崇德动漫

NEEQ: 833355

深圳崇德动漫股份有限公司

年度报告

2025

重要提示

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

二、公司负责人易蓉、主管会计工作负责人易蓉 及会计机构负责人（会计主管人员）李奉梅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、北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

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

目录

第一节 公司概况 5
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 6
第三节 重大事件 20
第四节 股份变动、融资和利润分配 22
第五节 行业信息 25
第六节 公司治理 31
第七节 财务会计报告 36
附件会计信息调整及差异情况 60

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	深圳市福田区商报路 2 号商报大厦 9 楼

释义

释义项目		释义
中国、我国、国内	指	中华人民共和国
公司、本公司、崇德动漫、股份公司	指	深圳崇德动漫股份有限公司
股东会	指	深圳崇德动漫股份有限公司股东会
董事或董事会	指	深圳崇德动漫股份有限公司董事或董事会
监事或监事会	指	深圳崇德动漫股份有限公司监事或监事会
公司章程	指	深圳崇德动漫股份有限公司公司章程
实际控制人	指	赵先德
《巧手鲁班》	指	《巧手鲁班》动画片
央视动画	指	央视动漫集团有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2025 年度
东吴证券、主办券商	指	东吴证券股份有限公司
会计师、挂牌人会计师、中名国成会所	指	北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）

第一节　公司概况

企业情况			
公司中文全称	深圳崇德动漫股份有限公司		
英文名称及缩写	ShenzhenCheridAnimationCorp.,Ltd.		
	-		
法定代表人	易蓉	成立时间	2009 年 4 月 16 日
控股股东	无控股股东	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为赵先德，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--86 广播、电视、电影和影视录音制作业--63 电影和影视节目制作--8630 电影和影视节目制作		
主要产品与服务项目	原创动漫衍生产品的开发与销售及儿童早期教育内容研发。		
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	崇德动漫	证券代码	833355
挂牌时间	2015 年 8 月 19 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	61,432,300.00
主办券商（报告期内）	东吴证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	江苏省苏州市工业园区星阳街 5 号		
联系方式			
董事会秘书姓名	袁林	联系地址	深圳市福田区商报路 2 号商报大厦 9 楼
电话	0755-83516418	电子邮箱	57746650@qq.com
传真	0755-83516418		
公司办公地址	深圳市福田区商报路 2 号商报大厦 9 楼	邮政编码	518034
公司网址	www.kz928.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	91440300687594449L		
注册地址	广东省深圳市福田区莲花街道景华社区商报路 2 号商报大厦 9 层（整层）		
注册资本（元）	61,432,300.00	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

报告期内，公司对经营方向与业务结构进行战略性调整。在巩固传统文化教育与儿童性格养正业务基础上，结合脑科学与认知科学研究成果，拟加大新技术、新材料、智能化在产品中的融合应用，同步推进儿童益智玩具与老年人保持青春记忆的物理性干预产品研发，筹划布局银发健康消费市场。经营层面，公司扩大电子产品销售规模，逐步切入科技型智能玩具赛道，推动业务从文化教育 IP 向“文化+科技+康养”复合型科技企业升级。期后，公司已完成内部审核流程，更名为“臻木科技”，进一步匹配科技化、多元化发展战略。

报告期内，公司在原有“原创动漫创作—衍生产品开发—精准触达消费者”商业闭环基础上，升级为“IP 内容+脑科学技术+智能硬件+全年龄段益智产品”的双轮驱动模式。一方面持续深耕学前教育与性格养成核心优势，依托《福娃》、《孔子》、《巧手鲁班》系列 IP 与《儿童性格涵养教学法》巩固行业地位；另一方面以脑认知科学为支撑，研发面向儿童的专注力、逻辑力益智产品，以及面向老年人的认知保持训练、康养类物理性干预产品，形成覆盖“少儿益智+老年健脑”的全生命周期益智健康产品体系。

在内容与产品端，公司继续推进《巧手鲁班之王者拯救》大电影制作，同时加大交互教具、电子产品与科技玩具研发投入，将传统榫卯结构、文化 IP 与智能化、电子化、数据化技术结合，推出更具科技感与交互性的新一代益智产品。推动《儿童性格涵养教学法》在大学幼师专业的落地，特别是实训室落地，为企业长期发展布局。同时，扩大在全国万余所幼儿园深度应用该教学体系，保持市场渗透率稳定。

市场渠道方面，公司坚持线上线下协同，线下持续深耕幼儿园、托育机构、养老机构、社区渠道；线上强化海外电商、国内优秀电商平台的选择，短视频、直播及线下活动并重。电子产品与科技玩具类产品销售收入占比稳步提升。海外市场以亚马逊等平台为依托，智能益智类产品凭借教育功能、环保材料与科技属性保持差异化竞争力。

未来，公司将以“臻木科技”为新起点，聚焦“脑科学+智能硬件+益智康养”核心方向，持续优化儿童益智与老年健脑双产品线，大力发展传统与科技结合型玩具，推动公司向科技化、年轻化、多元化高质量发展。

（二）　行业情况

一、政策及市场

1.政策红利释放

国家持续推进学前教育“去小学化”与素质教育改革，《“十四五”学前教育发展提升行动计划》深入落地，以游戏化、素质化、性格养成为核心的教育导向进一步巩固。同时，国家大力支持银发经济与老年健康产业发展，《关于发展银发经济增进老年人福祉的意见》等政策出台，鼓励老年用品、认知训练、

健脑益智产品研发与推广，少儿益智+老年健脑双赛道均获政策强力支持。教育部“中华优秀传统文化进幼儿园”工程持续落地，兼具文化传承、科学性与智能化的本土化教育产品成为政策刚需。

2.市场需求结构性升级

家长教育观念持续迭代，性格养成、专注力训练、逻辑思维培养仍是学龄前儿童教育核心诉求；同时，人口老龄化加速推动老年康养消费爆发，老年人认知提升、健脑益智、社交娱乐需求快速增长，形成新的千亿级增量市场。家庭端消费持续升级，家庭教育支出占比稳步提升，智能硬件、交互教具、电子产品、科技型益智玩具渗透率持续高速增长，市场从单一教具向智能化、科技化、全年龄段产品升级。

3.家庭端消费崛起

居民消费能力提升与健康意识增强，推动儿童益智与老年健脑玩具需求快速释放。智能硬件、互动电子产品、科技型玩具等场景化产品渗透率持续提升，线上销售与家庭端直接消费成为增长主力，为公司业务拓展提供广阔空间。

二、行业竞争格局与公司核心壁垒

1.赛道特性：蓝海竞争，科技化+本土化+全龄化定胜负

国际教育体系仍存在本土化融合不足、家庭端与老年市场覆盖薄弱等问题；国内同行多集中于单一品类或传统玩具，缺乏脑科学支撑、技术研发能力与“儿童+老年”双市场布局，同质化明显。公司率先将脑科学、新技术、智能化与传统文化 IP 结合，同步覆盖少儿益智与老年健脑赛道，形成显著差异化。

2.公司差异化优势

技术+教学法双重壁垒：公司《儿童性格涵养教学法》为国内领先的权威认证教育体系，同时结合脑科学与认知科学研发新一代益智产品，在教育科学性、产品创新性上具备先发优势，覆盖全国万余所幼儿园并延伸至家庭与老年康养场景。

IP+科技+全龄产品线护城河：依托“巧手鲁班”等自有 IP，从儿童益智延伸至老年健脑，实现“文化内容+智能硬件+电子产品+科技玩具”全链条布局，用户覆盖更广、粘性更强。公司重点推进家庭端智能益智产品、电子产品、科技型玩具研发与销售，以 IP 影响力与科技实力双轮驱动市场拓展，核心竞争力持续强化。

（三） 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	□国家级 √省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	2023 年 11 月 15 日通过高新技术企业复审,有效期三年。 深圳市中小企业服务局认定为深圳市专精特新中小企业有效期至 2028 年 12 月 31 日;深圳市创新型中小企业有效期至 2028 年 6 月 30 日。

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	61,305,821.45	57,842,621.42	5.99%
毛利率%	40.79%	70.09%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-1,531,461.48	-4,039,028.29	62.08%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-1,533,394.18	-6,353,907.99	75.87%
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）	-2.74%	-6.89%	-
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）	-2.75%	-10.84%	-
基本每股收益	-0.02	-0.07	71.43%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	92,405,775.52	96,419,124.50	-4.16%
负债总计	37,341,527.20	39,820,108.10	-6.22%
归属于挂牌公司股东的净资产	55,064,248.32	56,599,016.40	-2.71%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	0.90	0.92	-2.17%
资产负债率%（母公司）	45.85%	40.45%	-
资产负债率%（合并）	40.41%	41.30%	-
流动比率	2.32	2.36	-
利息保障倍数	-0.80	-4.06	-
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	-1,663,132.42	-6,243,169.46	73.36%
应收账款周转率	2.74	2.49	-
存货周转率	1.64	0.86	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	-4.16%	19.50%	-
营业收入增长率%	5.99%	92.75%	-
净利润增长率%	62.08%	-300.93%	-

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	1,743,255.37	1.89%	1,791,526.78	1.86%	-2.69%
应收票据					
应收账款	21,765,537.92	23.55%	22,966,326.08	23.82%	-5.23%
预付账款	0.00	0.00%	2,324,752.68	2.41%	-100.00%
存货	22,780,830.66	24.65%	21,447,733.98	22.24%	6.22%

