亿玛在线

NEEQ: 836346

北京亿玛在线科技股份有限公司

Beijing Emar Online Technology Co.,Ltd

年度报告

2025

重要提示

一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、公司负责人柯细兴、主管会计工作负责人李军琪及会计机构负责人（会计主管人员）李军琪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、天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

六、本年度报告已在“第二节 会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析,请投资者注意阅读。

目 录

第一节 公司概况 6
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 8
第三节 重大事件 28
第四节 股份变动、融资和利润分配 34
第五节 行业信息 38
第六节 公司治理 46
第七节 财务会计报告 53
附件 会计信息调整及差异情况 148

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	北京市朝阳区化工路 70 号院三区 7 号楼（亿玛大厦）

释义

释义项目		释义
公司、本公司、亿玛在线	指	北京亿玛在线科技股份有限公司
报告期、本期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日
股东会	指	北京亿玛在线科技股份有限公司股东会
董事会	指	北京亿玛在线科技股份有限公司董事会
监事会	指	北京亿玛在线科技股份有限公司监事会
主办券商、国联民生承销保荐	指	国联民生证券股份有限公司
会计师事务所	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元、万元	指	人民币元、人民币万元
三会	指	股东会、董事会、监事会
《公司章程》	指	最近一次由股东会会议通过的《北京亿玛在线科技股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
科理资本	指	北京科理资本管理咨询中心（有限合伙），系公司股东
北京清投	指	北京清投管理咨询中心（有限合伙），系公司股东
北京亿合	指	北京亿合技术开发中心（有限合伙），系公司股东
天津亿玛	指	天津亿玛科技有限公司，系公司全资子公司
亿玛创新（天津）	指	亿玛创新网络（天津）有限公司，系公司全资子公司
北京易元现实	指	北京易元现实科技有限公司，系公司全资子公司
天津易元现实	指	天津易元现实科技有限公司，系公司全资子公司
余江易发	指	余江县易发信息科技有限公司,系公司全资孙公司
海南好货兴选	指	海南好货兴选科技有限公司，系公司全资孙公司
海南易元现实	指	海南易元现实科技有限公司，系公司全资孙公司
星芸优品	指	湖北星芸优品科技有限公司,系公司全资子公司
湖北亿玛	指	湖北亿玛科技有限公司,系公司全资子公司
星芸美食	指	北京星芸美食科技服务有限公司，系公司全资孙公司
星芸记	指	北京星芸记科技发展有限公司，系公司全资孙公司
湖北好货兴选	指	湖北好货兴选科技有限公司，系公司全资孙公司
鄂州星芸	指	鄂州星芸跨境电子商务有限公司，系公司全资孙公司
杭州好货兴选	指	杭州好货兴选科技有限公司，系公司全资孙公司
天津亿信推	指	天津亿信推科技有限公司，系公司全资孙公司
互联网广告	指	指通过网站、网页、互联网应用程序等互联网媒介，以文字、图片、音频、视频或者其他形式，直接或者间接地推销商品或者服务的商业广告
成都巨量引擎	指	成都巨量引擎信息技术有限公司,系公司供应商
海南字跳	指	海南字跳商业保理有限公司，系一家从事商业代理业务的公司

SaaS	指	Software-as-a-Service 的简称,指软件即服务
MCN	指	Multi-Channel Network 的简称，MCN 模式源于国外成熟的网络达人经济运作,其本质是一个多频道网络的产品形态，将 PGC（专业内容生产）内容联合起来，在资本的有力支持下，保障内容的持续输出，从而最终实现商业的稳定变现
AIGC	指	Artificial Intelligence Generated Content，人工智能生成内容
DeepSeek	指	全称杭州深度求索人工智能基础技术研究有限公司,成立于 2023 年 7 月 17 日，是一家创新型科技公司，专注于开发先进的大语言模型（LLM）和相关技术

第一节　公司概况

企业情况			
公司中文全称	北京亿玛在线科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Beijing Emar Online Technology Co.,Ltd		
	Emar		
法定代表人	柯细兴	成立时间	2006 年 2 月 8 日
控股股东	控股股东为（柯细兴）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（柯细兴），一致行动人为（柯细兴、安小晶、蔡亮华、罗杭林、科理资本）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	I 信息传输、软件和信息技术服务业-I64 互联网和相关服务-I642 互联网信息服务-I6420 互联网信息服务		
主要产品与服务项目	互联网营销及技术服务		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	亿玛在线	证券代码	836346
挂牌时间	2016 年 3 月 23 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	□集合竞价交易 √做市交易	普通股总股本（股）	70,608,173
主办券商（报告期内）	国联民生承销保荐	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	中国(上海)自由贸易试验区浦明路 8 号（010-85127850）		
联系方式			
董事会秘书姓名	程雯	联系地址	北京市朝阳区化工路 70 号院三区 7 号楼（亿玛大厦）
电话	010-89508056	电子邮箱	chengwen@emar.com
公司办公地址	北京市朝阳区化工路 70 号院三区 7 号楼（亿玛大厦）	邮政编码	100023
公司网址	www.emar.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	911101147855454052		
注册地址	北京市昌平区未来科学城北区英才北三街 16 号院 16 号楼 201-10		

注册资本（元）	70,608,173	注册情况报告期内是否变更	是

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

一、商业模式

公司以**“数智消费增长引擎”**为战略核心，聚焦消费科技领域，通过高效连接消费品牌与消费者，坚持**“融合科技与服务、经营品牌与达人、共生数字与现实”**的发展理念，致力于构建中国乃至全球领先的数智消费增长生态。

公司依托新媒体短直内容专业能力与 AI 数智科技研发力量，围绕消费品牌与消费者的核心连接需求，构建“四轮驱动”的一体化业务体系，为客户提供四大核心服务：

1. 数智营销增长服务：

构建全域内容营销与 AI 驱动的内外循环营销生态，为消费品牌提供全链路解决方案，助力品牌实现可持续增长。

2. 消费品牌数智管理服务：

依托专业化新媒体品牌管理体系与达人带货联盟模式，为消费品牌提供从认知破圈、内容种草、规模转化与长效经营的全周期运营服务，持续提升品牌影响力与品效转化效率。

3. 新消费品牌与直播电商业务：

聚焦直播电商赛道与新消费品牌孵化，打造符合市场趋势的消费产品，直接触达终端消费者。公司以“美好生活”为电商品牌定位，通过直播基地开展新媒体代播业务，孵化“星芸记”、“星芸优品”双品牌，以“选品 IP+自营品牌”双引擎深耕产品力，实现从“成就品牌”向“成为品牌”的战略进阶。

4. 数实科技创新应用：

以公司首款自研 AIGC 产品“易元 AI”为核心，搭建视频资产激活与智能创作平台，探索数字技术与实体消费场景的融合应用，以技术赋能消费体验升级与产业运营效率提升。

报告期内及至本报告披露日，公司的商业模式未发生重大变化。

二、经营情况

报告期内，公司实现营业收入 2,133,435,116.22 元，较上年同期增长 2.45%，实现归属于挂牌公司股东的净利润-13,790,198.18 元，亏损较上年同期大幅收窄。

2025 年，面对宏观经济和市场环境的变化带来的机遇和挑战，公司秉持“全面升级进化，二次创业启程”的发展使命，紧扣“聚焦消费科技”战略方向，持续完善“数智营销+消费品牌数智管理+新消费品牌与直播+数实科技创新”一体化业务布局，加快拓展鄂州、杭州等区域直播业务版图，加大直播领域专业人才培育力度。公司主动优化客户结构，强化风险管理体系，持续夯实经营安全底线。尽管受到互联网广告市场整体增速逐年放缓的行业压力，公司整体经营仍保持稳健，经营效率有所提升，财务基本面持续改善，亏损额度较上年同期大幅收窄。

公司围绕“数智消费增长引擎”战略核心，持续深化业务布局、强化平台合作、完善基础设施、推进品牌升级与技术创新，整体经营情况如下：

（一） 深化“四轮驱动”业务布局，巩固数智消费服务优势

公司持续优化“数智营销增长、消费品牌数智管理、新消费品牌孵化与直播、数实科技创新应用”四轮驱动业务体系，不断强化核心服务能力：

1. 数智营销增长服务

整合 AI 技术与全域内容营销，为美妆、食饮、3C 数码、金融保险等行业客户提供以内容为核心的全域增长解决方案，助力品牌实现全链路增长。

2. 消费品牌数智管理服务

构建“新媒体品牌管理+达人带货联盟”双轮驱动模式，整合超 5 万名达人资源，为品牌提供从内容种草、规模转化到长期经营的一体化运营服务。

3. 新消费品牌孵化与直播服务

依托湖北全能型、现代化直播基地，开展品牌直播、达人直播及品牌代运营服务；孵化“星芸记”、“星芸优品”双品牌，以“选品 IP+自营品牌”模式持续深耕产品竞争力。

4. 数实科技创新应用服务

推出自研 AIGC 产品“易元 AI”，搭建视频资产激活与智能创作平台，有效提升内容创作效率与

营销 ROI,赋能数实融合场景落地。

（二） 深化头部媒体平台战略合作，筑牢业务发展根基

公司持续深化与头部媒体的战略合作，已获得抖音集团巨量引擎、巨量千川、巨量星图、巨量本地推全服务商资质，同时为抖音集团广告业务综合代理商、腾讯广告 KA 核心服务商，通过全方位业务深度协同，为公司稳健经营提供坚实支撑。

2025 年，公司凭借专业服务能力斩获多项平台荣誉，包括腾讯广告“竞价运营领航服务商”、“竞价运营创意先锋服务商”；抖音集团云图品牌经营案例大赛奖项、Q3 季度星广案例奖；巨量星图 2025 年度招募任务先锋带货团榜单服务商 TOP1 等，媒体认可度与综合服务能力持续提升。

（三） 加速直播基地规模化布局，夯实基础设施底座

1. 湖北星芸直播基地规模化建设推进

位于鄂州梁子湖区华中总部的湖北星芸直播基地，一期工程已顺利落成，50 余个直播间全面投入运营，高效承接全域内容营销、新媒体品牌管理业务板块的店铺直播与达人直播需求，形成业务闭环。二期工程已部分完工，计划年内建成 140 个直播间并实现全面投入使用，进一步扩大直播场景覆盖，推动直播电商业务实现规模化运营。

2.杭州区域布局强化业务协同效应

公司在杭州设立全资子公司“杭州好货”，依托当地直播电商产业集群、人才资源及政策优势，加速布局品牌直播运营、内容创作、达人孵化、数字供应链整合等业务，持续提升“品牌孵化、达人赋能、数字零售转化”的一体化协同能力。

（四） 孵化自有双品牌，推动品牌战略进阶

公司创新打造“星芸记”自有美食品牌（含线下餐饮服务），布局线上零售业务，拓展速食、酱料、预制菜等食品的线上销售渠道。依托线下餐饮堂食的菜品打磨经验，联动线上外卖与外带（预制菜及零售食品），实现“到店+到家”、“前店后播”的全场景覆盖，为公司多元化发展注入新动能。

公司以“美好生活”为电商品牌定位，通过直播基地开展新媒体代播业务，孵化“星芸记”与“星芸优品”双品牌，以“选品 IP+自营品牌”双引擎驱动产品力提升，推动品牌战略从“成就品牌”向“成为品牌”的进阶。

（五） AI 技术深度融合应用，全面提升营销运营效率

公司持续推进“AI+营销”战略，将 AI 技术深度应用于内容创作、投放优化、内容风控及数据报表等核心运营环节，显著提升整体运营效率与精细化管理水平。

易元 AI 作为公司首款自研 AIGC 产品，凭借 AIGC 短视频批量生产、分镜资产化与全链路合规能力，提供规模化、结构化、可被 AI 识别引用的内容底座，形成“内容生产+AI 引擎占位”业务闭环，助力合作品牌从流量投放模式转向长期数字资产复利模式。

（二） 行业情况

1、互联网广告市场稳步增长，长期发展空间广阔

根据《2025 中国互联网广告营销趋势报告》，2025 年中国互联网广告市场规模预计约为 7,257 亿人民币，较 2024 年增长 11.50%。2025 年中国互联网营销市场规模（包含电商推广、社交营销等）预计为 8,818 亿人民币，较上年增幅约为 13.56%。广告与营销市场总规模合计约为 16,075 亿元，较上年增幅为 12.62%。行业整体保持稳健增长，市场容量持续扩大，为数字营销业务发展提供了坚实基础。

2、网络零售韧性强劲，线上消费支撑内需增长

据中国互联网络信息中心（CNNIC）数据统计，截至 2025 年 12 月，我国网民规模达 11.25 亿人，较 2024 年底增长 1,717 万人，互联网普及率历史性突破 80.1%。网络购物用户规模达 9.37 亿人，占网民总数的 83.2%，用户规模持续夯实。

2025 年，网络零售继续成为消费增长的核心引擎。据商务部及国家统计局数据，全年全国网上零售额 15.97 万亿元，同比增长 8.6%，增速较上年提升 1.4 个百分点。其中，实物商品网上零售额 13.09 万亿元，同比增长 5.2%，占社会消费品零售总额比重达 26.1%，对社零总额增长贡献率达到 36.2%，线上消费在提振内需中的支柱作用进一步凸显。

3、AI 规模化应用落地，电商消费体验全面智能化

2025 年，生成式人工智能在电商领域实现从概念验证到规模化普及的跨越。截至 2025 年 12 月，我国生成式人工智能用户规模达 6.02 亿人，同比大幅增长 141.7%。以 DeepSeek 为代表的国产大模型迅速崛起，上线不足 20 天全球日活跃用户即突破 3,000 万，成为全球增速领先的生成式 AI 应用。AI 智能客服、智能导购、个性化推荐、数字人直播等功能在电商场景加速渗透，“人工智能+消费”和“情绪价值消费”成为行业新热点，消费交互方式与用户体验迈入智能化新阶段。

4、社交电商生态多元化，内容与消费深度融合

社交电商加速推进“内容+交易”一体化融合，短视频、直播与电商服务的协同效应持续增强。直播电商逐步由流量驱动转向“内容精细化运营+AI 技术赋能”高质量发展模式，AI 剪辑、智能素材生成等工具大幅提升内容生产效率，降低运营成本。

私域流量运营日趋成熟，企业微信、社群、小程序等成为品牌用户全生命周期管理的重要载体。

社交电商的“去中心化”特征更加显著，中小商家借助 AI 工具降低经营门槛，垂直领域与细分社群的商业价值持续释放；即时零售与社区团购模式不断创新，进一步打开下沉市场增长空间，推动行业生态向多元化、精细化方向升级。

（三） 与创新属性相关的认定情况

□适用 √不适用

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	2,133,435,116.22	2,082,315,048.67	2.45%
毛利率%	5.19%	3.77%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-13,790,198.18	-41,487,090.85	66.76%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-17,239,585.35	-43,919,457.72	60.75%
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）	-6.42%	-16.61%	-
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）	-8.02%	-17.59%	-
基本每股收益	-0.19	-0.56	66.07%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	482,053,405.32	476,175,271.21	1.23%
负债总计	274,047,908.49	254,072,026.69	7.86%
归属于挂牌公司股东的净资产	208,005,496.83	222,103,244.52	-6.35%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.95	2.92	0.89%
资产负债率%（母公司）	60.03%	58.68%	-
资产负债率%（合并）	56.85%	53.36%	-
流动比率	1.75	1.88	-
利息保障倍数	-1.34	-11.40	-
营运情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
经营活动产生的现金流量净额	11,876,171.95	-14,572,057.80	181.50%
应收账款周转率	7.89	7.95	-
存货周转率	76,894.08	-	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	1.23%	1.08%	-
营业收入增长率%	2.45%	9.93%	-
净利润增长率%	66.76%	-64.57%	-

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	87,969,323.37	18.25%	85,811,825.71	18.02%	2.51%
应收票据	-	-	-	-	-
应收账款	232,434,646.50	48.22%	237,862,438.49	49.95%	-2.28%
预付款项	20,623,290.30	4.28%	9,797,521.17	2.06%	110.49%
其他应收款	5,655,773.86	1.17%	9,655,789.67	2.03%	-41.43%
存货	52,479.05	0.01%	-	-	-
其他流动资产	29,080,153.17	6.03%	29,144,202.86	6.12%	-0.22%
长期股权投资	-	-	2,536,529.04	0.53%	-100.00%
固定资产	8,546,870.29	1.77%	6,167,392.08	1.30%	38.58%
使用权资产	49,905,444.71	10.35%	49,684,138.76	10.43%	0.45%
无形资产	-	-	8,495.76	0.00%	-100.00%
长期待摊费用	21,207,177.02	4.40%	17,446,295.33	3.66%	21.56%
递延所得税资产	26,578,247.05	5.51%	28,060,642.34	5.89%	-5.28%
短期借款	35,000,000.00	7.26%	20,000,000.00	4.20%	75.00%
应付账款	73,762,864.53	15.30%	109,945,206.36	23.09%	-32.91%
合同负债	43,635,588.00	9.05%	23,990,025.86	5.04%	81.89%
应付职工薪酬	13,116,020.14	2.72%	10,330,262.52	2.17%	26.97%
应交税费	33,736,116.30	7.00%	17,566,054.67	3.69%	92.05%
其他应付款	4,231,449.54	0.88%	4,267,620.44	0.90%	-0.85%
一年内到期的非流动负债	9,006,890.68	1.87%	10,544,157.89	2.21%	-14.58%
其他流动负债	2,573,756.14	0.53%	1,437,204.00	0.30%	79.08%
租赁负债	47,270,153.01	9.81%	44,228,168.78	9.29%	6.88%
递延所得税负债	11,715,070.15	2.43%	11,763,326.17	2.47%	-0.41%
股本	70,608,173.00	14.65%	75,942,998.00	15.95%	-7.02%
资本公积	172,978,289.83	35.88%	177,743,636.06	37.33%	-2.68%
其他综合收益	-30,168,222.69	-6.26%	-30,179,525.35	-6.34%	0.04%
盈余公积	10,955,457.01	2.27%	10,955,457.01	2.30%	0.00%
未分配利润	-16,368,200.32	-3.40%	-2,578,002.14	-0.54%	534.92%

项目重大变动原因

一、预付款项

报告期末，预付款项较期初增加 110.49%至 2,062.33 万元，主要系报告期内供应商授信减少，预

付媒体流量采购款增加所致。
二、其他应收款
报告期末，其他应收款较期初减少 41.43%至 565.58 万元，主要系报告期内供应商押金及保证金收回所致。
三、存货
报告期末，存货较期初增加至 5.25 万元，主要系报告期内公司拓展新业务，增加存货采购所致。
四、长期股权投资
报告期末，长期股权投资较期初减少 100.00%至 0 万元，主要系公司出售联营企业股权所致。
五、固定资产
报告期末，固定资产较期初增加 38.58%至 854.69 万元，主要系公司购置设备所致。
六、无形资产
报告期末，无形资产较期初减少 100.00%至 0 万元，主要系公司无形资产摊销完毕所致。
七、短期借款
报告期末，短期借款较期初增加 75.00%至 3,500.00 万元，主要系公司银行贷款增加所致。
八、应付账款
报告期末，应付账款较期初减少 32.91%至 7,376.29 万元，主要系供应商授信额度下降所致。
九、合同负债
报告期末，合同负债较期初增加 81.89%至 4,363.56 万元，主要系公司预收客户业务款增加所致。
十、应交税费
报告期末，应交税费较期初增加 92.05%至 3,373.61 万元，主要系公司业务量增大，应交增值税增加所致。
十一、其他流动负债
报告期末，其他流动负债较期初增加 79.08%至 257.38 万元，主要系公司调整合同负债相关待转销项税所致。
十二、未分配利润
报告期末，未分配利润较期初增加 534.92%至-1,636.82 万元，主要系公司 2025 年度亏损所致。

(二) 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	2,133,435,116.22	-	2,082,315,048.67	-	2.45%
营业成本	2,022,608,741.56	94.57%	2,003,771,580.64	96.23%	0.94%
毛利率%	5.19%	-	3.77%	-	-
销售费用	58,007,398.59	2.95%	55,614,334.92	2.67%	4.30%
管理费用	38,997,604.51	1.83%	41,721,531.59	2.00%	-6.53%
研发费用	23,388,611.81	1.10%	26,291,849.22	1.26%	-11.04%
财务费用	5,104,846.66	0.24%	3,627,140.10	0.17%	40.74%
其他收益	4,584,713.63	0.21%	2,124,832.48	0.10%	115.77%
投资收益	-422,492.32	-0.02%	384,892.63	0.02%	-209.77%

