他重要的会计政策和会计估计。

**30、重要会计政策、会计估计的变更**

(1) 重要会计政策变更

本公司本报告期内无重要会计政策变更。

(2) 会计估计变更

本公司本报告期内无会计估计的变更。

**四、税项**

**1、主要税种及税率**

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的5%、7%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%、16.5%、15%、8.25计缴/详见下表。

不同企业所得税税率纳税主体的情况：

纳税主体名称	所得税税率
北京华清飞扬网络股份有限公司	25%
华清飞扬香港科技有限公司	16.5%、8.25%
海南华清飞扬科技有限公司	25%
北京天美星空科技有限公司	15%
天津海豚互娱科技有限公司	25%
BluStar Games Limited	16.5%、8.25%
FuntopiaInteractive Limited	16.5%、8.25%
Metapolitan Games Limited	16.5%、8.25%
Novalab Limited	16.5%、8.25%
SmartGuru Limited	16.5%、8.25%
Sincetimes Korea CO. LTD	所得税税率根据不同利润变化
Sincetimes K.K.	所得税税率根据不同利润变化

## 2、税收优惠及批文

北京天美星空科技有限公司于2025年12月2日取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》(GR202511004609)，本公司2025年度、2026年度、2027年度按15%税率计算缴纳企业所得税。

## 五、合并财务报表项目注释

以下注释项目(含公司财务报表主要项目注释)除非特别指出,“期末”指2025年12月31日,“上年年末”指2024年12月31日,“本期”指2025年度,“上期”指2024年度。

### 1、货币资金

项 目	期末余额	上年年末余额
库存现金		32,348.77
银行存款	108,367,346.55	195,213,304.46
其他货币资金	334,137.53	333,892.14
合 计	108,701,484.08	195,579,545.37
其中:存放在境外的款项总额	68,269,808.29	49,564,830.78
其中:存放在境外且资金 汇回受到限制的款项		

注:期末不存在抵押、质押、冻结等对使用有限制的款项。

### 2、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	10,801,856.62	17,376,560.59
1至2年	338,703.81	
小计	11,140,560.43	17,376,560.59
减：坏账准备	573,963.21	868,828.03
合 计	10,566,597.22	16,507,732.56

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
其中：					
单项金额不重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	11,140,560.43	100.00	573,963.21	5.15	10,566,597.22
其中：					
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	11,140,560.43	100.00	573,963.21	5.15	10,566,597.22
合 计	11,140,560.43	100.00	573,963.21	—	10,566,597.22

(续)

类 别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
其中：					

类 别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额不重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	17,376,560.59	100.00	868,828.03	5.00	16,507,732.56
其中：					
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	17,376,560.59	100.00	868,828.03	5.00	16,507,732.56
合 计	17,376,560.59	100.00	868,828.03	—	16,507,732.56

组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	10,801,856.62	540,092.83	5.00
1 至 2 年	338,703.81	33,870.38	10.00
合 计	11,140,560.43	573,963.21	

(3) 坏账准备的情况

类 别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
按组合计提坏账准备	868,828.03		294,864.82		573,963.21
合 计	868,828.03		294,864.82		573,963.21

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
APPLE INC.	3,269,780.27	29.35	163,489.01
深圳市腾讯计算机系统有限公司	3,375,243.47	30.30	168,762.17
Google Inc.	1,998,242.52	17.94	99,912.13
北京当乐信息技术有限公司	582,025.50	5.22	29,101.28
华为软件技术有限公司	413,768.76	3.71	20,688.44
合 计	9,639,060.52	86.52	481,953.03

3、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

账 龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	667,959.99	98.85	511,594.24	98.19
1 至 2 年	7,777.72	1.15	9,433.96	1.81
合 计	675,737.71	100.00	521,028.20	100.00

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合 计数的比例 (%)
北京圣堂科技有限公司	471,698.11	69.80
北京世纪逸腾网络科技发展有限责任公司	56,603.77	8.38
爱玛客服务产业(中国)有限公司	35,525.47	5.26
滴滴出行科技有限公司	34,050.24	5.04
北京爱康国宾建外门诊部有限公司	27,123.00	4.01
合 计	625,000.59	92.49

## 4、其他应收款

项 目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	781,351.15	4,346,082.12
合 计	781,351.15	4,346,082.12

## (1) 其他应收款

## ①按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	653,210.20	39,169.47
1 至 2 年	5,000.00	40,000.00
2 至 3 年	20,000.00	50.00
3 年以上	144,264.70	4,510,831.01
小 计	822,474.90	4,590,050.48
减：坏账准备	41,123.75	243,968.36
合 计	781,351.15	4,346,082.12

## ②按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
------	--------	----------

押金及保证金	797,474.90	4,545,050.48
备用金	25,000.00	45,000.00
小计	822,474.90	4,590,050.48
减：坏账准备	41,123.75	243,968.36
合 计	781,351.15	4,346,082.12

③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)	
上年年末余额	243,968.36			243,968.36
上年年末其他应收款账面余额在本期：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	202,844.61			202,844.61
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	41,123.75			41,123.75

④坏账准备的情况

类 别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
坏账准备	243,968.36		202,844.61		41,123.75
合 计	243,968.36		202,844.61		41,123.75

⑤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
北京光华长安大厦有限公司	押金	347,524.00	1年以内	42.25	17,376.20
零度聚阵文化有限公司	押金	262,107.00	1年以内	31.87	13,105.35
현대캐피탈	押金	105,486.30	4至5年	12.83	5,274.32
吴玉涛	备用金	20,000.00	2至3年	2.43	1,000.00
吴思	备用金	5,000.00	1至2年	0.61	250.00
合计	——	740,117.30	——	89.99	37,005.87