固定资产	309,004.38	0.33%	328,870.83	0.34%	-6.04%
无形资产	1,125,749.22	1.22%	1,354,715.10	1.41%	-16.90%
使用权资产	3,714,492.43	4.02%	4,819,930.85	5.00%	-22.93%
长期待摊费用	622,196.40	0.67%	804,302.64	0.83%	-22.64%
其他流动资产	2,078.92	0.00%	93.33	0.00%	2,127.49%
短期借款	20,190,228.55	21.85%	16,189,142.85	16.79%	24.71%
应付账款	1,582,649.36	1.71%	2,403,748.98	2.49%	-34.16%
合同负债			3,028,824.13	3.14%	-100.00%
应交税费	161,231.70	0.17%	718,760.67	0.75%	-77.57%
其他应付款	8,827,227.44	9.55%	10,188,661.95	10.57%	-13.36%
应付职工薪酬	1,379,317.63	1.49%	601,349.03	0.62%	129.37%
其他流动负债	506,901.64	0.55%	109,397.61	0.11%	363.36%
一年内到期的非流动负债	1,350,718.51	1.46%	1,277,737.37	1.33%	5.71%
租赁负债	2,786,078.51	3.02%	4,579,495.88	4.75%	-39.16%
递延所得税负债	557,173.86	0.60%	722,989.63	0.75%	-22.93%
其他综合收益	-4,824.83	-0.01%	-1,518.23	0.00%	-217.79%

项目重大变动原因

1、 货币资金：2025 年比上年减少 2.69%，公司根据年度经营计划，合理调配资金用于日常运营周转。
2、 应收账款：2025 年比上年减少 5.23%，主要是公司加大应收账款催收力度，回款情况显著改善，资产质量进一步优化。
3、 预付账款：2025 年比上年减少 100%，主要是去年预付供应商的预付款款项。本年未有相关事项。
4、 存货：2025 年比上年增加 6.22%，主要是衍生品产品库存增加，以及已发货未结算发出商品的增加。
5、 固定资产：2025 年比上年减少 6.04%，主要系办公设备等固定资产按会计政策正常计提折旧，符合资产使用周期的自然损耗规律。
6、 无形资产：2025 年比上年减少 16.9%，主要是无形资产的摊销减少引起的。
7、 使用权资产：2025 年比上年减少 22.93%，主要系公司总部租赁合同项下的使用权资产按租赁期进行摊销，导致账面价值减少
8、 长期待摊费用:2025 年比上年减少 22.64%,主要系公司总部办公场所装修费用按受益期限进行摊销，符合会计估计要求。
9、 其他流动资产：2025 年比上年增加 2127.49%，虽然变动率较大，但是变动额比较少，主要原因是待抵扣进项税
10、短期借款：2025 年比上年增加 24.71%，主要系公司为满足日常经营资金周转需求，适度增加短期融资，以优化现金流结构，保障业务稳健运行。
11、应付账款：2025 年比上年减少 34.16%，主要是支付了供应商的货款。
12、合同负债：2025 年比上年减少 100%，主要系本年度无新增预收客户货款。
13、应交税费：2025 年比上年减少 77.57%，主要系本期增值税等流转税应纳税额减少，同时公司及时完成税款缴纳，税务管理效率提升。
14、其他应付款：2025 年比上年减少 13.36%，主要系公司与部分合作方的往来款项减少。
15、应付职工薪酬：2025 年比上年增加 129.37%，主要系年度绩效及薪酬随业务略有增加，截至年末相关款项尚未完成支付所致。
16、其他流动负债：2025 年比上年增加 363.36%，主要预收账款待转销项税额影响。
17、租赁负债：2025 年比上年减少 39.16%，主要系公司总部租赁合同项下的租赁负债按租赁期分期偿

还。

18、其他综合收益：2025 年比上年增加 217.79%，主要是香港子公司汇率变动影响。

（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	61,305,821.45	-	57,842,621.42	-	5.99%
营业成本	36,300,243.35	59.21%	17,298,248.37	29.91%	109.85%
毛利率%	40.79%	-	70.09%	-	-
税金及附加	77,269.30	0.13%	158,785.72	0.27%	-51.34%
销售费用	12,748,921.51	20.80%	32,768,194.27	56.65%	-61.09%
管理费用	7,732,589.59	12.61%	6,758,504.31	11.68%	14.41%
研发费用	3,169,746.34	5.17%	4,430,997.85	7.66%	-28.46%
财务费用	1,314,339.46	2.14%	1,022,530.53	1.77%	28.54%
信用减值损失	-1,925,828.50	-3.14%	-1,881,540.36	-3.25%	-2.35%
其他收益	75,973.12	0.12%	2,315,349.55	4.00%	-96.72%
资产处置收益			552,889.81	0.96%	-100.00%
营业利润	-1,887,143.48	-3.08%	-3,607,940.63	-6.24%	47.69%
营业外收入	3,463.78	0.01%	6,688.29	0.01%	-48.21%
营业外支出	1,190.02	0.00%	3,772.47	0.01%	-68.46%
所得税费用	-353,408.24	-0.58%	434,003.48	0.75%	-181.43%
净利润	-1,531,461.48	-2.50%	-4,039,028.29	-6.98%	62.08%

项目重大变动原因

1、 营业收入：本年营业收入比上年增加 5.99%，主要得益于电子设备销售业务的开拓及电商板块玩具品类的持续发力，收入结构呈现多元化发展态势。

2、 营业成本：本年营业收入比上年增加 109.85%，主要系公司战略性开拓电子设备销售新业务，该业务处于市场导入期，前期采购成本相对较高、毛利率偏低；公司为快速抢占市场份额、构建业务规模优势。

3、营业税金及附加：本年比上年减少 51.34%，主要系收入结构调整导致应税收入占比下降，叠加进项抵扣项目增加所致。

4、 销售费用：本年比上年减少 61%，主要系公司基于成本效益原则，对线上电商零售及批发业务的广告投放策略进行优化调整，精准缩减低效渠道推广支出，营销资源使用效率显著提升。

5、 管理费用：本年比上年增加 14.41%，主要受固定资产折旧、使用权资产摊销及职工薪酬等刚性支出增加影响，与公司业务规模扩张及管理精细化投入相匹配。

6、 研发费用：本年比上年减少 28.46%，主要系公司根据研发项目阶段性规划，合理调整研发人员配置，相应薪酬成本有所减少。

7、 财务费用：本年比上年增加 28.54%，主要系公司为满足新业务拓展及日常运营资金需求，适度增加短期借款规模，导致利息支出上升；同时，总部租赁合同项下使用权资产对应的融资费用计提，亦对

财务费用产生一定影响。
8、 其他收益：本年比上年减少 96.72%，主要系上年同期公司获得中共深圳市委宣传部颁发的《巧手鲁班智慧宝盒》播出奖励等大额政府补助，本期无同类大额非经常性补贴收入，收益结构回归常态化经营。
9、 资产处置收益：本年比上年减少 100%，主要系上年同期公司因终止确认部分租赁合同涉及的使用权资产，产生一次性资产处置收益；本期未发生类似重大资产处置事项，相关收益无持续性。
10、营业利润及净利润变动：本年比上年减少 47.69%，主要系公司主动优化线上全平台电商业务布局，基于成本效益原则大幅缩减低效广告投放，主动收缩部分亏损业务线；同时，公司正积极推进战略转型，加大对新业务形态及人工智能等前沿技术融合应用的探索投入，短期利润承压但长期发展动能持续积蓄，为未来可持续增长奠定基础。
净利润：除了上述影响外，还有递延所得税的相关影响。
11、营业外收入：本年比上年减少 48.21%，但是变动额比较少，主要是子公司税优惠减少。
12、营业外支出：本年比上年减少 68.46%，上年同期因子公司清理物件产生较大金额的费用损失；本年主要为公司车辆相关罚款，金额相对较小，故同比显著减少。
13、所得税费用：本年比上年减少 181.43%，主要是递延所得税的变动影响。

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	61,305,821.45	57,842,621.42	5.99%
其他业务收入	0	0	
主营业务成本	36,300,243.35	17,298,248.37	109.85%
其他业务成本	0	0	

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
创意设计及制作-动漫衍生产品	34,426,660.55	11,056,747.75	67.88%	-4.05%	-11.20%	2.58%
服务&培训费	1,548,196.31		100.00%	-74.13%	-100.00%	14.31%
电子设备销售	25,330,964.59	25,243,495.60	0.35%			
其他				-100.00%	-100.00%	

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的原因

1、 动漫衍生产品：本期实现收入 3,442.67 万元，同比下降 4.05%；营业成本 1,105.67 万元，同比下降 11.20%；毛利率 67.88%，同比提升 2.58 个百分点。收入小幅下滑主要系公司主动优化传统渠

道销售策略，聚焦高毛利核心单品；成本降幅高于收入降幅，带动毛利率稳步提升，反映供应链成本管控成效显著，核心 IP 衍生品盈利能力持续巩固。

2、 服务&培训费：本期实现收入 154.82 万元，同比大幅下降 74.13%；营业成本为 0，毛利率 100.00%，同比提升 14.31 个百分点。收入下滑主要系公司调整业务重心，缩减线下服务及培训业务投入，将资源集中至电商核心渠道及新业务拓展，该板块已逐步退出。

3、 电子设备销售：本期实现收入 2,533.10 万元，营业成本 2,524.35 万元，毛利率 0.35%。作为公司本年度重点培育的新业务板块，电子设备销售处于市场导入期，前期以规模扩张为核心目标，通过低价策略快速切入市场，导致毛利率处于低位；该业务为公司布局科技型智能玩具赛道奠定基础，后续将通过产品迭代与供应链优化逐步提升盈利水平。