公允价值变动收益	-	-	-	-	-
信用减值损失	-167,737.61	-0.01%	-281,876.66	-0.01%	40.49%
资产处置收益	23,232.44	0.00%	685,112.25	0.03%	-96.61%
营业利润	-12,288,290.38	-0.58%	-47,162,504.83	-2.26%	73.94%
营业外收入	17,058.36	0.00%	3,335.22	0.00%	411.46%
营业外支出	71,360.19	0.00%	2,903.85	0.00%	2,357.43%
所得税费用	1,447,605.97	0.07%	-5,674,982.61	-0.27%	125.51%
净利润	-13,790,198.18	-0.65%	-41,487,090.85	-1.99%	66.76%

项目重大变动原因

一、财务费用

报告期内，财务费用同比增加 40.74%至 510.48 万元，主要系公司增加银行授信，利息支出增加所致。

二、其他收益

报告期内，其他收益同比增加 115.77%至 458.47 万元，主要系公司报告期内获得政府补助所致。

三、投资收益

报告期内，投资收益同比减少 209.77%至-42.25 万元，主要系报告期内出售联营企业股权所致。

四、信用减值损失

报告期内，信用减值损失同比减少 40.49%至-16.77 万元，主要系报告期内公司加强内控管理，客户逾期回款减少所致。

五、资产处置收益

报告期内，资产处置收益同比减少 96.61%至 2.32 万元，主要系报告期内公司减少其他非流动资产处置所致。

六、营业利润

报告期内，营业利润同比增加 73.94%至-1,228.83 万元，主要系报告期内公司营业收入增长，对客户议价能力增强，同时通过 AI 技术降本提效、业务毛利率提升所致。

七、营业外收入

报告期内，营业外收入同比增加 411.46%至 1.71 万元，主要系公司收到业务赔偿款所致。

八、营业外支出

报告期内，营业外支出同比增加 2357.43%至 7.14 万元，主要系公司提前退租，违约金支出增加所致。

九、所得税费用

报告期内，所得税费用同比增加 125.51%至 144.76 万元，主要系报告期内公司递延所得税资产减少，递延所得税费用增加所致。

十、净利润

报告期内，净利润同比增加 66.76%至-1,379.02 万元，主要系报告期内公司营业收入增长，对客户议价能力增强，同时通过 AI 技术降本提效、业务毛利率提升所致。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%

主营业务收入	2,133,435,116.22	2,082,315,048.67	2.45%
其他业务收入	-	-	-
主营业务成本	2,022,608,741.56	2,003,771,580.64	0.94%
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
数智营销服务	1,977,785,341.99	1,885,993,690.73	4.64%	1.79%	0.34%	1.37%
数智品牌管理	150,457,225.96	133,852,653.87	11.04%	10.17%	9.87%	0.24%
其他创新业务	5,192,548.27	2,762,396.96	46.80%	89.14%	13.72%	35.28%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的原因

报告期内，公司收入构成因其他创新业务单列发生变动。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户 1	363,748,707.45	17.05%	否
2	客户 2	311,313,147.97	14.59%	否
3	客户 3	128,017,644.74	6.00%	否
4	客户 4	105,907,315.41	4.96%	否
5	客户 5	88,676,720.62	4.16%	否
合计		997,663,536.19	46.76%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	供应商 1	1,120,101,305.81	55.51%	否
2	供应商 2	750,400,090.94	37.19%	否
3	供应商 3	12,335,317.52	0.61%	否
4	供应商 4	6,979,479.48	0.35%	否

5	供应商 5	5,093,827.06	0.25%	否
合计		1,894,910,020.81	93.91%	-

(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	11,876,171.95	-14,572,057.80	181.50%
投资活动产生的现金流量净额	-10,421,015.25	13,909,252.06	-174.92%
筹资活动产生的现金流量净额	961,247.62	-2,576,223.08	137.31%

现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额同比增加 181.50%至 1,187.62 万元，主要系报告期内公司盈利能力增强、毛利率上升所致。
2、投资活动产生的现金流量净额同比减少 174.92%至-1,042.10 万元，主要系报告期内公司购置固定资产等长期资产导致现金流出所致。
3、筹资活动产生的现金流量净额同比增加 137.31%至 96.12 万元，主要系公司取得短期借款增加筹资活动现金流入所致。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
天津亿玛	控股子公司	互联网营销及技术服务	20,000,000	590,118,376.54	59,822,744.93	1,688,346,832.09	19,172,941.76
亿玛创新（天津）	控股子公	互联网营	6,306,000	531,572,140.76	81,964,798.30	79,784,261.40	-538,890.06

	司	销及技术服务					

主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
环娱动力（北京）国际广告传媒有限公司	环娱动力主要从事互动影视剧的制作与销售	实施公司战略布局，开拓公司海外业务。

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
天津易创芯传媒科技有限公司	注销	无
上海子丑六合网络科技有限公司	出售 12%股权	无

(二) 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
招商银行股份有限公司	银行理财产品	招银理财朝招金	0	0	自有资金
招商银行股份有限公司	银行理财产品	招银理财日日金	0	0	自有资金

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

(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	23,388,611.81	26,291,849.22
研发支出占营业收入的比例%	1.10%	1.26%
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	2	1
本科以下	54	76
研发人员合计	56	77
研发人员占员工总量的比例%	9.84%	12.32%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	7	6
公司拥有的发明专利数量	5	4

(四) 研发项目情况

报告期内，公司主要研发方式为自主研发。公司主要研发项目情况如下：

序号	研发项目	所处阶段	项目目标	先进性说明
1	亿推推系统升级	持续研发中	1、为管理决策提供数据洞察分析，支撑批量基建与量化运营，实现降本提效。 2、推动广告创意轻量化创新裂变，降低内容生产成本。 3、优化达人管理与推荐机制，赋能业务高效拓展。	1、通过 API 对接主流媒体平台，实现分钟级数据监控与分析。 2、集成大模型多模态 AIGC 能力与数字人形象定制功能，提升创意多样性的同时降低内容生产成本。
2	好货兴选智能选品系统	持续研发中	依托新媒体电商服务体系与 AI 等创新技术，连接、赋能与服务新媒体达人和品牌商群体。通过视频种草、带货团长等连接撮合服务，为品牌商实现商业增长。	积极探索前沿 AI 技术，赋能业务精细化运营： 1、通过 AI 识别达人短视频内容，进行多维度标签化，为品牌商精准匹配种草任务与达人资源。 2、利用 AI 辅助脚本编写与视频生成，优化达人合作流程，实现运营提效。

3	好货智播SaaS系统	持续研发中	结合品牌运营业务方法论与 AI 等创新技术，助力直播间提效。提供直播工具、主播管理、经营分析，数据报表等服务，赋能运营团队，为品牌客户创造更大价值。	1、 打造多款直播辅助工具，实现自动欢迎、互动、弹幕及回评功能，显著提升直播间流量氛围与业绩转化。 2、 持续优化主播管理系统与主播数据分析能力，为运营决策提供科学依据。 3、 结合钉钉表单，实现标准化工作流，持续辅助运营团队优化提效。
4	易元 AI 机构版SaaS系统	持续研发中	通过 AI 降低创作者的视频剪辑门槛，构建面向内容创作者与企业用户的 AI 视频生成与智能剪辑SaaS平台，实现从脚本理解、镜头语义解析到多模态素材自动匹配与视频生成的智能化闭环，替代传统依赖人工经验的视频策划、剪辑与素材筛选流程，显著提升视频生产效率与内容一致性，助力用户在营销、广告、电商及新媒体场景下实现高质量、规模化的视频内容输出。	项目基于 AI 驱动的多模态语义理解与生成技术，构建面向视频内容生产的智能化 SaaS 架构体系： 1、 通过自然语言处理与大模型推理能力，对用户脚本进行深度语义解析，自动识别内容意图、产品呈现方式、隐含画面需求及风格偏好； 2、 结合视频、图像、音频等多模态特征建模方法，实现脚本语义与素材内容的高精度语义对齐与匹配。 3、 引入大模型推理的脚本理解机制，在语义模糊或无明确画面指向时，结合真实剪辑经验进行画面类型推断与结构化推荐，有效提升素材利用率与内容表达一致性。 4、 通过自动化镜头编排与视频生成流程，减少人工剪辑依赖，实现视频内容生产的标准化、规模化与智能化。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
收入确认	
事项描述： 亿玛在线以提供基于互联网的大数据营销服务为主营业务，亿玛在线主要以系统记录的平台消耗数据为基础，按照双方确认的结算单确认收入。 2025 年营业收入为 213,343.51 万元，较上期增加 2.45%，由于收入属于财务报表重要项目，依赖 IT 信息系统数据及媒体系统数据，收入确定金额的真实性和准确性可能存在潜在错报，为此我们将收入确认确定为关键审计事项。如财务报表附注三、（二十五）收入及附注六、（二十九）营业收入、营业成本所述。	我们实施的审计程序包括但不限于： 1.利用 IT 专家的工作对与收入确认相关的 IT 系统和控制进行评价，与收入确认相关的 IT 系统和控制相关的审计程序包括： （1）了解和测试与财务数据处理所依赖的主要 IT 系统，评估关键内部控制的设计和运行有效性； （2）检查与收入确认相关的 IT 组织架构，以确认程序开发和变更、对程序和数据的访问、IT 运行等控制措施的有效性； （3）测试电子交易环境相关的 IT 流程控制，以确认系统业务数据的逻辑性、信息技术应用控制的运行有效性。 2.了解、测试亿玛在线销售流程的内控控制，并评估关键控制执行的有效性。 3.对管理层访谈了解收入确认政策，并检查主要客户合同条款，评价实际执行的收入确认政策是否适当，复核相关会计政策是否一贯地运用。 4.抽样检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、结算单、销售发票、回款等，以确认报告期销售金额的真实性。 5.获取媒体系统数据，对 IT 信息系统数据进行复核。 6.采用抽样方式，根据 IT 信息系统数据、媒体系统数据及返点率，对营业收入执行重新计算，复核报告期营业收入金额的准确性。 7.结合公司业务周期选取资产负债表日前后确认的若干笔销售，核对至销售合同及结算单等支持性文件，以确认收入是否在恰当的会计期间确认。 8.检查公司新增客户和销售变动较大的客户及其关联方的工商信息，以评估是否存在未识别潜在关联方关系和交易。 9.营业收入实施分析程序，与历史同期、同行业的毛利率进行对比，分析毛利率变动情况，复核收入的合理性。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的

应收账款坏账准备的计提	
事项描述： 截至2025年12月31日止，亿玛在线应收账款的账面余额合计为26,765.86万元，占总资产比例55.52%，坏账准备合计为3,522.40万元，账面价值合计为23,243.46万元。 管理层在确定应收账款预计可收回金额时涉及重大会计估计及判断，若应收账款不能按时收回或无法收回而发生坏账对财务报表的影响较为重大，为此我们将应收账款的坏账准备计提确定为关键审计事项。如财务报表附注三、（十二）应收账款及附注六、（二）应收账款所述。	实施的审计程序包括但不限于： 1.了解、评估管理层对亿玛在线应收账款管理相关内部控制的设计，并对运行有效性进行测试。 2.分析亿玛在线应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据、单独计提坏账准备的判断等，并复核相关会计政策是否一贯地运用。 3.分析、计算资产负债表日坏账准备金额与应收账款余额之间的比率，比较前期坏账准备计提数和实际发生数，分析应收账款坏账准备计提是否充分。 4.复核亿玛在线公司的坏账准备计提，对于管理层单独计提坏账准备的应收账款，我们选取期末余额大于 100.00万元的应收账款，核查客户工商登记的经营状态及公开的风险事件等支持性证据，以评估亿玛在线管理层在确定应收账款预计可收回金额的合理性；对于管理层按照预期信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，结合信用风险特征，评价管理层坏账准备计提的合理性，重新计算按照组合计提的坏账准备；了解和评估管理层在应收账款的减值测试中使用的预期信用损失模型的恰当性,评价预期信用损失率的恰当性。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

报告期内，公司遵纪守法，合规经营，依法纳税，在追求经济效益、保护股东利益的同时，充分地尊重和维护客户、供应商、消费者以及员工的合法权益。公司重视员工的未来职业发展规划，通过多种方式为员工提供平等的发展机会，注重对员工的安全生产、劳动保护和身心健康的保护，尊重和维护员工的个人利益，完善教育培训，实现员工与企业的共同成长。

八、 未来展望

是否自愿披露

√是 □否

2026 年是公司践行“全面升级进化，二次创业启程”使命、落地“聚焦消费科技”战略的关键之年。公司将以“数智消费增长引擎”为核心，坚持**稳健经营、提质增效、技术赋能、规模突破**，紧抓人工智能与数字消费发展机遇，优化业务结构、提升运营效率、改善盈利水平，实现高质量可持续发展。

一、 深化四轮驱动业务布局，强化一体化服务能力

持续做强**数智营销、品牌数智管理、新消费品牌孵化与直播、数实科技创新应用**四大业务板块。深耕重点行业客户，扩大达人资源规模，提升全域运营服务能力；加快自有品牌与直播服务规模化发展；迭代升级自研“易元 AI”，完善 AIGC 内容生产与数字资产管理能力，形成技术差异化壁垒。

二、 推进直播基地规模化运营，构建双引擎发展格局

加快湖北星芸直播基地二期建设，实现 140 个直播间全面投用，提升直播承载与规模化运营能力；依托杭州子公司深化区域产业协同，整合供应链、人才与内容资源，形成“华中总部+ 华东中心”联动格局，降低运营成本、提升交付效率。

三、 深化头部平台合作，巩固行业领先地位

持续深化与抖音、腾讯等核心媒体平台战略合作，保持全资质服务商优势，拓展合作场景与业务份额；依托平台生态打造标杆案例，提升平台评级与行业影响力，争取更多资源支持，筑牢业务增长基础。

四、 加快自有品牌建设，培育新增长曲线

全力推进“星芸记”、“星芸优品”双品牌运营，丰富速食、预制菜等产品矩阵，完善 “线上零售+线下餐饮+直播带货”全渠道模式，推动公司从品牌服务商向自有消费品牌运营商升级，打造第二增长曲线。

五、 AI 全面赋能运营，提升经营效率与效益

深化 AI 在内容创作、智能投放、合规风控、数据决策等全场景应用，依托易元 AI 实现内容批量化、资产化生产，持续降本增效、优化营销 ROI，推动运营精细化、管理智能化。

六、 严守合规风控底线，实现业绩持续改善

持续优化客户结构，强化风险管理与合规体系建设，紧盯广告、直播、数据安全等监管要求，确保合规经营。不断改善财务基本面，严控经营风险，力争实现经营业绩稳步提升。

2026 年，公司将以技术为驱动、以规模为目标、以效益为核心，全面提升核心竞争力，抢抓行业机遇，实现业务、品牌与效益协同增长。

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
1、市场竞争加剧的风险	当前，互联网技术持续迭代，网络营销形式日益多元，综合性服务商不断涌入，导致行业竞争进一步加剧。若公司未能

	持续制定并有效执行业务发展战略，维持技术与服务的领先优势，则可能逐渐削弱已积累的客户与媒体资源，使原有服务能力优势下降，从而在市场竞争中陷入被动。 为应对该风险，公司将紧密跟踪行业动态，加大对技术研发与创新的资源投入，持续优化服务质量与实效，并为客户提供高度定制化的营销解决方案，以敏捷响应其不断升级的营销需求。
2、技术更新的风险	互联网行业技术发展迅速，迭代周期不断缩短，要求企业具备快速跟进和升级技术的能力。新技术的应用在提升用户体验、优化运营效率的同时，也对企业的管理体系与响应能力提出了更高要求。若公司未能根据市场趋势与用户行为变化，持续投入足够资源开展技术研发，将可能制约产品创新与业务模式升级，进而影响公司长期成长潜力。 为应对此项风险，公司将密切关注行业技术动向与客户需求演变，持续加强自主研发能力，建设并完善智能化业务系统，保持技术投入强度，以巩固技术领先地位。
3、媒体采购成本上升的风险	公司主要成本集中于互联网媒体流量采购。受行业发展及上游优质媒体资源集中度较高等因素影响，公司目前媒体采购渠道相对集中，采购成本呈现上升趋势。若未来流量成本持续攀升，将对公司整体盈利能力形成压力。 为应对该风险，公司将实施媒体采购精细化管理，深化与核心媒体的战略合作，通过数据与技术赋能争取更优采购条件。同时，积极推进媒体渠道多元化布局，降低对单一来源的依赖，以增强成本控制能力与采购议价空间。
4、人才流失的风险	互联网营销服务业具有典型的人才密集型特征，专业人才需求旺盛，且知识与技能更新迅速。若公司未能建立具有市场竞争力的激励机制，并打造可持续支持人才成长的平台，可能影响核心团队的积极性与创造力，导致人才流失，进而削弱公司核心竞争力。

	为应对该风险，公司高度重视人才队伍建设，坚持内部培养与外部引进相结合，完善人才梯队建设。公司建立了与绩效紧密关联的薪酬激励体系，以持续吸引、留住并激励专业人才，保障团队稳定性和人才储备充足。
5、税收优惠政策变动风险	公司及全资子公司享受到以下税收优惠:（1）亿玛创新（天津）于 2023 年 12 月通过了高新技术企业复审，有效期三年，其企业所得税税率减按 15%征收。（2）根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号），对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司之子公司海南易元现实、余江易发、星芸优品、星芸美食、星芸记、鄂州星芸、湖北好货兴选、天津亿信推、杭州好货兴选符合上述税收优惠政策。（3）根据《财政部税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 19 号），对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税；增值税小规模纳税人适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税；适用 3%预征率的预缴增值税项目，减按 1%预征率预缴增值税。本公司之子公司星芸记、星芸美食符合上述税收优惠政策。（4）根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。本公司之子公司海南易元现实、余江易发、星芸优品、星芸美食、星芸记、鄂州星芸符合上述税收优惠政策。(5) 根据《财政部税务总局关于延续实施海南自由贸易港企业所得税优惠政策

	的通知》（财税〔2025〕3 号）、《财政部税务总局关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2020〕31 号），对注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业，减按15%的税率征收企业所得税，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司之子公司海南好货兴选主营业务为互联网信息服务，属于《海南自由贸易港鼓励类产业目录》中的信息传输、软件和信息技术服务业，享受上述税收优惠政策。 如果未来不能享受所在地上述税收优惠政策，将对公司经营业绩产生一定影响。应对措施：公司将继续加大在研发、市场拓展等方面的投入，提高核心竞争力，积极拓展业务，开发行业市场，一方面提高公司的盈利能力，逐步减少对税收优惠的依赖，降低税收优惠变化的不确定性对公司经营业绩的影响。另一方面，积极关注国家各项税收政策，使企业能够符合条件，享受国家税收优惠。
6、应收账款金额较高且占比较大的风险	公司客户以信用状况良好的大中型企业为主，账期通常为 1 至 3 个月，历史坏账率处于较低水平，且已遵循审慎原则计提充分坏账准备。然而，若主要客户因自身经营或外部环境发生重大不利变化，导致其偿付能力恶化，公司仍将面临应收账款无法及时足额收回的风险。 为降低该风险，公司将加强对主要客户的动态跟踪与信用监测，持续关注其经营状况与市场变化，保持紧密沟通，以及时识别潜在风险并采取相应措施，保障应收账款安全。
7、信息收集和使用合规性及数据泄露的风险	公司在开展互联网广告业务过程中，为优化广告投放效果、提升投放精准度，会基于用户设备信息、浏览行为等数据进行匿名化与去标识化处理，不收集或存储可识别个人身份的信息。尽管公司严格遵守相关法律法规，并通过技术手段对业务中收集与使用的信息实施加密、脱敏等安全防护，但若因外部攻击、内部违规操作等原因导致数据泄露，仍可能对公司声誉与经营造成不利影响。