#### 5、一年内到期的非流动资产

项 目	期末余额	上年年末余额	备注
一年内到期的长期待摊费用	300,369.57	498,265.17	详见附注五、13
合计	300,369.57	498,265.17	

#### 6、其他流动资产

项 目	期末余额	上年年末余额
预缴企业所得税	3,175,391.31	3,372,049.34
预缴其他税费	154,295.67	224,341.52
待抵扣进项税	347,348.75	564,886.90
合计	3,677,035.73	4,161,277.76

#### 7、长期股权投资

##### (1) 长期股权投资分类

项 目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对联营、合营企业投资	9,711,411.94	4,458,483.81	5,252,928.13
合计	9,711,411.94	4,458,483.81	5,252,928.13

(续表)

项 目	上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对联营、合营企业投资	8,867,871.07	4,458,483.81	4,409,387.26
合计	8,867,871.07	4,458,483.81	4,409,387.26

##### (2) 对联营企业投资

被投资单位	上年年末余额	本期增减变动				
		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
青岛爱维互动 信息技术有限 公司	3,250,933.08					
北京造星互通 科技有限公司	1,710,902.57			653,332.53		
厦门睿梁隆网 络科技有限公 司	1,207,550.73					
广州七点科技 有限公司	2,698,484.69			190,208.34		
合 计	8,867,871.07			843,540.87		

(续)

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末 余额
	宣告发放现金股 利或利润	计提减值准备	其他		
青岛爱维互动信息 技术有限公司				3,250,933.08	3,250,933.08
北京造星互通科技 有限公司				2,364,235.10	
厦门睿梁隆网络科 技有限公司				1,207,550.73	1,207,550.73
广州七点科技有限 公司				2,888,693.03	
合 计				9,711,411.94	4,458,483.81

## 8、其他权益工具投资

### (1) 其他权益工具投资情况

项 目	期末余额	上年年末余额
北京克拉底医学科技有限公司		
上海交叉点信息科技有限公司		
合 计		

### (2) 非交易性权益工具投资情况

项目	本期计入其他综合收益的利得和损失（损失为“-”）	本期末累计计入其他综合收益的利得和损失（损失为“-”）	本期确认的股利收入	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
北京克拉底医学科技有限公司		-1,000,000.00		长期持有
上海交叉点信息科技有限公司		-5,000,000.00		长期持有
合计		-6,000,000.00		

#### 9、其他非流动金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
KJ&INVESTMENTPARTNERSLLC	3,109,263.58	4,350,548.60
苏州国坤远景玖号创业投资合伙企业（有限合伙）	15,000,000.00	15,000,000.00
合计	18,109,263.58	19,350,548.60

#### 10、固定资产

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	244,157.40	530,881.39
固定资产清理		
减：减值准备		
合计	244,157.40	530,881.39

#### （1）固定资产

##### ①固定资产情况

项目	计算机及办公设备	办公家具	服务器	运输工具	合计
一、账面原值					
1、上年年末余额	4,672,299.62	575,805.80	320,058.06	827,352.96	6,395,516.44
2、本期增加金额	27,219.48				27,219.48
（1）购置	27,219.48				27,219.48
3、本期减少金额	1,166,600.40		213,437.57		1,380,037.97
（1）处置或报废	1,166,600.40		213,437.57		1,380,037.97
4、期末余额	3,532,918.70	575,805.80	106,620.49	827,352.96	5,042,697.95

项 目	计算机及办公设 备	办公家具	服务器	运输工具	合 计
二、累计折旧					
1、上年年末余额	4,440,350.02	387,873.91	250,425.81	785,985.31	5,864,635.05
2、本期增加金额	160,317.23	100,044.02	37,611.37		297,972.62
(1) 计提	160,317.23	100,044.02	37,611.37		297,972.62
3、本期减少金额	1,166,600.40		197,466.72		1,364,067.12
(1) 处置或报废	1,166,600.40		197,466.72		1,364,067.12
4、期末余额	3,434,066.85	487,917.93	90,570.46	785,985.31	4,798,540.55
三、减值准备					
1、上年年末余额					
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	98,851.85	87,887.87	16,050.03	41,367.65	244,157.40
2、上年年末账面价值	231,949.60	187,931.89	69,632.25	41,367.65	530,881.39

②未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
运输工具	41,367.65	尚未办理过户手续

11、使用权资产

项目	房屋及建筑物	运输工具	合计
一、账面原值			
1、上年年末余额	65,082,103.97	246,725.21	65,328,829.18
2、本年增加金额	6,558,872.07		6,558,872.07
(1) 新增租赁	6,558,872.07		6,558,872.07
3、本年减少金额	65,082,103.97	246,725.21	65,328,829.18
(1) 提前终止	65,082,103.97		65,082,103.97
(2) 其他		246,725.21	246,725.21
4、年末余额	6,558,872.07		6,558,872.07
二、累计折旧			
1、上年年末余额	40,177,544.96	174,580.81	40,352,125.77

项目	房屋及建筑物	运输工具	合计
2、本年增加金额	7,419,937.44		7,419,937.44
(1) 计提	7,419,937.44		7,419,937.44
3、本年减少金额	46,466,141.09	174,580.81	46,640,721.90
(1) 提前终止	46,466,141.09		46,466,141.09
(2) 其他		174,580.81	174,580.81
4、年末余额	1,131,341.31		1,131,341.31
三、减值准备			
1、上年年末余额			
2、本年增加金额			
3、本年减少金额			
4、年末余额			
四、账面价值			
1、年末账面价值	5,427,530.76		5,427,530.76
2、上年年末账面价值	24,904,559.01	72,144.40	24,976,703.41

