

证券代码：430318

证券简称：四维文化

主办券商：长江承销保荐



四维文化

NEEQ: 430318

上海四维文化传媒股份有限公司

Shanghai 4Space Culture & Media Co.,Ltd.



年度报告

— 2025 —

## 重要提示

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

## 目 录

第一节	公司概况 .....	1
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	2
第三节	重大事件 .....	19
第四节	股份变动、融资和利润分配 .....	28
第五节	行业信息 .....	34
第六节	公司治理 .....	35
第七节	财务会计报告 .....	41
附件	会计信息调整及差异情况 .....	116

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	上海四维文化传媒股份有限公司董事会秘书办公室

## 释义

释义项目		释义
四维传媒、公司、本公司	指	上海四维文化传媒股份有限公司
怡天投资	指	上海怡天投资管理有限公司（实际控制人控制企业）
四维图文	指	上海四维数字图文有限公司（四维传媒全资子公司）
安徽图文	指	安徽四维数字图文制作有限公司（四维传媒全资孙公司）
上海水丰汇数字传媒	指	上海水丰汇数字传媒科技有限公司（四维传媒全资子公司）
两中心	指	数字图文设计中心、业务订单管理中心
两基地	指	上海金山数字出版基地、安徽国际文创基地
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
新加坡四维	指	SINGAPORE 4SPACE PTE. LTD.
马来西亚四维（拟建）	指	4SPACE MALAYSIA SDN. BHD.（拟建）

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	上海四维文化传媒股份有限公司		
英文名称及缩写	Shanghai 4Space Culture and Media Co.,Ltd.		
	4Space		
法定代表人	罗险峰	成立时间	2005 年 5 月 8 日
控股股东	控股股东为四维（上海）投资控股有限公司	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为罗险峰，无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	R 文化、体育和娱乐业-R86 新闻和出版业-R862 出版业-R8626 数字出版		
主要产品与服务项目	基于自有的数字出版系统平台，为客户提供 IP 数字内容创意设计、文创产品制作、衍生品开发、文创技术及数字化绿色印刷等一体化服务；同时从事自有 IP 及其衍生品的开发、设计、生产与销售。		
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	四维文化	证券代码	430318
挂牌时间	2013 年 10 月 16 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input checked="" type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	152,000,000
主办券商（报告期内）	长江承销保荐	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	上海市虹口区新建路 200 号国华金融中心 B 栋 20 层		
联系方式			
董事会秘书姓名	罗倩怡	联系地址	上海市杨浦区水丰路 45 号四楼
电话	021-65115111	电子邮箱	Lqy_miao@4space-china.com
传真	021-65671300		
公司办公地址	上海市杨浦区水丰路 45 号四楼	邮政编码	200093
公司网址	www.4space-china.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	91310000774772055X		
注册地址	上海市杨浦区铁岭路 32 号 1617 室		
注册资本（元）	152,000,000	注册情况报告期内是否变更	否

## 第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

### 一、 业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

本公司为数字传媒技术应用服务的高新技术企业。主营业务是于云计算互联网移动平台与数字出版技术，为客户提供 IP 数字内容创意设计、文创产品制作、衍生品开发、文创技术及数字化绿色印刷等一体化服务；同时，公司从事自有 IP 形象策划、文创衍生品设计、生产与销售，深耕自有 IP 开发运营业务。运用的自有数字出版技术系统平台及服务体系包括在线创意系统、中央图库系统、色彩管理系统、远程编校系统、远程打样系统、数字化绿色印刷系统和数字资产管理系统等，形成了较为完善的数字化服务体系。公司服务领域广泛，收入来源系通过 IP 数字内容创意设计、文创产品制作、衍生品开发、文创技术与数字化绿色印刷等相关服务，以及自有 IP 相关产品的销售所得。

2025 年，公司依托自有数字出版技术服务，大力拓展文化创意产业价值链，实现了业务战略的深化与升级。公司充分发挥其在文化出版、现代设计领域积累的审美与市场洞察，启动并完成了自有原创 IP 的形象策划与世界观构建。IP 衍生品覆盖了国潮文化、潮流艺术、科普教育等多个细分领域，旨在满足不同客群的情感与文化需求。通过自主研发的在线创意系统、中央图库、数字资产管理系统等技术平台，为新 IP 的策划、设计、开发与全生命周期管理提供了坚实的技术底座。公司的核心竞争力从技术服务升级为“IP 内容+数字技术”双轮驱动，是公司形成新质生产力、加快业务向新质生产力创新的关键实践。

2025 年，公司自主研发通过了 7 项软件著作权，并拥有 1 项发明专利，依托多项数字出版软件和领先的硬件设备保障，在形成新质生产力的同时加快公司业务向新质生产力的创新，将科学经营管理模式融入文化创意产业构架，形成了较为完善的文化创意产业链体系和多元服务综合一体化流程。公司拥有“两中心+两基地”的产业布局与技术优势，业务模式从传统的技术服务延伸至更具核心价值的内容创意与品牌运营领域，特别是在自有原创 IP 的孵化、开发与商业转化方面取得了突破性进展。

报告期内，公司实现营业收入 1,404,833,254.21 元，净利润 80,522,817.48 元。其中文创、文教类产品及服务业务实现收入 1,374,198,850.54 元，租赁业务实现收入 5,085,016.28 元，纸张贸易业务实现收入 24,833,978.29 元。营业收入增加主要为公司综合实力的提升所带来的海内外客户、产品的资源开发所致。收入增加的同时，毛利率略有降低，本期费用控制良好，公司整体平稳运营。

## (二) 行业情况

2025 年，我国文化及相关产业延续高质量发展态势。据初步核算，全年营业收入规模突破 19 万亿元大关，同比增长约 7%，文化新业态营收占比持续提升至 35% 左右，对行业增长贡献率近六成，成为核心引擎。产业利润总额稳步增长，盈利能力持续改善，显示出强劲的内生增长动力。

2026 年，中国文化创意产业在坚定文化自信与深度参与全球文化交往的时代背景下，已进入体系化深耕与高质量出海的新发展阶段。产业发展紧密依托国家战略规划与地方创新政策，形成了以“国潮”IP 生态构建与“文化出海”模式升级为双核心的驱动格局。国务院及相关部门持续推进《“十四五”文化发展规划》的落实，将文化数字化战略与中华优秀传统文化创造性转化、创新性发展作为核心着力点，以《“十四五”文化发展规划》为纲领，“人工智能+”与“新质生产力”成为驱动文化产业升级的最新核心战略。国家文化数字化战略进入全面实施期，对文化数据的确权、流通、交易与安全出台了具体的实施细则，标志着“文化大数据”正式成为可市场化运营的关键生产要素。

上海市人民政府办公厅发布并实施其发布并实施的《上海市文化创意产业园区提升发展行动方案（2024-2026）》是地方政府推动产业能级提升的典范。该方案明确提出以科技创新为核心引领，旨在全面提升特色产业园区的竞争力，并科学布局先导产业、重点产业、新赛道产业及未来产业，为产业的前瞻性与持续性发展提供了明确的路线图。此类政策的实质在于，从宏观引导转向构建包含空间载体、产业链条、创新生态在内的系统性发展环境，通过优化园区开发运营机制、加大专业化配套供给、促进“产业链、创新链、人才链、价值链”深度融合，将文创园区打造为孵化新质生产力与汇聚优秀企业的关键平台。

在“十五五”规划开局之年的政策预期与市场消费升级双重驱动下，行业呈现出“国潮 IP 价值释放”与“文化出海范式升级”两大核心特征，产业格局从规模扩张向质量提升转型。在政策引导与市场内生需求的双重推动下，国潮 IP 的发展已超越初期符号化应用阶段，进入以深度叙事构建和多元价值释放为特征的体系化运营时期。政策层面明确支持对中华优秀传统文化进行数字化保护与活化利用，并鼓励对经典文化母体进行符合当代审美的创新转译。在商业拓展上，国潮 IP 与实体经济的融合日益深化，从消费品授权延伸至沉浸式文旅体验、主题商业空间打造等场景化运营，实现了文化价值在线上线下多重消费场景中的有效转化与增值。

文化创意产业发展的政策逻辑已从普遍扶持，转向以“强化文化主体性、打造国际竞争力”为核心的精准赋能。重点聚焦于中华优秀传统文化的创造性转化与创新性发展，系统性地支持从文化遗产数字化到当代 IP 构建的全链条。针对“国潮”领域，专项政策引导将历史美学、哲学思想与当代生活、科技表达深度融合，推动国潮从“元素应用”阶段迈向“叙事构建”与“价值输出”的新阶段。

展望未来，中国文化创意产业的全球角色将迎来历史性转折。以“国潮”为代表的 IP 体系，其成功不仅在于商业价值的实现，更在于它成功地将东方的审美意境、价值观念和生活方式，转化为全球消费者，特别是 Z 世代群体能够理解、喜爱并追随的文化符号和情感寄托。“文化出海”因此超越了单纯的文化贸易范畴，成为中国参与全球文化多样性构建、提供现代文明新叙事的重要实践。这要求产业在深耕本土文化富矿的同时，必须具备全球视野的叙事能力和跨文化的共情表达。预计到 2026 年及之后，能否成功孵化具有世界影响力的中国文化 IP，并建立起可持续的全球化运营生态，将成为衡量中国文化创意产业真正成熟与否的核心标尺。产业的终极使命，是在全球流行文化版图上，牢固确立一个富有魅力、充满活力的“中国象限”。

### (三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	<p>上海市经济和信息化委员会网站公示，上海四维文化传媒股份有限公司与上海四维数字图文有限公司根据《关于组织开展 2022 年创新型中小企业评价、专精特新中小企业认定和复核工作的通知》（沪经信企〔2022〕776 号），经专家评审和综合评估，被复核认定为 2022 年上海市“专精特新”企业，有效期三年。</p> <p>上海四维文化传媒股份有限公司于 2023 年 12 月 12 日取得由上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局联合授予的高新技术企业证书，有效期三年，证书编号：GR202331004165。</p> <p>上海四维数字图文有限公司于 2024 年 12 月 26 日取得由上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局、上海市税务局联合授予的高新技术企业证书，有效期三年，证书编号：GR202431006103。</p>

## 二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	1,404,833,254.21	1,360,655,232.95	3.25%
毛利率%	14.69%	14.89%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	80,522,817.48	70,426,693.02	14.34%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	77,943,296.76	82,043,924.04	-5.00%
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）	10.66%	10.36%	-
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）	10.32%	12.07%	-
基本每股收益	0.53	0.46	14.35%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,958,483,480.18	1,748,819,006.01	11.99%
负债总计	1,162,731,719.10	1,033,590,062.41	12.49%
归属于挂牌公司股东的净资产	795,751,761.08	715,228,943.60	11.26%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	5.24	4.71	11.25%
资产负债率%（母公司）	51.04%	54.18%	-
资产负债率%（合并）	59.37%	59.10%	-
流动比率	1.52	1.66	-
利息保障倍数	3.45	3.58	-
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	94,598,397.06	69,403,842.02	36.30%
应收账款周转率	2.05	2.17	-
存货周转率	2.61	2.82	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	11.99%	17.65%	-
营业收入增长率%	3.25%	10.74%	-
净利润增长率%	14.34%	-0.36%	-

## 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	349,417,688.25	17.84%	265,929,705.50	15.21%	31.39%
应收票据	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
应收账款	699,219,350.89	35.70%	673,188,730.14	38.49%	3.87%
交易性金融资产	227,585.00	0.01%	223,760.00	0.01%	1.71%
预付款项	152,724,574.24	7.80%	137,546,173.08	7.87%	11.04%
其他应收款	378,834.35	0.02%	3,707,609.13	0.21%	-89.78%
存货	484,535,595.23	24.74%	433,608,583.39	24.79%	11.74%
其他流动资产	102,772.13	0.01%	10,142,791.46	0.58%	-98.99%
固定资产	256,926,631.90	13.12%	188,456,867.35	10.78%	36.33%
在建工程	0.00	0.00%	221,200.00	0.01%	-100.00%
使用权资产	3,544,195.07	0.18%	23,330,943.94	1.33%	-84.81%
无形资产	2,004,500.26	0.10%	2,094,685.06	0.12%	-4.31%
长期待摊费用	2,680,197.24	0.14%	2,918,717.22	0.17%	-8.17%
递延所得税资产	6,586,555.62	0.34%	7,214,456.30	0.41%	-8.70%
其他非流动资产	135,000.00	0.01%	234,783.44	0.01%	-42.50%
短期借款	573,183,314.99	29.27%	404,108,699.01	23.11%	41.84%
应付票据	206,481,476.64	10.54%	192,331,914.91	11.00%	7.36%
应付账款	77,291,165.32	3.95%	105,342,683.09	6.02%	-26.63%
预收款项	0.00	0.00%	1,856,185.81	0.11%	-100.00%
合同负债	25,273,577.22	1.29%	3,526,921.46	0.20%	616.59%
应付职工薪酬	3,397,367.21	0.17%	2,469,623.19	0.14%	37.57%
应交税费	120,099,484.59	6.13%	115,508,695.66	6.60%	3.97%
其他应付款	2,887,412.64	0.15%	4,436,660.69	0.25%	-34.92%
一年内到期的非流动负债	76,813,291.31	3.92%	60,509,109.94	3.46%	26.95%
长期借款	19,035,000.00	0.97%	43,049,000.00	2.46%	-55.78%
其他流动负债	23,598,023.33	1.20%	27,747,902.52	1.59%	-14.96%
租赁负债	3,031,423.66	0.15%	23,933,188.64	1.37%	-87.33%
长期应付款	29,717,945.38	1.52%	47,045,149.10	2.69%	-36.83%
递延收益	0.00	0.00%	40,000.00	0.00%	-100.00%
递延所得税负债	1,922,236.81	0.10%	1,684,328.39	0.10%	14.12%

### 项目重大变动原因

一、报告期期末公司货币资金 349,417,688.25 元，较上期末 265,929,705.50 元，增加了 31.39%，增加原因主要系本期加强应收账款回收力度，增加货款回笼，同时减少原材料付现所致。

二、报告期期末公司其他应收款 378,834.35 元，较上期末 3,707,609.13 元，减少了 89.78%，减少原因主要系本期收回融资租赁业务保证金所致。

三、报告期期末公司其他流动资产 102,772.13 元，较上期末 10,142,791.46 元，减少了 98.99%，减少原因主要系本期认证完上期待认证进项税所致。

四、报告期期末固定资产 256,926,631.90 元，较上期末 188,456,867.35 元，增加了 36.33%，增加原因主要系本期购置生产所需机器设备所致。

五、报告期期末在建工程 0.00 元，较上期末 221,200.00 元，减少了 100.00%，减少原因主要系上期购置设备本期验收合格后转入固定资产所致。

六、报告期期末使用权资产 3,544,195.07 元，较上期末 23,330,943.94 元，减少了 84.81%，减少原因主要系本期园区运营业务结束，不再租赁房屋所致。

七、报告期期末其他非流动资产 135,000.00 元，较上期末 234,783.44 元，减少了 42.50%，减少原因主要系上期预付长期资产购置款，本期将长期资产转入固定资产所致。

八、报告期期末短期借款 573,183,314.99 元，较上期末 404,108,699.01 元，增加了 41.84%，增加原因主要系公司业务发展规划扩大，为提高运营资金投入，增加银行融资所致。

九、报告期期末预收款项 0.00 元，较上期末 1,856,185.81 元，减少了 100.00%，减少原因主要系本期园区运营业务结束，不再预收房租租赁款所致。

十、报告期期末合同负债 25,273,577.22 元，较上期末 3,526,921.46 元，增加了 616.59%，增加原因主要系本期预收客户合同款项所致。

十一、报告期期末应付职工薪酬 3,397,367.21 元，较上期末 2,469,623.19 元，增加了 37.57%，增加原因主要系本期公司业务量增大员工增加所致。

十二、报告期期末其他应付款 2,887,412.64 元，较上期 4,436,660.69 元，减少了 34.92%，减少原因主要系本期公司应付费用减少所致。

十三、报告期期末长期借款 19,035,000.00 元，较上期 43,049,000.00 元，减少了 55.78%，减少原因主要系本期归还银行长期借款所致。

十四、报告期期末租赁负债 3,031,423.66 元，较上期 23,933,188.64 元，减少了 87.33%，减少原因主要系本期园区运营业务结束租赁房屋及支付租金所致。

十五、报告期期末长期应付款 29,717,945.38 元，较上期 47,045,149.10 元，减少了 36.83%，减少原因主要系本期支付融资租赁租金所致。

十六、报告期期末递延收益 0.00 元，较上期 40,000.00 元，减少了 100.00%，减少原因主要系政府专项研发补助摊销完毕所致。

## (二) 经营情况分析

### 1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	1,404,833,254.21	-	1,360,655,232.95	-	3.25%
营业成本	1,198,455,823.17	85.31%	1,158,097,637.25	85.11%	3.48%
毛利率%	14.69%	-	14.89%	-	-
销售费用	6,893,043.87	0.49%	7,546,618.55	0.55%	-8.66%
管理费用	19,752,658.78	1.41%	21,150,120.20	1.55%	-6.61%
研发费用	57,659,401.76	4.10%	49,663,925.20	3.65%	16.10%
财务费用	36,924,804.08	2.63%	30,503,647.69	2.24%	21.05%
信用减值损失	-1,409,857.21	-0.10%	-2,598,679.69	-0.19%	-45.75%
投资收益	4,000	0.00%	0	0.00%	-
公允价值变动 收益	3,825.00	0.00%	2,385.00	0.00%	60.38%
资产处置收益	2,999,627.92	0.21%	1,565,161.52	0.12%	91.65%
汇兑收益	0	0.00%	0	0.00%	-
营业利润	85,944,788.75	6.12%	92,550,757.14	6.80%	-7.14%
营业外收入	177,854.85	0.01%	410,908.96	0.03%	-56.72%
营业外支出	1,411,677.03	0.10%	17,958,874.64	1.32%	-92.14%
净利润	80,522,817.48	5.73%	70,426,693.02	5.18%	14.34%