	为应对此类风险，公司将持续加强数据安全体系建设，升级网络安全防护技术，完善内部权限管理，开展数据合规培训，以系统性防范数据泄露与合规风险，保障公司业务可持续发展。
8、食品安全的风险	公司通过打造“星芸记”自有美食品牌，布局“线下餐饮+线上零售”业务。作为直接关系消费者健康的领域，餐饮及食品行业对食品安全具有极高要求。当前，公众健康意识不断提升，媒体与社会对食品质量安全的关注与监督也日益加强。在此环境下，如公司在原料采购、生产加工或餐饮服务中出现质量控制疏漏，引发食品安全事件，将严重损害品牌声誉与经营稳定性。 为防范此类风险，公司严格执行供应商准入与原料检验制度，全面落实食品安全法律法规。同时，公司已制定系统的食品安全事故应急预案，以最大限度降低潜在事件造成的负面影响，保障品牌长期健康发展。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

√是 □否

2026 年 4 月 13 日，公司已连续 30 个交易日（不含停牌日）股票交易市值均低于 1 亿元。根据《分层管理办法》第十四条的规定，上述情形连续达 60 个交易日的，全国股转公司将公司调整至基础层。公司已于 2026 年 4 月 14 日披露《可能触发降层情形的风险提示公告》（公告编号：2026-008），并于 2026 年 4 月 21 日披露《可能触发降层情形的进展公告》（公告编号：2026-009）。

公司将积极关注相关工作进展，严格按照全国中小企业股份转让系统的相关要求履行相关程序并做好信息披露工作。

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	√是 □否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	√是 □否	三.二.(二)
是否对外提供借款	□是 √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	□是 √否	三.二.(三)
是否存在关联交易事项	□是 √否	
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	√是 □否	三.二.(四)
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	□是 √否	
是否存在股份回购事项	√是 □否	三.二.(五)
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	三.二.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	三.二.(七)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	√是 □否	三.二.(八)

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	1,249,592.33	0.60%
作为被告/被申请人	1,273,697.96	0.61%
作为第三人	0	0.00%
合计	2,523,290.29	1.21%

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)公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

√是 □否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实际控制人及其控制的企业	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				
1	湖北亿玛、天津亿玛、海南好货	200,000,000	0	200,000,000	2025年1月22日	2028年1月21日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
2	湖北亿玛、天津亿玛、海南好货	100,000,000	0	100,000,000	2025年5月27日	2028年5月26日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
合计	-	300,000,000	0	300,000,000	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

报告期内，未到期担保合同履行情况良好，无发生违约情况。

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	300,000,000	300,000,000
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	-	-
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	300,000,000	300,000,000
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	195,997,251.59	195,997,251.59
公司为报告期内出表公司提供担保	0	0

应当重点说明的担保情况

√适用 □不适用

1.上述担保事项一，公司及子公司与字节系媒体及其关联方就 2025 年度巨量引擎、巨量千川和

巨量本地推数据推广及巨量星图业务开展合作并签署系列商务合作协议（以下简称“商务合作协议”，名称以实际签署的协议为准）。公司拟就商务合作协议项下子公司应当履行的义务（包括但不限于数据推广费用和巨量星图服务费用的支付等）向媒体及其关联方提供不可撤销的连带责任保证担保，担保额度不超过人民币 2 亿元，保证期间为至被担保债务履行期届满之日后三年止。本次担保涉及的公司均为合并报表内的子公司，公司对其偿债能力有充分的了解，财务风险处于可控制的范围内，不会损害公司利益及股东利益。

2.上述担保事项二，天津亿玛、湖北亿玛、海南好货拟与海南字跳商业保理有限公司（以下简称“海南字跳”）及其他相关方分别签署《保理业务合同（适用于非商业性坏账担保）》，公司拟为天津亿玛、湖北亿玛、海南好货在前述保理业务合同项下义务的履行向海南字跳提供不可撤销的连带责任保证担保，担保额度不超过人民币 1 亿元，保证期间为至被担保债务履行期届满之日后三年止。本次担保涉及的公司均为合并报表内的子公司，公司对其偿债能力有充分的了解，财务风险处于可控制的范围内，不会损害公司利益及股东利益。

预计担保及执行情况

□适用 √不适用

(三)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

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

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
2025-021	对外投资	理财产品	200,000,000.00	否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

公司于 2025 年 4 月 25 日召开了第四届董事会第三次会议、2025 年 5 月 21 日召开 2024 年年度股东大会，会议审议通过了《关于公司利用闲置资金购买理财产品的议案》：为提高公司自有闲置资金使用效率，在不影响公司主营业务正常发展并确保公司经营需求的前提下，在不超过 2 亿元的授权额度内使用部分闲置自有资金购买理财产品，合理利用闲置资金进行理财，增加公司投资收益。

公司运用自有闲置资金购买理财产品是根据公司的实际情况，在满足日常经营资金需求的前提下，对现金资产进行有效管理，不会影响公司正常经营的开展。

(五)股份回购情况

公司于 2024 年 3 月 8 日、2024 年 3 月 27 日分别召开第三届董事会第十一次会议、2024 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司回购股份方案的议案》等议案，并于 2024 年 4 月 29 日披露了《回购股份方案公告（更正后）》（2024-008）等相关公告。

本次回购自 2024 年 3 月 27 日开始，至 2025 年 3 月 26 日结束。公司通过回购股份专用证券账户，以做市方式回购公司股份 5,334,825 股，占公司总股本 7.02%，占拟回购总数量上限的 85.62%。回购股份最低成交价为 1.60 元/股，最高成交价为 1.94 元/股，回购使用资金为人民币 10,094,342.60 元（不含印花税、佣金等交易手续费），占公司拟回购资金总额上限的 50.47%。

公司已于2025年4月28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5,334,825股回购股份的注销手续,公司股份总额减少至 70,608,173 股。

(六)承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2016年3月23日	-	挂牌	同业竞争承诺	避免同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016年3月23日	-	挂牌	减少和规范关联交易的承诺	减少和规范关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016年3月23日	-	挂牌	关于租赁房产未取得房产证的承诺	承诺“为保证亿玛在线的稳定经营，本人承诺若因该租赁房产产权事宜影响亿玛在线的正常运营，将由本人承担因此造成的全部损失”。	正在履行中
其他	2025 年 12 月 10 日	2031年12月9日	一致行动协议	一致行动承诺	承诺在协议签署后6年内在公司股东会、董事会会议中行使提案权、提名权、表决权等事项时采取一致	正在履行中

					行动。	

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内不存在超期未履行完毕的承诺事项。

(七)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
银行存款	货币资金	资金受限	481,056.76	0.10%	外汇资金监督管理
总计	-	-	481,056.76	0.10%	-

资产权利受限事项对公司的影响

因亿玛创新（天津）向香港亿玛借款，致部分资金根据银行规定使用受限，受限金额占报告期末总资产的 0.10%，上述资金受限事项未对公司的经营造成影响。

(八)应当披露的其他重大事项

1、报告期内降层风险解除情况： 2025 年 11 月 24 日，公司已连续 30 个交易日（不含停牌日）股票交易市值均低于 1 亿元。根据《分层管理办法》第十四条的规定，上述情形连续达 60 个交易日的，全国股转公司将公司调整至基础层。公司已于 2025 年 11 月 25 日披露《可能触发降层情形的风险提示公告》（公告编号：2025-042），并于 2025 年 12 月 2 日披露《可能触发降层情形的进展公告》（公告编号：2025-063）、2025 年 12 月 9 日披露《可能触发降层情形的进展公告》（公告编号：2025-064）。2025 年 12 月 9 日，公司股票收盘价为 1.42 元，公司股票交易市值超过 1 亿元，相关降层风险全部解除，并于 2025 年 12 月 10 日披露《可能触发降层情形的风险全部解除的公告》（公告编号：2025-065）。 2、报告期后公司提供担保事项： 公司子公司湖北亿玛科技有限公司（以下简称“湖北亿玛”）、天津亿玛科技有限公司（以下简称“天津亿玛”）、海南好货兴选科技有限公司（以下简称“海南好货”）、杭州好货兴选科技有限公司（以下简称“杭州好货”）已与媒体及其关联方就 2026 年度巨量营销、巨量千川和巨量本地推平台服务合作和/或巨量星图开展合作并签署系列商务合作协议（以下简称“商务合作协议”，名称以实际签署的协议为准）。公司拟就商务合作协议项下子公司应当履行的义务（包括但不限于服务费用的支付等）向媒体及其关联方提供不可撤销的连带责任保证担保。担保额度不超过人民币 1 亿元，保证期间为至被担保债务履行期届满之日后三年止，最终以签署的保证合同为准。

天津亿玛、湖北亿玛、海南好货、杭州好货拟与海南字跳商业保理有限公司（以下简称“海南字跳”）及其他相关方分别签署《保理业务合同（适用于非商业性坏账担保）》和《应收账款质押协议》，提供不超过人民币 1 亿元的应收账款质押担保。公司拟为天津亿玛、湖北亿玛、海南好货、杭州好货在前述保理业务合同项下义务的履行向海南字跳提供不可撤销的连带责任保证担保，担保额度不超过人民币 1 亿元，保证期间为至被担保债务履行期届满之日后三年止,最终以签署的保证合同为准。

公司分别于 2026 年 1 月 7 日、2026 年 1 月 23 日召开第四届董事会第七次会议、2026 年第一次临时股东会审议通过了《关于为子公司提供担保的议案》，并已履行了相关信息披露义务，具体内容详见公司在全国中小企业股份转让系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《为子公司提供担保的公告》（公告编号：2026-002）。

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	61,197,724	80.58%	-3,508,725	57,688,999	81.70%
	其中：控股股东、实际控制人	4,206,341	5.54%	0	4,206,341	5.96%
	董事、监事、高管	100,050	0.13%	0	100,050	0.14%
	核心员工	101,300	0.13%	-6,000	95,300	0.13%
有限售条件股份	有限售股份总数	14,745,274	19.42%	-1,826,100	12,919,174	18.30%
	其中：控股股东、实际控制人	12,619,024	16.62%	0	12,619,024	17.87%
	董事、监事、高管	300,150	0.40%	0	300,150	0.43%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		75,942,998	-	-5,334,825	70,608,173	-
普通股股东人数		849				

股本结构变动情况

√适用 □不适用

公司通过回购股份专用证券账户，以做市方式回购公司股份 5,334,825 股，占公司总股本 7.02%。公司于 2025 年 4 月 28 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回购股份的注销手续。本次回购股份注销完成前，公司股份总额为 75,942,998 股，本次回购股份注销完成后，公司股份总额为 70,608,173 股。

(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	柯细兴	16,825,365	0	16,825,365	23.83%	12,619,024	4,206,341	0	0
2	北京亿合技术开发中心（有限合伙）	6,698,502	0	6,698,502	9.49%	0	6,698,502	0	0
3	安小晶	5,958,406	0	5,958,406	8.44%	0	5,958,406	0	0
4	陈新	3,692,772	150,200	3,842,972	5.44%	0	3,842,972	0	0
5	李彩英	2,557,746	362,000	2,919,746	4.14%	0	2,919,746	0	0
6	蔡亮华	2,453,895	0	2,453,895	3.48%	0	2,453,895	0	0
7	吴剑效	2,400,000	0	2,400,000	3.40%	0	2,400,000	0	0
8	新余市晨御投资中心（有限合伙）	2,234,000	0	2,234,000	3.16%	0	2,234,000	0	0
9	共青城尚瑞投资管理合伙企业（有限合伙）	2,654,538	-745,400	1,909,138	2.70%	0	1,909,138	0	0
10	陈芳	1,653,077	0	1,653,077	2.34%	0	1,653,077	0	0
合计		47,128,301	-233,200	46,895,101	66.42%	12,619,024	34,276,077	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：

自然人股东柯细兴担任北京清投、北京亿合的普通合伙人，通过北京清投、北京亿合间接控制公司 1.68%和 9.49%的股权。柯细兴、安小晶、蔡亮华、罗杭林和科理资本于 2025 年 12 月 10 日签订了《一致行动协议》，承诺在协议签署后 6 年内在公司股东会、董事会会议中行使提案权、提名权、表决

权等事项时采取一致行动。

自然人股东陈新、李彩英、陈鲜三人为亲属关系，报告期末，三人合计持股本公司 9.97%股份。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

截至 2025 年 12 月 31 日，柯细兴先生直接持有公司 23.83%的股权，且分别作为北京清投、北京亿合的普通合伙人间接控制公司 1.68%和 9.49%的股权。柯细兴、安小晶、蔡亮华、罗杭林和科理资本于 2025 年 12 月 10 日签订了《一致行动协议》，承诺在协议签署后 6 年内在公司股东会、董事会会议中行使提案权、提名权、表决权等事项时采取一致行动。据此，柯细兴实际控制了公司合计 50.86%的股权，为本公司的控股股东、实际控制人。

柯细兴先生，出生于 1971 年 8 月，中国籍，无境外永久居留权，硕士学历，1993 年 7 月毕业于上海交通大学并获得工程学士学位；1999 年 12 月毕业于对外经贸大学中法国际管理学院并获得 MBA 学位；清华五道口金融学院在读 DBA。1993 年 7 月至 1995 年 9 月就职于首钢集团公司动力设备设计研究院；1995 年 9 月至 1997 年 9 月就职于经营清华大学华丰公司工业器材进口部；1999 年 7 月至 1999 年 12 月在 FIMATEX 公司（兴业银行子公司）巴黎总部实习工作；2000 年至 2004 年，就职于和讯信息科技有限公司，历任网上交易部经理、移动互联网事业部经理、销售部经理、公司副总经理、公司常务副总经理；2004 年至今，任北京亿玛在线科技股份有限公司董事长、总经理。柯细兴先生在报告期内直接参与本公司的重大经营决策，履行本公司的实际经营管理权，是本公司实际控制人，其实际控制公司经营管理的状况近两年来未发生变更。因此，报告期内本公司实际控制人未发生变更。

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

2025 年，国家深入推进数字中国建设与“人工智能+”行动，数字经济与实体经济深度融合，成为经济高质量发展的核心引擎。据测算，我国数字经济规模预计达 60 万亿元，对 GDP 增长贡献率超 48%，核心产业增加值占 GDP 比重超 10%，顺利完成“十四五”规划目标。制造业与高技术制造业稳步增长，人工智能加速赋能实体经济与新兴消费领域。

年内国家密集出台政策，形成“创新引领+规范监管”并重的数字经济治理体系。国务院将人工智能定位为新质生产力核心引擎，全面推进千行百业智能化升级；多部门发力扩大数字消费，助力消费数字化转型。同时，数据流通安全、个人信息保护、互联网广告等监管规则持续细化，AIGC 内容标识、直播电商全链条合规等制度相继落地，行业发展更趋有序透明。

技术层面，AI 全面重塑数字营销生态。艾瑞咨询数据显示，2025 年我国 AI 营销市场规模突破 850 亿元，同比增长 127%。营销智能体快速兴起。行业由流量驱动转向价值驱动，AIGC、数字人、全域运营成为标配，数字化服务向全链路综合模式升级。

行业面临两方面主要风险：一是电商平台算法与流量规则持续迭代，叠加 AI 技术普及，行业竞争加剧；二是电商及营销领域监管趋严，数据安全、直播合规、广告规范等要求不断提升。公司将动态适配平台变化、强化合规管理，依托多平台布局与数实科技创新能力应对挑战。

整体而言，公司所处的消费科技、数字营销与直播电商赛道，持续获得国家产业政策大力支持，在规范发展的环境下具备长期向好的发展空间。

二、　制度修订

根据《公司法》《非上市公众公司监督管理办法》及《关于新<公司法>配套制度规则实施相关过渡期安排》、全国中小企业股份转让系统发布的《关于新<公司法>配套全国股转系统业务规则实施相关过渡安排的通知》等法律法规及规范性文件的相关规定，为保持与新施行的相关法律法规、规范性文件有关条款的一致性，结合公司治理结构的实际情况，公司对以下内部治理制度进行了修订：

1、《股东会议事规则》

2、《董事会议事规则》

3、《监事会议事规则》

4、《对外投资管理制度》

5、《对外担保管理制度》

6、《关联交易管理制度》

7、《投资者关系管理制度》

8、《利润分配管理制度》

9、《承诺管理制度》

10、《信息披露管理制度》

11、《内幕信息知情人登记管理制度》

12、《股东会网络投票实施细则》

13、《独立董事工作制度》

14、《年报信息披露重大差错责任追究制度》

15、《信息披露暂缓与豁免制度》

16、《总经理工作细则》

上述制度已经公司第四届董事会第六次会议、第四届监事会第四次会议审议通过，其中 1-13 项经 2025 年第二次临时股东会审议通过。

三、 资质情况

截至报告期末，公司（包含其控股子公司）已取得如下资质证照：

公司名称	资质名称	许可内容	编号	有限期限	核准机关
北京亿玛在线股份有限公司	中华人民共和国增值电信业务经营许可证	信息服务业务（仅限互联网信息服务）	京 ICP 证 060310 号	2030 年 12 月 19 日	北京市通信管理局
北京易元现实科技有限公司	中华人民共和国增值电信业务经营许可证	信息服务业务（仅限互联网信息服务）	京 ICP 证 080025 号	2028 年 3 月 10 日	北京市通信管理局
天津亿玛科技有限公司	中华人民共和国增值电信业务经营许可证	信息服务业务（仅限互联网信息服务）	津 B2-20130018	2028 年 9 月 4 日	天津市通信管理局
天津亿玛	食品经营许	预包装食品销售（不	JY11200160363151	2025 年 12	天津滨海高

科技有限公司	可证	含冷藏冷冻食品）；特殊食品销售（保健食品）		月 30 日	新技术产业开发区市场监督管理局
亿玛创新网络（天津）有限公司	中华人民共和国增值电信业务经营许可证	在线数据处理与交易处理业务（仅限经营类电子商务） 信息服务业务（仅限互联网信息服务）	津 B2-20210037	2030 年 11 月 14 日	天津市通信管理局
亿玛创新网络（天津）有限公司	网络文化经营许可证	经营范围：利用信息网络经营音乐娱乐产品、网络表演；网站域名：wanzhuanmohe.com dingshitao.com	津网文[2023]1931-065 号	2026 年 5 月 20	天津市文化和旅游局
亿玛创新网络（天津）有限公司	高新技术企业证书	-	GR202312002100	2026 年 12 月 8 日	天津市科学技术局、天津市财政局、国家税务总局天津市税务局
亿玛创新网络（天津）有限公司	食品经营许可证	预包装食品销售（不含冷藏冷冻食品）	JY11200160319950	2025 年 6 月 14 日	天津滨海高新技术产业开发区市场监督管理局
亿玛创新网络（天津）有限公司	广播电视节目制作经营许可证	制作、发行广播电视节目（时政、新闻及同类专题、专栏除外）	津字第 1860 号	2025 年 3 月 31 日	天津市滨海区行政审批局
亿玛创新网络（天津）有限公司	知识产权管理体系认证证书	数字营销和电子广告营销方案的设计、服务、销售、上述过程相关采购的知识产权管理	18122IP0170ROS	2025 年 4 月 11 日	中规（北京）认证有限公司
海南好货兴选科技有限公司	中华人民共和国增值电信业务经营许可证	在线数据处理与交易处理业务（仅限经营类电子商务） 信息服务业务（仅限互联网信息服务）	琼 B2-20210651	2026 年 7 月 26 日	海南省通信管理局
湖北亿玛科技有限公司	中华人民共和国增值电信业务经营许可证	信息服务业务（仅限互联网信息服务）	鄂 B2-20240167	2029 年 1 月 23 日	湖北省通信管理局
湖北星芸优品科技	中华人民共和国增值电	信息服务业务（仅限互联网信息服务）	鄂 B2-20240162	2029 年 1 月 23 日	湖北省通信管理局