## 12、无形资产

项目	著作权	软件	合计
一、账面原值			
1、上年年末余额	3,551,886.78	7,306,682.22	10,858,569.00
2、本期增加金额		160,800.00	160,800.00
(1) 购置		160,800.00	160,800.00
3、本期减少金额			
4、期末余额	3,551,886.78	7,467,482.22	11,019,369.00
二、累计摊销			
1、上年年末余额	3,551,886.78	6,878,024.63	10,429,911.41
2、本期增加金额		494,935.78	494,935.78
(1) 计提		494,935.78	494,935.78
3、本期减少金额			
4、期末余额	3,551,886.78	7,372,960.41	10,924,847.19
三、减值准备			
1、上年年末余额			

项目	著作权	软件	合计
2、本期增加金额			
3、本期减少金额			
4、期末余额			
四、账面价值			
1、期末账面价值		94,521.81	94,521.81
2、上年年末账面价值		428,657.59	428,657.59

### 13、长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
游戏授权金	1,501,845.50	7,075,471.72	1,751,790.41	300,369.57	6,525,157.24
装修费		1,553,815.01	129,484.58		1,424,330.43
合计	1,501,845.50	8,629,286.73	1,881,274.99	300,369.57	7,949,487.67

注：其他减少额为一年内到期待摊费用，见附注五、5。

### 14、递延所得税资产/递延所得税负债

#### (1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值损失			562,445.97	84,366.90
资产减值准备			3,250,933.08	487,639.96
其他权益工具公允价值变动	5,000,000.00	750,000.00	5,000,000.00	750,000.00
可抵扣亏损	103,041,600.18	25,760,400.05	194,401,751.74	29,160,262.76
收入确认的暂时性差异			396,556.64	59,483.50
租赁负债			28,839,124.59	4,325,868.69
合计	108,041,600.18	26,510,400.05	232,450,812.02	34,867,621.81

#### (2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项目	期末余额		上年年末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	5,427,530.76	1,356,882.69	24,496,128.38	3,674,419.26
合计	5,427,530.76	1,356,882.69	24,496,128.38	3,674,419.26

#### (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债上年年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债上年年末余额
递延所得税资产	-1,356,882.69	25,153,517.36	-3,674,419.26	31,193,202.55
递延所得税负债	-1,356,882.69		-3,674,419.26	

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额	上年年末余额
信用减值损失	615,086.96	550,350.42
资产减值准备	4,458,483.81	1,207,550.73
可抵扣亏损	574,987,485.80	549,330,378.58
其他权益工具公允价值变动	1,000,000.00	1,000,000.00
合 计	581,061,056.57	552,088,279.73

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末余额	上年年末余额	备注
2025 年		491,602.78	
2026 年	1,424,169.94	1,424,169.94	
2027 年	90,519,682.75	3,227,821.60	
2028 年	156,863,807.74	1,940,865.89	
2029 年	134,877,923.02	2,071,993.92	
2030 年	166,323,670.50	6,036,839.29	
2031 年	4,429,655.90	4,429,655.90	
2031 年	3,453,468.68	90,745,329.83	
2033 年	5,770,331.86	160,693,273.71	
2034 年	7,270,549.64	140,076,478.74	
2035 年	4,054,225.77		
合 计	574,987,485.80	411,138,031.60	

15、应付账款

(1) 应付账款列示

项 目	期末余额	上年年末余额
游戏授权金及分成款	279,270.13	317,066.75
云服务、外包等款项	594,233.49	517,639.68
推广费	182,236.33	
其他		17,428.78
合 计	1,055,739.95	852,135.21

(2) 截止 2025 年 12 月 31 日, 公司无账龄超过 1 年的重要应付账款

## 16、合同负债

### (1) 合同负债情况

项 目	期末余额	上年年末余额
未结算销售商品款	50,821,545.11	52,167,807.57
合 计	50,821,545.11	52,167,807.57

(2) 本期账面价值发生重大变动的金额和原因  
无。

## 17、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,498,904.08	149,618,764.74	150,345,992.19	771,676.63
二、离职后福利-设定提存计划	1,390,661.89	12,343,476.11	13,071,683.36	662,454.64
合 计	2,889,565.97	161,962,240.85	163,417,675.55	1,434,131.27

### (2) 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	9,675.98	128,872,108.67	128,866,576.42	15,208.23
2、职工福利费	5,977.10	2,044,509.67	2,043,511.64	6,975.13
3、社会保险费	859,947.33	7,705,056.73	8,146,667.03	418,337.03
其中：医疗保险费	827,170.36	7,414,044.75	7,838,483.88	402,731.23
工伤保险费	32,776.97	291,011.98	308,183.15	15,605.80
4、住房公积金		8,646,075.00	8,646,075.00	
5、工会经费和职工教育经费	623,303.67	2,351,014.67	2,643,162.10	331,156.24
合 计	1,498,904.08	149,618,764.74	150,345,992.19	771,676.63

### (3) 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,346,220.50	11,864,840.45	12,570,166.03	640,894.92
2、失业保险费	44,441.39	478,635.66	501,517.33	21,559.72
合 计	1,390,661.89	12,343,476.11	13,071,683.36	662,454.64