### 项目重大变动原因

一、本期财务费用 36,924,804.08 元，比上期 30,503,647.69 元，同比增加 21.05%，增加原因主要为筹资活动资金增加所致。

二、本期信用减值损失 1,409,857.21 元，比上期 2,598,679.69 元，同比减少 45.75%，减少原因主要源于公司加强了前期应收账款的回收力度，使得相关信用风险有所降低，相应冲回减值损失的计提。

三、本期资产处置收益 2,999,627.92 元，比上期 1,565,161.52 元，同比增加 91.65%，增加原因主要系使用权资产处置收益。

四、本期净利润 80,522,817.48 元，比上期 70,426,693.02 元，同比增加 14.34%。增加原因主要为营业收入规模增加带动总毛利贡献增加，同时本期营业成本控制良好。

五、本期营业外收入 177,854.85 元，比上期 410,908.96 元，同比减少 56.72%。减少原因主要系上期受前期应付账款等负债类款项转入影响，基数较高所致。

六、本期营业外支出 1,411,677.03 元，比上期 17,958,874.64 元，同比减少 92.14%。同比减少较大，原因是去年安徽铜陵工厂搬迁损失金额较大。

## 2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
----	------	------	-------

主营业务收入	1,374,198,850.54	1,328,624,162.18	3.43%
其他业务收入	30,634,403.67	32,031,070.77	-4.36%
主营业务成本	1,194,570,137.79	1,155,603,161.43	3.37%
其他业务成本	3,885,685.38	2,494,475.82	55.77%

#### 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
文创、文教类产品及服务	1,374,198,850.54	1,194,570,137.79	13.07%	3.43%	3.37%	0.40%
租赁业务	5,085,016.28	3,580,866.06	29.58%	-10.52%	43.55%	-47.28%
纸张销售	24,833,978.29	-	100.00%	-5.75%	-	-
其他	715,409.10	304,819.32	57.39%	-	-	-

#### 按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
国内	1,371,709,420.97	1,170,327,063.98	14.68%	2.39%	2.64%	-1.37%
国外	33,123,833.24	28,128,759.19	15.08%	57.94%	57.79%	0.53%

#### 收入构成变动的原因

报告期内公司文创、文教类产品及服务业务收入 1,374,198,850.54 元，较上年同期增加 3.43%，主要系国内外业务订单稳步增长，营收规模有所增加所致。

#### 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	656,933,081.08	46.76%	否
2	客户 5	134,353,511.75	9.56%	否
3	客户 3	127,732,056.63	9.09%	否
4	客户 17	127,149,092.34	9.05%	否

5	客户 4	53,273,325.89	3.79%	否
合计		1,099,441,067.69	78.25%	-

### 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 3	973,070,841.44	41.37%	否
2	供应商 11	185,994,024.41	7.91%	否
3	供应商 10	176,168,800.52	7.49%	否
4	供应商 9	173,266,314.43	7.37%	否
5	供应商 5	171,275,525.84	7.28%	否
合计		1,679,775,506.64	71.42%	-

公司主要供应商采购金额是按采购纸张全额法核算统计。

### (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	94,598,397.06	69,403,842.02	36.30%
投资活动产生的现金流量净额	-89,420,004.83	-32,928,230.47	-171.56%
筹资活动产生的现金流量净额	86,191,109.99	17,434,890.29	394.36%

### 现金流量分析

本期经营活动产生的现金净流入为 94,598,397.06 元，较上期 69,403,842.02 元，增加了 36.30%，主要系公司本期加强应收账款回收力度，增加货款回笼，同时减少原材料付现，积极改善货款回笼情况所致。

本期投资活动产生的现金净流出较上期增加 56,491,774.36 元，主要原因系公司增加生产设备等固定资产投入所致。

本期筹资活动产生现金净流入较上期增加 68,756,219.70 元，主要为本期取得融资收到的现金较上年增加所致。

## 四、 投资状况分析

### (一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
上海四维数字图文有限公司	控股子公司	数字出版	190,000,000.00	1,268,674,022.45	781,669,809.04	665,144,255.70	28,659,159.74
上海水丰汇数字传媒科技有限公司	控股子公司	企业管理咨询	10,200,000.00	4,136,955.80	3,367,880.59	5,085,016.28	3,606,457.68
安徽四维数字图文制作有限公司	控股子公司	数字出版	50,000,000.00	199,223,270.63	41,363,652.37	168,802,853.14	6,488,267.12

### 主要参股公司业务分析

适用 不适用

### 报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

### (二) 理财产品投资情况

适用 不适用

### 非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

### (三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

### (四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

## 五、 研发情况

### (一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	57,659,401.76	49,663,925.20
研发支出占营业收入的比例%	4.10%	3.65%
研发支出中资本化的比例%	0	0

### (二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	3
本科以下	24	27
研发人员合计	26	30
研发人员占员工总量的比例%	12.44%	11.86%

### (三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	16	15
公司拥有的发明专利数量	1	0

### (四) 研发项目情况

公司 2025 年度研发投入总金额为 57,659,401.76 元，占营业收入的比重为 4.10%，全部研发支出均为费用化支出。公司紧密围绕“文创创新”与“智能制造”双轮驱动战略，共计开展 11 项重点研发项目，以技术创新为驱动成功攻克了多项技术难题，在提升印刷工艺精度、引入 AI 智能应用及文创 IP 产品化方面取得了有效进展。以下为公司具有代表性的分类研发项目情况：

#### ① 数字化与智能化系统建设

全流程数字化管理方向：成功上线“四维文创需求收集平台”与“车间温湿度数据大屏”，打通了从客户需求端到车间生产端的数据链路，实现了生产环境的可视化监控。

四维文创需求收集平台项目：实现文创类印刷需求的多渠道快速收集、智能分类与精准解析，打通需求与印刷工艺的高效对接，提升定制化订单响应速度与方案匹配精准度，优化文创印刷全流程协作效率。

车间温湿度数据大屏项目：实时采集车间各印刷工序温湿度数据并在大屏直观展示，同步存储历史数据且支持查询分析，预设适配印刷工艺的温湿度阈值，超限时自动预警并可联动调控设备，减少环境波动对印刷质量的影响，提升车间环境管控效率，为印刷工艺稳定性提供环境保障。

智能监控与打样方向：“四维文创新产品数码打样系统”缩短了新品开发周期；“四维油墨输送流量监控系统”实现了耗材使用的精准控制，有效降低了生产成本。

四维文创新产品数码打样系统项目：实现文创新产品从设计文件到数码打样的快速转化，精准还原多材质（纸张、金属、亚克力等）、多工艺（烫金、UV、浮雕等）的印刷效果，缩短打样周期、减少材料损耗，实现文创新品快速打样与效果预览，提升打样方案与最终成品的一致性。

四维油墨输送流量监控系统项目：实时精准监控印刷各工序油墨输送流量，自动调节流量稳定性，记录流量数据并支持追溯分析，及时预警流量异常情况，实现精准供墨，避免油墨浪费与印刷色彩偏差，保障印刷质量均匀一致。

## ② AI 技术赋能与质量控制

视觉 AI 应用方向：“四维印刷缺陷实时剔除系统”与“四维色彩差异 AI 对比系统”的落地，大幅提升了产品良率，解决了传统人工质检效率低、标准不一的痛点。

四维印刷缺陷实时剔除系统项目：实现印刷过程中多材质、多工艺印刷品缺陷的实时智能识别，精准定位漏印、色差、套印偏差等问题并自动剔除，提升印刷成品率、减少材料损耗，提升质检效率，保障生产线连续高效运行。

四维色彩差异 AI 对比系统项目：实现印刷品色彩与标准色样的 AI 智能快速对比，精准识别多材质、多工艺下的色差问题并量化分析，输出工艺调整建议，减少人工主观判断误差，保障印刷品色彩一致性与质量稳定性。

异形件智能制作方向：“四维异形印刷品 AI 智能制作项目”攻克了非标准形状印刷品的自动化生产难题，拓展了业务承接能力。

四维异形印刷品 AI 智能制作项目：实现异形印刷品从需求解析、工艺匹配到生产执行的 AI 智能驱动，精准适配多材质、多工艺组合，缩短生产周期、降低材料损耗，实现复杂形状印刷品的自动化生产。

## ③ 工艺攻关与材料研发

核心技术突破方面：完成“高精度印刷工艺研发”及“四维工业卷筒标签抗拉伸研究”，显著提升了产品在极端环境下的物理性能与印刷精度。

高精度印刷工艺研发项目：优化印刷设备参数与油墨适配性，突破现有印刷工艺精度瓶颈，提高色

彩还原、套印定位及微细节呈现效果，适配多材质、多工艺组合场景，实现超高清、细腻印刷效果与质量稳定性，满足高端市场对精细化呈现的需求。

四维工业卷筒标签抗拉伸研究项目：明确工业卷筒标签在实际应用中的拉伸应力阈值，通过优化基材选型、印刷油墨配方及复合工艺，提升标签印刷图案附着力与抗拉伸强度，避免使用中出現变形、断裂或图文脱落，保障标签使用稳定性。

精品项目交付方面：“中国年鉴轻量化精品研发”不仅响应了绿色印刷的号召，更通过材料创新提升了产品的附加值。

中国年鉴轻量化精品研发项目：保留“中国年鉴”核心内容，通过优化印刷与装订材质、精进工艺细节，实现年鉴环保与轻量化，兼顾便携性、收藏性与阅读质感，保障印刷内容清晰度与书籍耐用性。

包装材料工艺方面：“包装纸创新材料及工艺研发”为应对包装产品的小批量多品种特性，通过材料工艺创新提升了产品适应性。

包装纸创新材料及工艺研发项目：研发兼具环保性、力学性能与印刷适配性的创新包装纸材料工艺，优化对应的印刷、模切、成型工艺，提升包装纸的质感、耐用性及油墨附着效果，满足不同场景包装材料环保、美观与实用性的综合需求。

#### ④ 文创 IP 产品化落地：

公司于 2025 年启动国潮 IP 研发战略，旨在孵化具备长效影响力的原创 IP “柿崽”。研发多元化的 IP 内容与产品矩阵体系，打通线上与线下渠道，形成“文创+体验+渠道”三位一体的商业闭环模式。

四维“柿崽”文创 IP 产品研发项目：组建国潮 IP 研发团队，投入四维文创 IP“柿崽”系列产品研发，完成从 IP 内容设计到产品落地的研发全流程，成功将 IP 形象转化为实体文创产品。

## 六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

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

### （一）收入确认

#### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十三），附注五（三十四）。贵公司 2025 年度收入总金额 1,404,833,254.21 元，主要来源于向客户提供文创类及文教类纸制品业务收入。

由于营业收入是公司关键业绩指标之一，可能存在管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或

预期的固有风险。因此，我们将收入确认为关键审计事项。

## 2. 审计应对

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

(2) 对收入和成本执行分析程序，包括：本年各月度收入、成本、毛利波动分析；主要产品本年收入、成本、毛利率与上年比较等分析程序；

(3) 取得公司本年主要客户销售合同或订单、出库单、客户签收单、销售发票、销售收款单据、记账凭证、银行单据，核对相关单据是否一致，检查收入确认是否与公司会计政策和《企业会计准则》相符；

(4) 结合应收账款账龄审计，选择主要客户函证本期销售额和期末余额，以核实收入的真实性；

(5) 针对资产负债表日前后确认的销售收入执行截止性测试，以评价营业收入是否在恰当的期间确认；

(6) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## (二) 应收账款减值

### 1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十二），附注五（三）。

截至 2025 年 12 月 31 日，应收账款原值 737,095,888.21 元，坏账准备金额 37,876,537.32 元，应收账款账面价值 699,219,350.89 元。应收账款金额重大，应收账款减值准备计提是否充分、恰当，对财务报表具有重大影响，在对应收账款预期信用损失的估计中涉及管理层的重大判断。基于上述原因，我们将应收账款减值的计提确定为关键审计事项。

## 2、审计应对

我们实施的程序主要包括：

(1) 了解与应收账款坏账准备相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价预测的准确性；

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

(4) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层确定的应收账款预期信用损失率的合理性，包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性；测试管理层对坏账准备的计算是否准确；

(5) 检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

(6) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## 七、 企业社会责任

√适用 □不适用

报告期内，公司信息披露及时，经营良好，高度重视企业的社会责任，始终贯彻可持续发展理念，诚信经营，依法缴纳员工养老、医疗、失业、工伤、生育等各项社会保险和住房公积金，不断改进员工的薪酬结构，提高员工的福利待遇。

## 八、 未来展望

### 是否自愿披露

√是 □否

#### 一、行业未来趋势

2025 年，公司在持续夯实数字出版技术服务核心优势的同时，以前瞻性的战略视野，积极向文化创意产业的价值源头与创新高地迈进，实现了从技术服务提供商到“IP 内容+数字技术”双轮驱动的价值创造者的关键转型。我们深刻洞察到，未来行业的竞争将不仅仅停留在渠道与效率层面，更将深入至文化叙事的构建能力、情感联结的塑造深度以及全球化运营的体系化水平。基于此，我们充分发挥自身在文化出版与现代设计领域所积淀的独特审美体系与市场理解力，成功孵化并完成了首批自有原创 IP 的形象策划与世界观构建。

这些 IP 并非孤立的文化符号，而是承载着清晰价值观、并能够与 Z 世代及更广泛受众进行深度对话的“文化生命体”。围绕其开发的衍生体系，精准覆盖了国潮文化、潮流艺术、科普教育等多个高潜力赛道，旨在以多元化的产品形态，满足不同圈层消费者日益增长的情感归属与文化认同需求。更为关键的是，我们通过自主研发的在线创意协同系统、中央图库与数字资产管理系统，构建了贯穿 IP 孵化、设计开发、授权管理与商业化运营的全生命周期数字基座。这标志着公司的核心竞争力实现了根本性跃迁，从单一的技术服务能力，升级为“IP 内容创意”与“数字技术引擎”深度融合、相互赋能的新发展范式。这一战略升级，正是公司主动培育和加快发展新质生产力的核心实践，为我们参与并引领未来行业变革奠定了坚实基础。

#### 二、公司发展战略

展望未来，行业将呈现三大核心趋势，而公司的战略布局正与之高度契合，为把握时代机遇做好了充分准备。

首先，是文化价值的深度数字化与 IP 运营的系统化。技术对产业的赋能将从提升效率的工具层面，深化为重塑产品形态与消费场景的生态层面。虚拟偶像、数字藏品、交互式叙事等数字原生文创产品将成为主流。我们的在线创意系统与数字资产管理系统，正是为应对这一趋势所构建的基础设施。它们不

仅能高效管理当前 IP 的图文资产，更已为未来涉足 3D 模型、虚拟场景乃至 AI 生成内容（AIGC）的协同创作与权属管理预留了接口。我们的 IP 从诞生之初就拥有完整的数字身份，为未来接入元宇宙、开展跨次元运营做好了底层准备。

其次，是国潮内涵的深化与全球化表达成为必然路径。国潮消费将从视觉符号的追捧，进入追求精神内核与价值认同的新阶段。单纯的文化元素堆砌将让位于具有当代精神、能引发全球共鸣的“中国故事”叙述。我们自主构建的 IP 世界观，正是为了应对这一深度竞争。我们致力于在国潮、潮流、科普等多元领域，打造拥有深厚文化根基与现代情感内核的 IP，使其能够超越地域与文化的短期流行，成为具有长期生命力的文化资产。同时，我们前瞻性地布局科普教育等领域，正是看到了将中国文化价值观与普世科学精神相结合，形成独特全球叙事的巨大潜力，为未来的文化出海埋下伏笔。

最后，是产业竞争升级为以 IP 为核心的数字生态竞争。未来的领先企业，必然是那些能够构建强大 IP 矩阵、并依托数字平台实现高效创作、精准运营和全球分发的生态型组织。公司“IP+科技”的双轮驱动模式，正是瞄准了这一终极形态。我们的技术平台不仅服务于内部创作，其架构本身具备向合作伙伴开放协同的潜力，未来可逐步演变为连接创作者、开发商、渠道商的产业级协作网络。而自有 IP 的成功运营，将为我们积累宝贵的用户数据、市场经验与品牌资产，反哺技术平台的迭代，并吸引更多生态伙伴加入，最终形成自我强化的良性循环。

因此，公司的自有 IP 发展，绝非一次简单的业务扩展，而是面向未来十年的战略卡位。我们将以自有 IP 为“探针”和“试验田”，深入理解新一代消费者的情感脉搏，持续锤炼我们“讲故事”和“建世界”的能力。同时，以自主技术平台为“创新工厂”和“连接器”，确保创意的快速实现与价值的规模化放大。我们坚信，通过“IP 内容”与“数字技术”的深度融合与双轮驱动，公司必将能够在文化自信崛起与科技革命交汇的伟大时代，开辟出一条独具特色的高质量发展之路，不仅为股东创造持续增长的价值，更致力于为全球用户带来打动人心的文创产品。