有限公司	信业务经营许可证				
海南易元现实科技有限公司	中华人民共和国增值电信业务经营许可证	信息服务业务（仅限互联网信息服务）	琼 B2-20240287	2029 年 4 月 15 日	海南省通信管理局
北京星芸美食科技服务有限公司	北京市小规模食品生产经营许可证	热食类食品制售;自制饮品制售	SP205193095237	2027 年 4 月 28 日	北京市朝阳区市场监督管理局
北京星芸记科技发展有限公司	北京市小规模食品生产经营许可证	散装食品销售(含散装熟食);热食类食品制售;冷食类食品制售(含冷荤类食品制售)；自制饮品制售	SP205193095245	2027 年 4 月 28 日	北京市朝阳区市场监督管理局
天津易元现实科技有限公司	中华人民共和国增值电信业务经营许可证	信息服务业务（仅限互联网信息服务）	津 B2-20250186	2030 年 6 月 23 日	天津市通信管理局
海南好货兴选科技有限公司	高新技术企业证书	-	GR202446000238	2027 年 12 月 3 日	海南省科学技术厅、海南省财政厅、国家税务总局海南省税务局、海南省工业和信息化厅
海南好货兴选科技有限公司	科技型中小企业	-	2024469023A0001392	-	海南省科学技术厅
北京星芸记科技发展有限公司第二分公司	食品经营许可证	自制饮品制售	JY21105194045219	2030 年 12 月 21 日	北京市朝阳区市场监督管理局

四、 重要知识产权的变动情况

公司高度重视知识产权保护工作，已将知识产权管理体系全面融入企业运营管理框架。

报告期内，公司累计新增商标 20 项，软件著作权 12 项，并获得发明专利授权 1 项。

五、 研发情况

(一) 研发模式

公司采用以自主研发为核心的研发模式，坚持研发与业务深度融合。各业务运营部门下设研发小组，负责具体研发项目的推进与实施。

公司围绕研发项目建立了闭环管理机制，确保研发活动紧密服务于业务需求。具体流程如下：业务部门在开展营销服务过程中识别技术需求，由专职技术人员进行需求跟踪与方案论证，随后组建专门项目小组，负责项目执行、验收及试运行等工作。在项目执行期间，由提出需求的业务负责人担任协调人，统筹协调公司人力、数据存储等资源，保障研发工作顺利开展。项目小组通过月度、季度汇报会议，定期向管理层汇报项目进展、资源需求及方案调整等重要事项，确保研发项目高效、可控地推进。

(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

公司高度重视用户个人信息保护与数据安全，在经营活动中严格遵循合法、正当、必要的原则处理个人信息。

在提供互联网信息服务前，公司通过《用户使用协议》《隐私权政策》等文件明确告知用户个人信息收集的目的、方式和范围，并在获得用户同意后开展相关服务。所收集的个人信息主要用于用户身份识别、优惠信息推送及返利支付等经营活动必需场景。

公司对个人信息实施分类分级保护，将其作为机密信息存储于专用数据库，并实行严格的访问权限控制，根据员工职责分配相应级别的系统和数据访问权。同时对手机号、邮箱、银行卡等敏感信息进行脱敏处理，避免信息泄露及未经授权的使用或共享。

此外，公司广告投放业务涉及的用户数据（如设备 ID、IP 地址、设备类型、APP 列表等）均通过自主方式收集，不包含个人身份信息，且与设备实际用户的真实身份无直接关联。所有业务数据均按类别独立建库，存储于中国境内北京地区的机房。

近年来，随着《网络安全法》《个人信息保护法》《数据安全法》等法律法规相继出台，互联网行业监管体系日趋完善。公司积极顺应政策要求，持续加强数据安全与个人隐私保护体系建设，并将密切关注相关法律法规与行业政策的更新，切实履行数据安全与个人信息保护责任。

七、 网络安全

□适用 √不适用

八、 处罚及纠纷

□适用 √不适用

九、 移动互联网应用程序业务分析

√适用 □不适用

(一) 移动互联网应用程序

公司在互联网应用商店上架的移动互联网应用程序均为免费性质，不存在与应用商店签订协议及协议到期或续期的情形。公司积极落实相关法律法规对移动互联网应用程序的管理规定，运营的 APP 不存在被警示、暂停发布或下架的实质性风险。

公司通过移动互联网应用程序提供信息服务的，首先通过《用户使用协议》及《隐私权政策》明示使用个人信息的目的、方式及范围，获得用户同意后，方向用户提供互联网信息服务。公司收集、使用个人信息主要用于用户唯一身份识别、信息推送以及费用支付，为经营活动所必须，且保证使用的数据不超过授权限度。针对收集的个人信息，公司作为机密信息由专门的数据库单独存储，并建立了严格的访问权限，并对关键信息作隐藏部分字段的脱敏处理，防止用户信息泄露以及未经授权的使用或向第三方提供。

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

□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

(一) 业务模式

（1）数智营销服务

数智营销服务为公司在主要媒体平台为客户提供广告技术服务。

公司作为主要责任人，与客户签订广告发布相关合同，负责对接广告发布媒体，协商确定计价模式，并独立完成广告营销方案的策划制定与落地执行，确保实现合同约定的广告发布效果。

（2）数智品牌管理

数智品牌管理为公司为品牌客户提供品牌策划、店铺直播、达人带货及深度综合运营等服务。

公司与客户签订品牌管理或直播代运营服务合同，为客户提供品牌营销策划、广告策略制定、创意设计、广告投放及全流程线上运营服务，并依据服务效果收取相应服务费。

(二) 计费模式

（1）数智营销服务

数智营销服务收入为公司在主要媒体平台为客户提供广告技术服务所实现的收入。

公司以与客户约定的协议总价款为依据确认收入，计费方式主要采用固定合同价款、按曝光量/点击量/转化量等效果计价，或根据双方约定的投放消耗据实结算。

（2）数智品牌管理

数智品牌管理收入为公司为品牌客户提供品牌策划、店铺直播、达人带货及深度综合运营等服务所实现的收入。

计费及收入确认方式主要包括：按合同约定收取固定服务费；按销售额扣除约定成本费用后的一定比例计算月度运营服务费；经客户确认当期服务内容及执行效果后，按照双方约定的佣金比例计算确认当期收入。

(三) 限制类广告

公司提供互联网广告营销服务前，首先遵照国家法律法规、监管政策对广告主进行资质审核。普适性审查要求广告主提供营业执照、法定代表人身份证明、行业资质等证明文件。针对特殊行业的广告投放，公司将按照监管要求及媒体投放政策进一步审查广告主资质：如金融服务行业，银行、保险类广告主，主要核查金融机构、保险业务许可证；小额贷款企业，核查当地金融办颁发的小额贷款业

务资格文件或者《小额贷款业务经营许可证》；涉及通过互联网开展业务，核查广告主营业执照经营范围是否具备“网络小额贷款”、“网络贷款”等允许开展网络小额贷款字样的内容。教育培训行业，针对不同的教育类型或培训类型，核查广告主相关的办学资质、许可证明、营业执照的经营范围。网络服务行业，如游戏类，主要核查广告主《文化网络经营许可证》、游戏版权证书、网络游戏出版物号（ISBN）核发单等。

其次，针对资质合格的广告主，公司对其广告投放遵照《广告法》要求审核素材及投放内容及落地页审核。普适性审查要求广告内容不得违反《广告法》禁止性规定，不得有虚假、误导广告等。针对特殊行业的广告投放，如金融类广告，使用自身官网投放的，审核 ICP 备案信息、域名注册与广告公司名称一致性；落地页务必添加广告主名称；广告内容添加必要的风险提示语等。网络游戏行业，不得发布不利于未成年人身心健康的游戏广告；投放下载链接合规，落地页须标明出版服务单位、审批文号、网络游戏出版物号（ISBN）；不得推广涉黄、涉赌游戏内容等。

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				
柯细兴	董事长、总经理	男	1971 年 8 月	2024 年 11 月 13 日	2027 年 11 月 12 日	16,825,365	0	16,825,365	23.83%
罗洪滨	董事、副总经理	男	1973 年 12 月	2024 年 11 月 13 日	2027 年 11 月 12 日	263,200	0	263,200	0.37%
程雯	董事、董事会秘书	女	1982 年 7 月	2024 年 11 月 13 日	2027 年 11 月 12 日	67,000	0	67,000	0.09%
廖良汉	独立董事	男	1963 年 8 月	2024 年 11 月 13 日	2026 年 5 月 19 日	0	0	0	0.00%
赵怀亮	独立董事	男	1964 年 6 月	2024 年 11 月 13 日	2026 年 5 月 19 日	0	0	0	0.00%
李军琪	财务总监	男	1990 年 10 月	2024 年 11 月 13 日	2027 年 11 月 12 日	3,000	0	3,000	0.004%
张赞	监事会主席	女	1982 年 4 月	2024 年 11 月 13 日	2027 年 11 月 12 日	20,000	0	20,000	0.03%
刘伟洁	监事	女	1979 年 9 月	2024 年 11 月 13 日	2027 年 11 月 12 日	25,000	0	25,000	0.04%
郭各秋	监事	男	1989 年 9 月	2024 年 11 月 13 日	2027 年 11 月 12 日	22,000	0	22,000	0.03%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

柯细兴与股东安小晶、蔡亮华、罗杭林、科理资本于 2025 年 12 月 10 日签订了《一致行动协议》，承诺在协议签署后 6 年内在公司股东会、董事会会议中行使提案权、提名权、表决权等事项时采取一致行动。

除上述关联关系外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他关联关系。

(二)　审计委员会情况

□适用　√不适用

（三） 变动情况

□适用 √不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

□适用 √不适用

（四） 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	39	17	11	45
销售人员	187	122	120	189
技术人员	56	60	39	77
运营人员	287	368	341	314
员工总计	569	567	511	625

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	6	10
本科	324	367
专科	213	225
专科以下	26	23
员工总计	569	625

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、员工薪酬政策：

公司严格遵守国家及地方劳动法律法规，依法为全体员工足额缴纳养老、医疗、工伤、失业、生育等社会保险及住房公积金，并按规定代扣代缴个人所得税。在此基础上，公司建立了全面的员工福利体系，提供补充医疗保险、带薪年假、入职体检、节日与生日关怀等多重福利。

为支撑业务发展并吸引、保留优秀人才，公司建立了以岗位价值与绩效贡献为核心的动态薪酬管理体系。具体包括：

职级与薪酬体系：根据业务需要与岗位族群特点，公司定期梳理并完善职级体系，设计具有市场竞争力的薪酬结构，确保薪酬水平与岗位价值相匹配。

绩效与激励制度：公司推行“以岗定薪、绩优者得”的分配机制。员工薪酬由保障性基本工资与激励性绩效奖金组成。绩效奖金紧密关联个人履职情况、贡献程度及团队业绩，通过客观公正的绩效考核予以兑现，体现“效率优先、兼顾公平、绩效导向、激励结合”的原则。

职业发展通道：公司设立清晰的晋升机制与评价标准，为员工提供持续的职业发展路径与成长空间，支持员工实现长期职业生涯规划。

公司将持续优化薪酬与绩效管理体系，充分调动员工的积极性与创造力，实现个人与组织的共同发展。

2、培训计划：

公司持续完善培训制度与体系建设，报告期内面向运营、营销、研发、技术及职能等各类岗位人员，围绕新员工融入、专业技能提升、通用能力培养及领导力发展四大模块，开展定期与不定期相结合的培训工作：

（1）新员工培训：每月组织一次，系统介绍公司文化、发展历程、主营业务及规章制度，帮助新员工快速融入团队、胜任岗位要求。

（2）专业技能培训：每月开展一次，由各业务部门骨干进行内部专业分享，提升岗位实操能力与工作效率；并不定期邀请外部专家授课，拓宽员工专业视野，保障服务质量与客户满意度。

（3）通用能力培训：每月安排一次，内容涵盖沟通、计划、协调与时间管理等职场通用技能，由内部骨干担任讲师，全面提升员工职业素养与综合能力。

（4）领导力培训：通过年度“雏鹰计划”定向培养储备干部。该计划遵循“分布式+定制化”原则，为每位学员匹配导师并制定个性化发展方案，辅以季度述职、团队建设及外部课程，在提升文化认同与业务难题解决能力的同时，通过系统训练与实践锤炼双向提升其领导力。

3、公司需承担费用的离退休职工人数：

报告期内，公司不存在为离退休职工承担费用的情况。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
王妍	无变动	EPBD 品牌代运营事业部经理	1,000	0	1,000
刘伟洁	无变动	EABD 带货联盟事业部总经理	25,000	0	25,000
李鹏翼	无变动	CPBD 全域内容营销事业	2,000	0	2,000

		部总监			
宋全梅	无变动	人力行政部经理	3,000	0	3,000
秦芳	无变动	资金结算部经理	2,000	0	2,000
周健	无变动	好货智播 Sass 系统高级工程师	2,000	0	2,000
朱雷	无变动	系统部经理	1,000	0	1,000
黄远相	无变动	营销产品技术部经理	3,000	0	3,000
耿兴荣	无变动	IMBD 整合营销事业部负责人	8,000	0	8,000
李虎城	无变动	CPBD 全域内容营销事业部负责人	4,000	0	4,000
张艳慧	离职	IMBD 整合营销事业部创意总监	6,000	0	6,000
华晓雪	无变动	IMBD 整合营销事业部总监	3,000	0	3,000
毕莹	无变动	IMBD 整合营销事业部创意总监	18,000	0	18,000
赵丽红	无变动	IMBD 整合营销事业部资深经理	14,000	0	14,000
安冉	无变动	XYBD 湖北星芸事业部副总经理	17,000	0	17,000
刘爽	无变动	IMBD 整合营销事业部高级设计	2,000	0	2,000
刘菲菲	无变动	IMBD 整合营销事业部资深营销师	3,000	0	3,000
于永波	无变动	IMBD 整合营销事业部总监	12,300	0	12,300
郭各秋	无变动	CPBD 全域内容营销事业部总经理	22,000	0	22,000
庞月	离职	媒介部经理	0	0	0
成晓艳	无变动	IMBD 整合营销事业部总监	0	0	0
杨素云	无变动	EPBD 品牌代运营事业部总经理	0	0	0
崔金涛	无变动	IMBD 整合营销事业部高级编导	0	0	0

核心员工的变动情况

报告期内，核心员工张艳慧、庞月因个人原因离职，公司已对其分管的工作进行了妥善安排，上述人员离职未对公司的正常生产经营产生影响。

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	□是 √否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
报告期内是否新增关联方	□是 √否

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司依据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》及《公司章程》等相关法律法规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规范性文件的要求，不断完善法人治理机构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司治理方面，股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等有关法律、法规和《公司章程》的要求。

公司股东、董事、监事、高级管理人员均严格按照上述公司治理制度独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司信息披露工作严格遵循《信息披露管理制度》要求，做到真实、准确、完整、及时。

截止报告期末，公司相关机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

公司监事会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

公司自设立以来，严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定规范运作，逐步建立健全了公司的法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立

公司具有独立的研发、实施服务和销售业务体系，公司拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动。公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人及持有公司 5%以上股份的股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

（二）资产独立

本公司系由北京亿玛在线科技有限公司整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公

司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司具备与日常经营有关的研发系统和相关配套设施，拥有与日常经营有关的办公设备以及专利、非专利技术的所有权或使用权，具有独立的采购和销售系统。

（三）人员独立

本公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东会作出人事任免决定的情况。本公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事之外其他职务及领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门并配备了专职的财务人员进行财务核算，逐步建立了较完善的财务管理制度与公司经济业务相符的会计核算体系。公司开立了独立的银行账号，作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东及其控制的其他企业共用账号的情况；公司根据企业实际经营需要独立作出决策，不存在控股股东及其控制的其他企业占用公司资金的情况。

（五）机构独立

本公司具有健全的组织结构，已建立了股东会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有研发、实施服务、营销、财务、运营管理部等职能管理部门。本公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

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

报告期内，公司从管理和风险控制等内部控制管理制度，并能够得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。同时公司将根据发展情况，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。

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执行，从公司自身出发，制度会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，以保障公司正常进行会计核算工作。

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，不管完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系

本年度内，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、法律风内部控制制度虽完善有效，但随着环境、情况的改变，内部控制的有效性可能随之改变，公司将随着管理的不断深化，持续给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。

报告期内，公司上述管理制度未出现重大缺陷。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

□适用 √不适用

(二) 提供网络投票的情况

√适用 □不适用

报告期内公司共召开 3 次股东会，其中 2025 年第一次临时股东大会、2024 年年度股东大会、2025 年第二次临时股东会提供了网络投票方式。

(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	√无 □强调事项段 □其他事项段 □持续经营重大不确定性段落 □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	天职业字[2026]23954 号	
审计机构名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	北京市海淀区车公庄西路乙 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域	
审计报告日期	2026 年 4 月 24 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	周百鸣	施涛
	4 年	1 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	9 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	35	

天职业字[2026]23954 号

北京亿玛在线科技股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了北京亿玛在线科技股份有限公司（以下简称“亿玛在线”）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、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了亿玛在线 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则以及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于亿玛在线，适用了对公众实体的独立性要求，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审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
收入确认	
事项描述： 亿玛在线以提供基于互联网的大数据营销服务为主营业务，亿玛在线主要以系统记录的平台消耗数据为基础，按照双方确认的结算单确认收入。 2025 年营业收入为 213,343.51 万元，较上期增加 2.45%，由于收入属于财务报表重要项目，依赖 IT 信息系统数据及媒体系统数据，收入确定金额的真实性和准确性可能存在潜在错报，为此我们将收入确认确定为关键审计事项。如财务报表附注三、（二十五）收入及附注六、（二十九）营业收入、营业成本所述。	我们实施的审计程序包括但不限于： 1.利用 IT 专家的工作对与收入确认相关的 IT 系统和控制进行评价，与收入确认相关的 IT 系统和控制相关的审计程序包括： （1）了解和测试与财务数据处理所依赖的主要 IT 系统，评估关键内部控制的设计和运行有效性； （2）检查与收入确认相关的 IT 组织架构，以确认程序开发和变更、对程序和数据的访问、IT 运行等控制措施的有效性； （3）测试电子交易环境相关的 IT 流程控制，以确认系统业务数据的逻辑性、信息技术应用控制的运行有效性。 2.了解、测试亿玛在线销售流程的内控控制，并评估关键控制执行的有效性。 3.对管理层访谈了解收入确认政策，并检查主要客户合同条款，评价实际执行的收入确认政策是否适当，复核相关会计政策是否一贯地运用。 4.抽样检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、结算单、销售发票、回款等，以确认报告期销售金额的真实性。 5.获取媒体系统数据，对 IT 信息系统数据进行复核。 6.采用抽样方式，根据 IT 信息系统数据、媒体系统数据及返点率，对营业收入执行重新计算，复核报告期营业收入金额的准确性。 7.结合公司业务周期选取资产负债表日前后确认的若干笔销售，核对至销售合同及结算单等支持性文件，以确认收入是否在恰当的会计期间确认。 8.检查公司新增客户和销售变动较大的客户及其关联方的工商信息，以评估是否存在未识别潜在关联方关系和交易。 9.营业收入实施分析程序，与历史同期、同行业的毛利率进行对比，分析毛利率变动情况，复核收入的合理性。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
应收账款坏账准备的计提	

事项描述： 截至 2025 年 12 月 31 日止，亿玛在线应收账款的账面余额合计为 26,765.86 万元，占总资产比例 55.52%，坏账准备合计为 3,522.40 万元，账面价值合计为 23,243.46 万元。 管理层在确定应收账款预计可收回金额时涉及重大会计估计及判断，若应收账款不能按时收回或无法收回而发生坏账对财务报表的影响较为重大，为此我们将应收账款的坏账准备计提确定为关键审计事项。如财务报表附注三、（十二）应收账款及附注六、（二）应收账款所述。	实施的审计程序包括但不限于： 1.了解、评估管理层对亿玛在线应收账款管理相关内部控制的设计，并对运行有效性进行测试。 2.分析亿玛在线应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据、单独计提坏账准备的判断等，并复核相关会计政策是否一贯地运用。 3.分析、计算资产负债表日坏账准备金额与应收账款余额之间的比率，比较前期坏账准备计提数和实际发生数，分析应收账款坏账准备计提是否充分。 4.复核亿玛在线公司的坏账准备计提，对于管理层单独计提坏账准备的应收账款，我们选取期末余额大于 100.00 万元的应收账款，核查客户工商登记的经营状态及公开的风险事件等支持性证据，以评估亿玛在线管理层在确定应收账款预计可收回金额的合理性；对于管理层按照预期信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，结合信用风险特征，评价管理层坏账准备计提的合理性，重新计算按照组合计提的坏账准备；了解和评估管理层在应收账款的减值测试中使用的预期信用损失模型的恰当性，评价预期信用损失率的恰当性。