## 18、应交税费

项 目	期末余额	上年年末余额
城市维护建设税	13,964.14	9,657.00
教育附加费	5,984.63	4,138.71

项 目	期末余额	上年年末余额
个人所得税	620,929.05	1,354,003.32
企业所得税	127,463.31	187,913.88
应交增值税	307,235.34	497,591.41
地方教育费附加	3,989.75	2,759.14
日本消费税		43,571.02
合 计	1,079,566.22	2,099,634.48

#### 19、其他应付款

项 目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	532,751.67	938,578.02
合 计	532,751.67	938,578.02

##### (1) 其他应付款

###### ①按款项性质列示

项 目	期末余额	上年年末余额
职工社保费用	479,256.73	916,676.86
其他	53,494.94	21,901.16
合 计	532,751.67	938,578.02

②期末无账龄超过1年的重要其他应付款。

#### 20、一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
1年内到期的租赁负债（附注五、21）	2,440,396.33	12,300,690.25
合 计	2,440,396.33	12,300,690.25

#### 21、租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
租赁付款额	5,596,193.90	30,713,856.60
减：未确认的融资费用	183,605.20	1,423,708.93
减：一年内到期的租赁负债（附注五、20）	2,440,396.33	12,300,690.25
合 计	2,972,192.37	16,989,457.42

#### 22、其他非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
合同负债		72,389.65
合计		72,389.65

### 23、股本

项目	上年年末余额	本期增减变动(+、-)				期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	
股份总数	110,966,058.00				-1,611,379.00	109,354,679.00

注：本年股本变动系注销回购专用证券账户股份所致。

### 24、资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	118,584,313.17		2,905,761.79	115,678,551.38
其他资本公积	150,992,285.89			150,992,285.89
合计	269,576,599.06		2,905,761.79	266,670,837.27

注：本年资本公积变动系注销回购专用证券账户股份所致。

### 25、库存股

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	4,517,140.79		4,517,140.79	
合计	4,517,140.79		4,517,140.79	

注：本年库存股变动系注销回购专用证券账户股份所致。

### 26、其他综合收益

项目	上年末余额	本期发生金额			期末余额
		本期所得税前发生额	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					
其他权益工具投资公允价值变动	-5,250,000.00				-5,250,000.00
二、将重分类进损益的其他综合收益					
外币财务报表折算差额	8,744,655.09	-1,833,120.97		-1,833,120.97	6,911,534.12

项目	上年末余额	本期发生金额			期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	税后归属于母公司	
合计	3,494,655.09	-1,833,120.97		-1,833,120.97	1,661,534.12

## 27、盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	23,413,630.87			23,413,630.87
合计	23,413,630.87			23,413,630.87

## 28、未分配利润

项目	本期	上期
调整前上年末未分配利润	-187,238,903.32	-60,235,954.16
调整上年年末未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后上年年末未分配利润	-187,238,903.32	-60,235,954.16
加：本期归属于母公司股东的净利润	-87,264,118.69	-127,002,949.16
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-274,503,022.01	-187,238,903.32

## 29、营业收入和营业成本

### （1）营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	100,148,026.24	7,899,974.50	138,539,446.45	12,172,249.96
合计	100,148,026.24	7,899,974.50	138,539,446.45	12,172,249.96

### （2）本期合同产生的收入情况

合同分类	本期发生额
商品类型	
移动游戏	73,163,689.39
网页游戏	26,984,336.85
按经营地区分类	

合同分类	本期发生额
境内	41,321,781.95
境外	58,826,244.29
合计	100,148,026.24

### 30、税金及附加

项 目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	74,335.58	50,018.46
教育费附加	31,858.12	21,436.48
地方教育费附加	21,238.74	14,290.99
印花税	28,211.13	62,096.92
合 计	155,643.57	147,842.85

### 31、销售费用

项 目	本期金额	上期金额
职工薪酬	10,802,366.11	23,295,127.31
市场及推广费用	2,889,547.75	1,526,703.85
固定资产折旧	29,078.37	46,067.42
其他	1,368.00	213,193.93
合 计	13,722,360.23	25,081,092.51

### 32、管理费用

项 目	本期金额	上期金额
职工薪酬	30,678,824.83	32,439,022.86
折旧及摊销费用	7,624,220.17	12,781,031.10
办公费	3,559,883.64	3,747,148.44
中介机构费	563,510.01	1,182,558.77
服务费	1,347,131.62	1,620,635.38
水电及维修费用	484,833.47	392,510.17
业务招待费	429,268.92	530,575.97
差旅费	120,981.67	86,441.39
其他	124,390.01	170,282.97
合 计	44,933,044.34	52,950,207.05

### 33、研发费用

项 目	本期金额	上期金额
工资薪金	96,128,672.18	131,830,431.38

项 目	本期金额	上期金额
员工保险	22,803,701.06	37,465,592.45
福利费	1,636,693.01	2,978,012.88
技术及美术使用权摊销	1,699,741.10	2,501,298.00
服务费	94,452.12	125,345.41
折旧及摊销费用	417,887.47	836,926.26
交通费	410,581.47	523,473.58
办公费	59,901.98	173,185.40
测试费	26,024.67	27,216.60
其他	170,837.16	38,495.96
合 计	123,448,492.22	176,499,977.92

#### 34、财务费用

项 目	本期金额	上期金额
利息支出		
减：利息收入	2,244,735.32	6,640,692.90
汇兑损益	-2,403,251.63	1,098,485.37
手续费	152,632.75	73,133.59
未确认融资费用	747,569.73	1,454,532.89
合 计	-3,747,784.47	-4,014,541.05

#### 35、其他收益

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
与企业日常活动相关的政府补助	174,601.05	173,111.45	174,601.05
代扣个人所得税手续费返还	269,350.12	329,501.72	269,350.12
合 计	443,951.17	502,613.17	443,951.17