本期收入结构发生显著变化，核心驱动因素为公司主动顺应消费市场数字化转型趋势，全面重构销售模式：线上全平台电商业务已取代传统渠道，成为公司核心销售主阵地，资源投入与运营重心向电商板块集中。同时，公司战略性开拓电子设备销售业务，通过扩大电子产品销售规模，逐步切入科技型智能玩具赛道，推动业务形态从单一文化教育 IP 运营向“文化+科技+康养”复合型科技企业升级。新业务虽短期拉低整体毛利率，但为公司打开了智能硬件与康养科技融合的增长空间，长期战略价值显著。

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	深圳前海旭鑫供应链有限公司	20,917,500.00	34.12%	否
2	电商抖音店铺汇总	17,178,065.40	28.02%	否
3	黎明保险经纪有限公司	3,000,000.00	4.89%	否
4	北京中置科技有限公司	2,006,490.00	3.27%	否
5	成都百川汇科技有限公司	1,900,000.00	3.10%	否
合计		45,002,055.40	73.40%	-

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	天津中泰天成科技有限公司	20,854,750.00	41.50%	否
2	浙江泊森玩具有限公司	4,428,176.44	8.81%	否
3	浙江金报文化传媒有限公司	4,190,853.14	8.34%	否
4	北京巨量引擎信息技术有限公司	3,269,200.79	6.51%	否
5	北京盛莱卡科技发展有限公司	2,835,000.00	5.64%	否
合计		35,577,980.37	70.80%	-

（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	-1,663,132.42	-6,243,169.46	73.36%

投资活动产生的现金流量净额	-162,035.40	-946,279.36	82.88%
筹资活动产生的现金流量净额	385,536.16	5,650,697.81	-93.18%

现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额：本期净额为-166.31 万元，较上年同期的-624.32 万元大幅收窄 73.36%，主要是经营往来资金的收回，以及费用相关支出的资金减少。

2、投资活动产生的现金流量净额：本期净额为-16.20 万元，较上年同期的-94.63 万元净流入增加 82.88%（净流出规模大幅减少）。主要系公司稳步推进境外电商业务布局，相关投资支出较上年同期趋于理性，未发生大额一次性资本性投入，投资节奏与业务拓展进度相匹配。

3、筹资活动产生的现金流量净额：本期净额为 38.55 万元，较上年同期的 565.07 万元大幅下降 93.18%。主要系公司根据运营资金需求，归还短期融资资金影响。

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
深圳乐学乐园托育服务有限公司	控股子公司	非学历教育培训	500,000	1,099,972.22	-4,915,852.67	313,400.85	5,197.43
山东崇德动漫产业有限公司	控股子公司	产业园项目投资管理等	20,000,000	30,224,220.30	725,384.94	-	-72,142.75
深圳市崇德文化有限公司	控股子公	商务服务	100,000	2,011,614.07	-1,701,047.23	117,523.32	-117,392.36

	司	业					
深圳市崇德养正电子商务有限公司	控股子公司	电商零售、批发业务	100,000	1,039,079.30	-463,268.42	2,256,281.66	-247,486.31
上海左威德电子商务有限公司	控股子公司	电商零售、批发业务	1,000,000	3,135,708.99	-735,978.42	4,279,357.15	1,596,674.98
上海崇德合顺电子商务有限公司	控股子公司	电商零售、批发业务	100,000	524,118.45	-1,404,131.49	1,489,492.02	-842,203.93
上海江彩京商贸有限公司	控股子公司	电商零售、批发业务	100,000	1,889,039.41	-327,828.52	2,103,990.32	-312,566.95
上海丰凡源商贸有限公司	控股子公司	电商零售、批发业务	100,000	2,185,349.16	-442,270.43	2,422,672.96	-426,529.72
深圳市左威德电子商务有限公司	控股子	电商零	100,000	193,285.37	-859,352.42	570,153.49	13,650.19

	公司	售、批发业务					
泰安左威德电子商务有限公司	控股子公司	电商零售、批发业务	100,000	1,070,197.94	-317,635.27	1,465,569.07	-245,611.85
HongKongJovimindE-CommerceLimited	控股子公司	商品进出口销售	$100,000	460,077.36	-144,686.60	1,458,992.83	-212,474.52

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
深圳乐学乐园托育服务有限公司	报告期内申报破产清算，2026 年 2 月 9 日深圳中级人民法院裁定宣告破产。	受疫情及行业市场环境变化影响，长期经营亏损、资不抵债，已依法申请破产清算。该子公司业务规模较小，对公司整体生产经营、财务状况、核心业务开展不构成重大不利影响，本次破产清算不会影响公司主营业务正常运营与未来发展战略。

（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	3,169,746.34	4,430,997.85
研发支出占营业收入的比例%	5.17%	7.66%
研发支出中资本化的比例%	0.00%	0.00%

（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	2
本科以下	17	16
研发人员合计	19	18
研发人员占员工总量的比例%	41.3%	31.03%

（三） 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	30	35
公司拥有的发明专利数量	2	2

（四） 研发项目情况

本年度，公司紧密围绕“文化+科技+康养”的战略升级目标，围绕国风视频智能制作、幼教资源云端管理、性格涵养智能评价、云在线教育及智能玩具设计五大方向，推动教育体系数字化与产品智能化转型，构建全链条技术支撑。通过整合 AI 技术、大数据分析与传统文化 IP 资源，推动教育产品数字化转型与智能硬件创新，提升内容生产效率、教育服务精准度及产品附加值，为公司从单一文化教育 IP 运营向复合型科技企业升级提供核心技术支撑，进一步巩固在性格教育领域的专业优势。

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）营业收入确认

1. 事项描述

本公司 2025 年度营业收入 61,305,821.45 元，上期营业收入 57,842,621.42 元，同比增长 5.65%。

基于收入确认存在舞弊风险的假定，因此我们将此事项识别为关键审计事项。

2. 审计应对

（1）了解和评价与收入确认相关的内部控制设计的有效性，并测试其执行情况；

（2）选取样本抽查主营业务合同，结合合同约定的主要条款检查收发货信息、活动实施资料、验收资料、银行回款单等，并重点核查第四季度收入的真实性，以检查收入确认是否符合企业会计准则要求；

（3）对重要银行存款账户及非主要银行存款账户选取样本实施银行流水核查，核对银行流水大额资金流入流出情况，核查资金流与销售收款业务的匹配性；

（4）通过公开渠道查询主要客户的工商资料，询问公司相关人员，以确认客户与公司是否存在关联关系，对主要新增或异常客户，实施客户背景调查；

（5）向主要客户函证当期主要合同销售金额；

（6）检查资产负债表日后的销售回款，核查应收账款是否按合同约定的回款条件进行回款，核查是否存在异常并进一步调查；

我们认为此营业收入的增长主要系借助电商优势的业务转型及前期动漫播映带来的持续性影响有关，收入不存在重大不真实性和不合理性。

（二）应收账款余额大且账龄长，应收账款减值计提

1. 事项描述

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司应收账款余额为 21,765,537.92 元，占 2025 年营业收入 35.50%，账龄超过一年的应收账款为 12,330,716.82 元，占应收账款余额的比例为 42.77%；应收账款计提信用减值损失 7,063,183.22 元，计提比例为 24.50%，其中 1 年以上账龄应收账款计提信用减值损失为 6,818,881.68 元，计提比例为 41.04%.

我们认为此应收账款的信用减值，属会计估计范畴，受管理层风险偏好等的影响，因此我们将此事项识别为关键审计事项。

2. 审计应对

（1）了解购买应收账款减值计提的相关的业务流程及内部控制，测试并评价内部控制的设计及运行的有效性；

（2）针对应收账款进行发函并获取相关合同资料，分析评价应收账款余额的真实及合理；

（3）对本期收入进行测算，并与应收账款进行匹配，评价应收账款发生额的真实及合理性；

（4）分析同行公司应收账款的变动情况；

（5）了解前五大应收账款客户的行业背景；

（6）分析前期与本期应收账款变动情况；

（7）测试管理层使用数据（包括应收账款账龄、历史损失率等）的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

（9）分析应收账款回款率及历史应收账款实际损失情况；

（10）询问应收账款的回款的措施；

我们认为此应收账款余额增加，部分账龄较长，主要系与宏观经济环境有关，应收账款的信用风险未发生显剧变化，应收账款信用减损失计提不存在重大不合理性。

七、 企业社会责任

□适用 √不适用

八、 未来展望

是否自愿披露

□是 √否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
内部控制风险	公司完善了公司章程、三会议事规则及相关各项内控制度文件，明确了公司对外投资、借款及担保的决策程序，明确了公司不得直接或通过子公司对董事、监事及高级管理人员提供借款，并明确规定了关联交易的相关决策程序。公司目前已建立起相对规范的内控环境，减少了运作不规范的风险。
对外投资潜在风险	公司逐步建立并完善对外投资管理制度，仍存在由总经理个人决定的对外投资审批权限，具有一定的投资风险。

人力成本上升及人才流失风险	公司从事动漫原创制作的技术含量较高，需具备相关专业知识和能力以及多年的编剧创作经验，人才的稳定影响着公司日后的持续经营，而人力成本的上升也对公司盈利造成压力。
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	√是 □否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	□是 √否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	□是 √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	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	三.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	□是 √否	
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□是 √否	

(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	519,800	0.94%
作为被告/被申请人	2,814,964.8	5.11%
作为第三人	0	0%
合计	3,334,764.8	6.06%

作为原告系公司起诉 1、杭州智酷堡母婴用品有限公司著作权侵权及不正当竞争案，已经结案。2、起诉金乡县春城幼儿园合同纠纷案件，涉案金额 9800 元，已经立案待开庭审理。3、起诉梁山县第三实验小学幼儿园买卖合同纠纷的案件，涉案金额 10000 元，已经立案待开庭审理。