### 三、不确定因素

1. 行业环境层面：Z 世代及广泛受众的文化偏好、消费习惯变化速度快，国潮、科普等核心赛道的热度可能随流行趋势波动，而文创赛道处于爆发期，各类市场主体加速入局，公司 IP 及衍生产品可能导致市场接受度不及预期，影响商业化变现效果。

2. 外部宏观环境：若出现经济下行、消费乏力，可能导致文创产品消费需求收缩，影响 IP 衍生产品销售、IP 授权收益，增加商业化变现难度。而跨境监管政策、国际贸易环境变动等不确定因素可能阻碍 IP 海外授权、分发，影响全球化战略落地。

## 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
应收账款期末余额较大的风险	报告期内，公司应收账款账面净值为 699,219,350.89 元，占流动资产的比例为 41.46%。应收账款账面净值期末金额较大，存在不能及时收回并可能发生坏账损失的风险。
客户集中度较高的风险	报告期内，公司前五大客户的销售收入占公司营业收入的比例为 78.25%，占比较高，存在客户集中度较高的风险。
存货期末余额较大的风险	报告期内，公司存货账面净值为 484,535,595.23 元，占流动资产的比例为 28.73%。期末存货账面净值金额较大，存在不能及时变现并可能发生跌价损失的风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

### 第三节 重大事件

#### 一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在提供担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(七)

#### (一) 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

#### (二) 诉讼、仲裁事项

##### 1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	0.00	0.00%
作为被告/被申请人	3,240,027.13	0.41%
作为第三人	0.00	0.00%
合计	3,240,027.13	0.41%

##### 2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

## (三) 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	上海四维数字图文有限公司	8,000,000.00	0.00	464,978.00	2023年3月23日	2026年2月23日	连带	否	已事前及时履行	否
2	上海四维数字图文有限公司	10,000,000.00	0.00	3,530,489.78	2023年10月19日	2026年10月15日	连带	否	已事前及时履行	否
3	上海四维数字图文有限公司	12,000,000.00	0.00	5,258,474.92	2024年3月6日	2027年3月15日	连带	否	已事前及时履行	否
4	上海四维数字图文有限公司	6,000,000.00	0.00	2,633,420.94	2024年4月29日	2027年4月19日	连带	否	已事前及时履行	否

5	上海四维数字图文有限公司	9,000,000.00	0.00	3,950,131.44	2024年4月29日	2027年4月29日	连带	否	已事前及时履行	否
6	上海四维数字图文有限公司	30,000,000.00	0.00	16,466,537.67	2024年7月26日	2027年7月26日	连带	否	已事前及时履行	否
7	上海四维数字图文有限公司	9,000,000.00	0.00	4,984,168.27	2024年7月10日	2027年7月10日	连带	否	已事前及时履行	否
8	上海四维数字图文有限公司	15,000,000.00	0.00	9,070,631.75	2024年8月14日	2027年8月15日	连带	否	已事前及时履行	否
9	安徽四维数字图文有限公司	6,000,000.00	0.00	6,000,000.00	2025年1月23日	2026年1月23日	连带	否	已事前及时履行	否
10	上海四维数字图文有限公司	2,499,100.00	0.00	2,084,700.51	2025年1月22日	2030年1月11日	连带	否	已事前及时履行	否
11	上海四维数字图文有限公司	30,000,000.00	0.00	21,538,028.44	2025年3月14日	2027年9月14日	连带	否	已事前及时履行	否
12	上海四维	5,000,000.00	0.00	5,000,000.00	2025年6	2026年6	连带	否	已事前及	否

	数字图文有限公司				月5日	月5日			时履行	
13	安徽四维数字图文有限公司	10,000,000.00	0.00	10,000,000.00	2025年6月12日	2026年6月11日	连带	否	已事前及时履行	否
14	上海四维数字图文有限公司	5,000,000.00	0.00	5,000,000.00	2025年6月27日	2026年6月26日	连带	否	已事前及时履行	否
15	上海四维数字图文有限公司	8,000,000.00	0.00	8,000,000.00	2025年6月27日	2026年6月27日	连带	否	已事前及时履行	否
16	安徽四维数字图文有限公司	5,600,000.00	0.00	5,600,000.00	2025年5月30日	2026年5月29日	连带	否	已事前及时履行	否
17	安徽四维数字图文有限公司	7,214,150.00	0.00	6,001,784.75	2025年6月30日	2028年4月27日	连带	否	已事前及时履行	否
18	上海四维数字图文有限公司	2,343,960.00	0.00	2,343,960.00	2025年7月18日	2026年1月18日	连带	否	已事前及时履行	否
19	上海四维数字图文	5,000,000.00	0.00	5,000,000.00	2025年7月10日	2026年1月9日	连带	否	已事前及时履行	否

	有限公司									
20	上海四维数字图文有限公司	5,000,000.00	0.00	5,000,000.00	2025年8月18日	2026年8月17日	连带	否	已事前及时履行	否
21	上海四维数字图文有限公司	10,500,000.00	0.00	10,500,000.00	2025年8月22日	2026年8月21日	连带	否	已事前及时履行	否
22	上海四维数字图文有限公司	11,227,889.00	0.00	11,227,889.00	2025年9月4日	2025年12月31日	连带	否	已事前及时履行	否
23	上海四维数字图文有限公司	4,500,000.00	0.00	4,500,000.00	2025年9月5日	2025年12月30日	连带	否	已事前及时履行	否
24	安徽四维数字图文有限公司	7,900,000.00	0.00	7,900,000.00	2025年8月18日	2026年8月13日	连带	否	已事前及时履行	否
25	上海四维数字图文有限公司	10,000,000.00	0.00	10,000,000.00	2025年9月11日	2026年3月11日	连带	否	已事前及时履行	否
26	上海四维数字图文有限公司	20,000,000.00	0.00	20,000,000.00	2025年9月12日	2026年1月9日	连带	否	已事前及时履行	否

27	上海四维数字图文有限公司	10,000,000.00	0.00	10,000,000.00	2025年9月23日	2026年3月23日	连带	否	已事前及时履行	否
28	上海四维数字图文有限公司	10,000,000.00	0.00	10,000,000.00	2025年9月23日	2026年3月23日	连带	否	已事前及时履行	否
29	上海四维数字图文有限公司	5,000,000.00	0.00	5,000,000.00	2025年9月25日	2026年9月23日	连带	否	已事前及时履行	否
30	上海四维数字图文有限公司	9,000,000.00	0.00	9,000,000.00	2025年10月10日	2026年2月6日	连带	否	已事前及时履行	否
31	安徽四维数字图文有限公司	2,400,000.00	0.00	2,400,000.00	2025年10月10日	2026年9月29日	连带	否	已事前及时履行	否
32	上海四维数字图文有限公司	8,165,957.00	0.00	8,165,957.00	2025年10月14日	2026年2月11日	连带	否	已事前及时履行	否
33	上海四维数字图文有限公司	10,000,000.00	0.00	10,000,000.00	2025年10月22日	2026年10月21日	连带	否	已事前及时履行	否
34	上海四维	5,000,000.00	0.00	5,000,000.00	2025年10	2026年2	连带	否	已事前及	否

	数字图文有限公司				月 21 日	月 11 日			时履行	
35	上海四维数字图文有限公司	10,000,000.00	0.00	10,000,000.00	2025 年 10 月 30 日	2026 年 10 月 30 日	连带	否	已事前及时履行	否
36	上海四维数字图文有限公司	10,606,154.00	0.00	10,606,154.00	2025 年 11 月 7 日	2026 年 3 月 6 日	连带	否	已事前及时履行	否
37	上海四维数字图文有限公司	7,200,000.00	0.00	7,200,000.00	2025 年 10 月 30 日	2026 年 4 月 30 日	连带	否	已事前及时履行	否
38	安徽四维数字图文有限公司	8,000,000.00	0.00	8,000,000.00	2025 年 11 月 25 日	2026 年 11 月 20 日	连带	否	已事前及时履行	否
39	安徽四维数字图文有限公司	8,000,000.00	0.00	8,000,000.00	2025 年 11 月 19 日	2026 年 11 月 16 日	连带	否	已事前及时履行	否
40	上海四维数字图文有限公司	20,000,000.00	0.00	20,000,000.00	2025 年 12 月 4 日	2026 年 3 月 31 日	连带	否	已事前及时履行	否
41	上海四维数字图文	1,500,000.00	0.00	1,500,000.00	2025 年 12 月 2 日	2026 年 3 月 27 日	连带	否	已事前及时履行	否

	有限公司									
42	安徽四维数字图文有限公司	10,000,000.00	0.00	10,000,000.00	2025年12月2日	2028年12月2日	连带	否	已事前及时履行	否
43	上海四维数字图文有限公司	4,854,000.00	0.00	4,854,000.00	2025年12月11日	2026年12月10日	连带	否	已事前及时履行	否
44	安徽四维数字图文有限公司	1,000,000.00	0.00	1,000,000.00	2025年12月9日	2026年12月9日	连带	否	已事前及时履行	否
45	上海四维数字图文有限公司	20,000,000.00	0.00	20,000,000.00	2025年12月26日	2026年12月25日	连带	否	已事前及时履行	否
46	上海四维数字图文有限公司	7,000,000.00	0.00	7,000,000.00	2025年12月23日	2026年6月22日	连带	否	已事前及时履行	否
47	安徽四维数字图文有限公司	4,000,000.00	0.00	4,000,000.00	2025年12月9日	2026年12月9日	连带	否	已事前及时履行	否
合计	-	426,511,210.00	0.00	363,781,306.47	-	-	-	-	-	-

## 可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

无

## 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）	426,511,210.00	363,781,306.47
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	0.00	0.00
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	70,114,150.00	68,901,784.75
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0.00	0.00
公司为报告期内出表公司提供担保	0.00	0.00

## 应当重点说明的担保情况

□适用 √不适用

## 预计担保及执行情况

√适用 □不适用

2025 年度上海四维文化传媒股份有限公司（以下简称“四维文化”）及其全资子公司上海四维数字图文有限公司（以下简称“上海四维图文”）、以及上海四维图文之全资子公司即四维传媒之全资孙公司安徽四维数字图文制作有限公司（以下简称“安徽四维图文”）预计担保及执行情况如下：

1. 预计向银行及其他金融机构申请新增合计总额不超过 8 亿元人民币的循环综合授信额度，并同意公司及相关子公司为上述综合授信中的部分授信业务提供担保，循环担保额不超过 8 亿元人民币（包括公司对子公司担保、子公司对公司担保，子公司之间的担保），并接受公司控股股东四维(上海)投资控股有限公司及公司实际控制人、董事长罗险峰及其关联方为上述综合授信中的部分授信业务提供抵押、质押、信用担保，循环担保额不超过 8 亿元人民币。实际 2025 年担保金额为 662,797,960.00 元。

2. 为满足公司及子公司业务发展，拓宽融资渠道，公司及其子公司以部分自有设备作为租赁物拟申请开展融资租赁业务，2025 年拟融资总金额为 1 亿元，并同意四维文化及相关子公司为上述融资租赁业务提供担保，循环担保额不超过 1 亿元人民币（包括公司对子公司担保、子公司对公司担保，子公司之间的担保），并接受公司控股股东四维(上海)投资控股有限公司及公司实际控制人、董事长罗险峰及其关联方为上述融资租赁业务提供抵押、质押、信用等方式担保，循环担保额不超过 1 亿元人民币。实际 2025 年担保金额为 75,983,346.47 元。

## (四) 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

## (五) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2013年6月6日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中

## 超期未履行完毕的承诺事项详细情况

避免同业竞争的承诺实际控制人罗险峰于 2013 年 6 月 6 日出具《避免同业竞争承诺函》。报告期内，实际控制人罗险峰在报告期内严格履行上述承诺，未有违背承诺事项。

## (六) 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
货币资金	其他货币资金	保证金	99,292,094.10	5.07%	开立银行票据保证金
应收账款	应收账款	质押	142,755,481.89	7.29%	应收账款质押借款
固定资产	房屋建筑物	抵押	11,687,359.04	0.60%	银行借款抵押
固定资产	机器设备	抵押	98,293,679.57	5.02%	售后回租固定资产
无形资产	土地使用权	抵押	1,870,988.80	0.10%	银行借款抵押
<b>总计</b>	-	-	353,899,603.40	18.08%	-

## 资产权利受限事项对公司的影响

以上资产权利受限事项均系为公司融资进行担保，不会对公司产生不利影响。

## (七) 应当披露的其他重大事项

公司于 2025 年 10 月 9 日收到上海市商务委员会印发的《企业境外投资证书》，有效期 2 年，并于 2025 年 12 月 18 日完成四维新加坡公司（SINGAPORE 4SPACE PTE. LTD.）注册。

公司于 2026 年 1 月 16 日收到上海市发展和改革委员会印发的《境外投资项目备案通知书》，有效期 2 年，公司将于 2026 年尽快完成四维马来西亚公司（具体公司名称以注册完成为准）设立事宜。

## 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	143,968,460	94.72%	0	143,968,460	94.72%
	其中：控股股东、实际控制人	36,995,925	24.34%	0	36,995,925	24.34%
	董事、高管	2,281,035	1.50%	0	2,281,035	1.50%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售 条件股 份	有限售股份总数	8,031,540	5.28%	0	8,031,540	5.28%
	其中：控股股东、实际控制人	149,025	0.10%	0	149,025	0.10%
	董事、高管	6,843,105	4.50%	0	6,843,105	4.50%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		152,000,000	-	0	152,000,000	-
普通股股东人数		871				

#### 股本结构变动情况

□适用 √不适用

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量	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	四维(上海)投资控股有限公司	36,947,250	0	36,947,250	24.31%	0	36,947,250	0	0

2	上海国盛资本管理有限公司—盛正（全椒县）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	0	10,000,000	10,000,000	6.58%	0	10,000,000	0	0
3	王琼	9,124,140	0	9,124,140	6.00%	6,843,105	2,281,035	0	0
4	天弘创新资管—宁波银行—铜陵发展投资集团有限公司	19,000,000	-10,000,000	9,000,000	5.92%	0	9,000,000	0	0
5	上海怡天投资管理有限公司	4,017,060	-800	4,016,260	2.64%	0	4,016,260	0	0
6	天津达晨盛世创业投资基金合伙企业（有限合伙）	4,669,000	-906,570	3,762,430	2.48%	0	3,762,430	0	0
7	深圳市达晨创泰股权投资企业（有限合伙）	4,869,412	-1,108,459	3,760,953	2.47%	0	3,760,953	0	0
8	天津达晨创世创业投资基金合伙企业（有限合伙）	5,457,000	-1,765,661	3,691,339	2.43%	0	3,691,339	0	0
9	上海邦明投资管理股份有限公司—扬州龙川产业转型升级投资中心（有限合伙）	4,085,100	-395,000	3,690,100	2.43%	0	3,690,100	0	0
10	上海证券有限责任公司做市专用证券账户	3,155,364	277,862	3,433,226	2.26%	0	3,433,226	0	0
<b>合计</b>		<b>91,324,326</b>	<b>-3,898,628</b>	<b>87,425,698</b>	<b>57.52%</b>	<b>6,843,105</b>	<b>80,582,593</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 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：

- 1、四维控股与怡天投资同属实际控制人罗险峰控制的公司。
  - 2、因同属于深圳市达晨财智创业投资管理有限公司管理下的基金，天津达晨创世股权投资基金合伙企业（有限合伙）和天津达晨盛世股权投资基金合伙企业（有限合伙）构成关联关系。
  - 3、因执行事务合伙人同为深圳市达晨财智创业投资管理有限公司，深圳市达晨创泰股权投资企业（有限合伙）与公司股东天津达晨创世股权投资基金合伙企业（有限合伙）和天津达晨盛世股权投资基金合伙企业（有限合伙）存在关联关系。
- 除上述关联关系之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