其中，政府补助明细如下：

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
残疾人联合会就业补贴	165,001.05	156,171.45	与收益相关
党员活动经费及奖励	6,000.00	11,340.00	与收益相关
其他	3,600.00	5,600.00	与收益相关
合 计	174,601.05	173,111.45	

#### 36、投资收益

项 目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	843,540.87	-510,147.55
理财收益		283,671.23
合 计	843,540.87	-226,476.32

### 37、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
其他非流动金融资产	-1,181,973.79	-892,223.63
合 计	-1,181,973.79	-892,223.63

### 38、信用减值损失

项 目	本期金额	上期金额
应收账款坏账损失	359,603.28	403,252.22
其他应收款坏账损失	202,844.61	-15,767.74
合 计	562,447.89	387,484.48

### 39、资产减值损失

项 目	本期金额	上期金额
长期股权投资减值损失		-1,207,550.73
合 计		-1,207,550.73

### 40、资产处置收益

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置利得或损失	149,159.29	77,815.93	149,159.29
使用权资产处置利得或损失	4,520,677.80		4,520,677.80
合 计	4,669,837.09	77,815.93	4,669,837.09

### 41、营业外收入

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
其他	44,940.70	918.89	44,940.70
合 计	44,940.70	918.89	44,940.70

### 42、营业外支出

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	13,814.93	4,103.13	13,814.93
其他		1.70	

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
合 计	13,814.93	4,104.83	13,814.93

#### 43、所得税费用

##### (1) 所得税费用表

项 目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	329,658.35	38,457.33
递延所得税费用	6,039,685.19	1,305,586.00
合 计	6,369,343.54	1,344,043.33

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期金额
利润总额	-80,894,775.15
按法定/适用税率计算的所得税费用	-20,223,693.79
子公司适用不同税率的影响	-8,226,729.08
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-788,206.42
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,014,729.90
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本年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	41,085,264.25
税率调整导致上年年末递延所得税资产/负债余额的变化	6,039,685.19
研发费用加计扣除	-13,531,706.51
所得税费用	6,369,343.54

#### 44、其他综合收益

详见附注五、26。

#### 45、现金流量表项目

##### (1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
往来款、备用金及押金	4,309,299.08	
利息收入	2,244,735.32	6,640,692.90
政府补助	443,951.17	522,383.27
营业外收入	44,940.70	918.89
受限货币资金解除		5,158,800.00
合 计	7,042,926.27	12,322,795.06

## (2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
管理、销售、研发支出	7,473,142.44	8,831,063.97
往来款及备用金	3,675,898.71	141,881.96
财务费用支出	152,632.75	73,133.59
营业外支出		4,104.82
合 计	11,301,673.90	9,050,184.34

## (3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
赎回理财产品		185,283,671.23
取得子公司收到的现金净额		24,665.80
合 计		185,308,337.03

## (4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
购买理财产品		185,000,000.00
合 计		185,000,000.00

## (5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
收回租赁款	2,664,505.59	
合 计	2,664,505.59	

## (6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
租赁支出	10,772,293.80	13,764,942.27
合 计	10,772,293.80	13,764,942.27

## 46、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	-87,264,118.69	-127,002,949.16
加：资产减值准备		1,207,550.73
信用减值损失	-562,447.89	-387,484.48
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	297,972.62	587,429.48

补充资料	本期金额	上期金额
使用权资产摊销	7,419,937.44	11,040,037.86
无形资产摊销	494,935.78	1,021,947.77
长期待摊费用摊销	1,881,274.99	3,500,622.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-4,669,837.09	-77,815.93
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	13,814.93	4,103.13
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	1,181,973.79	892,223.63
财务费用(收益以“-”号填列)	-1,655,681.90	2,553,018.26
投资损失(收益以“-”号填列)	-843,540.87	226,476.32
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	6,039,685.19	1,305,586.00
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	13,321,416.12	10,651,466.70
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-4,023,987.03	-13,360,937.77
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-68,368,602.61	-107,838,724.76
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	108,701,484.08	195,579,545.37
减: 现金的上年年末余额	195,579,545.37	317,772,649.75
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的上年年末余额		
现金及现金等价物净增加额	-86,878,061.29	-122,193,104.38

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	期末余额	上年年末余额
一、现金	108,701,484.08	195,579,545.37
其中: 库存现金		32,348.77
可随时用于支付的银行存款	108,367,346.55	195,213,304.46
可随时用于支付的其他货币资金	334,137.53	333,892.14

项 目	期末余额	上年年末余额
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	108,701,484.08	195,579,545.37
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

#### 47、外币货币性项目

##### (1) 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			93,212,713.14
其中：美元	3,428,140.54	7.0288	24,095,714.23
港元	8,712,694.57	0.90322	7,869,479.99
日元	620,251,840.00	0.044797	27,785,421.68
韩元	6,885,205,192.53	0.00486	33,462,097.24
应收账款			5,565,327.68
其中：港元	5,985,186.33	0.90322	5,405,940.00
韩元	32,795,818.93	0.00486	159,387.68
其他应收款			181,593.90
其中：韩元	37,365,000.00	0.00486	181,593.90
应付账款			356,002.55
其中：港元	394,148.21	0.90322	356,002.55
其他应付款			74,395.44
其中：港元	82,366.91	0.90322	74,395.44