被申请人为深圳文化创意园物业租赁仲裁，裁决结果为 824964.8 元,已提起上诉;

金报传媒合同纠纷案双方合解，支付 1,990,000 元。

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)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	94,200	94,200
销售产品、商品，提供劳务	693,805.31	693,805.31
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	**审议金额**	**交易金额**
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

无重大关联交易，本期发生的关联交易金额未达到董事会审议标准，已由总经理审批通过。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(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	2015 年 8 月 18 日		挂牌	同业竞争承诺	避免同业竞争承诺；规范关联交易的承诺；对投资理财有关税务缴纳义务的承诺。	正在履行中
董监高	2015 年 8 月 18 日		挂牌	规范关联交易	规范关联交易的承诺；对投资理财有关税务缴纳义务的承诺。	正在履行中
其他股东	2015 年 8 月 18 日		挂牌	税务缴纳义务	对投资理财的有关税务缴纳义务承诺	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

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	42,143,386	68.60%	102,496	42,245,882	68.77%
	其中：控股股东、实际控制人	3,457,633	5.63%	-42,756	3,414,877	5.56%
	董事、监事、高管	2,798,688	4.56%	181,353	2,980,041	4.85%
	核心员工	2,204,507	3.59%	109,200	2,313,707	3.77%
有限售条件股份	有限售股份总数	19,288,914	31.40%	-102,496	19,186,418	31.2%
	其中：控股股东、实际控制人	10,178,850	16.57%	65,783	10,244,633	16.68%
	董事、监事、高管	9,110,064	14.83%	-169,941	8,940,123	14.55%
	核心员工	15,300	0.02%	0	15,300	0.02%
总股本		61,432,300.00	-	0	61,432,300.00	-
普通股股东人数		112				

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	赵先德	13,636,483	23,027	13,659,510	22.24%	10,244,633	3,414,877	0	0
2	山东雪野文化创意园有限公司	9,579,000	-200	9,578,800	15.59%	0	9,578,800	0	0
3	青岛出版投资有限公司	9,180,000	0	9,180,000	14.94%	0	9,180,000	0	0
4	张立军	4,641,000	0	4,641,000	7.55%	3,480,750	1,160,250	0	0
5	袁林	4,184,352	-1,088	4,183,264	6.81%	3,137,448	1,045,816	0	0
6	熙源（杭州）投资	2,839,000	0	2,839,000	4.62%	0	2,839,000	0	0

	有限公司								
7	深圳德舜动漫投资合伙企业（有限合伙）	2,408,900	0	2,408,900	3.92%	0	2,408,900	0	0
8	易蓉	2,005,600	12,500	2,018,100	3.29%	1,513,575	504,525	0	0
9	刘永青	1,584,725	0	1,584,725	2.58%	0	1,584,725	0	0
10	朱明慧	867,000	0	867,000	1.41%	0	867,000	0	0
合计		50,926,060	34,239	50,960,299	82.95%	18,376,406	32,583,893	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

深圳德舜动漫投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人为赵先德。

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

本公司无控股股东

（二）实际控制人情况

赵先德，男，1964 年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。专业作家，高级职称，深圳“福田英才”。儿童性格养正教育体系创始人，《儿童性格涵养教学法教案》、《儿童性格涵养教学法简明教程》主编。2011 年 4 月至 2014 年 8 月任深圳市崇德影视传媒有限公司董事长兼总经理；2014 年 8 月至今任公司董事长。中国作家协会会员；中国孔子基金会理事；深圳市电影电视家协会理事。创立了“儿童性格涵养教学法”并通过中国教育学会专家评审。

1982 年从事散文及小说创作，1995 年获专业作家二级职称。著有散文集《北方的绿》等三部，长篇小说《地力》、《蓝星拯救》两部，著述 500 万字。近年从事儿童文学创作，大型奥运主题动画片《福娃》总编剧。儒家文化主题动画片《孔子》总导演，儿童性格养成动画片《巧手鲁班》总编剧。《孔子》曾获第 47 届戛纳电影电视节亚洲最佳动画片。

主编的《孔子卡通传记》、《论语故事精编》两次获冰心图书奖。被国家汉办选为孔子学院的指定教材。发行全世界四百多家孔子学院，六百多家孔子课堂。动画片《孔子》获中国动画最高美猴奖。儿童长篇小说《蓝星拯救》获山东省第三届泰山文艺奖。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

□是 √否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

□适用 √不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

□适用 √不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

□适用 √不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

□适用 √不适用

(二) 权益分派预案

□适用 √不适用

第五节 行业信息

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

一、 行业概况

(一) 行业政策

深圳市高度重视文化科技融合产业发展，积极响应国家银发经济、益智健康及文化创意相关政策，持续优化营商环境与产业扶持体系，支持企业向科技化、智能化、多元化转型。

一、强化顶层设计，统筹产业发展

建立政府引导、多部门协同的推进机制，统筹文化创意、智能硬件、益智康养等产业规划，为企业转型提供稳定政策保障。

二、加大财政扶持，支持产品创新

设立专项扶持资金，支持技术研发、产品创新与市场拓展，鼓励文化内容与智能科技、益智玩具、康养产品深度融合。

三、优化金融服务，拓宽融资渠道

搭建金融服务平台，鼓励各类资本支持文化科技企业，缓解资金压力，增强企业创新发展能力。

四、深化“放管服”改革，提升服务效能

简化企业办事流程，提高政务服务效率，为企业经营发展、业务转型提供高效便捷服务。

五、落实税收优惠，激发企业活力

落实文化、科技类企业税收优惠政策，支持研发创新与产品出口，减轻企业经营负担。

六、推动产学研协同，加快成果转化

支持企业与高校、科研机构合作，围绕脑科学、智能交互等技术研发，加速科研成果市场化应用。

七、加强知识产权保护，规范市场秩序

完善知识产权保护体系，加大对原创设计、技术专利的保护力度，营造公平有序的市场环境。

八、支持市场拓展，助力品牌出海

鼓励企业拓展国内外市场，依托跨境电商扩大销售，支持优质产品“走出去”，提升品牌影响力。

二、 资质情况

资质名称	资质类型	取得主体	有效期	适用范围	变动原因
国家动漫企业证书	证明类	崇德动漫	2019.12.10-	认定动漫企业	无
高新技术企业	证明类	崇德动漫	2023.11.15-2026.11.15	高新技术企业认定	无
广播电视节目制作经营许可证	许可类	崇德动漫	2025.4.29-2027.4.28	制作、发行广播电视节目（时政、新闻及同类专题、专栏除外）	无
出版物经营许可	许可类	崇德动漫	2021.6.1-2026.5.31	图书报刊零售	无

证					

公司从事业务涉及原创动画制作、图书经营，多年来动画作品、图书获得各种奖项得到广泛的认可。严格按照行业主管部门的要求，合法合规从事制作与经营，定期对资质证书进行年审。

三、 重要著作权

(一) 重要著作权基本情况

公司拥有动画片《孔子》、动画片《巧手鲁班》第一季小小鲁班、《巧手鲁班》第二季智慧宝盒动画作品的版权，拥有《儿童性格涵养教学法教师专用教案》、《孔子卡通传记》、《孔子故事精编》等183种图书的著作权;动漫衍生产品外观设计图案的著作权。

(二) 重要著作权资源减值情况

□适用 √不适用

(三) 重要著作权资源争议纠纷情况

□适用 √不适用

(四) 重要著作权许可使用情况

□适用 √不适用

四、 核心团队

赵先德：“儿童性格涵养教学法”科研带头人；大型奥运主题动画片《福娃》及中国第一部儿童性格养正动画片《巧手鲁班》总编剧；大型儒家文化主题动画片《孔子》总导演；中国作家协会会员；中国孔子基金会理事。

张立军：1988 年毕业于南开大学历史系，副总经理；《孔子》《福娃》动画片策划；国家汉办、孔子学院作为指定教材《孔子卡通系列读物》儿童性格养成启蒙读物《论语精彩故事绘本》策划；长期从事产业规划与资本运营。

曹小卉：原北京电影学院动画学院副院长，《福娃》《巧手鲁班》动画片总导演，《孔子》总编剧。

李冯：电影《英雄》、《十面埋伏》、动画片《孔子》、《巧手鲁班》编剧

易蓉：2001 年毕业于武汉大学；崇德动漫副总经理，著名策划人；《孔子》《福娃》动画片策划；《巧手鲁班》制片人。国家汉办、孔子学院作为指定教材《孔子卡通系列读物》、儿童性格养成启蒙读物《论语精彩故事绘本》策划；乐学乐园创办人之一；深圳市乐学乐园儿童性格养正研究中心副主任、高级研究员。

夏竹筠：毕业于北京师范大学教育学院和华东师范大学学前教育系。
儿童性格养正研究中心研究员，原山东英才学院副教授，学前教育学院常务副院长。全美幼儿教育协会 NAEYC 国际会员.中国教育学会学前教育专业委员会会员。

杨艳芳：北京师范大学学前教育研究生，资深园长。任儿童性格养正研究中心副主任，有多年从事幼儿教育行业的经验。

五、 重要演职人员

(一) 重要演职人员的变动情况

□适用 √不适用

(二) 重要演职人员的不当行为情况

□适用 √不适用

(三) 收购重要演职人员及其关联方公司股权的情况

□适用 √不适用

六、 税收缴纳

1、增值税：596,182.00 元
2、印花税：10,745.53 元
3、城市维护建设税：36,776.60 元
4、教育费附加：15,462.02 元
5、地方教育费附加：10,351.07 元
6、企业所得税：12,387.58 元
上年税收缴纳金额为 641,727.46 元