四、其他信息

亿玛在线管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括亿玛在线 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，管理层负责评估亿玛在线的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如

适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督亿玛在线的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（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，就可能导致对亿玛在线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亿玛在线不能持续经营。

（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）就亿玛在线中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对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。

中国注册会计师：
（项目合伙人） 周百鸣

中国·北京

二〇二六年四月二十四日

中国注册会计师： 施涛

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	六、（一）	87,969,323.37	85,811,825.71
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	六、（二）	232,434,646.50	237,862,438.49
应收款项融资			
预付款项	六、（三）	20,623,290.30	9,797,521.17
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			

其他应收款	六、（四）	5,655,773.86	9,655,789.67
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、（五）	52,479.05	
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、（六）	29,080,153.17	29,144,202.86
流动资产合计		375,815,666.25	372,271,777.90
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、（七）		2,536,529.04
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、（八）	8,546,870.29	6,167,392.08
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、（九）	49,905,444.71	49,684,138.76
无形资产	六、（十）		8,495.76
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	六、（十一）	21,207,177.02	17,446,295.33
递延所得税资产	六、（十二）	26,578,247.05	28,060,642.34
其他非流动资产			
非流动资产合计		106,237,739.07	103,903,493.31
资产总计		482,053,405.32	476,175,271.21
流动负债：			
短期借款	六、（十三）	35,000,000.00	20,000,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六、（十四）	73,762,864.53	109,945,206.36

预收款项			
合同负债	六、（十五）	43,635,588.00	23,990,025.86
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	六、（十六）	13,116,020.14	10,330,262.52
应交税费	六、（十七）	33,736,116.30	17,566,054.67
其他应付款	六、（十八）	4,231,449.54	4,267,620.44
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	六、（十九）	9,006,890.68	10,544,157.89
其他流动负债	六、（二十）	2,573,756.14	1,437,204.00
流动负债合计		215,062,685.33	198,080,531.74
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、（二十一）	47,270,153.01	44,228,168.78
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	六、（二十二）	11,715,070.15	11,763,326.17
其他非流动负债			
非流动负债合计		58,985,223.16	55,991,494.95
负债合计		274,047,908.49	254,072,026.69
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、（二十三）	70,608,173.00	75,942,998.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、（二十四）	172,978,289.83	177,743,636.06
减：库存股	六、（二十五）		9,781,319.06
其他综合收益	六、（二十六）	-30,168,222.69	-30,179,525.35
专项储备			
盈余公积	六、（二十七）	10,955,457.01	10,955,457.01
一般风险准备			

未分配利润	六、（二十八）	-16,368,200.32	-2,578,002.14
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		208,005,496.83	222,103,244.52
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		208,005,496.83	222,103,244.52
负债和所有者权益（或股东权益）总计		482,053,405.32	476,175,271.21

法定代表人：柯细兴　　主管会计工作负责人：李军琪　　会计机构负责人：李军琪

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		2,898,602.01	2,280,051.10
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十九、（一）	628,023.59	628,023.59
应收款项融资			
预付款项		370,651.21	280,176.44
其他应收款	十九、（二）	251,080,537.93	269,432,359.15
其中：应收利息			
应收股利		111,035,917.09	111,035,917.09
买入返售金融资产			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		254,977,814.74	272,620,610.28
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、（三）	224,186,198.76	236,677,378.29
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		760,287.52	806,962.90
在建工程			

生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		224,946,486.28	237,484,341.19
资产总计		479,924,301.02	510,104,951.47
流动负债：			
短期借款		20,000,000.00	20,000,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		2,464,352.66	1,745,556.69
应交税费		4,046,821.31	3,776,145.18
其他应付款		260,800,058.40	272,996,698.60
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		762,667.52	762,667.52
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		45,760.05	45,760.05
流动负债合计		288,119,659.94	299,326,828.04
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			

非流动负债合计			
负债合计		288,119,659.94	299,326,828.04
所有者权益（或股东权益）：			
股本		70,608,173.00	75,942,998.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		213,382,411.50	218,147,757.73
减：库存股			9,781,319.06
其他综合收益		-30,121,022.48	-30,121,022.48
专项储备			
盈余公积		10,955,457.01	10,955,457.01
一般风险准备			
未分配利润		-73,020,377.95	-54,365,747.77
所有者权益（或股东权益）合计		191,804,641.08	210,778,123.43
负债和所有者权益（或股东权益）合计		479,924,301.02	510,104,951.47

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		2,133,435,116.22	2,082,315,048.67
其中：营业收入	六、（二十九）	2,133,435,116.22	2,082,315,048.67
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,149,741,122.74	2,132,390,514.20
其中：营业成本	六、（二十九）	2,022,608,741.56	2,003,771,580.64
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	六、（三十）	1,633,919.61	1,364,077.73
销售费用	六、（三十一）	58,007,398.59	55,614,334.92

管理费用	六、（三十二）	38,997,604.51	41,721,531.59
研发费用	六、（三十三）	23,388,611.81	26,291,849.22
财务费用	六、（三十四）	5,104,846.66	3,627,140.10
其中：利息费用	六、（三十四）	5,272,511.18	3,803,667.49
利息收入	六、（三十四）	190,370.79	239,356.19
加：其他收益	六、（三十五）	4,584,713.63	2,124,832.48
投资收益（损失以“-”号填列）	六、（三十六）	-422,492.32	384,892.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		-534,646.76	-292,031.26
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）	六、（三十七）	-167,737.61	-281,876.66
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、（三十八）	23,232.44	685,112.25
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-12,288,290.38	-47,162,504.83
加：营业外收入	六、（三十九）	17,058.36	3,335.22
减：营业外支出	六、（四十）	71,360.19	2,903.85
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-12,342,592.21	-47,162,073.46
减：所得税费用	六、（四十一）	1,447,605.97	-5,674,982.61
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-13,790,198.18	-41,487,090.85
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）		-13,790,198.18	-41,487,090.85
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）		-13,790,198.18	-41,487,090.85

六、其他综合收益的税后净额		11,302.66	52,112.29
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		11,302.66	52,112.29
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		11,302.66	52,112.29
（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		11,302.66	52,112.29
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-13,778,895.52	-41,434,978.56
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-13,778,895.52	-41,434,978.56
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.19	-0.56
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.19	-0.56

法定代表人：柯细兴　　主管会计工作负责人：李军琪　　会计机构负责人：李军琪

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十九、（四）	5,095,547.29	4,528,302.00
减：营业成本	十九、（四）	530,555.08	576,738.44
税金及附加		381.61	4,782.08
销售费用		3,792,759.82	2,988,103.32
管理费用		13,616,538.96	15,826,024.90
研发费用		4,118,642.39	3,054,567.16
财务费用		701,939.79	410,883.31
其中：利息费用		712,083.34	462,164.18

利息收入		11,538.20	31,944.89
加：其他收益	十九、（五）	85,928.56	52,615.52
投资收益（损失以“-”号填列）		-1,075,769.86	262,717.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		-491,179.53	-127,164.61
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）			13,055.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		483.19	86,286.29
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-18,654,628.47	-17,918,122.84
加：营业外收入		1.02	1.11
减：营业外支出		2.73	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-18,654,630.18	-17,918,121.73
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-18,654,630.18	-17,918,121.73
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-18,654,630.18	-17,918,121.73
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		-18,654,630.18	-17,918,121.73
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,287,476,148.95	2,172,105,614.35
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	六、（四十三）	9,142,563.18	2,609,360.99
经营活动现金流入小计		2,296,618,712.13	2,174,714,975.34
购买商品、接受劳务支付的现金		2,119,291,844.75	2,016,639,890.97
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		143,809,908.54	141,686,112.15
支付的各项税费		4,082,246.53	4,607,103.81
支付其他与经营活动有关的现金	六、（四十三）	17,558,540.36	26,353,926.21
经营活动现金流出小计		2,284,742,540.18	2,189,287,033.14
经营活动产生的现金流量净额	六、（四十四）	11,876,171.95	-14,572,057.80
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	六、（四十三）	267,113,238.30	592,248,379.45
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		31,310.71	40,900.00

回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		267,144,549.01	592,289,279.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		12,565,564.26	12,380,027.39
投资支付的现金	六、（四十三）	265,000,000.00	566,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		277,565,564.26	578,380,027.39
投资活动产生的现金流量净额		-10,421,015.25	13,909,252.06
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		92,000,000.00	20,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		92,000,000.00	20,000,000.00
偿还债务支付的现金		77,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,804,949.81	366,666.66
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、（四十三）	11,233,802.57	22,209,556.42
筹资活动现金流出小计		91,038,752.38	22,576,223.08
筹资活动产生的现金流量净额		961,247.62	-2,576,223.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		101,005.37	729.98
五、现金及现金等价物净增加额	六、（四十四）	2,517,409.69	-3,238,298.84
加：期初现金及现金等价物余额	六、（四十四）	84,970,856.92	88,209,155.76
六、期末现金及现金等价物余额	六、（四十四）	87,488,266.61	84,970,856.92

法定代表人：柯细兴　　主管会计工作负责人：李军琪　　会计机构负责人：李军琪

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,401,280.13	4,800,000.00
收到的税费返还			

收到其他与经营活动有关的现金		6,250,831.54	113,386.37
经营活动现金流入小计		11,652,111.67	4,913,386.37
购买商品、接受劳务支付的现金		90,474.77	72,600.62
支付给职工以及为职工支付的现金		18,184,773.97	17,516,510.46
支付的各项税费		659.35	4,546.25
支付其他与经营活动有关的现金		2,551,795.93	51,338,656.00
经营活动现金流出小计		20,827,704.02	68,932,313.33
经营活动产生的现金流量净额		-9,175,592.35	-64,018,926.96
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			390,433,499.99
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		483.19	27,439.17
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		11,415,409.67	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		11,415,892.86	390,460,939.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		29,914.09	428,025.82
投资支付的现金			380,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		29,914.09	380,428,025.82
投资活动产生的现金流量净额		11,385,978.77	10,032,913.34
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		20,000,000.00	20,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		20,000,000.00	20,000,000.00
偿还债务支付的现金		20,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		712,083.34	366,666.66
支付其他与筹资活动有关的现金		318,852.17	9,995,386.34
筹资活动现金流出小计		21,030,935.51	10,362,053.00
筹资活动产生的现金流量净额		-1,030,935.51	9,637,947.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		1,179,450.91	-44,348,066.62
加：期初现金及现金等价物余额		1,719,151.10	46,067,217.72
六、期末现金及现金等价物余额		2,898,602.01	1,719,151.10

（七） 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	75,942,998.00				177,743,636.06	9,781,319.06	-30,179,525.35		10,955,457.01		-2,578,002.14		222,103,244.52
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	75,942,998.00				177,743,636.06	9,781,319.06	-30,179,525.35		10,955,457.01		-2,578,002.14		222,103,244.52
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-5,334,825.00				-4,765,346.23	-9,781,319.06	11,302.66				-13,790,198.18		-14,097,747.69
（一）综合收益总额							11,302.66				-13,790,198.18		-13,778,895.52

（二）所有者投入和减少资本	-5,334,825.00				-4,765,346.23	-9,781,319.06							-318,852.17
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	-5,334,825.00				-4,765,346.23	-9,781,319.06							-318,852.17
（三）利润分配													
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变													

动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	70,608,173.00				172,978,289.83		-30,168,222.69		10,955,457.01		-16,368,200.32		208,005,496.83

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	75,942,998.00				177,743,636.06		-30,231,637.64		10,955,457.01		38,909,088.71		273,319,542.14
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	75,942,998.00				177,743,636.06		-30,231,637.64		10,955,457.01		38,909,088.71		273,319,542.14
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						9,781,319.06	52,112.29				-41,487,090.85		-51,216,297.62
（一）综合收益总额							52,112.29				-41,487,090.85		-41,434,978.56
（二）所有者投入和减少资本						9,781,319.06							-9,781,319.06
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他						9,781,319.06							-9,781,319.06
（三）利润分配													
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													

1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	75,942,998.00				177,743,636.06	9,781,319.06	-30,179,525.35		10,955,457.01		-2,578,002.14		222,103,244.52

法定代表人：柯细兴　　主管会计工作负责人：李军琪　　会计机构负责人：李军琪

（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	盈余公积	一般	未分配利润	所有者权益合计

		优先股	永续债	其他				储备		风险准备		
一、上年期末余额	75,942,998.00				218,147,757.73	9,781,319.06	-30,121,022.48		10,955,457.01		-54,365,747.77	210,778,123.43
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	75,942,998.00				218,147,757.73	9,781,319.06	-30,121,022.48		10,955,457.01		-54,365,747.77	210,778,123.43
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-5,334,825.00				-4,765,346.23	-9,781,319.06					-18,654,630.18	-18,973,482.35
（一）综合收益总额											-18,654,630.18	-18,654,630.18
（二）所有者投入和减少资本	-5,334,825.00				-4,765,346.23	-9,781,319.06						-318,852.17
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	-5,334,825.00				-4,765,346.23	-9,781,319.06						-318,852.17
（三）利润分配												

1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	70,608,173.00				213,382,411.50		-30,121,022.48		10,955,457.01		-73,020,377.95	191,804,641.08

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	75,942,998.00				218,147,757.73		-30,121,022.48		10,955,457.01		-36,447,626.04	238,477,564.22
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	75,942,998.00				218,147,757.73		-30,121,022.48		10,955,457.01		-36,447,626.04	238,477,564.22
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						9,781,319.06					-17,918,121.73	-27,699,440.79
（一）综合收益总额											-17,918,121.73	-17,918,121.73
（二）所有者投入和减少资本						9,781,319.06						-9,781,319.06
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他						9,781,319.06						-9,781,319.06

（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	75,942,998.00				218,147,757.73	9,781,319.06	-30,121,022.48		10,955,457.01		-54,365,747.77	210,778,123.43

北京亿玛在线科技股份有限公司
2025 年度财务报表附注

（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）

一、公司的基本情况

（一）历史沿革

北京亿玛在线科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）前身为北京亿玛在线科技有限公司（以下简称“亿玛有限”），系 2006 年 2 月 8 日经北京市工商行政管理局昌平分局核准的有限责任公司，取得注册号为 11011400930604 的《企业法人营业执照》，注册资本为 1,200,000.00 元，其中柯细兴出资 637,500.00 元、安小晶出资 335,000.00 元、姜军出资 32,500.00 元、罗杭林出资 97,500.00 元、麦瑞钿出资 97,500.00 元，上述出资业经北京嘉盛达会计师事务所有限公司审验并出具了京嘉会验字（2006）第 014 号验资报告。

2010 年 11 月 18 日，根据中国国家工商行政管理总局《工商行政管理注册号编制规则》的规定，公司工商注册号由 1102212930604 变更为 110114009306041。

2014 年 5 月 16 日，柯细兴与安小晶签订股权转让协议，安小晶同意将其持有的 5.15%股权，对应实缴 61,572.00 元的出资额转让给柯细兴，转让价格为每出资额 1.00 元。2014 年 6 月 13 日，亿玛有限就本次股权转让在北京市工商局昌平分局办理了相应的工商变更登记，并取得了变更后的《企业法人营业执照》。上述股权转让后，公司的股权结构为：

序号	股东姓名或名称	出资额（元）	持股比例（%）
1	柯细兴	699,072.00	58.26
2	安小晶	273,428.00	22.79
3	罗杭林	97,500.00	8.12
4	麦瑞钿	97,500.00	8.12
5	姜军	32,500.00	2.71
	合计	1,200,000.00	100.00

2015 年 6 月 13 日，经亿玛有限股东会决议，同意增加新股东北京科理资本管理咨询中心（有限合伙）、北京清投管理咨询中心（有限合伙）、北京亿合技术开发中心（有限合伙），同意股东柯细兴将其持有公司 3.07%的股权，对应实缴 36,874.00 元的货币出资转让给新股东北京科理资本管理咨询中心（有限合伙），每 1.00 元出资额转让价格为 1.2575 元；股东柯细兴将其持有公司 2.63%的股权，对应实缴 31,512.00 元的货币出资转让给新股东北京清

投管理咨询中心（有限合伙），每 1.00 元出资额转让价格为 1.2575 元；股东柯细兴将其持有公司 15.61%的股权，对应实缴 187,313.00 元的货币出资转让给新股东北京亿合技术开发中心（有限合伙），每 1.00 元出资额转让价格为 1.2575 元；股东柯细兴将其持有公司 0.15%的股权，对应实缴 1,762.00 元的货币出资转让给股东姜军，每 1.00 元出资额转让价格为 1.2575 元；股东安小晶将其持有公司 12.78%的股权，对应实缴 153,305.00 元的货币出资转让给新股东北京科理资本管理咨询中心（有限合伙），每 1.00 元出资额转让价格为 1.2575 元；股东麦瑞钿将其持有公司 2.70%的股权，对应实缴 32,436.00 元的货币出资转让给新股东北京科理资本管理咨询中心（有限合伙），每 1.00 元出资额转让价格为 1.2575 元；股东罗杭林将其持有公司 2.82%的股权，对应实缴 33,805.00 元的货币出资转让给新股东北京科理资本管理咨询中心（有限合伙），每 1.00 元出资额转让价格为 1.2575 元；2015 年 7 月 14 日，亿玛有限就本次股权转让在北京市工商局昌平分局办理了相应的工商变更登记，并取得了变更后的《企业法人营业执照》。上述股权转让后，公司的股权结构为：

序号	股东姓名或名称	出资额（元）	持股比例（%）
1	柯细兴	441,611.00	36.80
2	安小晶	120,123.00	10.01
3	罗杭林	63,695.00	5.31
4	麦瑞钿	65,064.00	5.42
5	姜军	34,262.00	2.86
6	北京科理资本管理咨询中心（有限合伙）	256,420.00	21.37
7	北京亿合技术开发中心（有限合伙）	187,313.00	15.60
8	北京清投管理咨询中心（有限合伙）	31,512.00	2.63
	合计	1,200,000.00	100.00

2015 年 7 月 15 日，经亿玛有限股东会决议，同意增加新股东 “共青城尚瑞投资管理合伙企业（有限合伙）、天津兰馨投资管理有限公司”；同意新股东共青城尚瑞投资管理合伙企业（有限合伙）投资 39,289,389.00 元人民币（132,735.00 元计入公司的注册资本，39,156,654.00 元计入公司资本公积）认购公司的 132,735.00 元人民币的增资款；同意新股东天津兰馨投资管理有限公司投资 152,377,160.00 元人民币（514,789.00 元计入公司的注册资本，15,1862,371.00 元计入公司的资本公积）认购公司的 514,789.00 元人民币的增资款。2015 年 7 月 21 日，亿玛有限就本次增资在北京市工商行政管理局昌平分局办理了相应的工商变更登记。上述增资完成后，公司的股权结构为：

序号	股东姓名或名称	出资额（元）	持股比例（%）
1	柯细兴	441,611.00	23.91
2	安小晶	120,123.00	6.50

序号	股东姓名或名称	出资额（元）	持股比例（%）
3	罗杭林	63,695.00	3.45
4	麦瑞钿	65,064.00	3.52
5	姜军	34,262.00	1.85
6	天津兰馨投资管理有限公司	514,789.00	27.86
7	北京科理资本管理咨询中心（有限合伙）	256,420.00	13.88
8	北京亿合技术开发中心（有限合伙）	187,313.00	10.14
9	共青城尚瑞投资管理合伙企业（有限合伙）	132,735.00	7.18
10	北京清投管理咨询中心（有限合伙）	31,512.00	1.71
	合计	1,847,524.00	100.00

2015 年 10 月 14 日，亿玛有限召开临时股东会会议并作出决议，同意以 2015 年 7 月 31 日为改制基准日，以经审计净资产为基础整体变更为股份有限公司，按原持股比例折合成股份有限公司股本，共计 69,679,265 股，每股面值 1.00 元，净资产大于股本部分计入公司资本公积；上述出资业经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具了京会兴验字第 05010015 号验资报告。北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了（2015）京会兴审字第 05010116 号审计报告，截至 2015 年 7 月 31 日，公司经审计净资产为 120,354,569.49 元。同时，北京国融兴华资产评估有限责任公司对公司出具了国融兴华评报字第 010277 号评估报告。