##### (2) 境外经营实体说明

境外经营实体	主要经营地	记账本位币	选择依据
华清飞扬香港科技有限公司	中国（香港）	港币	所处的主要经济环境
Sincetimes Korea CO.LTD	韩国	韩元	所处的主要经济环境
Sincetimes K.K.	日本	日元	所处的主要经济环境
BluStar Games Limited	中国（香港）	港币	所处的主要经济环境
Funtopia Interactive Limited	中国（香港）	港币	所处的主要经济环境

境外经营实体	主要经营地	记账本位币	选择依据
Metapolitan Games Limited	中国（香港）	港币	所处的主要经济环境
Novalab Limited	中国（香港）	港币	所处的主要经济环境
SmartGuru Limited	中国（香港）	港币	所处的主要经济环境

#### 48、租赁

##### （1）本公司作为承租人

①使用权资产、租赁负债情况参见本附注五、11、21。

②计入本年损益情况

项目	计入本年损益	
	列报项目	金额
租赁负债的利息	财务费用	747,569.73

③与租赁相关的现金流量流出情况

项目	现金流量类别	本年金额
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	筹资活动现金流出	10,772,293.80
合计	--	10,772,293.80

#### 六、研发支出

##### 1、研发支出本期发生额情况

项目	本期金额	上期金额
费用化研发支出	123,448,492.22	176,499,977.92
资本化研发支出		
合计	123,448,492.22	176,499,977.92

##### （1）费用化研发支出

项目	本期金额	上期金额
工资薪金	96,128,672.18	131,830,431.38
员工保险	22,803,701.06	37,465,592.45
福利费	1,636,693.01	2,978,012.88
技术及美术使用权摊销	1,699,741.10	2,501,298.00
服务费	94,452.12	125,345.41
折旧及摊销费用	417,887.47	836,926.26
交通费	410,581.47	523,473.58
办公费	59,901.98	173,185.40
测试费	26,024.67	27,216.60

项 目	本期金额	上期金额
其他	170,837.16	38,495.96
合 计	123,448,492.22	176,499,977.92

## 七、在其他主体中的权益

### 1、企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
华清飞扬香港科技有限公司	中国 (香港)	中国 (香港)	游戏运营 海外投资	100.00		设立
北京天美星空科技有限公司	中国 (北京)	中国 (北京)	游戏的研发与 运营	100.00		设立
Sincetimes Korea CO. LTD	韩国 (首尔)	韩国 (首尔)	网络游戏发行		100.00	设立
Sincetimes K.K.	日本 (东京)	日本 (东京)	商务合作 游戏发行		100.00	设立
BluStar Games Limited	中国 (香港)	中国 (香港)	游戏发行		100.00	设立
海南华清飞扬科技有限公司	中国 (海南)	中国 (海南)	游戏的研发与 运营	100.00		设立
Funtopia Interactive Limited	中国 (香港)	中国 (香港)	游戏发行		100.00	设立
Metapolitan Games Limited	中国 (香港)	中国 (香港)	游戏发行		100.00	设立
Novalab Limited	中国 (香港)	中国 (香港)	游戏发行		100.00	设立
SmartGuru Limited	中国 (香港)	中国 (香港)	游戏发行		100.00	设立
天津海豚互娱科技有 限公司	中国 (天津)	中国 (天津)	软件和信息技术 服务业	100.00		收购

### 2、非同一控制下企业合并

无。

### 3、在合营企业或联营企业中的权益

不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	期末余额/本期金额	上年年末余额/上期金额
联营企业：		
投资账面价值合计	5,252,928.13	4,409,387.26
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	843,540.87	-510,147.55
—其他综合收益		
—综合收益总额	843,540.87	-510,147.55

#### 八、与金融工具相关的风险

本公司各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

##### （一）金融工具的风险

##### 1. 金融工具分类

##### （1）资产负债表日的各类金融资产的账面价值

2025年12月31日

金融资产项目	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	108,701,484.08			108,701,484.08
应收账款	10,566,597.22			10,566,597.22
其他应收款	781,351.15			781,351.15
其他非流动金融资产		18,109,263.58		18,109,263.58

2024年12月31日

金融资产项目	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	195,579,545.37			195,579,545.37
应收账款	16,507,732.56			16,507,732.56
其他应收款	4,346,082.12			4,346,082.12
其他非流动金融资产		19,350,548.60		19,350,548.60

##### （2）资产负债表日的各类金融负债的账面价值

2025年12月31日

金融负债项目	其他金融负债	合计
应付账款	1,055,739.95	1,055,739.95
其他应付款	532,751.67	532,751.67
一年内到期的非流动负债	2,440,396.33	2,440,396.33
租赁负债	2,972,192.37	2,972,192.37

2024年12月31日

金融负债项目	其他金融负债	合计
应付账款	852,135.21	852,135.21
其他应付款	938,578.02	938,578.02
一年内到期的非流动负债	12,300,690.25	12,300,690.25
租赁负债	16,989,457.42	16,989,457.42

## 2. 信用风险

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

本公司其他金融资产包括货币资金、应收账款、其他应收款、其他非流动金融资产，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。

## 3. 流动性风险

本公司采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本公司运营产生的预计现金流量。

本公司的目标是运用银行借款、短期融资券等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

项目	期末余额				合计
	1年以内	1至2年	2至3年	3年以上	
应付账款	1,055,739.95				1,055,739.95
其他应付款	532,751.67				532,751.67
一年内到期的非流动负债	2,440,396.33				2,440,396.33
租赁负债		2,274,079.14	698,113.23		2,972,192.37