七、 作品

√适用 □不适用

(一) 已完成作品的基本情况

《孔子》104集动画片，发行许可证号：孔子（1-26）（粤）动审字[2009]第026号；孔子（27-52）（粤）动审字[2010]第001号；孔子（53—78）（粤）动审字[2010]第027号；孔子（79—104）（粤）动审字[2011]第003号；公司有完整著作权。2009年9月在央视一套黄金时间首播。2010年荣登广电总局第一季度推荐的优秀国产动画片。2012年获第48届戛纳电影电视节亚洲首届动画展映会最佳动画片第一名；同年，获中国动画最高奖—美猴奖最佳剧本奖。2012年10月，动画片《孔子》同时获得广东省、山东省的五个一工程奖。2017年入选国家广电总局中国当代作品翻译工程。

《巧手鲁班》第一季208集，发行许可证号：（1-104）（粤）动审字[2015]第058号；巧手鲁班(105-208)（粤）动审字[2016]第011号；动画片《巧手鲁班》第二季，共104集每集13分钟（粤）动审字[2020]第003号；（粤）动审字[2020]第006号；（粤）动审字[2021]第003号。公司有完整著作权。2016年3月在央视首

播之后，陆续在全国120多家电视台播出，取得了良好收视，赢得各界赞誉，被誉为绿色动漫的代表，形成了广泛的社会影响。十九大召开前夕，《巧手鲁班》动画片被列为重点剧目在央视再次播出。发行至全国120多家电视台。该片入选国家广播电视总局“丝绸之路影视桥工程”项目，新闻出版署优秀原创动漫作品版权开发奖励计划，中央文化产业发展专项资金支持项目、深圳文艺精品创作项目。2021年获国家广电总局推荐的优秀国产动画片。

（二） 已完成作品的团队情况

动画片《孔子》作品团队：

总编剧：曹小卉

总导演：赵先德

总顾问：季羡林 韩喜凯 范曾 总策划：李群 总监制：刘长允 总编审：梁国典

艺术总监：余培侠 戴敦邦 文学顾问：张炜 学术顾问：傅佩荣 王均林 刘惠

配音导演：刘纯燕 音乐总监：王廉运 剪辑：傅国航

执行总导演：周宗凯 编剧：李冯

出品人：梁国典 刘长允 盛亦来 赵先德

配音演员：刘纯燕 徐涛 赵震 姜广涛 凌云 边江 郭政建 王凯 张杰 赵弈 陈鑫 张璐 张遥涵

执行导演：钟崇瑶 王筱阳 邓鹏程 陶迅 魏云

制片主任：袁林

动画片《巧手鲁班》作品团队：

艺术总监：潘鲁生 山东工艺美术学院院长中国美协 理事

学术顾问：杨念鲁 中国教育学会常务 副会长

总监制：蔡志军（央视动画总经理《美猴王》、《哪吒》、《大头儿子小头爸爸》）

总导演：曹小卉 北京电影学院动画学院 副院长

总编剧：赵先德 动画片《福娃》、《巧手鲁班》第一季总编剧，《孔子》总导演

编剧：李冯 电影《英雄》、《十面埋伏》、动画片《孔子》、《巧手鲁班》编剧

张军（小高鬼） 动漫编剧、大白鲸原创幻想儿童文学获奖作家。

米吉卡 著名儿童文学作家，累计出版过 30 余部儿童文学作品。

美术设计：张兴武 李玉丽

制片人：易蓉

配音导演：金龟子 央视少儿节目主持人

作曲：阮昆申 中国音乐学院作曲系作曲 教研室主任

演唱：江一燕（歌手、演员）、严欣怡、侯奕辰

（三） 已完成作品的联合拍摄情况

√适用 □不适用

动画片《孔子》、《巧手鲁班》第一季小小鲁班、《巧手鲁班》第二季智慧宝盒均系与央视动漫集团有限公司联合制作。

（四） 收入占公司营业收入前五名的作品情况

报告期内无作品直接收入。

（五） 作品计划情况

√适用 □不适用

公司计划筹拍的《王者拯救》动画电影项目，目前已通过国家电影局电影剧本备案、立项，进入前期创作阶段。

（六） 作品被主管部门出具明确否定意见的情况

□适用 √不适用

八、 细分业务

（一） 影视剧制作业务

□适用 √不适用

（二） 电影发行业务

□适用 √不适用

（三） 院线业务

□适用 √不适用

（四） 影院业务

□适用 √不适用

（五） 电视节目

□适用 √不适用

（六） 艺人经纪业务

□适用 √不适用

（七） 衍生品业务

√适用 □不适用

报告期内，公司深度聚焦动漫衍生产品业务，以传统文化现代化创新为核心战略，围绕原创动画片

《巧手鲁班》IP，构建起覆盖产品研发、教学体系建设、市场推广的全链条运营模式，实现文化价值与商业价值的深度融合。

公司立足儿童成长需求与教育痛点，推出了一系列兼具文化内涵与教育功能的衍生产品。其中“家园系列木制玩具与机器人系列木制玩具则以榫卯结构、传统工艺为核心元素，结合现代儿童心理学设计，涵盖建筑搭建、情景模拟等多种玩法，让儿童在动手实践中感受中华传统文化魅力，提升空间思维与创造力。凭借精准的市场定位与创新的产品设计，公司动漫衍生产品市场表现亮眼。

2025 年衍生产品实现销售金额入 3442.67 万元，占公司总收入的 56.15%，是驱动业绩增长的核心引擎。该成绩的取得，不仅得益于产品自身过硬的品质与教育价值，也离不开公司线上线下融合的多元营销渠道。在线上，公司通过短视频平台内容营销、直播带货、电商平台精细化运营，精准触达目标客群；在线下，与幼儿园建立深度合作，有效提升了产品知名度与市场渗透率。公司以《巧手鲁班》为核心的动漫衍生产品业务已形成强大的市场竞争力与品牌影响力，为未来持续拓展市场、深化文化教育融合奠定了坚实基础。

第六节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
赵先德	董事长	男	1964 年 1 月	2023 年 9 月 10 日	2026 年 9 月 9 日	13,636,483	23,027	13,659,510	22.24%
亓芸	董事	女	1973 年 1 月	2023 年 9 月 10 日	2026 年 9 月 9 日	0	0	0	0%
张益嘉	董事	男	1990 年 2 月	2023 年 9 月 10 日	2026 年 9 月 9 日	0	0	0	0%
邓源	董事	女	1980 年 2 月	2024 年 6 月 5 日	2026 年 9 月 9 日	0	0	0	0%
张立军	董事	男	1964 年 12 月	2023 年 9 月 10 日	2026 年 9 月 9 日	4,641,000	0	4,641,000	7.55%
易蓉	董事、总经理	女	1976 年 12 月	2023 年 9 月 10 日	2026 年 9 月 9 日	2,005,600	12,500	2,018,100	3.29%
袁林	董事会秘书、副总经理	男	1970 年 9 月	2023 年 9 月 10 日	2026 年 9 月 9 日	4,184,352	-1,088	4,183,264	6.81%
杨艳芳	监事会主席	女	1966 年 6 月	2023 年 9 月 10 日	2026 年 9 月 9 日	408,000	0	408,000	0.6641%
夏竹筠	监事	女	1984 年 10 月	2023 年 9 月 10 日	2026 年 9 月 9 日	649,400	0	649,400	1.0571%
吕秀梅	监事	女	1986 年 4 月	2023 年 9 月 10 日	2026 年 9 月 9 日	20,400	0	20,400	0.0332%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

无

(二) 审计委员会情况

□适用 √不适用

(三) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
芦晨	财务总监	离任	无	辞职

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

□适用 √不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	3			3
研发人员	18			18
销售人员	6			6
技术人员	25		13	12
财务人员	4	2	1	5
员工总计	56	2	14	44

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	3	2
本科	30	26
专科	12	10
专科以下	11	6
员工总计	56	44

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、薪酬制度公司根据国家相关法律法规规定，与员工签订劳动合同，建立规范的薪酬体系，根据员工能力指定相关阶梯薪酬及绩效考核制作薪酬，及时支付薪酬，为员工缴纳各项社会保险费。

2、培训公司拥有健全的培训计划，主要包括新员工入职培训、传统文化理念及教学业务培训、业务能力提升培训等，培训方式分为内部培训和外部培训。公司不定时组织高管、部门经理、骨干人员等参与相关学习,与海外学界交流等活动。

3、公司无承担费用的离退休职工人。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
吕秀梅	无变动	职工监事	20,400	0	20,400
刘珂	无变动	无	147,900	0	147,900
李奉梅	无变动	无	591,268	103,800	695,068
张秋鸿	无变动	无	28,900	0	28,900
陈萍	无变动	无	86,700	0	86,700
廖向敏	无变动	无	1,700	0	1,700
徐文	无变动	无	45,839	300	46,139
王晓佩	离职	无	1,700	0	1,700
冯爱洁	无变动	无	161,500	0	161,500
贾懿	离职	无	561,000	0	561,000
刘韶音	无变动	无	578,000	0	578,000

核心员工的变动情况

正常人员流动对公司业务及经营不会产生重要影响。

三、 公司治理及内部控制

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

（一） 公司治理基本情况

报告期内，公司严格遵循《公司法》《证券法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等法律法规，以及《公司章程》的相关规定，持续推进公司法人治理体系建设与完善，确保公司规范运作。公司高度重视信息披露工作，严格执行《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》，以真实、准确、完整、及时的信息披露，保障投资者知情权，维护资本市场秩序。