股改完成后公司各股东持股情况如下：

序号	发起人姓名或名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	天津兰馨投资管理有限公司	19,415,221.00	27.87
2	柯细兴	16,655,365.00	23.90
3	北京科理资本管理咨询中心（有限合伙）	9,670,855.00	13.88
4	北京亿合技术开发中心（有限合伙）	7,064,502.00	10.14
5	共青城尚瑞投资管理合伙企业（有限合伙）	5,006,107.00	7.18
6	安小晶	4,530,406.00	6.50
7	麦瑞钿	2,453,895.00	3.52
8	罗杭林	2,402,262.00	3.45
9	姜军	1,292,202.00	1.85
10	北京清投管理咨询中心（有限合伙）	1,188,450.00	1.71

序号	发起人姓名或名称	持股数量（股）	持股比例（%）
	合计	69,679,265.00	100.00

经公司 2015 年 12 月 20 日召开的第一届董事会第三次会议决议和公司 2016 年第一次临时股东大会会议决议，本公司申请增加注册资本 2,161,433.00 元，截至 2016 年 01 月 04 日止，变更后累计注册资本为人民币 71,840,698.00 元，总股本为人民币 71,840,698.00 元，上述出资业经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具了（2016）京会兴验字第 05010001 号验资报告；公司变更后的股权结构如下：

序号	股东	股份数量（股）	出资比例（%）
1	天津兰馨投资管理有限公司	19,415,221.00	27.03
2	柯细兴	16,655,365.00	23.18
3	北京科理资本管理咨询中心（有限合伙）	9,670,855.00	13.46
4	北京亿合技术开发中心（有限合伙）	7,064,502.00	9.83
5	共青城尚瑞投资管理合伙企业（有限合伙）	5,006,107.00	6.97
6	安小晶	4,530,406.00	6.31
7	麦瑞钿	2,453,895.00	3.42
8	罗杭林	2,402,262.00	3.34
9	姜军	1,292,202.00	1.80
10	北京清投管理咨询中心（有限合伙）	1,188,450.00	1.65
11	元达信资本管理（北京）有限公司（代表“元达信资本-聚宝 1 号专项资产管理计划）	558,000.00	0.78
12	董征	348,500.00	0.49
13	张栋	348,500.00	0.49
14	吴镝	348,433.00	0.49
15	华夏资本管理有限公司（代表“华夏资本-新三板聚宝 1 号专项资产管理计划”）	279,000.00	0.38
16	华夏资本管理有限公司（代表“华夏资本-新三板聚宝 2 号专项资产管理计划”）	279,000.00	0.38
	合计	71,840,698.00	100.00

2016 年 4 月 11 日，公司召开 2016 年第二次临时股东大会会议并作出决议，同意发行普通股 3,600,000 股，每股面值 1.00 元，发行价格为每股 25.06 元，融资额为 90,216,000 元，其中 3,600,000.00 元计入公司注册资本，剩余 86,616,000.00 元计入资本公积，公司注册资本增至人民币 75,440,698.00 元；上述出资业经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具了（2016）京会兴验字第 05010003 号验资报告，公司的股权结构如下：

序号	股东	股份数量（股）	出资比例(%)
1	天津兰馨投资管理有限公司	19,415,221.00	25.74
2	柯细兴	16,655,365.00	22.08
3	北京科理资本管理咨询中心（有限合伙）	9,670,855.00	12.82
4	北京亿合技术开发中心（有限合伙）	7,064,502.00	9.36
5	共青城尚瑞投资管理合伙企业（有限合伙）	5,006,107.00	6.64
6	安小晶	4,530,406.00	6.01
7	麦瑞钿	2,453,895.00	3.25
8	罗杭林	2,402,262.00	3.18
9	姜军	1,292,202.00	1.71
10	北京清投管理咨询中心（有限合伙）	1,188,450.00	1.58
11	元达信资本管理（北京）有限公司（代表“元达信资本-聚宝 1 号专项资产管理计划）	558,000.00	0.74
12	董征	348,500.00	0.46
13	张栋	348,500.00	0.46
14	吴镝	348,433.00	0.46
15	华夏资本管理有限公司（代表“华夏资本-新三板聚宝 1 号专项资产管理计划”）	279,000.00	0.37
16	华夏资本管理有限公司（代表“华夏资本-新三板聚宝 2 号专项资产管理计划”）	279,000.00	0.37
17	中信证券股份有限公司	1,100,000.00	1.46
18	中泰证券股份有限公司	1,000,000.00	1.33
19	太平洋证券股份有限公司	100,000.00	0.13
20	东方证券股份有限公司	1,000,000.00	1.33
21	申万宏源证券有限公司	200,000.00	0.26
22	东北证券股份有限公司	200,000.00	0.26
	合计	75,440,698.00	100.00

2022 年 6 月 22 日，公司召开 2022 年第一次临时股东大会会议并作出决议，同意公司拟发行普通股 625,000.00 股，每股面值 1.00 元，发行价格为每股 4.55 元，融资额为 2,843,750.00 元；最终实际发行股份 502,300.00 股，实际募集资金 2,285,465.00 元，其中 502,300.00 元计入公司注册资本，剩余 1,783,165.00 元计入资本公积，公司注册资本增至人民币 75,942,998.00 元；上述出资业经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具了天职业字[2023]1504 号验资报告。

2024 年 3 月 8 日，2024 年 3 月 27 日，公司分别召开第三届董事会第一十次会议、2024 年第二次临时股东大会，审议通过《公司关于回购股份方案的议案》，本次回购股份主要用于注销并减少注册资本。

自 2024 年 3 月 27 日开始，至 2025 年 3 月 26 日结束，公司通过回购股份证券专用账户，以做市方式回购公司股份 5,334,825.00 股，占公司回购前总股本 7.02%；2025 年 4 月 28 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回购股份的注销手续，本次回购股份注销完成后，公司股份总额为 70,608,173.00 股。

（二）公司注册地、组织形式和总部地址

公司住所：北京市昌平区未来科学城北区英才北三街 16 号院 16 号楼 201-10；

公司法定代表人：柯细兴；

公司组织形式：其他股份有限公司（非上市）；

统一社会信用代码：911101147855454052。

（三）公司的业务性质和主要经营活动

公司以“数智消费增长引擎”为战略核心，聚焦消费科技领域，通过高效连接消费品牌与消费者，坚持“融合科技与服务、经营品牌与达人、共生数字与现实”的发展理念，致力于构建中国乃至全球领先的数智消费增长生态。

公司依托新媒体短直内容专业能力与 AI 数智科技研发力量，围绕消费品牌与消费者的核心连接需求，构建“四轮驱动”的一体化业务体系，为客户提供数智营销增长、消费品牌数智管理、新消费品牌与直播电商、数实科技创新应用四大核心服务。

（四）财务报告的批准报出机构和财务报告批准报出日

财务报告的批准报出机构：公司董事会。

财务报告批准报出日：2026 年 4 月 24 日。

（五）合并财务报表范围及变化情况

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。本报告期本公司子公司具体情况详见本附注“九、（一）在子公司中的权益”。

本期报告合并报表财务报表范围及变化情况详见本附注“八、合并范围的变更”。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）持续经营

本公司对报告期末起至少 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况及 2025 年 1-12 月的合并及母公司经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报告编制参照了证监会发布的《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）的列报和披露要求。

（二）会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

（三）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

（四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

（五）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账款	单项金额大于 100.00 万元人民币
账龄超过 1 年且金额重要的预付款项	单项账龄超过 1 年且金额大于 300.00 万元人民币
账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款	单项账龄超过 1 年且金额大于 300.00 万元人民币
期末账龄超过 1 年的重要合同负债	单项账龄超过 1 年金额大于 300.00 万元人民币
期末账龄超过 1 年的重要其他应付款	单项账龄超过 1 年金额大于 300.00 万元人民币

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1.同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的的账面价值计量。本公司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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2.非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

（1）调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，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权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动以及持有的其他权益工具投资公允价值变动而产生的其他综合收益除外。

（2）确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形：

（1）判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

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。

（2）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

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，应当将各项交易

作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；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，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

（3）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中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计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围应当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其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司进行重新评估。

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1.合营安排的认定和分类

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。合营安排具有下列特征：（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经

过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方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，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2.合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

（九）现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指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。

（十）外币业务和外币报表折算

1.外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2.外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

（十一）金融工具

1.金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，

是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

（2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

2.金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司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分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本公司对金融资产的分类，依据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

（1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。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，均计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择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，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综

合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将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，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

3.金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：（1）该项指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据正式书面文件载明的集团风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在集团内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。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。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（2）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。

4.金融工具抵销

同时满足下列条件的，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：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。

5.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“十一、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）应收款项及租赁应收款

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，采用预期信用损失的简化模型，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。

本公司对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即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。

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应收账款预期信用损失进行估计。

1）按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

期末对有客观证据表明其已发生减值的应收账款单独进行减值测试，根据其预计未来现流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。当单项应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司以应收账款账龄为信用风险特征划分依据划分账龄组合，在组合基础上计算预期信用损失。

2）按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

本公司对于应收账款通常按照信用风险特征组合计量其损失准备。若某一对手方信用风险特征与组合中其他对手方显著不同，或该对手方信用风险特征发生显著变化，对应收该对手方款项按照单项计提损失准备。

6.金融资产转移

本公司已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。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

（十二）应收账款

本公司对应收账款预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注“三、（十一）金融工具”。

（十三）其他应收款

1.本公司对其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注“三、（十一）金融工具”。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

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

项目	确认组合的依据	坏账准备的计提方法
组合 1 无风险组合	应收公司合并范围内关联方的款项、应收押金和保证金、应收备用金	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
组合 2 应收其他款项	本组合为日常经营活动中其他款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

3.按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

如果有客观证据表明某项其他应收款已经发生信用减值，则本公司对该其他应收款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

（十四）合同资产

1.合同资产的确认方法及标准

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。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（除应收款项）列示为合同资产。

2.合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

对于不包含重大融资成分的合同资产，本公司采用预期信用损失的简化模型，即始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，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，即始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，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。

（十五）长期股权投资

1.投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务

或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积(资本溢价或股本溢价)；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2.后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资,在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时,长期股权投资按初始投资成本计价,除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润,确认为当期投资收益,并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时,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,归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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。

采用权益法时,取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。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,按照本公司的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及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,本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益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所有者权益。

3.确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制，是指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回报金额；重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

4.长期股权投资的处置

（1）部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

（2）部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

5.减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十六）固定资产

1.固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2.各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备及其他设备	年限平均法	5	5.00	19.00
运输设备	年限平均法	5	5.00	19.00

3.固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十七）借款费用

1.借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2.借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者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，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3.借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十八）无形资产

1.无形资产包括软件、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项目	摊销年限（年）
软件	3

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

3.使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；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。

4.内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用

或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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：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。

（十九）长期资产减值

企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；（2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率， 导致资产可收回金额大幅度降低；（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

可收回金额应当根据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较高者确定。

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等。

资产预计未来现金流量的现值，应当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。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

（二十）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。

（二十一）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。

（二十二）职工薪酬

职工薪酬,是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

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。

（二十三）股份支付

1.股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2.权益工具公允价值的确定方法

（1）存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

（2）不存在活跃市场的，采用估值技术确定，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的当前公允价值、现金流

量折现法和期权定价模型等。

3.确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

4.实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（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。

（3）修改、终止股份支付计划

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。

（二十四）预计负债

1.因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本

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。

2.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。

（二十五）收入

1.收入的确认

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。

（1）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。本公司考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。

（2）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。

本公司收入确认的具体政策：

本公司收入主要包括数智营销服务收入、数智品牌管理收入。

（1）数智营销服务收入分两种业务模式：①本公司根据外部以及自有媒体平台确认的

客户当月消耗数据和客户返点率计算，并经客户确认后，确认营业收入；②本公司根据第三方平台产生的业务量，按照比例计算收取的服务费，并经客户确认后，确认营业收入。

（2）数智品牌管理收入，本公司根据自有媒体以及其他第三方平台产生的业务量，以及约定的服务费比例确认业务服务费，并经客户确认后，确认营业收入。

3.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，应当采用与本公司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。

（二十六）政府补助

1.政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2.政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3.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。

4. 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。

5.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。

6.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：

1）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）以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用。

（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。

（二十七）递延所得税资产和递延所得税负债

1.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。

2.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。

3.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。

4.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：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（二十八）租赁

1.承租人

本公司为承租人时，在租赁期开始日，除选择采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，对租赁确认使用权资产和租赁负债。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，应当在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，应当在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定使用权资产是否发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

本公司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，并计入当期损益。按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》等其他准则规定应当计入相关资产成本的，从其规定。

本公司对于短期租赁和低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2.出租人

（1）融资租赁

本公司作为出租人的，在租赁期开始日，对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产，并按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

（2）经营租赁

本公司作为出租人的，在租赁期内各个期间，采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。将发生的与经营租赁有关的初始直接费用进行资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

（二十九）其他重要的会计政策和会计估计

回购公司股份

1.本公司按法定程序报经批准采用收购本公司股票方式减资的，按注销股票面值总额减少股本，购回股票支付的价款（含交易费用）与股票面值的差额调整所有者权益，超过面值总额的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

2.公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。

3.库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

四、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	3.00%、6.00%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7.00%、5.00%
教育费附加	应缴流转税税额	3.00%
地方教育附加	应缴流转税税额	2.00%
文化事业费	计费销售额	3.00%
企业所得税	应纳税所得额	25.00%、20.00%、16.50%、15.00%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明如下：

纳税主体名称	所得税税率
北京亿玛在线科技股份有限公司	25.00%
北京好货兴选科技有限公司	25.00%
北京易元现实科技有限公司	25.00%
天津亿玛科技有限公司	25.00%
湖北亿玛科技有限公司	25.00%
天津易元现实科技有限公司	25.00%
海南易元现实科技有限公司	20.00%
余江县易发信息科技有限公司	20.00%
湖北星芸优品科技有限公司	20.00%
北京星芸美食科技服务有限公司	20.00%
北京星芸记科技发展有限公司	20.00%
鄂州星芸跨境电子商务有限公司	20.00%
湖北好货兴选科技有限公司	20.00%
杭州好货兴选科技有限公司	20.00%
天津亿信推科技有限公司	20.00%
EMAR ONLINE (HK) LIMITED	16.50%

纳税主体名称	所得税税率
亿玛创新网络（天津）有限公司	15.00%
海南好货兴选科技有限公司	15.00%

（二）重要税收优惠政策及其依据

1.天津市科学技术局、天津市财政局、国家税务总局天津市税务局于 2023 年 12 月 8 日对子公司亿玛创新网络（天津）有限公司高新技术企业资格进行了认定，并下发了 GR202312002100 号高新技术企业认定证书，有效期 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例、《中华人民共和国税收征收管理法》、《中华人民共和国税收征收管理法实施细则》，子公司亿玛创新网络（天津）有限公司自 2023 年 12 月 8 日至 2026 年 12 月 7 日，享受减按 15.00%税率征收企业所得税的税收优惠政策。

2.根据《财政部税务总局关于延续实施海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》〔财税〔2025〕3 号〕、《财政部税务总局关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》〔财税〔2020〕31 号〕，对注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业，减按 15%的税率征收企业所得税，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司之子公司海南好货兴选科技有限公司主营业务为互联网信息服务，属于《海南自由贸易港鼓励类产业目录》中的信息传输、软件和信息技术服务业，享受上述税收优惠政策。

3.根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》〔财政部税务总局公告 2023 年第 12 号〕，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司之子公司海南易元现实科技有限公司、余江县易发信息科技有限公司、湖北星芸优品科技有限公司、北京星芸美食科技服务有限公司、北京星芸记科技发展有限公司、鄂州星芸跨境电子商务有限公司、湖北好货兴选科技有限公司、天津亿信推科技有限公司、杭州好货兴选科技有限公司符合上述税收优惠政策。

4.根据《财政部税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》〔财政部税务总局公告 2023 年第 19 号〕，对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税；增值税小规模纳税人适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税；适用 3%预征率的预缴增值税项目，减按 1%预征率预缴增值税。本公司之子公司北京星芸记科技发展有限公司、北京星芸美食科技服务有限公司符合上述税收优惠政策。

5.根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》〔财政部税务总局公告 2023 年第 12 号〕，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

五、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

1.会计政策的变更

无。

2.会计估计的变更

无。

3.前期会计差错更正

无。

六、合并财务报表主要项目注释

说明：期初指2025年01月01日，期末指2025年12月31日，上期指2024年度，本期指2025年度。

（一）货币资金

1.分类列示

项目	期末余额	期初余额
库存现金	2,427.61	5,505.91
银行存款	87,458,980.17	84,705,878.58
其他货币资金	507,915.59	1,100,441.22
合计	87,969,323.37	85,811,825.71
其中：存放在境外的款项总额	1,720,114.71	8,672,110.24

2.期末存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项

项目	币种	原币期末余额	本位币期末余额	使用受限制原因
其他货币资金	人民币	480,723.48	480,723.48	外汇资金监督管理
其他货币资金	港币	69.04	63.91	外汇资金监督管理
其他货币资金	美元	36.53	261.84	外汇资金监督管理
其他货币资金	欧元	1.00	7.53	外汇资金监督管理
合计		--	481,056.76	

（二）应收账款

1.按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）		

账龄	期末账面余额	期初账面余额
其中：0-6 个月	228,639,879.26	219,898,319.10
7-12 个月	5,793,385.74	19,836,346.59
1 年以内小计	234,433,265.00	239,734,665.69
1-2 年（含 2 年）	372,981.80	401,336.95
2-3 年（含 3 年）	76,944.36	13,541,034.11
3 年以上	32,775,419.40	19,234,385.29
减：坏账准备	35,223,964.06	35,048,983.55
合计	232,434,646.50	237,862,438.49

2.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	31,430,090.08	11.74	31,430,090.08	100.00	
按组合计提坏账准备	236,228,520.48	88.26	3,793,873.98	1.61	232,434,646.50
其中：预期信用风险特征组合	236,228,520.48	88.26	3,793,873.98	1.61	232,434,646.50
合计	267,658,610.56	100.00	35,223,964.06	--	232,434,646.50

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	31,527,299.26	11.55	31,527,299.26	100.00	
按组合计提坏账准备	241,384,122.78	88.45	3,521,684.29	1.46	237,862,438.49
其中：预期信用风险特征组合	241,384,122.78	88.45	3,521,684.29	1.46	237,862,438.49
合计	272,911,422.04	100.00	35,048,983.55	--	237,862,438.49

（1）按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
叮当一下（北京）信息技术有限公司	7,907,553.71	7,907,553.71	100.00	预期无法收回
浙江载亿信息科技有限公司	4,553,315.90	4,553,315.90	100.00	预期无法收回
上海欢兽实业有限公司	12,470,395.38	12,470,395.38	100.00	预期无法收回
上海赢欢电子商务有限公司	1,681,361.94	1,681,361.94	100.00	预期无法收回
其他	4,817,463.15	4,817,463.15	100.00	预期无法收回
合计	31,430,090.08	31,430,090.08	--	

（2）按组合计提坏账准备：

组合计提项目：预期信用风险特征组合

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
未逾期：	126,368,952.97	1,074,890.40	0.85
已逾期：	109,859,567.51	2,718,983.58	2.47
逾期 1-6 个月（含 6 个月）	102,270,926.29	1,022,709.26	1.00
逾期 7 个月-1 年（含 1 年）	5,793,385.74	289,669.28	5.00
逾期 1-2 年（含 2 年）	372,981.36	37,298.15	10.00
逾期 2-3 年（含 3 年）	66,209.03	13,241.80	20.00
逾期 3 年以上	1,356,065.09	1,356,065.09	100.00
合计	236,228,520.48	3,793,873.98	--

3.坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	31,527,299.26	-97,209.18				31,430,090.08
预期信用风险特征组合	3,521,684.29	272,189.69				3,793,873.98
合计	35,048,983.55	174,980.51				35,223,964.06

4.按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	90,743,571.86	33.90	846,324.73
第二名	22,359,380.90	8.35	190,054.74

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
第三名	13,535,251.52	5.06	124,936.44
第四名	12,512,372.10	4.67	119,763.04
第五名	12,470,395.38	4.66	12,470,395.38
合计	151,620,971.76	56.64	13,751,474.33