### 是否合并披露

是  否

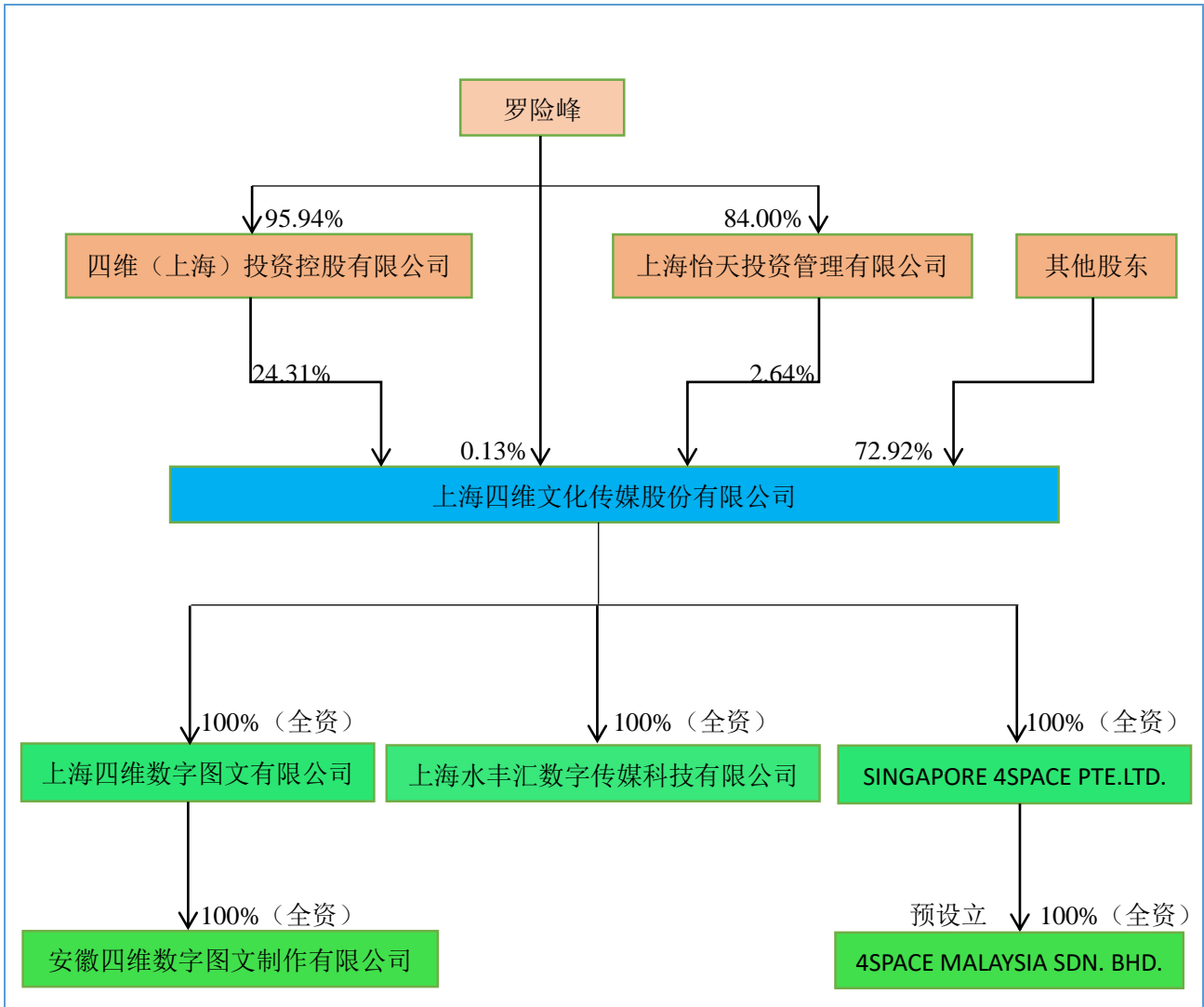
#### （一）控股股东情况

公司的控股股东为四维（上海）投资控股有限公司，该公司法定代表人：罗险峰，成立日期：1995年1月24日，注册资本：1,600万元，统一社会信用代码：91310110607663046A，持有公司股份比例为24.31%，为公司第一大股东。报告期内，公司控股股东未发生变更。

#### （二）实际控制人情况

公司实际控制人为罗险峰，其通过四维（上海）投资控股有限公司与上海怡天投资管理有限公司间接持股比例合计为26.95%，同时直接持有本公司股份比例为0.13%，共计持股比例为27.08%。

罗险峰，男，1969年9月出生，中国国籍，复旦大学工商管理硕士，中共中央党校上海两新组织高层次人才学习班结业。曾任政协上海市杨浦区第十一届、第十二届、第十四届委员会委员，上海市杨浦区第十五届人民代表大会代表。1995年1月创立上海四维印务广告有限公司并任执行董事；2005年5月创立上海四维文化传媒有限公司并任董事长兼总经理；2008年11月创立上海四维数字图文有限公司并任执行董事；2010年9月创立怡天投资并任执行董事；2015年5月合资设立上海东方网联智慧信息技术有限公司，并自2015年5月起至2020年12月29日，任董事兼总经理。现任上海四维文化传媒股份有限公司董事长兼总经理，任期自2023年12月15日到2026年12月14日。



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

是否自愿披露

是 否

## 第六节 公司治理

### 一、 董事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
罗险峰	董事长兼总经理	男	1969年9月	2023年12月15日	2026年12月14日	197,700	0	197,700	0.13%
王琼	董事	女	1974年2月	2023年12月15日	2026年12月14日	9,124,140	0	9,124,140	6.00%
傅忠红	董事	男	1968年10月	2023年12月15日	2026年12月14日	0	0	0	0%
罗倩怡	董事兼董事会秘书兼副总经理	女	1988年5月	2023年12月15日	2026年12月14日	0	0	0	0%
谢建秋	独立董事	男	1962年8月	2023年12月15日	2026年12月14日	0	0	0	0%
陈洪	独立董事	男	1962年4月	2023年12月15日	2026年12月14日	0	0	0	0%
盛卢庆	已离任监事会主席	男	1961年11月	2023年12月15日	2025年12月31日	1,385,880	0	1,385,880	0.91%
夏坚妹	已离任监事	女	1977年8月	2024年5月8日	2025年12月31日	0	0	0	0%
倪文豪	已离任职工监事	男	1989年12月	2025年4月30日	2025年12月31日	0	0	0	0%
杨海雷	财务负责人	男	1988年10月	2023年12月28日	2026年12月27日	0	0	0	0%

				日	日				
吴书明	已离任 职工监 事	男	1978 年 10 月	2023 年 12 月 15 日	2025 年 4 月 30 日	0	0	0	0%

**董事、高级管理人员与股东之间的关系：**

实际控制人罗险峰担任公司董事长兼总经理，其余董事、监事、高级管理人员相互间及与控股股东、实际控制人间不存在任何其他关系。

**(二) 审计委员会情况**

适用  不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/ 主任委员	是否为会计专 业人士	是否为职工董 事	是否为高级管 理人员
谢建秋	是	是	是	否	否
陈洪	是	否	否	否	否
王琼	否	否	否	否	否

**(三) 变动情况**

适用  不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
吴书明	职工监事	离任	无	个人原因
盛卢庆	监事会主席	离任	无	公司治理机构变动， 已设立审计委员会取 消监事会
夏坚妹	监事	离任	无	公司治理机构变动， 已设立审计委员会取 消监事会
倪文豪	职工监事	离任	无	公司治理机构变动， 已设立审计委员会取 消监事会

**报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况**

适用  不适用

**(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	12	0	3	9
生产人员	140	44	0	184
销售人员	23	3	0	26
技术人员	11	2	0	13
财务人员	11	0	2	9
行政人员	12	0	0	12
员工总计	209	49	5	253

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	4	4
本科	33	34
专科	40	40
专科以下	132	175
员工总计	209	253

#### 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、人员变动：报告期内，公司人员略有减少，2025 年年末员工较上年年末增加 44 人，公司高层管理人员及中层管理干部保持稳定，整体员工无较大变动。

2、人才引进、培训及招聘：公司非常重视各类人才的引进保留，为了公司更好的转型升级，在原有的公平、公正、公开的绩效考核体系上，给予工作表现和业绩成长明显、幅度较大的员工提供升迁和培训的机会，有利于员工更好的发展成长。同时企业通过员工持股计划，鼓励各类管理和技术人才，提升对公司的归属感，在公司的发展成长的道路上成为公司的中流砥柱。公司制定了较为完善的人力资源管理制度，对人员录入、员工分类分层培训、薪酬支付、社会保障、绩效考核、员工离职等方面都进行了明确的规定。公司按照入职培训要求，开展员工培训工作，包括新员工入职培训、在职人员专项业务培训、管理领导培训等全方位培训。同时公司还定期组织丰富的文化生活，不断提高公司员工的凝聚力和整体综合素质，以实现公司与员工的共同发展。

3、薪酬政策：依据《劳动法》与所有员工签订劳动合同，依现有的组织结构和管理模式，制定了完善的薪酬体系与绩效考核制度，按员工承担的职责和工作的绩效支付薪酬。

4、报告期内无需公司承担费用的离退休职工。

## (二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

□适用 √不适用

## 三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	√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，公司严格按照《公司法》、《证券法》以及《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及全国中小企业股份转让系统有关规范性文件及其他相关法律、法规的要求，参照《上市公司治理准则》不断完善公司法人治理结构、建立现代企业制度、不断提高公司规范运作水平，确保公司规范运作。

公司董事会由 6 名董事组成，其中独立董事 2 名，由投资机构达晨创投派驻董事 1 名，董事会对股东会负责。董事会设立专业委员会，包括：审计委员会、战略委员会、提名委员会及薪酬与考核委员会。公司于 2025 年 12 月 31 日召开 2025 年第一次临时股东会审议通过《关于修改<公司章程>等公司制度及取消公司监事会的议案》，公司监事会于 2025 年 12 月 31 日取消，监事会成员离任。

公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》以及《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及全国中小企业股份转让系统有关规范性文件及其他相关法律、法规的要求，参照《上市公司治理准则》不断完善公司法人治理结构、建立现代企业制度、不断提高公司规范运作水平，确保公司规范运作。

## (二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，公司历次监事会议的所有流程均按照相关的《公司法》及《公司章程》的要求独立的进行。监事会未发现企业存在重大风险事项,对本年度内的监督事项没有异议。

### (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司坚持在资产、人员、业务、机构、财务方面的独立。

1、业务独立：公司具有完整的业务流程，拥有独立的主营业务和清晰的生产、研发、采购、销售流程；公司具有独立的研发团队，产品或服务所需的核心技术均系自主研发，公司拥有独立的经营场所。

2、资产独立：股份公司系由有限公司整体变更设立。股份公司设立时，整体继承了有限公司的业务、资产、机构及债权、债务，未进行任何业务和资产剥离。公司资产产权关系明晰，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司拥有开展业务所需的技术、场所和必要设备、设施，公司所有的知识产权均系自主研发获得，并拥有全部权利，产权清晰，专利权人或著作权人均明确为公司本身。

3、人员独立：公司控股股东及实际控制人、公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事之外的其他职务的情形，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领薪的情形。

4、财务独立：公司建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开户，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、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

5、机构独立：公司设置了独立的组织机构，股东会、董事会、监事会（2026年1月1日起由审计委员会代替）规范运作，股东会、董事会和高级管理人员独立行使经营管理职权，监事会（2026年1月1日起由审计委员会代替）积极发挥监督作用。公司拥有独立的经营和办公场所，不存在与他人合署经营的情况。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

### (四) 对重大内部管理制度的评价

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

报告期内公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。报告期内公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。报告期内，公司

各项内部管理制度执行情况良好。

#### 四、 投资者保护

##### (一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

##### (二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

2025 年 6 月 4 日，公司召开了 2025 年年度股东会，审议通过了《关于<2024 年度董事会工作报告>的议案》、《关于<2024 年度监事会工作报告>的议案》、《关于<2024 年度财务决算报告>的议案》、《关于<2025 年度财务预算报告>的议案》、《关于<2024 年年度报告及年度报告摘要>的议案》、《关于<2024 年度利润分配方案>的议案》、《关于续聘大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年审计机构的议案》、《关于<公司内部控制自我评价报告>》、《关于<独立董事 2024 年度述职报告>的议案》，本次股东会除现场投票外，公司还为股东提供了网络投票方式。

2025 年 12 月 31 日，公司召开了 2025 年第一次临时股东会，审议通过了《关于修改<公司章程>等公司制度及取消公司监事会的议案》，本次股东会除现场投票外，公司还为股东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	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	大信审字[2026]第 4-00484 号	
审计机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	北京市海淀区知春路 1 号 22 层 2206 室	
审计报告日期	2026 年 4 月 28 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	钟永和 1 年	蔡佳文 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	5 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	40.00	

### 审计报告

大信审字[2026]第 4-00484 号

上海四维文化传媒股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了上海四维文化传媒股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

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

#### 二、 形成审计意见的基础

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、关键审计事项

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

#### （一）收入确认

##### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十三），附注五（三十四）。贵公司 2025 年度收入总金额 1,404,833,254.21 元，主要来源于向客户提供文创类及文教类纸制品业务收入。

由于营业收入是公司关键业绩指标之一，可能存在管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认为关键审计事项。

##### 2. 审计应对

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

（2）对收入和成本执行分析程序，包括：本年各月度收入、成本、毛利波动分析；主要产品本年收入、成本、毛利率与上年比较等分析程序；

（3）取得公司本年主要客户销售合同或订单、出库单、客户签收单、销售发票、销售收款单据、记账凭证、银行单据，核对相关单据是否一致，检查收入确认是否与公司会计政策和《企业会计准则》相符；

（4）结合应收账款账龄审计，选择主要客户函证本期销售额和期末余额，以核实收入的真实性；

（5）针对资产负债表日前后确认的销售收入执行截止性测试，以评价营业收入是否在恰当的期间确认；

（6）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

#### （二）应收账款减值

##### 1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十二），附注五（三）。

截至 2025 年 12 月 31 日，应收账款原值 737,095,888.21 元，坏账准备金额 37,876,537.32 元，应收账款账面价值 699,219,350.89 元。应收账款金额重大，应收账款减值准备计提是否充分、恰当，对财务报表具有重大影响，在对应收账款预期信用损失的估计中涉及管理层的重大判断。基于上述原因，我们

将应收账款减值的计提确定为关键审计事项。

## 2、审计应对

我们实施的程序主要包括：

(1) 了解与应收账款坏账准备相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价预测的准确性；

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

(4) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层确定的应收账款预期信用损失率的合理性，包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性；测试管理层对坏账准备的计算是否准确；

(5) 检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

(6) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## 四、其他信息

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

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

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

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

## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

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

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

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

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

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

审计报告中沟通该事项。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：钟永和

（项目合伙人）

中国 · 北京

中国注册会计师：蔡佳文

二〇二六年四月二十八日

## 二、 财务报表

### （一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五（一）	349,417,688.25	265,929,705.50
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五（二）	227,585.00	223,760.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五（三）	699,219,350.89	673,188,730.14
应收款项融资			
预付款项	五（四）	152,724,574.24	137,546,173.08
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（五）	378,834.35	3,707,609.13
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（六）	484,535,595.23	433,608,583.39
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产	五（七）	102,772.13	10,142,791.46
<b>流动资产合计</b>		<b>1,686,606,400.09</b>	<b>1,524,347,352.70</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五（八）	256,926,631.90	188,456,867.35
在建工程	五（九）		221,200.00
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五（十）	3,544,195.07	23,330,943.94
无形资产	五（十一）	2,004,500.26	2,094,685.06
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五（十二）	2,680,197.24	2,918,717.22
递延所得税资产	五（十三）	6,586,555.62	7,214,456.30
其他非流动资产	五（十四）	135,000.00	234,783.44
<b>非流动资产合计</b>		<b>271,877,080.09</b>	<b>224,471,653.31</b>
<b>资产总计</b>		<b>1,958,483,480.18</b>	<b>1,748,819,006.01</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五（十六）	573,183,314.99	404,108,699.01
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	五（十七）	206,481,476.64	192,331,914.91
应付账款	五（十八）	77,291,165.32	105,342,683.09
预收款项	五（十九）		1,856,185.81
合同负债	五（二十）	25,273,577.22	3,526,921.46
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五（二十一）	3,397,367.21	2,469,623.19
应交税费	五（二十二）	120,099,484.59	115,508,695.66
其他应付款	五（二十三）	2,887,412.64	4,436,660.69

其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五（二十四）	76,813,291.31	60,509,109.94
其他流动负债	五（二十五）	23,598,023.33	27,747,902.52
<b>流动负债合计</b>		<b>1,109,025,113.25</b>	<b>917,838,396.28</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	五（二十六）	19,035,000.00	43,049,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五（二十七）	3,031,423.66	23,933,188.64
长期应付款	五（二十八）	29,717,945.38	47,045,149.10
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五（二十九）		40,000.00
递延所得税负债	五（十三）	1,922,236.81	1,684,328.39
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>53,706,605.85</b>	<b>115,751,666.13</b>
<b>负债合计</b>		<b>1,162,731,719.10</b>	<b>1,033,590,062.41</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五（三十）	152,000,000.00	152,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（三十一）	196,573,159.09	196,573,159.09
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五（三十二）	26,678,942.36	22,502,049.07
一般风险准备			
未分配利润	五（三十三）	420,499,659.63	344,153,735.44
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		795,751,761.08	715,228,943.60
少数股东权益			
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>795,751,761.08</b>	<b>715,228,943.60</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>1,958,483,480.18</b>	<b>1,748,819,006.01</b>

法定代表人：罗险峰

主管会计工作负责人：杨海雷

会计机构负责人：胡顺艳

## (二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		205,795,364.91	243,603,339.36
交易性金融资产		127,585.00	123,760.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十五（六十二）	230,743,819.40	214,028,709.31
应收款项融资			
预付款项		33,179,079.91	26,358,777.12
其他应收款	十五（六十三）	10,718,502.23	26,298,475.94
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		106,469,588.31	126,474,048.15
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			4,690,372.36
<b>流动资产合计</b>		<b>587,033,939.76</b>	<b>641,577,482.24</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五（六十四）	600,791,246.73	600,791,246.73
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		74,984,468.14	16,156,114.19
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		2,004,500.26	2,094,685.06
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			

商誉			
长期待摊费用		8,416.47	57,282.29
递延所得税资产		1,858,844.02	1,711,733.23
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>679,647,475.62</b>	<b>620,811,061.50</b>
<b>资产总计</b>		<b>1,266,681,415.38</b>	<b>1,262,388,543.74</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		294,373,095.65	212,732,115.62
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		166,000,000.00	172,800,000.00
应付账款		38,889,681.83	164,878,381.83
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		521,460.15	605,236.40
应交税费		46,265,041.67	51,364,915.51
其他应付款		60,182,010.37	14,106,462.72
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		2,839,396.03	2,378,635.10
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		27,864,942.39	14,713,314.13
其他流动负债		369,121.48	7,347,749.56
<b>流动负债合计</b>		<b>637,304,749.57</b>	<b>640,926,810.87</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		9,235,000.00	43,049,000.00
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			40,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>9,235,000.00</b>	<b>43,089,000.00</b>
<b>负债合计</b>		<b>646,539,749.57</b>	<b>684,015,810.87</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		152,000,000.00	152,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积		201,352,242.14	201,352,242.14
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		26,678,942.36	22,502,049.07
一般风险准备			
未分配利润		240,110,481.31	202,518,441.66
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>620,141,665.81</b>	<b>578,372,732.87</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>1,266,681,415.38</b>	<b>1,262,388,543.74</b>