在公司治理架构运行方面，股东会、监事会、董事会及经营管理层各司其职、相互协作，形成科学高效的决策与监督机制。针对重大投资、经营战略调整、财务预决算等重大事项，严格按照公司治理制度要求，履行集体决策程序，确保决策过程合法合规、科学审慎。报告期内，公司治理各环节均未出现违法违规行为，亦不存在重大治理缺陷，公司治理体系运行稳健有序。

公司董事、监事及高级管理人员切实履行法定职责与义务，秉持勤勉尽责原则，积极参与公司治理，

严格遵守各项法律法规与公司章程规定，在推动公司战略实施、完善内部控制、防范经营风险等方面发挥关键作用，有效保障了公司及全体股东的合法权益，为公司持续健康发展筑牢坚实的治理基础。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，公司董事会认真执行了股东会的决议，忠实履行诚信义务，未发生损害公司、股东及其他第三方合法权益的行为，董事会的各项决议符合法律法规及《公司章程》的要求。

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

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，在业务、人员、资产、机构、财务等方面，公司均能保持独立性，能够保持自主经营能力。1、业务独立性公司拥有独立、完整的研发系统、采购系统、和销售系统，拥有与经营相适应的业务管理人员及组织机构，具有与经营相适应的场所、设施。报告期内，公司控股股东、实际控制人投资的其他企业与本公司不存在重大的、显失公平的关联交易，不存在同业竞争关系；公司控股股东、实际控制人出具了避免同业竞争的承诺。

2、资产独立性自公司成立以来，公司历次出资、增资均由会计师事务所出具了《验资报告》，并向工商行政管理部门办理了工商变更登记；公司合法拥有与生产经营有关的商标、专利及固定资产。主要财产权属明晰，均由公司实际控制或使用。

3、人员独立性公司的董事、监事、高级管理人员的选举或任免符合法定程序，董事、应由股东会选举的监事由公司股东会选举产生，职工代表监事由公司职工代表大会选举产生，董事长由公司董事会选举产生，总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员均由公司董事会聘任，不存在股东越权任命的情形。公司已与全体员工签订了《劳动合同》，独立发放员工工资；公司董事、监事、高级管理人员的选举、任免程序符合当时有效的《公司法》、《公司章程》的规定，合法、有效；公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监未在控股股东、实际控制人投资控股或参股的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人投资控股或参股的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人投资控股或参股的其他企业中兼职。

4、财务独立性公司有独立的财务部门，专门处理与公司的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整、独立的财务核算制度和体系。

5、机构独立性公司已经建立了独立、完整的组织结构，独立行使经营管理职权；公司各职能部门均制定了部门管理制度。

（四） 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司以《公司法》《公司章程》及国家相关法律法规为准则，深度结合企业运营实际，构建企业治理要求的内部管理制度体系。该制度在完整性、合理性层面均无重大缺陷，且在实际运营中得到有效贯彻执行，为公司经营风险防控提供了坚实保障。

1. 会计核算体系

公司严格遵循企业会计准则，立足自身业务特性与管理需求，制定了精细化的会计核算细则。从原始凭证审核、账务处理到财务报表编制，均建立了标准化流程，确保会计核算工作的独立性、规范性与准确

性。报告期内，公司会计核算体系稳定运行，为企业财务信息质量提供了可靠支撑，有效满足了内部管理与外部信息披露需求。

2.财务管理体系

公司持续强化财务管理体系建设，严格落实各项财务管理制度，结合行业发展趋势与企业经营特点，不断优化资金管理、预算管控、成本核算等核心环节。通过建立动态预算调整机制、完善财务分析与决策支持体系，提升了财务管理的精细化水平，保障了公司资金链安全与运营效率，为企业战略目标的实现提供了有力财务支持。

3.风险控制体系

公司高度重视风险防控工作，通过系统化分析市场波动、政策变动、经营决策、法律合规等潜在风险，构建了风险控制机制。一方面，完善风险识别与评估标准，定期开展风险排查；另一方面，针对重点风险领域制定专项应对方案，确保风险可控。

报告期内，公司风险控制体系有效运行，未因风险事件对经营产生重大不利影响。公司各项重大内部管理制度均未发现重大缺陷，有效保障了公司运营的合规性、稳定性与可持续性，为企业高质量发展奠定了坚实基础。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

□适用 √不适用

(二) 提供网络投票的情况

□适用 √不适用

(三) 表决权差异安排

□适用 √不适用

第七节　财务会计报告

一、　审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	√无 □强调事项段 □其他事项段□持续经营重大不确定性段落 □其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	中名国成审字（2026）第 4496 号			
审计机构名称	北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市东城区建国门大街 18 号办三 916 单元			
审计报告日期	2026 年 4 月 27 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	陈剑帮	岳文平		
	2 年	2 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	2 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	15			

审计报告

中名国成审字【2026】第 4496 号

深圳崇德动漫股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了深圳崇德动漫股份有限公司（以下称“公司”或“崇德动漫”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于崇德动漫,并履行了职业道德方面的其他责任。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

（一）营业收入确认

1. 事项描述

本公司 2025 年度营业收入 61,305,821.45 元，上期营业收入 57,842,621.42 元，同比增长 5.65%。

基于收入确认存在舞弊风险的假定，因此我们将此事项识别为关键审计事项。

2. 审计应对

（1）了解和评价与收入确认相关的内部控制设计的有效性，并测试其执行情况；

（2）选取样本抽查主营业务合同，结合合同约定的主要条款检查收发货信息、活动实施资料、验收资料、银行回款单等，并重点核查第四季度收入的真实性，以检查收入确认是否符合企业会计准则要求；

（3）对重要银行存款账户及非主要银行存款账户选取样本实施银行流水核查，核对银行流水大额资金流入流出情况，核查资金流与销售收款业务的匹配性；

（4）通过公开渠道查询主要客户的工商资料，询问公司相关人员，以确认客户与公司是否存在关联关系，对主要新增或异常客户，实施客户背景调查；

（5）向主要客户函证当期主要合同销售金额；

（6）检查资产负债表日后的销售回款，核查应收账款是否按合同约定的回款条件进行回款，核查是否存在异常并进一步调查；

我们认为此营业收入的增长主要系借助电商优势的业务转型及前期动漫播映带来的持续性影响有关，收入不存在重大不真实性和不合理性。

（二）应收账款余额大且账龄长，应收账款减值计提

1. 事项描述

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司应收账款余额为 21,765,537.92 元，占 2025 年营业收入 35.50%，账龄超过一年的应收账款为 12,330,716.82 元，占应收账款余额的比例为

42.77%；应收账款计提信用减值损失 7,063,183.22 元，计提比例为 24.50%，其中 1 年以上账龄应收账款计提信用减值损失为 6,818,881.68 元，计提比例为 41.04%.

我们认为此应收账款的信用减值，属会计估计范畴，受管理层风险偏好等的影响，因此我们将此事项识别为关键审计事项。

2. 审计应对

（1）了解购买应收账款减值计提的相关的业务流程及内部控制，测试并评价内部控制的设计及运行的有效性；

（2）针对应收账款进行发函并获取相关合同资料，分析评价应收账款余额的真实及合理；

（3）对本期收入进行测算，并与应收账款进行匹配，评价应收账款发生额的真实及合理性；

（4）分析同行公司应收账款的变动情况；

（5）了解前五大应收账款客户的行业背景；

（6）分析前期与本期应收账款变动情况；

（7）测试管理层使用数据（包括应收账款账龄、历史损失率等）的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

（9）分析应收账款回款率及历史应收账款实际损失情况；

（10）询问应收账款的回款的措施；

我们认为此应收账款余额增加，部分账龄较长，主要系与宏观经济环境有关，应收账款的信用风险未发生显剧变化，应收账款信用减损失计提不存在重大不合理性。

四、其他信息

崇德动漫公司管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括 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，管理层负责评估崇德动漫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崇德动漫公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督崇德动漫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，就可能导致对崇德动漫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崇德动漫公司不能持续经营。

（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）就崇德动漫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独立性、审计范围、时间安排和重大审计发现、关键审计事项等进行沟通，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。

北京中名国成会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：陈剑帮
（项目合伙人）

中国注册会计师：岳文平

中国·北京

二〇二六年四月二十七日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五、1	1,743,255.37	1,791,526.78
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、2	21,765,537.92	22,966,326.08
应收款项融资			
预付款项	五、3	0.00	2,324,752.68
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、4	32,419,035.23	32,868,498.81
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、5	22,780,830.66	21,447,733.98
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、6	2,078.92	93.33
流动资产合计		78,710,738.10	81,398,931.66
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、7	309,004.38	328,870.83
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	五、8	3,714,492.43	4,819,930.85
无形资产	五、9	1,125,749.22	1,354,715.10
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、10	622,196.40	804,302.64
递延所得税资产	五、11	6,923,594.99	6,712,373.42
其他非流动资产	五、12	1,000,000.00	1,000,000.00
非流动资产合计		13,695,037.42	15,020,192.84
资产总计		92,405,775.52	96,419,124.50
流动负债：			
短期借款	五、13	20,190,228.55	16,189,142.85
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、14	1,582,649.36	2,403,748.98
预收款项			
合同负债	五、15		3,028,824.13
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、16	1,379,317.63	601,349.03
应交税费	五、17	161,231.70	718,760.67
其他应付款	五、18	8,827,227.44	10,188,661.95
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、19	1,350,718.51	1,277,737.37
其他流动负债	五、20	506,901.64	109,397.61
流动负债合计		33,998,274.83	34,517,622.59
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、21	2,786,078.51	4,579,495.88