（三）预付款项

1.预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内（含1年）	20,233,160.54	98.11	9,667,602.43	98.67
1-2年（含2年）	260,211.02	1.26	83,103.27	0.85
2-3年（含3年）	83,103.27	0.40		
3年以上	46,815.47	0.23	46,815.47	0.48
合计	20,623,290.30	100.00	9,797,521.17	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(%)
第一名	6,940,610.57	33.65
第二名	6,780,983.61	32.88
第三名	636,315.26	3.09
第四名	490,150.78	2.38
第五名	246,233.37	1.19
合计	15,094,293.59	73.19

（四）其他应收款

1.项目列示

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	5,655,773.86	9,655,789.67
合计	5,655,773.86	9,655,789.67

2.其他应收款

（1）按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）		
其中：6个月以内（含6个月）	1,072,376.39	2,389,321.01
7-12个月（含1年）	237,736.85	3,681,548.03
1年以内小计	1,310,113.24	6,070,869.04
1-2年（含2年）	1,292,688.89	743,983.00
2-3年（含3年）	430,400.00	2,541,865.00
3年以上	8,048,678.99	5,732,422.79
减：坏账准备	5,426,107.26	5,433,350.16
合计	5,655,773.86	9,655,789.67

（2）按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	6,075,251.66	8,798,355.69
往来款及其他	5,006,629.46	6,290,784.14
合计	11,081,881.12	15,089,139.83

（3）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	5,425,763.99	48.96	5,425,763.99	1.00	
按组合计提坏账准备	5,656,117.13	51.04	343.27	0.00	5,655,773.86
其中：无风险组合	5,625,251.66	50.76			5,625,251.66
预期信用风险特征组合	30,865.47	0.28	343.27	0.01	30,522.20
合计	11,081,881.12	100.00	5,426,107.26	--	5,655,773.86

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	5,425,763.99	35.96	5,425,763.99	100.00	
按组合计提坏账准备	9,663,375.84	64.04	7,586.17	0.08	9,655,789.67
其中：无风险组合	8,948,355.69	59.30			8,948,355.69
预期信用风险特征组合	715,020.15	4.74	7,586.17	1.06	707,433.98
合计	15,089,139.83	100.00	5,433,350.16	--	9,655,789.67

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
湖州亿运信息科技有限公司	2,824,821.67	2,824,821.67	100.00	预计无法收回
其他单项计提	2,600,942.32	2,600,942.32	100.00	预计无法收回
合计	5,425,763.99	5,425,763.99		

按组合计提坏账准备

组合计提项目：预期信用风险特征组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	30,865.47	343.27	1.11
其中：6个月以内（含6个月）	865.47	43.27	5.00
7-12个月（含1年）	30,000.00	300.00	1.00
合计	30,865.47	343.27	--

组合计提项目：无风险组合

名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
押金、保证金	5,625,251.66		
合计	5,625,251.66		

（4）按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	第三阶段 整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	合计
2025 年 1 月 1 日余额	7,586.17		5,425,763.99	5,433,350.16
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——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	-7,242.90			-7,242.90
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	343.27		5,425,763.99	5,426,107.26

各阶段划分依据和坏账准备计提比例说明

各阶段划分依据详见本附注三、（十一）中“金融工具减值”之说明。公司期末其他应收款第一阶段坏账准备计提比例为1.11%，第三阶段坏账准备计提比例为100.00%。

（5）坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	5,425,763.99					5,425,763.99
预期信用风险特征组合	7,586.17	-7,242.90				343.27
合计	5,433,350.16	-7,242.90				5,426,107.26

（6）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
第一名	2,824,821.67	25.49	往来款及其他	3 年以上	2,824,821.67
第二名	2,217,411.38	20.01	押金及保证金	7 个月-3 年	
第三名	522,202.45	4.71	往来款及其他	3 年以上	522,202.45

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
第四名	520,000.00	4.69	押金及保证金	1 年-3 年	
第五名	436,000.00	3.93	押金及保证金	7 个月-3 年	
合计	6,520,435.50	58.83			3,347,024.12

（五）存货

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
库存商品	52,479.05		52,479.05
合计	52,479.05		52,479.05

接上表：

项目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
库存商品			
合计			

（六）其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
供应商返点积分	28,417,886.09	23,283,859.81
待抵扣及待认证进项税额	513,601.06	2,903,199.22
预缴企业所得税	148,666.02	2,957,143.83
合计	29,080,153.17	29,144,202.86

（七）长期股权投资

被投资单位名称	期初余额（账面价值）	本期增减变动	
		追加投资	减少投资
一、联营企业			
上海子丑六合网络科技有限公司	2,491,179.53		2,000,000.00
Rat and Ox Hong Kong Limited	45,349.51		1,083.86
小计	2,536,529.04		2,001,083.86
合计	2,536,529.04		2,001,083.86

接上表：

被投资单位名称	本期增减变动			
	处置长期股权投资产生的投资收益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金红利或利润
一、联营企业				
上海子丑六合网络科技有限公司	-491,179.53			
Rat and Ox Hong Kong Limited	-43,467.23			
小计	-534,646.76			
合计	-534,646.76			

接上表：

被投资单位名称	本期增减变动		期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
	本期计提减值准备	其他		
一、联营企业				
上海子丑六合网络科技有限公司				
Rat and Ox Hong Kong Limited		-798.42		
小计		-798.42		
合计		-798.42		

（八）固定资产

1.项目列示

项目	期末余额	期初余额
固定资产	8,546,870.29	6,167,392.08
合计	8,546,870.29	6,167,392.08

2.固定资产

项目	电子设备及其他	运输工具	合计
一、账面原值			
1.期初余额	23,267,293.49	359,458.39	23,626,751.88
2.本期增加金额	4,534,285.41		4,534,285.41
购置	4,534,285.41		4,534,285.41
3.本期减少金额	369,924.34		369,924.34

项目	电子设备及其他	运输工具	合计
处置或报废	369,924.34		369,924.34
4.期末余额	27,431,654.56	359,458.39	27,791,112.95
二、累计折旧			
1.期初余额	17,381,138.47	78,221.33	17,459,359.80
2.本期增加金额	2,040,850.23	67,120.44	2,107,970.67
计提	2,040,850.23	67,120.44	2,107,970.67
3.本期减少金额	323,087.81		323,087.81
处置或报废	323,087.81		323,087.81
4.期末余额	19,098,900.89	145,341.77	19,244,242.66
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
计提			
3.本期减少金额			
处置或报废			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	8,332,753.67	214,116.62	8,546,870.29
2.期初账面价值	5,886,155.02	281,237.06	6,167,392.08

（九）使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	64,993,815.31	64,993,815.31
2.本期增加金额	11,684,792.13	11,684,792.13
租入	11,684,792.13	11,684,792.13
3.本期减少金额	3,331,685.47	3,331,685.47
处置	3,331,685.47	3,331,685.47
4.期末余额	73,346,921.97	73,346,921.97
二、累计折旧		
1.期初余额	15,309,676.55	15,309,676.55
2.本期增加金额	10,206,664.30	10,206,664.30
计提	10,206,664.30	10,206,664.30

项目	房屋及建筑物	合计
3.本期减少金额	2,074,863.59	2,074,863.59
处置	2,074,863.59	2,074,863.59
4.期末余额	23,441,477.26	23,441,477.26
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
计提		
3.本期减少金额		
处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	49,905,444.71	49,905,444.71
2.期初账面价值	49,684,138.76	49,684,138.76

（十）无形资产

项目	软件	合计
一、账面原值		
1.期初余额	1,543,938.79	1,543,938.79
2.本期增加金额		
购置		
3.本期减少金额		
处置		
4.期末余额	1,543,938.79	1,543,938.79
二、累计摊销		
1.期初余额	1,535,443.03	1,535,443.03
2.本期增加金额	8,495.76	8,495.76
计提	8,495.76	8,495.76
3.本期减少金额		
处置		
4.期末余额	1,543,938.79	1,543,938.79
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		

项目	软件	合计
计提		
3.本期减少金额		
处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值		
2.期初账面价值	8,495.76	8,495.76

（十一）长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修及修缮工程	17,446,295.33	9,137,163.73	5,376,282.04		21,207,177.02
合计	17,446,295.33	9,137,163.73	5,376,282.04		21,207,177.02

（十二）递延所得税资产及递延所得税负债

1.未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	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
资产减值准备	34,317,522.57	8,567,440.79	34,276,665.97	8,558,596.67
租赁负债	56,277,043.69	13,074,874.39	54,123,697.25	12,916,309.06
可抵扣亏损	20,712,626.75	4,935,931.87	27,579,144.96	6,585,736.61
合计	111,307.193.01	26,578,247.05	115,979,508.18	28,060,642.34

2.未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	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	49,905,444.71	11,715,070.15	49,684,138.76	11,763,326.17
合计	49,905,444.71	11,715,070.15	49,684,138.76	11,763,326.17

3.未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	203,689,670.18	181,346,974.32
其他权益工具投资公允价值下降	30,121,022.48	30,121,022.48

项目	期末余额	期初余额
租赁负债		648,629.42
资产减值准备	6,332,548.75	8,867,090.78
合计	240,143,241.41	220,983,717.00

4.未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2025		6,016,847.12	
2026	5,622,527.52	5,622,527.52	
2027	54,617,428.95	56,031,235.32	
2028	51,007,077.57	54,835,360.13	
2029	50,454,119.17	58,841,004.23	
2030	41,988,516.97		
合计	203,689,670.18	181,346,974.32	

（十三）所有权或使用权受限资产

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	481,056.76	481,056.76		外汇管制
应收账款	45,000,000.00	45,000,000.00		质押借款
合计	45,481,056.76	45,481,056.76		

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	560,900.00	560,900.00		诉讼冻结
货币资金	280,068.79	280,068.79		外汇管制
合计	840,968.79	840,968.79		

（十四）短期借款

项目	期末余额	期初余额
信用借款	20,000,000.00	20,000,000.00
质押借款	15,000,000.00	
合计	35,000,000.00	20,000,000.00

（十五）应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付采购款	73,762,864.53	109,945,206.36
合计	73,762,864.53	109,945,206.36

（十六）合同负债

1.合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
预收合同款	43,635,588.00	23,990,025.86
合计	43,635,588.00	23,990,025.86

2.期末账龄超过1年的重要合同负债

无。

（十七）应付职工薪酬

1.应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	9,045,923.25	130,585,847.92	127,458,861.21	12,172,909.96
二、离职后福利中-设定提存计划负债	957,023.27	14,892,093.17	14,906,006.26	943,110.18
三、辞退福利	327,316.00	1,505,095.11	1,832,411.11	
四、一年内到期的其他福利				
合计	10,330,262.52	146,983,036.20	144,197,278.58	13,116,020.14

2.短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	8,301,397.81	115,569,970.89	112,432,388.10	11,438,980.60
二、职工福利费	120,075.00	1,753,428.91	1,761,083.91	112,420.00
三、社会保险费	580,571.40	8,846,230.83	8,854,792.64	572,009.59
其中：医疗保险费	567,165.89	8,613,262.93	8,620,980.70	559,448.12
工伤保险费	13,405.51	200,864.54	201,708.58	12,561.47

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
生育保险费		32,103.36	32,103.36	
四、住房公积金	14,036.00	4,212,033.00	4,222,415.00	3,654.00
五、工会经费和职工教育经费	29,843.04	204,184.29	188,181.56	45,845.77
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
合计	9,045,923.25	130,585,847.92	127,458,861.21	12,172,909.96

3.设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.基本养老保险	927,913.08	14,410,235.12	14,423,685.62	914,462.58
2.失业保险费	29,110.19	481,858.05	482,320.64	28,647.60
合计	957,023.27	14,892,093.17	14,906,006.26	943,110.18

4.辞退福利

项目	本期缴费金额	期末应付未付金额
因解除劳动关系给予的补偿	1,832,411.11	
合计	1,832,411.11	

（十八）应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	31,430,903.03	15,403,478.87
代扣代缴个人所得税	918,791.36	903,046.57
城市维护建设税	557,042.37	504,365.01
教育费附加	454,187.86	408,565.59
印花税	251,668.43	271,634.94
防洪费	40,726.29	38,219.98
企业所得税	16,469.75	36,743.71
其他	66,327.21	
合计	33,736,116.30	17,566,054.67

（十九）其他应付款

1.项目列示

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	4,231,449.54	4,267,620.44
合计	4,231,449.54	4,267,620.44

2.其他应付款

（1）按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
业务押金	3,350,376.87	3,314,786.23
社会保险	835,801.37	652,357.68
往来款	37,771.30	139,512.21
其他	7,500.00	160,964.32
合计	4,231,449.54	4,267,620.44

（二十）一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的租赁负债	9,006,890.68	10,544,157.89
合计	9,006,890.68	10,544,157.89

（二十一）其他流动负债

1.其他流动负债情况

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	2,573,756.14	1,437,204.00
合计	2,573,756.14	1,437,204.00

（二十二）租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	56,277,043.69	54,772,326.67
减：重分类至一年内到期的非流动负债	9,006,890.68	10,544,157.89
合计	47,270,153.01	44,228,168.78

（二十三）股本

项目	期初余额	本期增减变动（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	合计	
一、有限售条件股份	**14,745,274.00**				**-1,826,100.00**	**-1,826,100.00**	**12,919,174.00**
1.国家持股							
2.国有法人持股							
3.其他内资持股	14,745,274.00				-1,826,100.00	-1,826,100.00	12,919,174.00
其中：境内法人持股							
境内自然人持股	14,745,274.00				-1,826,100.00	-1,826,100.00	12,919,174.00
4.境外持股							
其中：境外法人持股							
境外自然人持股							
二、无限售条件流通股份	**61,197,724.00**				**-3,508,725.00**	**-3,508,725.00**	**57,688,999.00**
1.人民币普通股	61,197,724.00				-3,508,725.00	-3,508,725.00	57,688,999.00
2.境内上市外资股							
3.境外上市外资股							
4.其他							
股份合计	**75,942,998.00**				**-5,334,825.00**	**-5,334,825.00**	**70,608,173.00**

注：本期注销 5,334,825.00 股本。

（二十四）资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（或股本溢价）	177,336,036.42		4,765,346.23	172,570,690.19
其他资本公积	407,599.64			407,599.64
合计	177,743,636.06		4,765,346.23	172,978,289.83

注：本期注销库存股减少资本公积 4,765,346.23 元。

（二十五）库存股

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	9,781,319.06	318,852.17	10,100,171.23	
合计	9,781,319.06	318,852.17	10,100,171.23	

（二十六）其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-30,121,022.48						-30,121,022.48
其他权益工具投资公允价值变动	-30,121,022.48						-30,121,022.48
二、将重分类进损益的其他综合收益	-58,502.87	11,302.66				11,302.66	-47,200.21
外币财务报表折算差额	-58,502.87	11,302.66				11,302.66	-47,200.21
合计	-30,179,525.35	11,302.66				11,302.66	-30,168,222.69

（二十七）盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	10,955,457.01			10,955,457.01
合计	10,955,457.01			10,955,457.01

（二十八）未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期期末未分配利润	-2,578,002.14	38,909,088.71
调整期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-2,578,002.14	38,909,088.71
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-13,790,198.18	-41,487,090.85
减：提取法定盈余公积		

项目	本期金额	上期金额
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	-16,368,200.32	-2,578,002.14

（二十九）营业收入、营业成本

1.营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,133,435,116.22	2,022,608,741.56	2,082,315,048.67	2,003,771,580.64
合计	2,133,435,116.22	2,022,608,741.56	2,082,315,048.67	2,003,771,580.64

2.营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型	2,133,435,116.22	2,022,608,741.56	2,082,315,048.67	2,003,771,580.64
数智营销服务	1,977,785,341.99	1,885,993,690.73	1,943,005,169.97	1,879,516,513.18
数智品牌管理	150,457,225.96	133,852,653.87	136,564,463.36	121,825,862.52
其他创新业务	5,192,548.27	2,762,396.96	2,745,415.34	2,429,204.94
按经营地区分类	2,133,435,116.22	2,022,608,741.56	2,082,315,048.67	2,003,771,580.64
境内	2,133,435,116.22	2,022,608,741.56	2,082,315,048.67	2,003,771,580.64
合计	2,133,435,116.22	2,022,608,741.56	2,082,315,048.67	2,003,771,580.64

3.履约义务的说明

公司数智营销服务业务根据合同约定，按上游媒体系统显示的客户当月消耗数据作为结算依据确认销售收入的实现。公司数智品牌管理业务根据实际完成情况进行结算，在与客户完成结算对账时确认收入。

4.分摊至剩余履约义务的说明

无。

5.重大合同变更或重大交易价格调整

无。

（三十）税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
印花税	1,337,465.61	1,231,872.51
城市维护建设税	152,941.91	71,382.50
教育费附加	143,512.09	60,822.72
合计	1,633,919.61	1,364,077.73

（三十一）销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	49,634,346.73	49,078,239.21
差旅费	2,161,025.10	2,045,873.84
招待费	1,946,136.25	1,856,450.96
办公费	1,501,175.13	996,971.38
折旧与摊销	1,820,120.31	648,504.85
物业费	496,997.17	180,774.68
营销推广	447,597.90	790,502.40
其他		17,017.60
合计	58,007,398.59	55,614,334.92

（三十二）管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	15,804,573.76	16,938,059.15
折旧与摊销	15,749,567.88	14,739,277.80
办公费	2,288,259.00	3,235,876.53
中介机构费	1,092,965.07	2,377,040.59
物业水电费	2,064,154.04	2,165,911.19
差旅费	663,451.53	683,848.94
业务招待费	403,653.95	314,597.71
其他	930,979.28	1,266,919.68
合计：	38,997,604.51	41,721,531.59

（三十三）研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	22,316,517.96	24,982,525.27
服务器管理、租赁、测试及系统服务费	499,368.95	557,311.23

项目	本期发生额	上期发生额
折旧与摊销	572,724.90	752,012.72
合计	23,388,611.81	26,291,849.22

（三十四）财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	5,272,511.18	3,803,667.49
减：利息收入	190,370.79	239,356.19
汇兑损益	-88,904.29	49,330.90
手续费	111,610.56	13,497.90
合计	5,104,846.66	3,627,140.10

（三十五）其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
一次性奖励	3,250,000.00	
高新技术企业认定奖励	450,000.00	
文化企业奖励/省级服务业发展引导资金/数字经济产业补贴	470,000.00	
稳岗补贴/扩岗补助/培训等人员补贴	190,674.37	43,608.24
个税手续费返还	115,411.58	244,144.17
租房落户补助	61,418.00	1,837,080.07
其他	47,209.68	
合计	4,584,713.63	2,124,832.48

（三十六）投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		-292,031.26
处置长期股权投资产生的投资收益	-534,646.76	
理财收益	112,154.44	676,923.89
合计	-422,492.32	384,892.63

（三十七）信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-174,980.51	-337,722.63
其他应收款坏账损失	7,242.90	55,845.97
合计	-167,737.61	-281,876.66

（三十八）资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产	-4,601.34	-191,172.88
其他非流动资产	27,833.78	876,285.13
合计	23,232.44	685,112.25

（三十九）营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他	17,058.36	3,335.22	17,058.36
合计	17,058.36	3,335.22	17,058.36

（四十）营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
违约金、扣罚支出	69,500.00	1,100.00	69,500.00
罚没及滞纳金支出	1,146.42	728.10	1,146.42
其他	713.77	1,075.75	713.77
合计	71,360.19	2,903.85	71,360.19

（四十一）所得税费用

1.所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	13,466.70	963,403.65
递延所得税费用	1,434,139.27	-6,638,386.26
合计	1,447,605.97	-5,674,982.61

2.会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	-12,288,290.38	-47,162,073.46
按法定/适用税率计算的所得税费用	-3,072,072.60	-11,790,518.36
子公司适用不同税率的影响	-772,046.64	721,718.53
调整以前期间所得税的影响	13,272.97	-18,987.40
非应税收入的影响		-73,007.81
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	245,659.05	203,554.43
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	459,413.79	987,845.24
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	8,120,064.33	9,760,932.96
研发费用加计扣除的影响	-3,546,684.93	-4,773,069.10
其他调整影响		-693,451.10
所得税费用合计	1,447,605.97	-5,674,982.61