### （三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、营业总收入</b>	五（三十四）	1,404,833,254.21	1,360,655,232.95
其中：营业收入	五（三十四）	1,404,833,254.21	1,360,655,232.95
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>	五（三十四）	1,321,448,304.83	1,267,600,548.15
其中：营业成本	五（三十四）	1,198,455,823.17	1,158,097,637.25
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五（三十五）	1,762,573.17	638,599.26
销售费用	五（三十六）	6,893,043.87	7,546,618.55
管理费用	五（三十七）	19,752,658.78	21,150,120.20
研发费用	五（三十八）	57,659,401.76	49,663,925.20
财务费用	五（三十九）	36,924,804.08	30,503,647.69
其中：利息费用	五（三十九）	34,573,652.15	29,098,973.39
利息收入	五（三十九）	886,854.03	1,141,445.68
加：其他收益	五（四十）	962,243.66	527,205.51
投资收益（损失以“-”号填列）	五（四十一）	4,000.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止			

确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五（四十三）	3,825.00	2,385.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（四十三）	-1,409,857.21	-2,598,679.69
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（四十四）	2,999,627.92	1,565,161.52
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>85,944,788.75</b>	<b>92,550,757.14</b>
加：营业外收入	五（四十五）	177,854.85	410,908.96
减：营业外支出	五（四十六）	1,411,677.03	17,958,874.64
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>84,710,966.57</b>	<b>75,002,791.46</b>
减：所得税费用	五（四十七）	4,188,149.09	4,576,098.44
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>80,522,817.48</b>	<b>70,426,693.02</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		80,522,817.48	70,426,693.02
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）		80,522,817.48	70,426,693.02
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		<b>80,522,817.48</b>	<b>70,426,693.02</b>

(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		80,522,817.48	70,426,693.02
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.53	0.46
(二) 稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：罗险峰

主管会计工作负责人：杨海雷

会计机构负责人：胡顺艳

**(四) 母公司利润表**

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、营业收入</b>	十五（六十五）	766,613,259.61	797,165,415.71
减：营业成本	十五（六十五）	666,188,453.94	702,678,397.55
税金及附加		714,642.03	371,961.19
销售费用		2,172,644.70	4,121,472.11
管理费用		10,099,800.85	9,477,657.97
研发费用		27,085,234.47	25,251,760.43
财务费用		14,431,988.64	11,875,289.38
其中：利息费用		13,925,255.05	11,627,329.28
利息收入		725,249.28	580,738.17
加：其他收益		826,249.13	362,518.35
投资收益（损失以“-”号填列）	十五（六十六）	2,000.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		3,825.00	2,385.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,024,563.61	-1,042,616.96
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		45,728,005.50	42,711,163.47
加：营业外收入		0.35	6,769.13
减：营业外支出		1,302,163.01	55,990.60
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		44,425,842.84	42,661,942.00
减：所得税费用		2,656,909.90	2,650,932.76
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		41,768,932.94	40,011,009.24
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填 列）		41,768,932.94	40,011,009.24
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填 列）			

列)			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>		41,768,932.94	40,011,009.24
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

**（五）合并现金流量表**

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,217,968,430.56	1,305,977,040.13
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		1,065,272.66	1,037,461.30
收到其他与经营活动有关的现金	五（四十七）	1,603,114,689.45	1,040,399,169.48
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>2,822,148,392.67</b>	<b>2,347,413,670.91</b>

购买商品、接受劳务支付的现金		1,382,640,911.36	1,029,737,300.74
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		39,376,148.50	35,438,739.67
支付的各项税费		6,020,085.53	3,589,778.51
支付其他与经营活动有关的现金	五（四十七）	1,299,512,850.22	1,209,244,009.97
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>2,727,549,995.61</b>	<b>2,278,009,828.89</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>94,598,397.06</b>	<b>69,403,842.02</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		4,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		173,500.00	12,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>177,500.00</b>	<b>12,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		89,597,504.83	32,740,230.47
投资支付的现金			200,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>89,597,504.83</b>	<b>32,940,230.47</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-89,420,004.83</b>	<b>-32,928,230.47</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		814,657,279.34	557,882,933.74
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五（四十八）	87,500,900.00	176,801,675.82
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>902,158,179.34</b>	<b>734,684,609.56</b>
偿还债务支付的现金		639,708,342.52	504,771,201.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		25,456,813.47	18,210,563.84
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五（四十八）	150,801,913.36	194,267,954.07
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>815,967,069.35</b>	<b>717,249,719.27</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>86,191,109.99</b>	<b>17,434,890.29</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-37,468.55</b>	<b>-27,766.53</b>

五、现金及现金等价物净增加额		91,332,033.67	53,882,735.31
加：期初现金及现金等价物余额		158,793,560.48	104,910,825.17
六、期末现金及现金等价物余额		250,125,594.15	158,793,560.48

法定代表人：罗险峰

主管会计工作负责人：杨海雷

会计机构负责人：胡顺艳

## (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		781,743,825.82	793,682,674.45
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		761,317,497.88	495,121,952.96
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>1,543,061,323.70</b>	<b>1,288,804,627.41</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		902,958,290.35	684,794,853.20
支付给职工以及为职工支付的现金		7,848,669.08	7,709,463.93
支付的各项税费		3,904,566.67	2,768,235.32
支付其他与经营活动有关的现金		630,119,200.92	565,215,663.02
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>1,544,830,727.02</b>	<b>1,260,488,215.47</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-1,769,403.32</b>	<b>28,316,411.94</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		2,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>2,000.00</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		60,034,868.36	32,071.77
投资支付的现金			100,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>60,034,868.36</b>	<b>132,071.77</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-60,032,868.36</b>	<b>-132,071.77</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		375,294,769.88	292,887,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			45,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>375,294,769.88</b>	<b>337,887,000.00</b>

偿还债务支付的现金		314,301,000.00	242,687,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,940,416.64	9,924,571.67
支付其他与筹资活动有关的现金		7,081,027.00	55,635,177.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>335,322,443.64</b>	<b>308,246,748.67</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>39,972,326.24</b>	<b>29,640,251.33</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-21,829,945.44</b>	<b>57,824,591.50</b>
加：期初现金及现金等价物余额		152,675,720.72	94,851,129.22
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>130,845,775.28</b>	<b>152,675,720.72</b>

## (七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备			未 分 配 利 润
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	152,000,000.00				196,573,159.09				22,502,049.07		344,153,735.44		715,228,943.60
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	152,000,000.00				196,573,159.09				22,502,049.07		344,153,735.44		715,228,943.60
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								4,176,893.29		76,345,924.19		80,522,817.48	
（一）综合收益总额										80,522,817.48		80,522,817.48	
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								4,176,893.29	-4,176,893.29				
1. 提取盈余公积								4,176,893.29	-4,176,893.29				
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
<b>四、本年期末余额</b>	152,000,000.00				196,573,159.09			26,678,942.36	420,499,659.63			795,751,761.08	

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	152,000,000.00				196,573,159.09				18,500,948.15		277,728,143.34		644,802,250.58
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	152,000,000.00				196,573,159.09				18,500,948.15		277,728,143.34		644,802,250.58
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								4,001,100.92		66,425,592.10		70,426,693.02	
（一）综合收益总额										70,426,693.02		70,426,693.02	
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益													

的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								4,001,100.92	-4,001,100.92				
1. 提取盈余公积								4,001,100.92	-4,001,100.92				
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
<b>四、本年期末余额</b>	<b>152,000,000.00</b>				<b>196,573,159.09</b>			<b>22,502,049.07</b>	<b>344,153,735.44</b>			<b>715,228,943.60</b>	

法定代表人：罗险峰

主管会计工作负责人：杨海雷

会计机构负责人：胡顺艳

## (八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	152,000,000.00				201,352,242.14				22,502,049.07		202,518,441.66	578,372,732.87
加：会计政策变更								4,176,893.29		37,592,039.65	41,768,932.94	41,768,932.94
前期差错更正										41,768,932.94	41,768,932.94	41,768,932.94
其他												
二、本年期初余额												
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)												
(一) 综合收益总额												
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												

4. 其他												
（三）利润分配									4,176,893.29		-4,176,893.29	
1. 提取盈余公积									4,176,893.29		-4,176,893.29	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
<b>四、本年期末余额</b>	<b>152,000,000.00</b>				<b>201,352,242.14</b>				<b>26,678,942.36</b>		<b>240,110,481.31</b>	<b>620,141,665.81</b>

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	152,000,000.00				201,352,242.14				18,500,948.15		166,508,533.34	538,361,723.63
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	152,000,000.00				201,352,242.14				18,500,948.15		166,508,533.34	538,361,723.63
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)									4,001,100.92		36,009,908.32	40,011,009.24
(一) 综合收益总额											40,011,009.24	40,011,009.24
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配									4,001,100.92		-4,001,100.92	
1. 提取盈余公积									4,001,100.92		-4,001,100.92	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的												

分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
<b>四、本年期末余额</b>	152,000,000.00				201,352,242.14				22,502,049.07		202,518,441.66	578,372,732.87

# 上海四维文化传媒股份有限公司

## 财务报表附注

(除特别注明外, 本附注金额单位均为人民币元)

### 一、企业的基本情况

#### (一) 企业注册地和总部地址

上海四维文化传媒股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)系 2011 年 5 月 18 日由上海四维文化传媒有限公司改制设立的股份有限公司, 于 2011 年 6 月 16 日经上海市市场监督管理局变更登记。公司股票于 2013 年 10 月 16 日在全国股转系统挂牌并公开转让, 证券代码: 430318。

公司统一社会信用代码: 91310000774772055X; 注册地址为上海市杨浦区铁岭路 32 号 1617 室; 总部地址为上海市杨浦区水丰路 45 号四楼; 法定代表人: 罗险峰; 注册资本: 15,200 万元。

#### (二) 企业实际从事的主要经营活动

本公司主营业务为文创及文教类纸制品的研发、生产及销售。

#### (三) 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报告由董事会于 2026 年 4 月 28 日批准报出。

### 二、财务报表的编制基础

#### (一) 编制基础

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

#### (二) 持续经营

本公司自评价自报告期末起 12 个月具备持续经营能力。

### 三、重要会计政策和会计估计

#### (一) 遵循企业会计准则的声明

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

## (二)会计期间

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

## (三)营业周期

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

## (四)记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

## (五)重要性标准确定的方法和选择依据

### 1.财务报表项目的重要性

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

### 2.财务报表项目附注明细项目的重要性

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

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额占应收款项或坏账准备 5% 以上，且金额超过 100 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要应收款项坏账准备收回或转回	单项金额占当期坏账准备收回或转回 5% 以上，且金额超过 100 万元，或影响当期盈亏变化
重要的应收款项实际核销	单项金额占应收款项或坏账准备 5% 以上，且金额超过 100 万元
重要的在建工程项目	单项在建工程期末余额占比 10% 以上，且金额超过 100 万元
超过一年的重要应付账款	单项金额占应付账款总额 5% 以上，且金额超过 100 万元
超过一年的重要其他应付款	单项金额占其他应付款总额 5% 以上，且金额超过 100 万元
重要的投资活动	单项投资占收到或支付投资活动现金流入或流出总额的 10% 以上，且金额超过 100 万元
少数股东持有的权益重要的子公司	少数股东持有 5% 以上权益，且子公司资产总额、净资产、营业收入和净利润中任一项目占合并报表相应项目 10% 以上
重要的债务重组	资产总额或负债总额占合并报表 10% 以上，且绝对金额超过 1000 万元，或对净利润影响超过 10%

## (六) 企业合并

### 1. 同一控制下的企业合并

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

### 2. 非同一控制下的企业合并

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

## (七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### 1. 控制的判断标准

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

### 2. 合并财务报表的编制方法

#### (1) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

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

#### (2) 合并财务报表抵销事项

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

### （3）合并取得子公司会计处理

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

### （4）处置子公司的会计处理

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

## （八）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

### 1. 合营安排的分类

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

### 2. 共同经营的会计处理

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

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

### 3. 合营企业的会计处理

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

#### (九) 现金及现金等价物的确定标准

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

#### (十) 外币业务及外币财务报表折算

##### 1. 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

##### 2. 外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

#### (十一) 金融工具

##### 1. 金融工具的分类、确认和计量

###### (1) 金融资产

根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，本公司将金融资产划分为以下三类：

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

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

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

## （2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

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

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

## 2.金融工具的公允价值的确认方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，

该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

### 3.金融工具的终止确认

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

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

## （十二）预期信用损失的确定方法及会计处理方法

### 1.预期信用损失的范围

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

### 2.预期信用损失的确定方法

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

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

### 3.预期信用损失的会计处理方法

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

负债（贷款承诺或财务担保合同）。

#### 4. 应收款项、租赁应收款计量坏账准备的方法

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

##### ①按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

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

应收票据按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：银行承兑汇票	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
组合 2：商业承兑汇票	

应收账款按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：合并范围内关联方组合	合并范围内关联方的应收款项
组合 2：账龄组合	应收账款账龄作为组合

对于划分为组合的应收票据，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

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

##### ②基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

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

##### ③按照单项计提坏账准备的判断标准

本公司对应收款项进行单项认定并计提坏账准备：客户已破产、财务发生重大困难等的应收款项单项认定，全额计提坏账准备。

#### （2）包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款。

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

#### 5. 其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收

款以外的长期应收款等，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

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

- (1) 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- (2) 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- (3) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- (4) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- (5) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- (6) 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
- (7) 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；
- (8) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。

(1) 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

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

组合类别	确定依据
组合 1：合并范围内关联方组合	合并范围内关联方
组合 2：账龄组合	其他应收款账龄作为组合

(2) 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

(3) 按照单项计提坏账准备的判断标准

参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

### (十三) 存货

#### 1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在产品、库存商品等。

#### 2. 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

#### 3. 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

#### 4.低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

#### 5.存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，当期可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可以合并计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

### (十四)合同资产和合同负债

#### 1.合同资产

本公司将已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利(且该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。合同资产的减值准备计提参照附注预期信用损失的确定方法。

#### 2.合同负债

本公司将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，同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

### (十五)长期股权投资

#### 1.共同控制、重大影响的判断标准

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

#### 2.初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照被

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

### 3.后续计量及损益确认方法

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

## (十六)固定资产

### 1.固定资产确认条件

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

### 2.固定资产折旧方法

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

资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	30	5.00	3.17
机器设备	年限平均法	10	5.00	9.50
运输设备	年限平均法	5	5.00	19.00
办公设备及其他	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

## (十七)在建工程

本公司在建工程主要为自营方式建造和出包方式建造。在建工程结转为固定资产的标准和时点，以在建工程达到预定可使用状态为依据。预定可使用状态的判断标准，应符合下列

情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

#### (十八)借款费用

##### 1.借款费用资本化的确认原则

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

##### 2.资本化金额计算方法

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

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

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

#### (十九)无形资产

##### 1.无形资产的计价方法

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

##### 2.使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限无形资产采用下表列示进行摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命不确定的无

形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

资产类别	使用寿命（年）	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	50	法定使用年限	直线法
应用软件	10	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	直线法

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

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

### 3. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

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

#### (二十) 长期资产减值

长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

#### (二十一)长期待摊费用

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

#### (二十二)职工薪酬

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

##### 1.短期薪酬的会计处理方法

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

##### 2.离职后福利的会计处理方法

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

##### 3.辞退福利的会计处理方法

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

##### 4.其他长期职工福利的会计处理方法

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

#### (二十三)收入

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。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。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本公司从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本公司按照业务类型确定的收入确认具体原则如下：

本公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本公司转让商品的履约义务不满足在某一时段内履行的三个条件，所以本公司通常在综合考虑了下列因素的基础上：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

#### （1）纸制品销售

①国内销售：公司在货物完成交付并经客户验收确认，以取得客户收获确认单时确认收入。

②国外销售：公司出口产品在产品已装运发出，并取得出口报关单后确认收入

（2）纸张销售：公司在向客户转让纸张前能够控制该商品的，公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额确定。

#### （3）租赁收入

本公司提供的租赁收入是房屋租赁收入。租赁收入确认方法详见本附注“三(二十七)租赁”。

#### （二十四）合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本（“合同取得成本”）是指不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由用户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

本公司将确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“存货”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司将确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“其他流动资产”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司对合同取得成本、合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。取得合同的增量成本形成的资产的摊销年限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失：因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述两项差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下的该资产在转回日的账面价值。

## (二十五)政府补助

### 1.政府补助的类型及会计处理

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

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

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

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

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

## 2. 政府补助确认时点

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

## (二十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

### 1. 递延所得税的确认

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

### 2. 递延所得税的计量

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

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

且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

### 3.递延所得税的净额抵消依据

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

### (二十七)租赁

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

#### 1.承租人的会计处理

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

##### (1) 使用权资产

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

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

##### (2) 租赁负债

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

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

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

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁，以及单项资产全新时价值低于 100.00 万元的租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

### 3.作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

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

#### (1) 经营租赁会计处理

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

#### (2) 融资租赁会计处理

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

### (二十八)重要会计政策变更、会计估计变更

#### 1.重要会计政策变更

无。

#### 2.重要会计估计变更

无。

## 四、税项

### (一)主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按销项税扣除当期允许抵扣的进项税后的差额缴纳	13%、6%
城市维护建设税	当期应缴纳的流转税额	1%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