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	五、11	557,173.86	722,989.63
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,343,252.37	5,302,485.51
负债合计		37,341,527.20	39,820,108.10
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、22	61,432,300.00	61,432,300.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、23	32,041,396.00	32,041,396.00
减：库存股			
其他综合收益	五、24	-4,824.83	-1,518.23
专项储备			
盈余公积	五、25	4,864,387.38	4,864,387.38
一般风险准备			
未分配利润	五、26	-43,269,010.23	-41,737,548.75
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		55,064,248.32	56,599,016.40
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		55,064,248.32	56,599,016.40
负债和所有者权益（或股东权益）总计		92,405,775.52	96,419,124.50

法定代表人：易蓉　主管会计工作负责人：易蓉　会计机构负责人：李奉梅

（二）　母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		1,491,701.47	1,669,731.34
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		37,938,748.63	26,848,003.60
应收款项融资			
预付款项		1,351,808.08	2,314,752.68
其他应收款		23,578,967.87	20,911,500.99
其中：应收利息			

应收股利			
买入返售金融资产			
存货		22,262,342.35	21,165,639.37
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		86,623,568.40	72,909,627.98
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		29,000,000.00	29,000,000.00
长期股权投资		1,747,223.79	1,601,429.79
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		305,360.62	324,363.19
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		3,714,492.43	4,819,930.85
无形资产		1,125,749.22	1,354,715.10
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		622,196.40	804,302.64
递延所得税资产		5,442,137.72	5,227,527.01
其他非流动资产		1,000,000.00	1,000,000.00
非流动资产合计		42,957,160.18	44,132,268.58
资产总计		129,580,728.58	117,041,896.56
流动负债：			
短期借款		20,190,228.55	16,189,142.85
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		10,292,351.41	2,001,331.61
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		1,186,317.63	601,349.03
应交税费		63,036.43	323,635.36
其他应付款		18,908,453.32	18,567,367.59

其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		3,575,831.54	2,661,091.90
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,350,718.51	1,277,737.37
其他流动负债		505,983.59	424,727.92
流动负债合计		56,072,920.98	42,046,383.63
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		2,786,078.51	4,579,495.88
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		557,173.86	722,989.63
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,343,252.37	5,302,485.51
负债合计		59,416,173.35	47,348,869.14
所有者权益（或股东权益）：			
股本		61,432,300.00	61,432,300.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		32,206,403.58	32,206,403.58
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		4,864,387.38	4,864,387.38
一般风险准备			
未分配利润		-28,338,535.73	-28,810,063.54
所有者权益（或股东权益）合计		70,164,555.23	69,693,027.42
负债和所有者权益（或股东权益）合计		129,580,728.58	117,041,896.56

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年

一、营业总收入	五、27	61,305,821.45	57,842,621.42
其中：营业收入	五、27	61,305,821.45	57,842,621.42
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		61,343,109.55	62,437,261.05
其中：营业成本	五、27	36,300,243.35	17,298,248.37
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、28	77,269.30	158,785.72
销售费用	五、29	12,748,921.51	32,768,194.27
管理费用	五、30	7,732,589.59	6,758,504.31
研发费用	五、31	3,169,746.34	4,430,997.85
财务费用	五、32	1,314,339.46	1,022,530.53
其中：利息费用		1,048,884.92	711,940.08
利息收入		1,124.82	3,136.59
加：其他收益	五、33	75,973.12	2,315,349.55
投资收益（损失以“-”号填列）		0	0
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）		0	0
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、34	-1,925,828.50	-1,881,540.36
资产减值损失（损失以“-”号填列）		0	0
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、35	0	552,889.81
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-1,887,143.48	-3,607,940.63
加：营业外收入	五、36	3,463.78	6,688.29
减：营业外支出	五、37	1,190.02	3,772.47
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,884,869.72	-3,605,024.81
减：所得税费用	五、38	-353,408.24	434,003.48
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-1,531,461.48	-4,039,028.29
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）		-1,531,461.48	-4,039,028.29

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）		-1,531,461.48	-4,039,028.29
六、其他综合收益的税后净额		-3,306.60	
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-3,306.60	
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		-3,306.60	
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-1,534,768.08	-4,039,028.29
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额			
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.02	-0.07
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.02	-0.07

法定代表人：易蓉　主管会计工作负责人：易蓉　会计机构负责人：李奉梅

（四）　母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入		52,330,457.23	40,299,727.46
减：营业成本		33,696,432.45	15,067,126.58
税金及附加		57,398.29	140,228.84
销售费用		7,618,798.66	15,965,590.01
管理费用		4,628,191.93	4,757,826.01

研发费用		3,169,746.34	4,430,997.85
财务费用		1,242,155.84	992,928.31
其中：利息费用		1,048,759.47	711,940.08
利息收入		1,018.39	2,768.70
加：其他收益		54,580.91	2,300,162.96
投资收益（损失以“-”号填列）		0	0
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）		0	0
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）		0	0
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,882,262.46	-1,816,252.36
资产减值损失（损失以“-”号填列）		0	0
资产处置收益（损失以“-”号填列）		0	511,865.29
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		90,052.17	-59,194.25
加：营业外收入		2,180.16	1,709.89
减：营业外支出		1,131.00	951.96
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		91,101.33	-58,436.32
减：所得税费用		-380,426.48	-297,205.52
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		471,527.81	238,769.20
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		471,527.81	238,769.20
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		471,527.81	238,769.20
七、每股收益：			

（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		78,922,401.02	50,022,849.44
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、39	9,207,059.79	5,476,588.72
经营活动现金流入小计		88,129,460.81	55,499,438.16
购买商品、接受劳务支付的现金		51,559,362.33	19,879,752.55
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		8,842,504.56	8,683,532.63
支付的各项税费		866,382.36	1,206,032.31
支付其他与经营活动有关的现金	五、39	28,524,343.98	31,973,290.13
经营活动现金流出小计		89,792,593.23	61,742,607.62
经营活动产生的现金流量净额		-1,663,132.42	-6,243,169.46
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			

收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		16,241.40	946,279.36
投资支付的现金		145,794.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		162,035.40	946,279.36
投资活动产生的现金流量净额		-162,035.40	-946,279.36
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		19,820,000.00	17,184,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		19,820,000.00	17,184,000.00
偿还债务支付的现金		15,818,914.30	9,224,190.45
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,049,050.38	711,940.08
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		2,566,499.16	1,597,171.66
筹资活动现金流出小计		19,434,463.84	11,533,302.19
筹资活动产生的现金流量净额		385,536.16	5,650,697.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-1,439,631.66	-1,538,751.01
加：期初现金及现金等价物余额		1,791,526.78	3,330,277.79
六、期末现金及现金等价物余额		351,895.12	1,791,526.78

法定代表人：易蓉　主管会计工作负责人：易蓉　会计机构负责人：李奉梅

（六）　母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		52,836,468.17	34,990,115.78
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		3,862,006.97	2,480,437.97
经营活动现金流入小计		56,698,475.14	37,470,553.75
购买商品、接受劳务支付的现金		28,015,944.97	18,431,628.98
支付给职工以及为职工支付的现金		7,960,606.45	7,476,048.90
支付的各项税费		767,296.27	909,196.91
支付其他与经营活动有关的现金		21,728,162.85	17,743,183.90

经营活动现金流出小计		58,472,010.54	44,560,058.69
经营活动产生的现金流量净额		-1,773,535.40	-7,089,504.94
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		0	0
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		16,241.40	941,871.72
投资支付的现金		145,794.00	0
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0	36,436.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		162,035.40	978,307.72
投资活动产生的现金流量净额		-162,035.40	-978,307.72
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		19,820,000.00	17,184,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		19,820,000.00	17,184,000.00
偿还债务支付的现金		15,818,914.30	9,224,190.45
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,048,975.46	711,940.08
支付其他与筹资活动有关的现金		2,566,499.16	771,466.98
筹资活动现金流出小计		19,434,388.92	10,707,597.51
筹资活动产生的现金流量净额		385,611.08	6,476,402.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-1,549,959.72	-1,591,410.17
加：期初现金及现金等价物余额		1,669,731.34	3,261,141.51
六、期末现金及现金等价物余额		119,771.62	1,669,731.34

（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	61,432,300.00				32,041,396.00		-1,518.23		4,864,387.38		-41,737,548.75		56,599,016.40
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	61,432,300.00				32,041,396.00		-1,518.23		4,864,387.38		-41,737,548.75		56,599,016.40
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-3,306.60				-1,531,461.48		-1,534,768.08
（一）综合收益总额							-3,306.60				-1,531,461.48		-1,534,768.08
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	61,432,300.00				32,041,396.00		-4,824.83		4,864,387.38		-43,269,010.23		55,064,248.32

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	61,432,300.00				32,041,396.00				4,864,387.38		-37,698,520.46		60,639,562.92
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	61,432,300.00				32,041,396.00				4,864,387.38		-37,698,520.46		60,639,562.92
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-1,518.23				-4,039,028.29		-4,040,546.52
（一）综合收益总额											-4,039,028.29		-4,039,028.29
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													

（三）利润分配													
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他							-1,518.23						-1,518.23
四、本年期末余额	61,432,300.00				32,041,396.00		-1,518.23		4,864,387.38		-41,737,548.75		56,599,016.40

法定代表人：易蓉　主管会计工作负责人：易蓉　会计机构负责人：李奉梅

（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	61,432,300.00				32,206,403.58				4,864,387.38		-28,810,063.54	69,693,027.42
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	61,432,300.00				32,206,403.58				4,864,387.38		-28,810,063.54	69,693,027.42
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											471,527.81	471,527.81
（一）综合收益总额											471,527.81	471,527.81
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备												

3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	61,432,300.00				32,206,403.58				4,864,387.38		-28,338,535.73	70,164,555.23