（四十二）其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

详见“六、合并财务报表主要项目注释（二十六）其他综合收益”。

（四十三）现金流量表项目注释

1.与经营活动有关的现金

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	4,452,500.37	1,880,688.31
往来款及其他	4,499,692.02	489,316.49
利息收入	190,370.79	239,356.19
合计	9,142,563.18	2,609,360.99

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
费用支出	12,339,398.71	20,376,567.17
往来款及其他	5,111,610.56	5,914,530.24
手续费	107,531.09	62,828.80
合计	17,558,540.36	26,353,926.21

2.与投资活动有关的现金

（1）收到的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
银行理财产品赎回	265,112,154.44	592,248,379.45
合计	265,112,154.44	592,248,379.45

（2）支付的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购买银行理财产品	265,000,000.00	566,000,000.00
合计	265,000,000.00	566,000,000.00

3.与筹资活动有关的现金

（1）支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付租赁付款额	11,233,802.57	11,795,814.71
回购股份		9,781,319.06
支付保理手续费		632,422.65
合计	11,233,802.57	22,209,556.42

（2）筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	20,000,000.00	92,000,000.00		77,000,000.00		35,000,000.00
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	54,772,326.67		15,619,269.81	11,233,802.57	2,880,750.22	56,277,043.69
合计	74,772,326.67	92,000,000.00	15,619,269.81	88,233,802.57	2,880,750.22	91,277,043.69

（四十四）现金流量表补充资料

1.现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-13,790,198.18	-41,487,090.85
加：资产减值准备		
信用减值损失	167,737.61	281,876.66
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,107,970.67	1,801,262.38
使用权资产摊销	10,206,664.30	9,742,392.84
无形资产摊销	8,495.76	25,486.82
长期待摊费用摊销	5,376,282.04	4,570,653.33
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）	-23,232.44	-685,112.25
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	3,450,293.68	3,803,667.49
投资损失（收益以“－”号填列）	422,492.32	-384,892.63
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	1,482,395.29	-6,553,887.36
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-48,256.02	-84,498.90
存货的减少（增加以“－”号填列）	-52,479.05	
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	492,570.29	-22,697,949.59
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	2,075,435.68	37,657,424.10
其他		-561,389.84
经营活动产生的现金流量净额	11,876,171.95	-14,572,057.80
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	87,488,266.61	84,970,856.92
减：现金的期初余额	84,970,856.92	88,209,155.76
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	2,517,409.69	-3,238,298.84

2.现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	87,488,266.61	84,970,856.92
其中：库存现金	2,427.61	5,505.91
可随时用于支付的银行存款	87,458,980.17	84,705,878.58
可随时用于支付的其他货币资金	26,858.83	259,472.43
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	87,488,266.61	84,970,856.92
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		

（四十五）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			8,672,367.32
其中：美元	151,620.97	6.3757	966,689.81
欧元	13,069.52	7.2197	94,358.02
港币	806,099.41	0.8176	659,066.88
合计	--	--	8,672,367.32

（四十六）数据资源

无。

（四十七）其他

无。

七、研发支出

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	22,316,517.96	24,982,525.27
服务器管理、租赁、测试及系统服务费	499,368.95	557,311.23
折旧与摊销	572,724.90	752,012.72
其他		

项目	本期发生额	上期发生额
合计	23,388,611.81	26,291,849.22
其中：费用化研发支出	23,388,611.81	26,291,849.22
资本化研发支出		

八、合并范围的变更

（一）非同一控制下企业合并

无。

（二）同一控制下企业合并

无。

（三）反向购买

无。

（四）处置子公司

无。

（五）其他原因的合并范围变动

本期注销子公司天津易创芯传媒科技有限公司，新设立 4 家孙公司鄂州星芸跨境电子商务有限公司、湖北好货兴选科技有限公司、天津亿信推科技有限公司、杭州好货兴选科技有限公司。

（六）其他

无。

九、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

子公司全称	主要经营地	注册资本（万元）	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
北京易元现实科技有限公司	北京市	1,000.00	北京朝阳区	因特网信息服务业务	100.00		设立
北京好货兴选科技有限公司	北京市	14,355.20	北京海淀区	研究、开发计算机及网络软件等	100.00		同 控合并
天津亿玛科技有限公司	天津市	2,000.00	天津滨海高新区	电子信息技术开发、咨询等	100.00		设立

子公司全称	主要经营地	注册资本（万元）	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
亿玛创新网络（天津）有限公司	天津市	630.60	天津滨海高新区	电子与信息技术开发、咨询等	100.00		同控合并
亿玛在线(香港)有限公司	中国香港		中国香港	因特网信息服务业务	100.00		设立
余江县易发信息科技有限公司	江西省	100.00	江西鹰潭市	云计算服务、软件开发等		100.00	设立
天津易元现实科技有限公司	天津市	1,000.00	天津滨海高新区	技术推广服务，设计、制作等	100.00		设立
天津易创芯传媒科技有限公司	天津市	1,000.00	天津滨海高新区	技术推广服务，设计、制作等	100.00		设立
海南好货兴选科技有限公司	海南省	1,000.00	海南澄迈县	网络文化经营；互联网信息服务等		100.00	设立
海南易元现实科技有限公司	海南省	1,000.00	海南澄迈县	网络文化经营；互联网信息服务等		100.00	设立
湖北星芸优品科技有限公司	湖北省	1,000.00	湖北省鄂州市	软件和信息技术服务业	100.00		设立
湖北亿玛科技有限公司	湖北省	1,000.00	湖北省鄂州市	软件和信息技术服务业	100.00		设立
北京星芸美食科技服务有限公司	北京市	100.00	北京市	科技推广和应用服务业		100.00	设立
北京星芸记科技发展有限公司	北京市	100.00	北京市	科技推广和应用服务业		100.00	设立
鄂州星芸跨境电子商务有限公司	湖北省	100.00	湖北省鄂州市	商务服务业		100.00	设立
湖北好货兴选科技有限公司	湖北省	1,000.00	湖北省鄂州市	软件和信息技术服务业		100.00	设立
天津亿信推科技有限公司	天津市	100.00	天津滨海高新区	科技推广和应用服务业		100.00	设立
杭州好货兴选科技有限公司	杭州市	1,000.00	杭州市钱塘区	信息传输、软件和信息技术服务业		100.00	设立

（二）在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制的子公司的交易

无。

（三）投资性主体

无。

（四）在合营企业或联营企业中的权益

无。

十、政府补助

（一）报告期末按应收金额确认的政府补助

无。

（二）涉及政府补助的负债项目

无。

（三）计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关的政府补助	4,452,500.37	1,880,688.31
合计	4,452,500.37	1,880,688.31

十一、与金融工具相关的风险

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.金融工具的分类

（1）资产负债表日的各类金融资产的账面价值

①2025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	87,969,323.37			87,969,323.37
应收账款	232,434,646.50			232,434,646.50
其他应收款	5,655,773.86			5,655,773.86

②2024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	85,811,825.71			85,811,825.71
应收账款	237,862,438.49			237,862,438.49
其他应收款	9,655,789.67			9,655,789.67

（2）资产负债表日的各类金融负债的账面价值

①2025年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款	35,000,000.00		35,000,000.00
应付账款		73,762,864.53	73,762,864.53
其他应付款		4,231,449.54	4,231,449.54
一年内到期的非流动负债		9,006,890.68	9,006,890.68
租赁负债		47,270,153.01	47,270,153.01

②2024年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款	20,000,000.00		20,000,000.00
应付账款		109,945,206.36	109,945,206.36
其他应付款		4,267,620.44	4,267,620.44
一年内到期的非流动负债		10,544,157.89	10,544,157.89
租赁负债		44,228,168.78	44,228,168.78

2.信用风险

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。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本公司信用控制部门特别批准，否则本公司不提供信用交易条件。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款等，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。本公司无因提供财务担保而面临信用风险。

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。由于本公司的应收账款客户群较为广泛，因此在本公司内部不存在重大信用风险集中。

3.流动性风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

为控制该项风险，本公司通过运用票据结算等融资手段，保持资金延续性与灵活性之间的平衡，以管理其流动性风险。

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

本集团面临的市场利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的长期负债有关。

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

（2）汇率风险

外汇风险，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外汇风险。

公司期末外币金融资产和外币金融负债列示见本财务报告附注六、（四十五）外币货币性项目。

十二、资本管理

本公司资本管理的主要目标是确保本公司持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本公司管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本公司可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本公司不受外部强制性资本要求约束。2025年度和2024年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

十三、公允价值的披露

（一）以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

无。

（二）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；

（三）持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用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；

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

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。第三层次输入值包括不能直接观察和无法由可观察市场数据验证的利率\股票波动率\企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、企业使用自身数据作出的财务预测等。针对权益工具投资，根据被投资单位的不同情况，采取投资成本法、净资产账面价值法等确认公允价值。

（五）持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

本公司无持续第三层次公允价值计量期初与期末余额之间的调节信息的情况。

（六）持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

本公司无公允价值计量项目各层次之间转换的情况。

（七）本期内发生的估值技术变更及变更原因

本公司无发生的估值技术变更的情况。

（八）不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司无不以公允价值计量但以公允价值披露的金融资产和金融负债的情况。

（九）其他

无。

十四、关联方关系及其交易

（一）关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

（二）本集团的实际控制人

本公司的实际控制人为柯细兴。

（三）本集团的子公司情况

本集团子公司的情况详见附注九、（一）在子公司中的权益。

（四）本集团的合营和联营企业情况

无。

（五）本集团的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
北京亿合技术开发中心（有限合伙）	持有本公司 5.00%以上股份的股东
陈新	持有本公司 5.00%以上股份的股东
陈鲜、李彩英	股东陈新的亲属，报告期末三人合计持有本公司 9.97%的股份
安小晶	持有本公司 5.00%以上股份的股东
蔡亮华	本公司的主要股东
罗杭林	本公司的主要股东
北京科理资本管理咨询中心（有限合伙）	本公司的主要股东
北京清投管理咨询中心（有限合伙）	本公司的主要股东
镇江熠晨御企业管理咨询中心（有限合伙）	柯细兴配偶李锦仪出资 92.40%的企业
上海趣美信息技术有限公司	持有本公司 5.00%以上股份的股东安小晶担任其董事
江西登云健康美业互联有限公司	持有本公司 5.00%以上股份的股东安小晶报告期内持有其 3.00%股权并担任其董事长
吉安市井开区康云商务咨询有限公司	持有本公司 5.00%以上股份的股东安小晶担任其监事
亮华（北京）生命科学研究有限公司	本公司的主要股东蔡亮华持有其 100.00%股权并担任其监事
深圳市领秀航者互联网股份有限公司	本公司的主要股东蔡亮华持有其 3.00%股权并担任其董事长
海博智讯（北京）软件有限公司	本公司的主要股东蔡亮华持有其 15.46%股权并担任其董事长
深圳市鑫星导通信技术有限公司	本公司的主要股东蔡亮华担任其董事
北京天天盈科技发展有限公司	本公司的主要股东蔡亮华持有其 23.49%股权并担任其监事
宁波圣格户外用品有限公司	本公司的主要股东罗杭林持有其 15.56%股权并担任其董事
北京广域汇能科技有限公司	本公司的主要股东罗杭林持有其 50.00%股权并担任其经理、执行董事
必胜国际体育文化（北京）有限公司	本公司的主要股东罗杭林担任其监事
罗洪滨	本公司董事、副总经理
程雯	本公司董事、董事会秘书
赵怀亮	本公司独立董事

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
廖良汉	本公司独立董事
张赞	本公司监事会主席
刘伟洁	本公司监事
郭各秋	本公司监事
李军琪	本公司财务总监
广东宏瑞能源科技股份有限公司	报告期内本公司独立董事廖良汉担任其独立董事
北京金瑞永大会计师事务所（特殊普通合伙）	本公司独立董事廖良担任其合伙人
小多（北京）文化传媒有限公司	本公司独立董事廖良汉持有其 0.59%股权
深圳市京汉昌荣投资中心（有限合伙）	本公司独立董事廖良汉持有其 14.29%股权
北京华盛智通科技有限公司	本公司独立董事廖良汉配偶的兄弟邱兴持有其 50.00%股权并担任其执行董事、经理
北京德恒律师事务所	本公司独立董事赵怀亮担任其合伙人、律师
昊华化工科技集团股份有限公司	本公司独立董事赵怀亮担任其独立董事
万达信息股份有限公司	报告期内本公司独立董事赵怀亮担任其监事
北京信诺恒管理咨询中心(有限合伙)	报告期内本公司董事、副总经理罗洪滨持有其 5.00%的股权
广州放肆青春投资咨询中心(有限合伙)	本公司董事、副总经理罗洪滨持有其 4.00%的股权
江永县涵琪食品店(个体工商户)	报告期内本公司监事郭各秋配偶张蕾为其经营者
江永县莹菡食品店(个体工商户)	报告期内本公司监事郭各秋配偶张蕾为其经营者
江永县甄陈食品店(个体工商户)	报告期内本公司监事郭各秋配偶张蕾为其经营者
江苏津立本质网络科技有限公司	报告期内为本公司联营企业的子公司
南通印奇果电子商务有限公司	报告期内为本公司联营企业的子公司
南通花丽亚电子商务有限公司	报告期内为本公司联营企业的子公司

（六）关联方交易

1.购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
江苏津立本质网络科技有限公司	销售商品		326,415.09

（2）出售商品/提供劳务情况表

无。

2.关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无。

3.关联租赁情况

无。

4.关联担保情况

无。

5.关联方资金拆借

无。

6.关联方资产转让、债务重组情况

无。

7.关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	7,636,381.11	7,125,272.14

8.其他关联交易

无。

（七）应收、应付关联方等未结算项目情况

1.应收项目

无。

2.应付项目

无。

3.其他项目

无。

（八）关联方承诺事项

无。

（九）其他

无。

十五、股份支付

无。

十六、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

无。

（二）或有事项

无。

（三）其他

无。

十七、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本公司不存在应披露的资产负债表日后非调整事项。

十八、其他重要事项

无。

十九、母公司财务报表项目注释

（一）应收账款

1.按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）		
其中：0-6 个月		
7-12 个月		
1 年以内小计		
1-2 年（含 2 年）		634,367.26
2-3 年（含 3 年）	634,367.26	
3 年以上	274,465.60	274,465.60
减：坏账准备	280,809.27	280,809.27
合计	628,023.59	628,023.59

2.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	227,481.39	25.03	227,481.39	100.00	
按组合计提坏账准备	681,351.47	74.97	53,327.88	7.83	628,023.59
其中：预期信用风险特征组合	681,351.47	74.97	53,327.88	7.83	628,023.59
合计	908,832.86	100.00	280,809.27	--	628,023.59

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	227,481.39	25.03	227,481.39	100.00	
按组合计提坏账准备	681,351.47	74.97	53,327.88	7.83	628,023.59
其中：预期信用风险特征组合	681,351.47	74.97	53,327.88	7.83	628,023.59
合计	908,832.86	100.00	280,809.27	--	628,023.59

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
北京酒仙电子商务有限公司	51,842.53	51,842.53	100.00	预计无法收回
佛山市阿科登网络科技有限公司	49,639.78	49,639.78	100.00	预计无法收回
上海衡易广告有限公司	20,003.42	20,003.42	100.00	预计无法收回
广东苹果实业有限公司	19,961.74	19,961.74	100.00	预计无法收回
其他	86,033.92	86,033.92	100.00	预计无法收回
合计	227,481.39	227,481.39	--	

按预期信用风险特征组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
未逾期			
已逾期：			
逾期 1-6 个月	634,367.26	6,343.67	1.00
逾期 3 年以上	46,984.21	46,984.21	100.00
合计	681,351.47	53,327.88	--

3.坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	227,481.39					227,481.39
预期信用风险特征组合	53,327.88					53,327.88
合计	280,809.27					280,809.27

（二）其他应收款

1.项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收股利	111,035,917.09	111,035,917.09
其他应收款	140,044,620.84	158,396,442.06
合计	251,080,537.93	269,432,359.15

2.应收股利

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
天津亿玛科技有限公司	76,728,696.42	76,728,696.42
亿玛创新网络（天津）有限公司	22,191,180.67	22,191,180.67
天津易元现实科技有限公司	12,116,040.00	12,116,040.00
合计	111,035,917.09	111,035,917.09

3.其他应收款

（1）按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
其中：6 个月以内（含 6 个月）	139,944,420.84	7,072,984.16
7-12 个月（含 1 年）		20,790,750.68
1 年以内小计	139,944,420.84	27,863,734.84
1-2 年（含 2 年）	200.00	26,459,990.66
2-3 年（含 3 年）	100,000.00	12,194,037.59
3 年以上		91,878,678.97
减：坏账准备		
合计	140,044,620.84	158,396,442.06

（2）按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款及其他	139,944,420.84	158,296,242.06
押金及保证金	100,200.00	100,200.00
合计	140,044,620.84	158,396,442.06

（3）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	140,044,620.84	100.00			140,044,620.84
其中：预期信用风险特征组合					
无风险组合	140,044,620.84	100.00			140,044,620.84
合计	140,044,620.84	100.00			140,044,620.84

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	158,396,442.06	100.00			158,396,442.06
其中：预期信用风险特征组合					
无风险组合	158,396,442.06	100.00			158,396,442.06
合计	158,396,442.06	100.00			158,396,442.06

（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	期末余额	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
北京易元现实科技有限公司	83,582,542.93	59.68	往来款	1年以内	
天津亿玛科技有限公司	25,529,836.57	18.23	往来款	1年以内	
天津易元现实科技有限公司	11,400,000.00	8.14	往来款	1年以内	
湖北亿玛科技有限公司	10,000,000.00	7.14	往来款	1年以内	
湖北星芸优品科技有限公司	4,502,550.00	3.22	往来款	1年以内	
合计	135,014,929.50	96.41			

（三）长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	224,186,198.76		224,186,198.76	234,186,198.76		234,186,198.76
对联营、合营企业投资				5,152,602.57	2,661,423.04	2,491,179.53
合计	224,186,198.76		224,186,198.76	239,338,801.33	2,661,423.04	236,677,378.29

1.对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
北京好货兴选科技有限公司	94,195,548.05			94,195,548.05		
北京易元现实科技有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
亿玛创新网络（天津）有限公司	70,990,650.71			70,990,650.71		
天津亿玛科技有限公司	19,000,000.00			19,000,000.00		
天津易元现实科技有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		

天津易创芯传媒科技有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	
湖北星芸传媒科技有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00
湖北亿玛科技有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00
合计	234,186,198.76	10,000,000.00	224,186,198.76

2.对联营企业、合营企业投资

被投资单位名称	期初余额	本期增减变动	
		追加投资	减少投资
二、联营企业			
上海子丑六合网络科技有限公司	2,491,179.53		2,000,000.00
小计	2,491,179.53		2,000,000.00
合计	2,491,179.53		2,000,000.00

接上表：

被投资单位名称	本期增减变动			
	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金红利或利润
二、联营企业				
上海子丑六合网络科技有限公司	-491,179.53			
小计	-491,179.53			
合计	-491,179.53			

接上表：

被投资单位名称	本期增减变动		期末余额	减值准备期末余额
	本期计提减值准备	其他		
二、联营企业				
上海子丑六合网络科技有限公司				
小计				
合计				

（四）营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,095,547.29	530,555.08	4,528,302.00	576,738.44
合计	5,095,547.29	530,555.08	4,528,302.00	576,738.44

（五）投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
理财收益		389,882.17
权益法核算的长期股权投资收益		-127,164.61
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,075,769.86	
合计	-1,075,769.86	262,717.56

二十、补充资料

（一）当期非经常性损益情况

非经常性损益明细	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	23,232.44	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	4,452,500.37	
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	112,154.44	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		

非经常性损益明细	金额	说明
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-54,301.83	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响金额	1,084,198.25	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	3,449,387.17	

（二）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	-6.42	-0.19	-0.19
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-8.02	-0.23	-0.23

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	23,232.44
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	4,452,500.37
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	112,154.44
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-54,301.83
非经常性损益合计	4,533,585.42
减：所得税影响数	1,084,198.25
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	3,449,387.17

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用