纳税主体名称	所得税税率
上海四维文化传媒股份有限公司	15%
上海四维数字图文有限公司	15%
上海水丰汇数字传媒科技有限公司	25%
安徽四维数字图文制作有限公司	25%

### (二)重要税收优惠及批文

1、本公司于 2023 年 12 月 12 日,取得更新高新技术企业证书(证书编号 GR202331004165),有效期三年,自 2023 年度至 2025 年度本公司享受 15%所得税优惠税

率。

2、子公司上海四维数字图文有限公司于 2024 年 12 月 26 日，取得更新高新技术企业证书（证书编号 GR202431006103），有效期三年，自 2024 年度至 2026 年度享受 15% 所得税优惠税率。

## 五、合并财务报表重要项目注释

### (一) 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	14,355.81	14,355.81
银行存款	137,110,313.13	68,778,279.46
其他货币资金	212,293,019.31	197,137,070.23
合计	349,417,688.25	265,929,705.50

#### 其中：受限的其他货币资金

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	61,024,382.86	84,440,289.68
信用证保证金	35,292,504.47	11,408,526.38
定期存款		10,000,000.00
银行账户冻结资金	2,975,206.77	1,287,328.96
合计	99,292,094.10	107,136,145.02

### (二) 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
1. 分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	227,585.00	223,760.00	——
其中：股票	27,585.00	23,760.00	——
国债	200,000.00	200,000.00	——
合计	227,585.00	223,760.00	——

### (三) 应收账款

#### 1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	727,232,381.79	706,022,605.87
1 至 2 年	9,627,557.99	2,567,706.67
2 至 3 年	235,948.43	406,719.83
3 年以上		
小计	737,095,888.21	708,997,032.37
减：坏账准备	37,876,537.32	35,808,302.23
合计	699,219,350.89	673,188,730.14

2.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	737,095,888.21	100.00	37,876,537.32	5.14	699,219,350.89
其中：账龄组合	737,095,888.21	100.00	37,876,537.32	5.14	699,219,350.89
合计	737,095,888.21	100.00	37,876,537.32	5.14	699,219,350.89

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	708,997,032.37	100.00	35,808,302.23	5.05	673,188,730.14
其中：账龄组合	708,997,032.37	100.00	35,808,302.23	5.05	673,188,730.14
合计	708,997,032.37	100.00	35,808,302.23	5.05	673,188,730.14

按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	727,232,381.79	36,361,619.09	5.00	706,022,605.87	35,301,130.28	5.00
1 至 2 年	9,627,557.99	1,444,133.70	15.00	2,567,706.67	385,156.00	15.00
2 至 3 年	235,948.43	70,784.53	30.00	406,719.83	122,015.95	30.00
3 年以上						
合计	737,095,888.21	37,876,537.32	5.14	708,997,032.37	35,808,302.23	5.05

3.坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
账龄组合	35,808,302.23	2,068,235.09				37,876,537.32
合计	35,808,302.23	2,068,235.09				37,876,537.32

4.按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
客户 1	254,131,866.07		254,131,866.07	34.48	12,706,593.30
客户 2	113,854,238.45		113,854,238.45	15.45	5,692,711.92

单位名称	应收账款 期末余额	合同资 产期末 余额	应收账款和合 同资产期末余 额	占应收账款和合 同资产期末余额 合计数的比例 (%)	坏账准备期 末余额
客户 5	80,652,643.10		80,652,643.10	10.94	4,032,632.16
客户 8	61,295,557.84		61,295,557.84	8.32	3,064,777.89
客户 11	43,928,450.73		43,928,450.73	5.96	3,004,756.49
合计	553,862,756.19		553,862,756.19	75.15	28,501,471.76

(四)预付款项

1.预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	152,478,141.78	99.84	137,086,775.22	99.67
1 至 2 年	65,294.33	0.04	271,603.54	0.20
2 至 3 年	62,602.73	0.04	187,794.32	0.13
3 年以上	118,535.40	0.08		
合计	152,724,574.24	100.00	137,546,173.08	100.00

2.按预付对象归集的期末余额前五名单位情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的 比例(%)
供应商 3	96,507,512.77	63.19
供应商 11	33,860,644.86	22.17
供应商 4	8,804,277.65	5.76
供应商 5	8,567,663.94	5.61
供应商 12	2,342,737.08	1.53
合计	150,082,836.30	98.26

(五)其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	378,834.35	3,707,609.13
合计	378,834.35	3,707,609.13

其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内 (含 1 年)	174,954.26	28,245.95
1 至 2 年	250,150.35	4,291,391.32
2 至 3 年	0.00	0.00
3 年以上	864,538.28	957,158.28
小计	1,289,642.89	5,276,795.55
减: 坏账准备	910,808.54	1,569,186.42

合计	378,834.35	3,707,609.13
----	------------	--------------

## (2) 按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
保证金及押金	1,175,849.63	4,412,908.63
往来款	9,900.00	760,862.72
暂支款	103,893.26	34,592.20
定金		68,432.00
小计	1,289,642.89	5,276,795.55
减：坏账准备	910,808.54	1,569,186.42
合计	378,834.35	3,707,609.13

## (3) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,289,642.89	100.00	910,808.54	70.62	378,834.35
其中：账龄组合	1,289,642.89	100.00	910,808.54	70.62	378,834.35
合计	1,289,642.89	100.00	910,808.54	70.62	378,834.35

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	5,276,795.55	100.00	1,569,186.42	29.74	3,707,609.13
其中：账龄组合	5,276,795.55	100.00	1,569,186.42	29.74	3,707,609.13
合计	5,276,795.55	100.00	1,569,186.42	29.74	3,707,609.13

## 按组合计提坏账准备的其他应收款

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	1,289,642.89	910,808.54	70.62
合计	1,289,642.89	910,808.54	70.62

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	5,276,795.55	1,569,186.42	29.74

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
合计	5,276,795.55	1,569,186.42	29.74

## (4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备的其他应收款

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	1,569,186.42			1,569,186.42
本期转回	658,377.88			658,377.88
2025 年 12 月 31 日余额	910,808.54			910,808.54

## (5) 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	1,569,186.42		658,377.88			910,808.54
合计	1,569,186.42		658,377.88			910,808.54

## (6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海杨浦滨江投资开发有限公司	押金	603,778.00	3 年以上	46.82	603,778.00
铜陵天源股权投资集团有限公司	保证金	251,760.28	3 年以上	19.52	251,760.28
安徽椒创建设投资发展有限公司	押金	222,250.35	1 至 2 年	17.23	33,337.55
客户 1	保证金	69,461.00	1 年以内	5.39	3,473.05
夏坚妹	备用金	34,922.26	1 年以内	2.71	1,746.11
合计		1,182,171.89	—	91.67	894,094.99

## (六) 存货

## 存货的分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	427,067,653.15		427,067,653.15	356,447,464.07		356,447,464.07
在产品	26,094,366.11		26,094,366.11	36,930,175.57		36,930,175.57
库存商品	31,373,575.97		31,373,575.97	40,230,943.75		40,230,943.75
合计	484,535,595.23		484,535,595.23	433,608,583.39		433,608,583.39

## (七) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	102,772.13	
待认证进项税额		10,142,791.46

项目	期末余额	期初余额
合计	102,772.13	10,142,791.46

## (八) 固定资产

类别	期末余额	期初余额
固定资产	256,926,631.90	188,456,867.35
合计	256,926,631.90	188,456,867.35

## 固定资产

## 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	86,435,398.37	259,864,241.17	1,848,285.43	4,385,852.64	352,533,777.61
2. 本期增加金额	2,254,603.56	93,042,425.04	0.00	1,821,973.27	97,119,001.87
(1) 购置	0.00	93,042,425.04	0.00	1,821,973.27	94,864,398.31
(2) 在建工程转入	2,254,603.56				2,254,603.56
3. 本期减少金额		1,810,622.72	250,099.03	419,998.26	2,480,720.01
(1) 处置报废		1,810,622.72	250,099.03	419,998.26	2,480,720.01
4. 期末余额	88,690,001.93	351,096,043.49	1,598,186.40	5,787,827.65	447,172,059.47
二、累计折旧					
1. 期初余额	57,195,665.88	101,746,179.80	1,071,969.23	4,063,095.35	164,076,910.26
2. 本期增加金额	3,462,169.25	23,850,136.75	149,334.72	106,779.23	27,568,419.95
(1) 计提	3,462,169.25	23,850,136.75	149,334.72	106,779.23	27,568,419.95
3. 本期减少金额		1,027,116.04	108,439.20	264,347.40	1,399,902.64
(1) 处置报废		1,027,116.04	108,439.20	264,347.40	1,399,902.64
4. 期末余额	60,657,835.13	124,569,200.51	1,112,864.75	3,905,527.18	190,245,427.57
三、减值准备					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	28,032,166.80	226,526,842.98	485,321.65	1,882,300.47	256,926,631.90
2. 期初账面价值	29,239,732.49	158,118,061.37	776,316.20	322,757.29	188,456,867.35

注：期末已经提足折旧仍继续使用的固定资产原值为 34,020,963.84 元。

## (九) 在建工程

类别	期末余额	期初余额
在建工程		221,200.00
合计		221,200.00

## 在建工程

## 在建工程项目基本情况

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
锁线机				221,200.00		221,200.00
合计				221,200.00		221,200.00

## (十)使用权资产

## 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	38,312,364.25	38,312,364.25
2.本期增加金额		
(1) 新增租赁		
3.本期减少金额	33,119,706.38	33,119,706.38
(1) 租赁提前终止	33,119,706.38	33,119,706.38
4.期末余额	5,192,657.87	5,192,657.87
二、累计折旧		
1.期初余额	14,981,420.31	14,981,420.31
2.本期增加金额	4,569,586.49	4,569,586.49
(1) 计提	4,569,586.49	4,569,586.49
3.本期减少金额	17,902,544.00	17,902,544.00
(1) 租赁提前终止	17,902,544.00	17,902,544.00
4.期末余额	1,648,462.80	1,648,462.80
三、减值准备		
四、账面价值		
1.期末账面价值	3,544,195.07	3,544,195.07
2.期初账面价值	23,330,943.94	23,330,943.94

## (十一)无形资产

## 无形资产情况

项目	土地使用权	应用软件	合计
一、账面原值			
1.期初余额	3,042,258.17	467,329.97	3,509,588.14
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
4.期末余额	3,042,258.17	467,329.97	3,509,588.14
二、累计摊销			
1.期初余额	1,110,424.21	304,478.87	1,414,903.08
2.本期增加金额	60,845.16	29,339.64	90,184.80
(1) 计提	60,845.16	29,339.64	90,184.80
3.本期减少金额			

项目	土地使用权	应用软件	合计
4.期末余额	1,171,269.37	333,818.51	1,505,087.88
三、减值准备			
四、账面价值			
1.期末账面价值	1,870,988.80	133,511.46	2,004,500.26
2.期初账面价值	1,931,833.96	162,851.10	2,094,685.06

## (十二)长期待摊费用

类别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
装修费待摊	1,391,783.74	1,125,470.35	923,757.37		1,593,496.72
固定资产售后回租 差额摊销	1,526,933.48		440,232.96		1,086,700.52
合计	2,918,717.22	1,125,470.35	1,363,990.33		2,680,197.24

## (十三)递延所得税资产、递延所得税负债

## 1.未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/ 负债	可抵扣/应纳税 暂时性差异	递延所得税资产/ 负债	可抵扣/应纳税暂时 性差异
递延所得税资产：				
资产减值准备	5,862,823.74	38,787,345.86	5,668,801.94	37,377,488.65
可用以后年度税前利 润弥补的亏损	573,844.23	2,295,376.90	1,199,331.65	4,797,326.60
租赁负债	1,032,865.17	4,131,460.67	2,409,879.46	27,426,957.63
交易性金融工具公允 价值变动	3,071.25	20,475.00	3,645.00	24,300.00
递延收益	0.00	0.00	6,000.00	40,000.00
小计	7,472,604.39	45,234,658.43	9,287,658.05	69,666,072.88
递延所得税负债：				
使用权资产	886,048.77	3,544,195.07	2,073,201.75	23,330,943.94
固定资产一次性计入 成本费用	1,922,236.81	12,814,912.07	1,684,328.39	11,228,855.96
小计	2,808,285.58	16,359,107.14	3,757,530.14	34,559,799.90

## 2.递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和 负债互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债余额	递延所得税资产 和负债互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债余额
递延所得税资产	886,048.77	6,586,555.62	2,073,201.75	7,214,456.30
递延所得税负债	886,048.77	1,922,236.81	2,073,201.75	1,684,328.39

## (十四)其他非流动资产

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
预付长期资产购置 款	135,000.00		135,000.00	234,783.44		234,783.44

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
合计	135,000.00		135,000.00	234,783.44		234,783.44

## (十五)所有权或使用权受限资产

项目	期末情况				期初情况			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	99,292,094.10	99,292,094.10	保证金等	资金受限	107,136,145.02	107,136,145.02	保证金等	资金受限
应收账款	150,268,928.34	142,755,481.89	质押	有追索权保理融资+银行借款质押	147,411,839.72	140,041,247.73	质押	有追索权保理融资+银行借款质押
固定资产-房屋建筑物	38,143,824.32	11,687,359.04	抵押	银行借款抵押	38,143,824.32	14,038,232.72	抵押	银行借款抵押
固定资产-机器设备	151,769,007.49	98,293,679.57	抵押	售后回租固定资产	175,255,958.46	120,525,959.15	抵押	售后回租固定资产
无形资产	3,042,258.17	1,870,988.80	抵押	银行借款抵押	3,042,258.17	1,931,833.96	抵押	银行借款抵押
合计	442,516,112.42	353,899,603.40			470,990,025.69	383,673,418.58		

## (十六)短期借款

## 短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
保证借款	364,215,123.36	321,214,685.06
质押+保证借款	110,000,000.00	53,718,751.35
抵押+保证借款	7,951,000.00	7,317,000.00
短期借款应付利息	1,017,191.63	1,858,262.60
供应商融资贷款	90,000,000.00	20,000,000.00
合计	573,183,314.99	404,108,699.01

## (十七)应付票据

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	93,484,876.64	92,535,314.91
信用证	112,996,600.00	91,796,600.00
商业承兑汇票		8,000,000.00
合计	206,481,476.64	192,331,914.91

## (十八)应付账款

## 1.按账龄分类

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	64,037,072.84	94,072,200.80
1 年以上	13,254,092.48	11,270,482.29
合计	77,291,165.32	105,342,683.09

## 2. 账龄超过 1 年或逾期的的重要应付账款

债权单位名称	期末余额	未偿还或未结转的原因
上海煜禾供应链管理有限公司	3,508,336.09	尚未最终结算
中山菲力特新材料科技有限公司	2,082,254.29	尚未最终结算
铜陵华德船务代理有限公司	1,096,097.85	尚未最终结算
合计	6,686,688.23	

## (十九) 预收款项

## 按账龄分类

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）		1,856,185.81
合计		1,856,185.81

## (二十) 合同负债

## 合同负债的分类

项目	期末余额	期初余额
预收合同款项	25,273,577.22	3,526,921.46
合计	25,273,577.22	3,526,921.46

## (二十一) 应付职工薪酬

## 1. 应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	2,277,481.11	36,049,236.63	35,195,927.51	3,130,790.23
离职后福利-设定提存计划	189,452.08	3,788,478.17	3,711,353.27	266,576.98
辞退福利	2,690.00	415,070.00	417,760.00	
合计	2,469,623.19	40,252,784.80	39,325,040.78	3,397,367.21

## 2. 短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	2,111,903.29	30,835,662.63	30,519,859.69	2,427,706.23
职工福利费		1,943,557.45	1,487,025.45	456,532.00
社会保险费	117,517.82	1,994,244.36	1,961,381.18	150,381.00
其中：医疗保险费	114,588.97	1,916,429.42	1,885,612.76	145,405.63
工伤保险费	2,928.85	77,814.94	75,768.42	4,975.37
住房公积金	48,060.00	1,272,682.19	1,224,571.19	96,171.00
工会经费和职工教育经费		3,090.00	3,090.00	0.00

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合计	2,277,481.11	36,049,236.63	35,195,927.51	3,130,790.23

## 3. 设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	183,693.44	3,678,441.38	3,603,635.93	258,498.89
失业保险费	5,758.64	110,036.79	107,717.34	8,078.09
合计	189,452.08	3,788,478.17	3,711,353.27	266,576.98

## (二十二) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	101,530,919.28	96,719,532.52
企业所得税	13,802,180.16	13,882,262.23
城市维护建设税	1,603,239.63	1,602,756.70
教育费附加	2,068,204.16	2,237,977.77
个人所得税	73,507.95	124,615.67
房产税	55,125.00	55,125.00
土地使用税	5,631.00	5,631.00
其他税费	960,677.41	880,794.77
合计	120,099,484.59	115,508,695.66

## (二十三) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	2,887,412.64	4,436,660.69
合计	2,887,412.64	4,436,660.69

## 其他应付款

## 按款项性质分类

项目	期末余额	期初余额
代扣代缴款项	49,609.45	22,029.82
应付费用	1,556,823.52	3,120,446.02
应付购置非流动资产款项	498,369.67	711,574.85
应付押金保证金	782,610.00	582,610.00
合计	2,887,412.64	4,436,660.69