接上表：

项目	期初余额				合计
	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年以上	
应付账款	852,135.21				852,135.21
其他应付款	938,578.02				938,578.02
一年内到期的非流动 负债	12,300,690.25				12,300,690.25
租赁负债		12,367,117.60	4,622,339.82		16,989,457.42

#### 4. 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、外汇风险。

##### (1) 利率风险

无。

##### (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。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。本报告期间，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司面临的汇率风险主要源于美元、港币、韩元、日元计价的金融资产和金融负债，外币金额资产和外币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
现金及现金等价物	93,212,713.14	174,235,323.04
美元	24,095,714.23	90,205,598.75
港币	7,869,479.99	5,490,075.44
日元	27,785,421.68	44,355,720.82
韩元	33,462,097.24	34,183,928.03
应收账款	5,565,327.68	10,399,677.65
港币	5,405,940.00	9,826,574.93
韩元	159,387.68	573,102.72
其他应收款	181,593.90	448,609.30
港币		24,410.41
韩元	181,593.90	424,198.89

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应付账款	356,002.55	48,261.49
港币	356,002.55	30,832.71
韩元		17,428.78
其他应付款	74,395.44	15,452.21
港币	74,395.44	15,452.21
合计	99,390,032.70	185,147,323.69

(二) 套期

无。

(三) 金融资产转移

无。

九、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	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	
一、持续的公允价值计量				
其他非流动金融资产		18,109,263.58		18,109,263.58
持续以公允价值计量的资产总额		18,109,263.58		18,109,263.58

本集团 2025 年度、2024 年度金融工具的公允价值计量方法并未发生改变，无金融资产和负债在各层次之间转移的情况。

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

第一层次输入值是企业在计量日能取得相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

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

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

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

无。

## 十、关联方及关联交易

### 1、本公司的母公司情况

本公司的最终控制方是：王斌和由艳丽。

### 2、本公司的子公司情况

详见附注七、1、企业集团的构成。

### 3、本公司的联营企业情况

联营企业名称	与本公司的关系
青岛爱维互动信息技术有限公司	本集团之联营企业
北京造星互通科技有限公司	本集团之联营企业
厦门睿梁隆网络科技有限公司	本集团之联营企业
广州七点科技有限公司	本集团之联营企业

### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
深圳市腾讯计算机系统有限公司	公司股东利通产业及世纪凯华受腾讯计算机主要投资者直接或间接施加重大影响，根据实质重于形式原则认定为关联方
腾讯云计算（北京）有限责任公司	公司股东利通产业及世纪凯华受腾讯计算机主要投资者直接或间接施加重大影响，根据实质重于形式原则认定为关联方

### 5、关联方交易情况

#### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

##### ① 采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
腾讯云计算（北京）有限责任公司	云服务	5,568,430.37	6,036,226.86
厦门睿梁隆网络科技有限公司	分成款		861,959.61

##### ③ 出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
深圳市腾讯计算机系统有限公司	游戏收入	27,118,679.67	25,741,167.63

#### (2) 关联租赁情况

本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	支付的租金		承担的租赁负债利息支出	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
王斌	房产	702,216.00	997,067.93	55,549.52	24,762.36

#### (3) 关键管理人员报酬

项 目	本期金额	上期金额
-----	------	------

关键管理人员报酬	12,852,741.12	13,899,579.04
----------	---------------	---------------

## 6、关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

项目名称	期末余额		上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
深圳市腾讯计算机系统有限公司	3,375,243.47	168,762.17	3,937,799.10	196,889.96
合计	3,375,243.47	168,762.17	3,937,799.10	196,889.96

### (2) 应付项目

项目名称	期末余额	上年年末余额
应付账款：		
腾讯云计算（北京）有限责任公司	420,467.28	486,005.26
合计	420,467.28	486,005.26

## 十一、承诺及或有事项

### 1、重大承诺事项

截至资产负债表日，本公司无应披露的重要承诺事项。

### 2、或有事项

截至资产负债表日，本公司无应披露的或有事项。

## 十二、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本公司无其他应披露的资产负债表日后非调整事项。

## 十三、其他重要事项

### 1、外币折算

2025年度计入当期损益的汇兑收益为2,403,251.63元。

本公司本期无处置境外经营对外币财务报表折算差额的影响。

## 十四、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	20,287,849.32	14,040,029.70
1至2年	6,429,741.05	12,910,372.30
2至3年	12,910,372.30	33,294,042.61
3至4年	33,294,042.61	
小计	72,922,005.28	60,244,444.61

账龄	期末余额	上年年末余额
减：坏账准备	285,380.00	341,008.07
合 计	72,636,625.28	59,903,436.54

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
其中：					
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	72,922,005.28	100.00	285,380.00	0.39	72,636,625.28
其中：					
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	5,472,064.50		285,380.00	5.22	5,186,684.50
合并范围内关联方组合	67,449,940.78				67,449,940.78
合 计	72,922,005.28	100.00	285,380.00	--	72,636,625.28

(续)

类 别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
其中：					
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	60,244,444.61	100.00	341,008.07	0.57	59,903,436.54

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
其中：					
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	6,820,161.47	11.32	341,008.07	5.00	6,479,153.40
合并范围内关联方组合	53,424,283.14	88.68			53,424,283.14
合计	60,244,444.61	100.00	341,008.07	--	59,903,436.54

组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	5,236,528.94	261,826.44	5
1至2年	235,535.56	23,553.56	10
合计	5,472,064.50	285,380.00	

(3) 坏账准备的情况

类别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
按组合计提坏账准备	341,008.07		55,628.07		285,380.00
合计	341,008.07		55,628.07		285,380.00