## (二十四) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应付款	46,619,953.80	42,302,026.82
一年内到期的长期借款	28,073,803.50	14,713,314.13
一年内到期的租赁负债	2,119,534.01	3,493,768.99
合计	76,813,291.31	60,509,109.94

## (二十五)其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
商业保理款	20,312,458.30	27,334,403.00
待转销项税额	3,285,565.03	413,499.52
合计	23,598,023.33	27,747,902.52

## (二十六)长期借款

项目	期末余额	期初余额	利率区间
保证借款	10,000,000.00		
抵押+保证借款	37,049,000.00	57,683,000.00	
长期借款应付利息	59,803.50	79,314.13	
小计	47,108,803.50	57,762,314.13	
减：一年内到期的长期借款	28,073,803.50	14,713,314.13	
合计	19,035,000.00	43,049,000.00	

## (二十七)租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	5,403,334.11	30,997,691.54
减：未确认融资费用	252,376.44	3,570,733.91
减：一年内到期的租赁负债	2,119,534.01	3,493,768.99
合计	3,031,423.66	23,933,188.64

## (二十八)长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	29,717,945.38	47,045,149.10
合计	29,717,945.38	47,045,149.10

## 1.长期应付款分类

项目	期末余额	期初余额
售后回租借款	76,257,899.18	89,347,175.92
汽车按揭贷款	80,000.00	
小计	76,337,899.18	89,347,175.92
减：一年内到期的长期应付款	46,619,953.80	42,302,026.82
合计	29,717,945.38	47,045,149.10

## (二十九)递延收益

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	形成原因
移动营销系统研发补助	40,000.00		40,000.00		与资产相关
合计	40,000.00		40,000.00		

## (三十)股本

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	152,000,000.00						152,000,000.00

## (三十一)资本公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资本溢价(股本溢价)	196,573,159.09			196,573,159.09
合计	196,573,159.09			196,573,159.09

## (三十二)盈余公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	22,502,049.07	4,176,893.29		26,678,942.36
合计	22,502,049.07	4,176,893.29		26,678,942.36

## (三十三)未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期末未分配利润	344,153,735.44	277,728,143.34
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	344,153,735.44	277,728,143.34
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	80,522,817.48	70,426,693.02
减: 提取法定盈余公积	4,176,893.29	4,001,100.92
期末未分配利润	420,499,659.63	344,153,735.44

## (三十四)营业收入和营业成本

## 1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,374,198,850.54	1,194,570,137.79	1,328,624,162.18	1,155,603,161.43
其他业务	30,634,403.67	3,885,685.38	32,031,070.77	2,494,475.82
合计	1,404,833,254.21	1,198,455,823.17	1,360,655,232.95	1,158,097,637.25

## 2. 营业收入、营业成本分解信息

收入分类	合计	
	营业收入	营业成本
按业务类型		
其中: 文创、文教类产品及服务	1,374,198,850.54	1,194,570,137.79
纸张销售	24,833,978.29	
租赁业务	5,085,016.28	3,580,866.06
其他	715,409.10	304,819.32
合计	1,404,833,254.21	1,198,455,823.17

## (三十五)税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
印花税	1,395,863.54	274,562.46

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	220,500.00	220,500.00
城市维护建设税	61,162.27	46,760.69
教育费附加	30,546.71	22,870.32
地方教育附加	20,364.49	15,246.89
土地使用税	22,524.00	22,524.00
车船使用税	2,264.80	4,980.00
其他	9,347.36	31,154.90
合计	1,762,573.17	638,599.26

## (三十六)销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,785,923.91	2,584,497.28
市场开发费	3,074,339.84	4,047,127.62
货代服务费	324,653.39	263,503.21
办公差旅费	142,178.06	148,530.98
业务招待费	45,894.31	40,628.76
其他费用	520,054.36	462,330.70
合计	6,893,043.87	7,546,618.55

## (三十七)管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	10,965,147.73	10,977,481.56
办公差旅费	2,140,496.21	1,932,315.70
折旧和摊销	2,002,051.24	2,141,403.26
中介机构服务费	683,518.03	1,087,805.47
业务招待费	1,374,686.49	1,249,417.46
装修费	387,808.20	867,626.91
其他费用	2,198,950.88	2,894,069.84
合计	19,752,658.78	21,150,120.20

## (三十八)研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
直接材料	49,190,279.40	40,663,036.45
职工薪酬	4,972,463.09	5,378,038.54
折旧与摊销	3,414,231.49	2,733,523.54
技术服务费		869,945.54
专利技术费	82,427.78	19,381.13
合计	57,659,401.76	49,663,925.20

## (三十九)财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	34,573,652.15	29,098,973.39
减：利息收入	886,854.03	1,141,445.68
汇兑损益	632,915.22	-364,011.52
手续费支出	2,605,090.74	2,910,131.50
合计	36,924,804.08	30,503,647.69

## (四十)其他收益

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
文化创意产业发展专项资金	550,000.00		与收益相关
企业扶持资金	185,000.00		与收益相关
中小企业发展专项资金		169,000.00	与收益相关
移动营销系统研发补助	40,000.00	120,000.00	与收益相关
稳岗、扩岗及就业补贴		124,837.38	与收益相关
其他	187,243.66	113,368.13	与收益相关
合计	962,243.66	527,205.51	

## (四十一)投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产在持有期间取得的投资收益	4,000.00	
合计	4,000.00	

## (四十二)公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	3,825.00	2,385.00
合计	3,825.00	2,385.00

## (四十三)信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款信用减值损失	-2,068,235.09	-2,300,225.72
其他应收款信用减值损失	658,377.88	-298,453.97
合计	-1,409,857.21	-2,598,679.69

## (四十四)资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
使用权资产处置收益	3,523,368.38	1,560,823.07
固定资产处置收益	-523,740.46	4,338.45
合计	2,999,627.92	1,565,161.52

## (四十五)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	177,854.85	410,908.96	177,854.85
合计	177,854.85	410,908.96	177,854.85

## (四十六)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
搬迁损失		17,833,093.02	
赔偿支出	1,284,062.53		1,284,062.53
对外捐赠	10,000.00	65,000.00	10,000.00
其他	117,614.50	60,781.62	117,614.50

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
合计	1,411,677.03	17,958,874.64	1,411,677.03

## (四十七)所得税费用

## 1.所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	3,322,339.99	3,213,446.29
递延所得税费用	865,809.10	1,362,652.15
合计	4,188,149.09	4,576,098.44

## 2.会计利润与所得税费用调整过程

项目	金额
利润总额	84,710,966.57
按法定/适用税率计算的所得税费用	12,706,644.99
子公司适用不同税率的影响	494,130.05
调整以前期间所得税的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	88,001.22
研发费用加计扣除影响	-9,100,627.17
所得税费用	4,188,149.09

## (四十八)现金流量表

## 1.经营活动有关的现金

## (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
净额法核算销售收到的款项	1,600,029,779.80	1,035,811,164.38
利息收入	886,854.03	1,319,153.83
政府补助	962,515.52	407,205.51
收到其他往来款	200,000.00	818,191.55
保证金	1,030,000.00	2,030,831.67
其他	5,540.10	12,622.54
合计	1,603,114,689.45	1,040,399,169.48

## (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
净额法核算采购支付的款项	1,279,085,478.73	1,193,818,305.66
手续费	1,796,312.03	1,233,486.25
保证金	5,851,855.90	1,708,700.40
付现费用	9,779,162.74	11,358,227.69
支付其他往来款		1,000,000.00
其他	3,000,040.82	125,289.97

项目	本期发生额	上期发生额
合计	1,299,512,850.22	1,209,244,009.97

2.筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到售后回租及保理金额	87,500,900.00	176,801,675.82
合计	87,500,900.00	176,801,675.82

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
售后回租及保理本金、利息及租赁款等	150,801,913.36	194,267,954.07
合计	150,801,913.36	194,267,954.07

(四十九)现金流量表补充资料

1.现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	80,522,817.48	70,426,693.02
加：资产减值准备		
信用减值损失	1,409,857.21	2,598,679.69
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	27,568,419.95	27,074,001.90
使用权资产折旧	4,569,586.49	5,498,695.36
无形资产摊销	90,184.80	90,184.80
长期待摊费用摊销	1,363,990.33	850,470.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-2,999,627.92	-1,565,161.52
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	6,797.46	17,833,062.53
净敞口套期损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-3,825.00	-2,385.00
财务费用（收益以“-”号填列）	35,397,104.01	30,939,732.96
投资损失（收益以“-”号填列）	-4,000.00	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	627,900.68	1,459,024.78
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	237,908.42	-96,372.63
存货的减少（增加以“-”号填列）	-50,927,011.84	-46,219,901.88
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	19,699,409.59	-189,605,855.05
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-22,961,114.60	150,122,972.11
其他		
经营活动产生的现金流量净额	94,598,397.06	69,403,842.02
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
3.现金及现金等价物净变动情况		

项目	本期发生额	上期发生额
现金的期末余额	250,125,594.15	158,793,560.48
减：现金的期初余额	158,793,560.48	104,910,825.17
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	91,332,033.67	53,882,735.31

## 4. 现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金	250,125,594.15	158,793,560.48
其中：库存现金	14,355.81	14,355.81
可随时用于支付的银行存款	137,110,313.13	68,778,279.46
可随时用于支付的其他货币资金	113,000,925.21	90,000,925.21
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	250,125,594.15	158,793,560.48

## (五十) 外币货币性项目

## 1. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	414,777.21	7.0288	2,915,386.06
其中：美元	414,777.21	7.0288	2,915,386.06
应收账款	1,942,526.41	7.0288	13,653,629.70
其中：美元	1,942,526.41	7.0288	13,653,629.70

## (五十一) 租赁

## 1. 作为承租人

项目	金额
租赁负债利息	1,135,758.29
与租赁相关的总现金流出	5,091,637.96

## 2. 作为出租人

## (1) 经营租赁

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋建筑物	5,084,593.45	
合计	5,084,593.45	

## 六、研发支出

## (一) 按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
直接材料	49,190,279.40	40,663,036.45

职工薪酬	4,972,463.09	5,378,038.54
折旧与摊销	3,414,231.49	2,733,523.54
技术服务费		869,945.54
专利技术费	82,427.78	19,381.13
合计	57,659,401.76	49,663,925.20
其中：费用化研发支出	57,659,401.76	49,663,925.20
资本化研发支出		

## 七、在其他主体中的权益

### (五十二)在子公司中的权益

#### 1.企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
上海四维数字图文有限公司	上海市金山区	19,000.00	上海市金山区	图文设计制作及数字化印刷生产销售	100.00		投资设立及股权收购
上海水丰汇数字传媒科技有限公司	上海市杨浦区	1,020.00	上海市杨浦区	房屋租赁	100.00		投资设立
安徽四维数字图文制作有限公司	安徽省滁州市	5,000.00	安徽省滁州市	图文设计制作及数字化印刷生产销售		100.00	投资设立

## 八、政府补助

### (五十三)涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	40,000.00			40,000.00			
合计	40,000.00			40,000.00			—

### (五十四)计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	40,000.00	120,000.00
与收益相关的政府补助	922,243.66	287,205.51
合计	962,243.66	407,205.51

## 九、与金融工具相关的风险

### (一) 金融工具的风险

本公司的金融资产包括应收票据、应收账款和其他应收款等，本公司的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流

动性风险、市场风险，董事会全权负责建立并监督本公司的风险管理架构，以及制定和监察本公司的风险管理政策。

风险管理目标和政策：本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。

### 1. 信用风险

如果金融工具涉及的顾客或对方无法履行合同项下的义务对本公司造成的财务损失，即为信用风险。信用风险主要来自应收客户款项。应收账款和应收票据及其他应收款的账面值为本公司对于金融资产的最大信用风险。

### 2. 流动性风险

流动性风险为本公司在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本公司在资金正常和紧张的情况下，确保有足够的流动性来履行到期债务，且与金融机构进行融资磋商，保持一定水平的备用授信额度以降低流动性风险。

截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司主要金融负债按到期日列示如下：

项 目	期末余额				合计
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	
短期借款	573,183,314.99				573,183,314.99
应付票据	206,481,476.64				206,481,476.64
应付账款	77,291,165.32				77,291,165.32
一年内到期的非流动负债	76,813,291.31				76,813,291.31
其他流动负债	23,598,023.33				23,598,023.33
长期借款		9,435,000.00	9,600,000.00		19,035,000.00
租赁负债		1,140,298.34	1,182,033.23	709,092.09	3,031,423.66
长期应付款		27,507,979.43	1,612,486.74	597,479.21	29,717,945.38

### 3. 市场风险

#### (1) 外汇风险

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。本公司面临的外汇风险主要来源于以美元计价的金融资产，外币金融资产折算成人民币的金额列示如五、（五十）外币货币性项目所述。本公司总部 财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。

#### (2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行借款，本公司借款系浮动利率，存在人民币基准利率变动风险。

### (3) 价格风险

本公司以市场价格采购纸张、油墨等原材料，因此受到此等价格波动的影响。

## (二) 金融资产转移

### 1. 转移方式的分类

转移方式	已转移的金融资产性质	已转移的金融资产金额	终止确认的情况	终止确认情况的判断依据
背书	应收款项融资	103,984.05	是	由信用等级较高的银行承兑，风险与报酬已转移

### 2. 因转移而终止确认的金融资产

金融资产的类别	转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得和损失
应收款项融资	背书	103,984.05	

## 十、公允价值

### (五十五)按公允价值层级对以公允价值计量的资产和负债分析

项目	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产				
1. 分类为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	27,585.00	200,000.00		227,585.00
(1) 股票	27,585.00			27,585.00
(2) 国债		200,000.00		200,000.00
持续以公允价值计量的资产总额	27,585.00	200,000.00		227,585.00

## 十一、关联方关系及其交易

### (五十六)本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
四维(上海)投资控股有限公司	杨浦区市场监管局	数字化印刷生产销售	1,600.00 万元	24.31	24.31

公司的实际控制人为罗险峰。

### (五十七)本公司子公司的情况

详见附注“七、在其他主体中的权益”。

(五十八)其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
上海怡天投资管理有限公司	公司实际控制人控制的其他企业
王琼	公司董事，公司少数股东
傅忠红	公司董事
罗倩怡	公司董事，董事会秘书，副总经理
谢建秋	公司独立董事
陈洪	公司独立董事
盛卢庆	公司监事会主席（2025 年 12 月已取消），公司少数股东
夏坚妹	公司监事（2025 年 12 月已取消）
倪文豪	公司职工监事（2025 年 12 月已取消）
吴书明	公司职工监事（2025 年 4 月 30 日离职）
杨海雷	公司财务总监

(五十九)关联交易情况

1.关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海四维文化传媒股份有限公司、罗险峰、安徽四维数字图文制作有限公司	上海四维数字图文有限公司	8,000,000.00	2023-3-23	2026-2-23	否
罗险峰、四维（上海）投资控股有限公司	上海四维文化传媒股份有限公司	13,500,000.00	2023-7-11	2026-7-10	否
上海四维文化传媒股份有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	10,000,000.00	2023-10-19	2026-10-15	否
罗险峰、四维（上海）投资控股有限公司	上海四维文化传媒股份有限公司	10,620,000.00	2023-12-20	2026-12-19	否
上海四维文化传媒股份有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	12,000,000.00	2024-3-6	2027-3-15	否
罗险峰、四维（上海）投资控股有限公司	上海四维文化传媒股份有限公司	9,100,000.00	2024-3-13	2027-3-12	否
上海四维文化传媒股份有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	6,000,000.00	2024-4-29	2027-4-19	否
上海四维文化传媒股份有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	9,000,000.00	2024-4-29	2027-4-29	否
罗险峰、四维（上海）投资控股有限公司	上海四维文化传媒股份有限公司	3,829,000.00	2024-5-21	2027-5-20	否
上海四维文化传媒股份有限公司、安徽四维数字图文制作有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	30,000,000.00	2024-7-26	2027-7-26	否
上海四维文化传媒股份有限公司、安徽四维数字图文制作有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	9,000,000.00	2024-7-10	2027-7-10	否
上海四维文化传媒股份有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	15,000,000.00	2024-8-14	2027-8-15	否
上海四维文化传媒股份有限公司	安徽四维数字图文有	6,000,000.00	2025-1-23	2026-1-23	否

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
司、上海四维数字图文有限公司、罗险峰	限公司				
上海四维数字图文有限公司，罗险峰	上海四维文化传媒股份有限公司	5,000,000.00	2025-2-12	2026-2-12	否
上海四维文化传媒股份有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	2,499,100.00	2025-1-22	2030-1-11	否
上海四维数字图文有限公司，罗险峰	上海四维文化传媒股份有限公司	5,000,000.00	2025-2-13	2026-2-12	否
罗险峰、四维（上海）投资控股有限公司	上海四维文化传媒股份有限公司	50,000.00	2025-2-20	2026-2-19	否
上海四维文化传媒股份有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	30,000,000.00	2025-3-14	2027-9-14	否
上海市中小微企业政策性融资担保基金管理中心、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	8,000,000.00	2025-3-24	2026-3-19	否
上海四维数字图文有限公司、安徽四维数字图文制作有限公司、罗险峰	上海四维文化传媒股份有限公司	3,000,000.00	2025-3-28	2026-3-27	否
上海四维数字图文有限公司、安徽四维数字图文制作有限公司、罗险峰	上海四维文化传媒股份有限公司	21,200,000.00	2025-4-3	2026-4-2	否
罗险峰、四维（上海）投资控股有限公司	上海四维文化传媒股份有限公司	1,567,000.00	2025-5-20	2026-5-19	否
上海四维数字图文有限公司，罗险峰	上海四维文化传媒股份有限公司	8,000,000.00	2025-6-5	2026-6-4	否
上海四维文化传媒股份有限公司、安徽四维数字图文制作有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	5,000,000.00	2025-6-5	2026-6-5	否
上海四维文化传媒股份有限公司；罗险峰	安徽四维数字图文有限公司	10,000,000.00	2025-6-12	2026-6-11	否
上海四维数字图文有限公司、安徽四维数字图文有限公司、罗险峰	上海四维文化传媒股份有限公司	10,000,000.00	2025-6-13	2026-6-13	否
上海市中小微企业政策性融资担保基金管理中心、罗险峰	上海四维文化传媒股份有限公司	10,000,000.00	2025-6-25	2026-6-18	否
上海四维数字图文有限公司，罗险峰	上海四维文化传媒股份有限公司	10,000,000.00	2025-6-25	2026-6-24	否
上海四维文化传媒股份有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	5,000,000.00	2025-6-27	2026-6-26	否
上海四维文化传媒股份有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	8,000,000.00	2025-6-27	2026-6-27	否
上海四维数字图文有限公司、安徽四维数字图文有限公司、罗险峰	上海四维文化传媒股份有限公司	16,000,000.00	2025-6-12	2026-6-12	否
上海四维文化传媒股份有限公司、上海四维数字图文有限公司、罗险峰	安徽四维数字图文有限公司	5,600,000.00	2025-5-30	2026-5-29	否
上海四维数字图文有限公司，罗险峰	上海四维文化传媒股份有限公司	10,000,000.00	2025-7-2	2026-7-2	否
上海四维文化传媒股份有限公司、上海四维数字图文有限公司、罗险峰	安徽四维数字图文有限公司	7,214,150.00	2025-6-30	2028-4-27	否
上海四维数字图文有限公司、安徽四维数字图文制作有限公司、罗险峰	上海四维文化传媒股份有限公司	15,000,000.00	2025-7-2	2026-1-2	否

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海四维数字图文有限公司、安徽四维数字图文制作有限公司、罗险峰	上海四维文化传媒股份有限公司	13,800,000.00	2025-7-4	2026-1-4	否
上海四维数字图文有限公司，罗险峰	上海四维文化传媒股份有限公司	10,000,000.00	2025-7-17	2026-7-16	否
上海四维文化传媒股份有限公司、安徽四维数字图文制作有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	2,343,960.00	2025-7-18	2026-1-18	否
上海四维文化传媒股份有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	5,000,000.00	2025-7-10	2026-1-9	否
上海四维文化传媒股份有限公司、四维（上海）投资控股有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	5,000,000.00	2025-8-18	2026-8-17	否
罗险峰	上海四维文化传媒股份有限公司	15,000,000.00	2025-8-19	2026-8-18	否
上海四维数字图文有限公司，罗险峰	上海四维文化传媒股份有限公司	15,000,000.00	2025-8-20	2026-8-20	否
罗险峰、四维（上海）投资控股有限公司	上海四维文化传媒股份有限公司	1,317,000.00	2025-8-20	2026-8-19	否
上海四维文化传媒股份有限公司、四维（上海）投资控股有限公司、安徽四维数字图文制作有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	10,500,000.00	2025-8-22	2026-8-21	否
上海四维数字图文有限公司，罗险峰	上海四维文化传媒股份有限公司	6,000,000.00	2025-8-28	2026-2-24	否
四维（上海）投资控股有限公司、罗险峰	上海四维文化传媒股份有限公司	4,000,000.00	2025-8-29	2026-2-25	否
上海四维文化传媒股份有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	11,227,889.00	2025-9-4	2025-12-31	否
四维（上海）投资控股有限公司、罗险峰	上海四维文化传媒股份有限公司	10,000,000.00	2025-9-3	2026-3-3	否
上海四维文化传媒股份有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	4,500,000.00	2025-9-5	2025-12-30	否
上海四维文化传媒股份有限公司、上海四维数字图文有限公司、罗险峰	安徽四维数字图文有限公司	7,900,000.00	2025-8-18	2026-8-13	否
上海四维文化传媒股份有限公司、安徽四维数字图文制作有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	10,000,000.00	2025-9-11	2026-3-11	否
上海四维数字图文有限公司、安徽四维数字图文制作有限公司、罗险峰	上海四维文化传媒股份有限公司	11,640,000.00	2025-9-11	2026-3-11	否
客户 1 应收款，上海四维文化传媒股份有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	20,000,000.00	2025-9-12	2026-1-9	否
上海四维文化传媒股份有限公司、安徽四维数字图文制作有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	10,000,000.00	2025-9-23	2026-3-23	否
上海四维文化传媒股份有限公司、安徽四维数字图文制作有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	10,000,000.00	2025-9-23	2026-3-23	否
上海四维文化传媒股份有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	5,000,000.00	2025-9-25	2026-9-23	否
上海四维数字图文有限公司，罗险峰	上海四维文化传媒股份有限公司	5,000,000.00	2025-9-26	2026-9-23	否

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海四维数字图文有限公司、罗险峰	上海四维文化传媒股份有限公司	6,000,000.00	2025-9-25	2026-3-24	否
上海四维文化传媒股份有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	9,000,000.00	2025-10-10	2026-2-6	否
上海四维文化传媒股份有限公司、上海四维数字图文有限公司、罗险峰	安徽四维数字图文有限公司	2,400,000.00	2025-10-10	2026-9-29	否
上海四维文化传媒股份有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	8,165,957.00	2025-10-14	2026-2-11	否
上海四维数字图文有限公司、安徽四维数字图文制作有限公司、罗险峰	上海四维文化传媒股份有限公司	20,000,000.00	2025-10-15	2026-10-14	否
上海四维文化传媒股份有限公司、四维（上海）投资控股有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	10,000,000.00	2025-10-22	2026-10-21	否
上海四维文化传媒股份有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	5,000,000.00	2025-10-21	2026-2-11	否
上海四维数字图文有限公司、安徽四维数字图文制作有限公司、罗险峰	上海四维文化传媒股份有限公司	1,500,000.00	2025-10-30	2026-10-29	否
上海四维文化传媒股份有限公司、安徽四维数字图文制作有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	10,000,000.00	2025-10-30	2026-10-30	否
上海四维数字图文有限公司、安徽四维数字图文有限公司、罗险峰	上海四维文化传媒股份有限公司	24,000,000.00	2025-11-7	2026-11-6	否
上海四维文化传媒股份有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	10,606,154.00	2025-11-7	2026-3-6	否
上海四维文化传媒股份有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	7,200,000.00	2025-10-30	2026-4-30	否
上海四维文化传媒股份有限公司、上海四维数字图文有限公司、罗险峰	安徽四维数字图文有限公司	8,000,000.00	2025-11-25	2026-11-20	否
上海四维文化传媒股份有限公司、上海四维数字图文有限公司、罗险峰	安徽四维数字图文有限公司	8,000,000.00	2025-11-19	2026-11-16	否
上海市中小微企业政策性融资担保基金管理中心保证、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	10,000,000.00	2025-11-28	2026-11-28	否
罗险峰、四维（上海）投资控股有限公司	上海四维文化传媒股份有限公司	2,317,000.00	2025-11-20	2026-11-19	否
四维（上海）投资控股有限公司、罗险峰	上海四维文化传媒股份有限公司	1,000,000.00	2025-11-24	2026-5-21	否
上海四维文化传媒股份有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	20,000,000.00	2025-12-4	2026-3-31	否
上海四维文化传媒股份有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	1,500,000.00	2025-12-2	2026-3-27	否
上海四维文化传媒股份有限公司、上海四维数字图文有限公司、罗险峰	安徽四维数字图文有限公司	10,000,000.00	2025-12-2	2028-12-2	否
上海四维文化传媒股份有限公司、安徽四维数字图文制作有限公司、罗险峰	上海四维数字图文有限公司	4,854,000.00	2025-12-11	2026-12-10	否
罗险峰	上海四维文化传媒股	20,000,000.00	2025-12-12	2026-4-18	否

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
	份有限公司				
上海四维文化传媒股份有限公司、罗险峰	安徽四维数字图文有限公司	1,000,000.00	2025-12-9	2026-12-9	否
上海四维数字图文有限公司，罗险峰	上海四维文化传媒股份有限公司	12,000,000.00	2025-12-19	2026-6-15	否
罗险峰、四维（上海）投资控股有限公司	上海四维文化传媒股份有限公司	2,700,000.00	2025-12-22	2026-12-21	否
上海四维数字图文有限公司、安徽四维数字图文制作有限公司、罗险峰	上海四维文化传媒股份有限公司	15,500,000.00	2025-12-24	2026-12-23	否
上海四维数字图文有限公司、安徽四维数字图文制作有限公司、罗险峰	上海四维文化传媒股份有限公司	3,360,000.00	2025-12-24	2026-6-24	否
上海四维传媒股份有限公司，罗险峰	上海四维数字图文有限公司	20,000,000.00	2025-12-26	2026-12-25	否
四维（上海）投资控股有限公司、罗险峰	上海四维文化传媒股份有限公司	5,000,000.00	2025-12-26	2026-6-24	否
上海四维文化传媒股份有限公司	上海四维数字图文有限公司	7,000,000.00	2025-12-23	2026-6-22	否
上海四维文化传媒股份有限公司、罗险峰	安徽四维数字图文有限公司	4,000,000.00	2025-12-9	2026-12-9	否

## 2.关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,069,660.12	2,127,419.28

## 十二、承诺及或有事项

### (六十)承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的承诺事项。

### (六十一)或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的或有事项。

## 十三、资产负债表日后事项

截至本财务报告报出日，本公司不存在需要披露的资产负债表日后重大事项。

## 十四、其他重要事项

### 分部报告

经营分部基本情况：本公司及子公司（统称“本集团”）经营业务包括纸制品业务和租赁业务。本集团根据业务的性质以及所提供的产品和服务分开组织和管理。本集团的每个经营

分部是一个业务集团，提供面临不同于其他经营分部的风险并取得不同于其他经营分部的报酬的产品和服务。

1.本集团的经营分部的分类与内容如下：

(1) 纸制品业务分部：经营文创、文教类等纸制品的生产及销售、纸张的采购和销售。

(2) 租赁业务分部：从事房屋的租赁业务。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

2.分部报告的财务信息

项目	纸制品业务	租赁业务	分部间抵销	合计
一、营业收入	1,399,748,595.18	5,085,016.28	-357.25	1,404,833,254.21
二、营业成本	1,194,875,314.36	3,580,866.06	-357.25	1,198,455,823.17
三、信用减值损失	-1,388,978.73	-20,878.48		-1,409,857.21
四、资产减值损失				
五、折旧费和摊销费	30,011,672.76	3,580,508.81		33,592,181.57
六、利润总额	80,730,292.39	3,980,674.18		84,710,966.57
七、所得税费用	3,813,932.59	374,216.50		4,188,149.09
八、净利润	76,916,359.80	3,606,457.68		80,522,817.48
九、资产总额	1,957,677,452.98	4,136,955.80	-3,330,928.60	1,958,483,480.18
十、负债总额	1,165,293,572.49	769,075.21	-3,330,928.60	1,162,731,719.10

## 十五、母公司财务报表主要项目注释

### (六十二)应收账款

#### 1.按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	240,958,077.10	225,071,717.98
1 至 2 年	2,157,230.78	
2 至 3 年		300,824.60
小计	243,115,307.88	225,372,542.58
减：坏账准备	12,371,488.48	11,343,833.27
合计	230,743,819.40	214,028,709.31

#### 2.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按单项评估计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	243,115,307.88	100.00	12,371,488.48	5.09
其中：账龄组合	243,115,307.88	100.00	12,371,488.48	5.09
合计	243,115,307.88	100.00	12,371,488.48	5.09

类别	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按单项评估计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	225,372,542.58	100.00	11,343,833.27	5.03
其中：账龄组合	225,372,542.58	100.00	11,343,833.27	5.03
合计	225,372,542.58	100.00	11,343,833.27	5.03

按账款组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	240,958,077.10	12,047,903.86	5.00	225,071,717.98	11,253,585.89	5.00
1 至 2 年	2,157,230.78	323,584.62	15.00			15.00
2 至 3 年				300,824.60	90,247.38	30.00
合计	243,115,307.88	12,371,488.48	5.09	225,372,542.58	11,343,833.27	5.03

3. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
账款组合	11,343,833.27	1,027,655.21				12,371,488.48
合计	11,343,833.27	1,027,655.21				12,371,488.48

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
客户 2	64,456,893.41		64,456,893.41	26.51	3,222,844.67
客户 1	33,731,050.59		33,731,050.59	13.87	1,686,552.53
客户 18	28,841,444.95		28,841,444.95	11.86	1,442,072.25
客户 16	28,709,215.25		28,709,215.25	11.81	1,435,460.76
客户 5	22,483,238.41		22,483,238.41	9.25	1,124,161.92
合计	178,221,842.61		178,221,842.61	73.30	8,911,092.13

(六十三)其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	10,718,502.23	26,298,475.94
合计	10,718,502.23	26,298,475.94

## 其他应收款

## (1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内 (含 1 年)	10,718,832.23	26,301,897.54
小计	10,718,832.23	26,301,897.54
减: 坏账准备	330.00	3,421.60
合计	10,718,502.23	26,298,475.94

## (2) 按款项性质分类

款项性质	期末余额	期初余额
往来款	10,712,232.23	26,233,465.54
保证金	2,000.00	
其他	4,600.00	
定金		68,432.00
小计	10,718,832.23	26,301,897.54
减: 坏账准备	330.00	3,421.60
合计	10,718,502.23	26,298,475.94

## (3) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	10,718,832.23	100.00	330.00	0.00	10,718,502.23
其中: 组合 1: 账龄组合	6,600.00	0.06	330.00	5.00	6,270.00
组合 2: 合并范围内关联方组合	10,712,232.23	99.94			10,712,232.23
合计	10,718,832.23	100.00	330.00	0.00	10,718,502.23

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	26,301,897.54	100.00	3,421.60	0.01	26,298,475.94
其中: 组合 1: 账龄组合	68,432.00	0.26	3,421.60	5.00	65,010.40

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
组合 2: 合并范围内关联方组合	26,233,465.54	99.74			26,233,465.54
合计	26,301,897.54	100.00	3,421.60	0.01	26,298,475.94

## 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	6,600.00	330.00	5.00
合计	6,600.00	330.00	5.00

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	68,432.00	3,421.60	5.00
合计	68,432.00	3,421.60	5.00

## (4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备的其他应收款

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	3,421.60			3,421.60
本期转回	3,091.60			3,091.60
2025 年 12 月 31 日余额	330.00			330.00

## (5) 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销或转销	其他变动	
账龄组合	3,421.60		3,091.60			330.00
合计	3,421.60		3,091.60			330.00

## (6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
安徽四维数字图文制作有限公司	往来款	10,712,232.23	1 至 2 年	99.93	
上海神秀天成视听科技有限公司	软著登记款	4,000.00	1 年以内	0.04	200.00
优穗信息科技 (上海) 有限公司	保证金	2,000.00	1 年以内	0.02	100.00
卢晓薇	备用金	600.00	1 年以内	0.01	30.00
合计		10,718,832.23	—	100.00	330.00

## (六十四) 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	600,791,246.73		600,791,246.73	600,791,246.73		600,791,246.73
合计	600,791,246.73		600,791,246.73	600,791,246.73		600,791,246.73

## 1. 长期股权投资的情况

## (1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
上海四维数字图文有限公司	600,791,246.73			600,791,246.73		
上海水丰汇数字传媒科技有限公司						
合计	600,791,246.73			600,791,246.73		

## (六十五)营业收入和营业成本

## 1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	752,492,140.91	666,188,453.94	786,501,468.49	702,678,397.55
其他业务	14,121,118.70		10,663,947.22	
合计	766,613,259.61	666,188,453.94	797,165,415.71	702,678,397.55

## 2. 营业收入、营业成本分解信息

收入分类	合计	
	营业收入	营业成本
按业务类型		
其中：文创、文教类产品及服务	752,492,140.91	666,188,453.94
纸张销售	14,121,118.70	
合计	766,613,259.61	666,188,453.94

## (六十六)投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产在持有期间取得的投资收益	2,000.00	
合计	2,000.00	

## 十六、补充资料

## (六十七)当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	上期金额
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	2,992,830.46	1,565,161.52
2. 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	917,649.13	407,205.51
3. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融	7,825.00	2,385.00

项目	本期金额	上期金额
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		
4.除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,227,024.72	-17,547,965.68
减：所得税影响额	111,759.15	-3,955,982.63
少数股东权益影响额（税后）		
合计	2,579,520.72	-11,617,231.02

## (六十八)净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）		每股收益	
			基本每股收益	
	本期	上期	本期	上期
归属于公司普通股股东的净利润	10.66	10.36	0.53	0.46
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.32	12.07	0.51	0.54

上海四维文化传媒股份有限公司

二〇二六年四月二十八日

## 附件 会计信息调整及差异情况

### 一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

#### (一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更  会计差错更正  其他原因  不适用

#### (二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用  不适用

### 二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	2,992,830.46
2. 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	917,649.13
3. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	7,825.00
4. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,227,024.72
<b>非经常性损益合计</b>	<b>2,691,279.87</b>
减：所得税影响数	111,759.15
少数股东权益影响额（税后）	0.00
<b>非经常性损益净额</b>	<b>2,579,520.72</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用  不适用