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
Sincetimes Korea CO. LTD	39,352,712.74	53.97	
BluStar Games Limited	11,423,839.77	15.67	
metapolitan	7,404,321.50	10.15	
Sincetimes K. K.	4,847,664.08	6.65	
深圳市腾讯计算机系统有限公司	3,375,243.47	4.63	168,762.17
合计	66,403,781.56	91.07	168,762.17

## 2、其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		

项 目	期末余额	上年年末余额
应收股利		25,948,712.23
其他应收款	18,126,936.95	20,038,003.28
合 计	18,126,936.95	45,986,715.51

**(1) 应收股利**

被投资单位	期末余额	上年年末余额
华清飞扬香港科技有限公司		25,948,712.23
小计		25,948,712.23
减：坏账准备		
合 计		25,948,712.23

**(2) 其他应收款**

①按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	3,110,831.00	6,228,649.66
1至2年	6,205,000.00	3,020,000.00
2至3年	3,000,000.00	2,480,050.00
3年以上	5,843,050.00	8,530,741.52
小计	18,158,881.00	20,259,441.18
减：坏账准备	31,944.05	221,437.90
合 计	18,126,936.95	20,038,003.28

②按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
往来款	17,520,000.00	16,120,000.00
押金及保证金	613,881.00	4,094,441.18
备用金	25,000.00	45,000.00
小计	18,158,881.00	20,259,441.18
减：坏账准备	31,944.05	221,437.90
合 计	18,126,936.95	20,038,003.28

③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)	
上年年末余额	221,437.90			221,437.90
上年年末其他应收款账面余额在本期:				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	189,493.85			189,493.85
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	31,944.05			31,944.05

④坏账准备的情况

类别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
坏账准备	221,437.90		189,493.85		31,944.05
合计	221,437.90		189,493.85		31,944.05

④ 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
北京天美星空科技有限公司	往来款	17,120,000.00	1至5年	94.28	
天津海豚互娱科技有限公司	往来款	400,000.00	1年以内	2.20	
北京光华长安大厦有限公司	押金	347,524.00	1年以内	1.91	17,376.20
零度聚阵文化有限公司	押金	262,107.00	1年以内	1.44	13,105.35
吴玉涛	备用金	20,000.00	2至3年	0.11	1,000.00
合计	——	18,149,631.00		99.94	31,481.55

### 3、长期股权投资

#### (1) 长期股权投资分类

项 目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	68,036,000.00		68,036,000.00
对联营、合营企业投资	6,822,718.91	4,458,483.81	2,364,235.10
合 计	74,858,718.91	4,458,483.81	70,400,235.10

(续表)

项 目	上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	67,936,000.00		67,936,000.00
对联营、合营企业投资	6,169,386.38	4,458,483.81	1,710,902.57
合 计	74,105,386.38	4,458,483.81	69,646,902.57

#### (2) 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
北京天美星空科技有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00		
华清飞扬香港科技有限公司	51,936,000.00			51,936,000.00		
海南华清飞扬科技有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
天津海豚互娱科技有限公司		100,000.00		100,000.00		
合 计	67,936,000.00	100,000.00		68,036,000.00		

#### (3) 对联营企业投资

被投资单位	上年年末余额	本期增减变动				
		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
青岛爱维互动信息技术有限公司	3,250,933.08					

被投资单位	上年年末余额	本期增减变动				
		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
北京造星互通科技有限公司	1,710,902.57			653,332.53		
厦门睿梁隆网络科技有限公司	1,207,550.73					
合计	6,169,386.38			653,332.53		

(续)

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
青岛爱维互动信息技术有限公司				3,250,933.08	3,250,933.08
北京造星互通科技有限公司				2,364,235.10	
厦门睿梁隆网络科技有限公司				1,207,550.73	1,207,550.73
合计				6,822,718.91	4,458,483.81

#### 4、营业收入、营业成本

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	56,071,477.26	6,736,662.21	64,419,160.29	10,334,958.37
合计	56,071,477.26	6,736,662.21	64,419,160.29	10,334,958.37

#### 5、投资收益

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益		133,180,383.96
权益法核算的长期股权投资收益	653,332.53	-514,838.85
理财收益		283,671.23
合计	653,332.53	132,949,216.34

## 十五、补充资料

### 1、本期非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
1、非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分；	4,656,022.16	
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；	174,601.05	
3、除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益；	-1,181,973.79	
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费；		
5、委托他人投资或管理资产的损益；		
6、对外委托贷款取得的损益		
7、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失；		
8、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回；		
9、企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
10、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益；		
11、非货币性资产交换损益；		
12、债务重组损益；		
13、企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等；		
14、因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响；		
15、因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费；		
16、对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益；		
17、采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益；		
18、交易价格显失公允的交易产生的收益；		
19、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；		
20、受托经营取得的托管费收入；		

项 目	金 额	说 明
21、除上述各项之外的其他营业外收入和支出。	44,940.57	
22、其他符合非经常性损益定义的损益项目		
扣除所得税前非经常性损益合计	3,693,589.99	
减：所得税影响金额		
少数股东损益影响数（亏损以“-”表示）		
合 计	3,693,589.99	

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-50.72	-0.79	-0.79
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-52.86	-0.82	-0.82

北京华清飞扬网络股份有限公司

2026年4月23日

## 附件 会计信息调整及差异情况

### 一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

#### (一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

#### (二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

### 二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	4,656,022.16
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	174,601.05
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	-1,181,973.79
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	44,940.57
<b>非经常性损益合计</b>	<b>3,693,589.99</b>
减：所得税影响数	
少数股东权益影响额（税后）	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>3,693,589.99</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用