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	61,432,300.00				32,206,403.58				4,864,387.38		-29,048,832.74	69,454,258.22

加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	61,432,300.00				32,206,403.58				4,864,387.38		-29,048,832.74	69,454,258.22
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											238,769.20	238,769.20
（一）综合收益总额											238,769.20	238,769.20
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股												

本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	61,432,300.00				32,206,403.58				4,864,387.38		-28,810,063.54	69,693,027.42

财务报表附注

一、公司基本情况

（一） 历史沿革、注册地、组织形式和总部地址

深圳崇德动漫股份有限公司（以下称“公司”或“本公司”）成立于 2009 年 4 月 16 日，系在原深圳市崇德影视传媒有限公司的基础上，于 2014 年 8 月 27 日整体变更设立，公司股票于 2015 年 8 月 19 日在全国中小企业股份转让系统挂牌，股票简称“崇德动漫”，股票代码“833355”，截止 2025 年 12 月 31 日最新工商信息如下：

公司名称：深圳崇德动漫股份有限公司

注册地址：深圳市福田区莲花街道景华社区商报路 2 号商报大厦 9 层（整层）

股本：61,432,300.00 元人民币

统一社会信用代码：91440300687594449L

法定代表人：易蓉

经营期限：永续经营

经营范围：从事广告业务（法律、行政法规规定应进行广告经营审批登记的，另行办理审批登记后方可经营）；玩具、文化用品的研发与销售；箱包的销售；美术培训、书法培训、舞蹈培训。教学专用仪器制造；教学专用仪器销售；教学用模型及教具制造；教学用模型及教具销售；教育教学检测和评价活动；软件开发；电子产品销售；广告设计、代理；数字广告设计、代理。数字内容服务；信息咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）广播剧，电视剧、动画片（制作须另申报），专题、专栏（不含时政新闻类）、综艺的制作、复制、发行；图书销售；教育培训。托育服务。

(二)公司业务性质和主要经营活动

本公司属影视行业，主要从事动漫创作及动漫衍生产品生产销售，幼儿教学体系及培训服务。

(三)合并财务报表范围

本报告期纳入合并财务报表范围的子公司共19户，具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例（%）	表决权比例（%）
深圳乐学乐园托育服务有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
深圳乐学乐园儿童教育有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
深圳市崇德文化有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
深圳市乐学乐园儿童性格养正研究中心	全资子公司	一级	100.00	100.00
山东崇德动漫产业有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
上海左威德电子商务有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
上海崇德合顺电子商务有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
深圳市左威德电子商务有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
上海丰凡源商贸有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
上海江彩京商贸有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
上海盛发宏商贸有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
上海燕祥芸商贸有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
深圳富亿盛贸易有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
深圳利得丰贸易有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
深圳万宏盛贸易有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
深圳优嘉思贸易有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
深圳市崇德养正电子商务有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
泰安左威德电子商务有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
Hong Kong Jovimind E-Commerce Limited	全资子公司	一级	100.00	100.00

报告期无子公司的持股比例不同于表决权比例、以及持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位的情况。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称：“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披

露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

三、重要会计政策及会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积（股本溢价/资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所

有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（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。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；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差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6、控制的判断标准和合并财务报表编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

（2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公

司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

（3）购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的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，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

（5）分步处置股权直至丧失控制权的处理

通过多次交易分步处置股权直至丧失控制权的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况的，本公司将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

分步处置股权直至丧失控制权时，剩余股权的计量以及有关处置股权损益的核算比照前述“丧失子公司控制权的处理”。在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，分别进行如下处理：

①属于“一揽子交易”的，确认为其他综合收益。在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

②不属于“一揽子交易”的，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价/资本溢价）。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、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。

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率（或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算）折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日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，计入当期损益；对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；对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，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

（2）外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算（或采用按照系统

合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算)。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率(或按照系统合理的方法确定的、与现金流量发生日即期汇率近似的汇率)折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益(或所有者权益)项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1)金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

(2)金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，

相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收款项，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的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

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

（3）金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。

②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该

合同将交付可变数量的自身权益工具。

④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

（4）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、12。

（5）金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债务工具投资；
- 《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；
- 租赁应收款；
- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、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除外）。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自

初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

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

其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 其他应收款组合 1：账龄组合
- 其他应收款组合 2：合并内关联方组合
- 其他应收款组合 3：保证金组合

本公司的长期应收款包括应收融资租赁款、应收质保金、应收工程款、应收分期收款销售商品款、应收分期收款提供劳务款等款项。

本公司依据信用风险特征将应收融资租赁款、应收质保金、应收工程款、应收分期收款销售商品款、应收分期收款提供劳务款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

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

- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

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。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（6）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

（7）金融资产和金融负债的抵销

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

资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

10、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

11、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、低值易耗品、包装物、库存商品等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法

（3）存货跌价准备的确定依据和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

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

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。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。

资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制

12、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）初始投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得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份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可

辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

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

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

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

13、固定资产

（1）固定资产确认条件

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

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

（2）各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输设备	年限平均法	5	5	19
电子设备	年限平均法	5	5	19
办公设备	年限平均法	5	5	19

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、17。

（4）每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（5）固定资产处置

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

14、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。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开

始。

（2）借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，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在购建或者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，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

（3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

15、无形资产

本公司无形资产包括软件等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类 别	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法
软件	10 年	预计使用年限	年限平均法

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注三、17。

16、研发支出

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，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。其中研发人员的工资按照项目工时分

摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

17、资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、使用权资产、无形资产、商誉、等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到预定用途的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中

受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

18、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

19、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业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。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

（2）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划等。

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。

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累

积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

（4）辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，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。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

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，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

20、收入

（1）一般原则

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

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务

所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

收入确认的具体方法

本公司收入来源主要有动漫创作收入、动漫授权收入、动漫衍生品收入、幼儿教学体系培训及其他服务等收入。

（2）具体的收入确认政策如下：

① 动漫创作收入

1）创作收入

创作收入指接受委托制作动画片，制作完成将动画片及版权全部卖给委托人，收入确认时点为按照合同约定的完工进度节点，核查实际完工比例，按照完工百分比确认收入。

2）发行收入

发行收入是指公司动漫影视作品采取授权许可播放的销售模式，收入确认时点为当动漫影视作品制作完成并取得《发行许可证》，购买方取得作品播映带和其他载体的控制权，相关经济利益很可能流入公司时确认销售收入。

② 动漫授权收入

1）分成

客户按照其产品销售金额的一定比例定期向公司支付授权使用费，公司在收到授权使用费结算单时确认收入。

2）保底加分成

客户先向公司支付固定金额的保底授权金，超出保底授权金部分的授权使用费按照客户产品销售金额的一定比例定期予以结算。对于保底授权金收入及超出保底授权金的授权使用费收入，公司在收到授权使用费结算单时确认收入。

3）一次性支付授权使用费

客户向公司支付固定金额的授权使用费，在授权许可有效期限内允许对方使用公司原创动漫的图像、视频等内容，不需要提供后续服务的在授权开始日一次性确认收入，需要提供后续服务的在合同期内分摊确认收入。

③ 动漫衍生品收入

动漫衍生品销售收入是指动漫衍生品发货后，客户已取得相关商品控制权，在公司将产品运送至合同约定交货地点并由客户接受、已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。

④ 幼儿教学体系、培训及其他服务等收入

根据合同具体约定，按培训次数或履约进度确认收入。

21、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是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。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。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时

计入当期损益。

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，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

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

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

③该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

当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，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

22、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于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，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的

政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

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。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

23、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资

产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

（1）本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

（2）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本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

24、租赁

（1）租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。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，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

（2）本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注三、25。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。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。

短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于短期租赁，本公司按照租赁资产的类别将下列资产类型中满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

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

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

（3）本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确

认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

租赁变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

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

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

25、使用权资产

（1）使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，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租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

（2）使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，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。

（3）使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、24。

26、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

(2) 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据/收入类型	税率
增值税	境内销售；提供加工、修理修配劳务；	3%、6%、13%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%、5%
教育费附加税	实缴流转税税额	3%
地方教育附加	实缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、16.5%、15%

不同纳税主体所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率
深圳崇德动漫股份有限公司	15%
深圳乐学乐园托育服务有限公司	25%
深圳乐学乐园儿童教育有限公司	25%
深圳市崇德文化有限公司	20%
深圳市乐学乐园儿童性格养正研究中心	20%
山东崇德动漫产业有限公司	20%
上海左威德电子商务有限公司	20%
上海崇德合顺电子商务有限公司	20%

深圳市左威德电子商务有限公司	20%
上海丰凡源商贸有限公司	20%
上海江彩京商贸有限公司	20%
上海盛发宏商贸有限公司	20%
上海燕祥芸商贸有限公司	20%
深圳富亿盛贸易有限公司	20%
深圳利得丰贸易有限公司	20%
深圳万宏盛贸易有限公司	20%
深圳优嘉思贸易有限公司	20%
深圳市崇德养正电子商务有限公司	20%
泰安左威德电子商务有限公司	20%
Hong Kong Jovimind E-Commerce Limited	16.5%

2、税收优惠及批文

(1) 公司于 2023 年 11 月取得由深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局及深圳市地方税务局颁发的《高新技术企业证书》,编号为 GR202344205986，有效期三年。根据《企业所得税法》第 28 条的规定，公司自 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日减按 15%的税率缴纳企业所得税。

(2) 根据财政部公告 2019 年第 76 号第一条第一款：为社区提供养老托育、家政等服务的机构，按照以下规定享受税收优惠政策：提供社区养老、托育、家政服务取得的收入，免征增值税。公司子公司乐学乐园托育享受该等增值税税收优惠政策。

(3) 根据《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 6 号）和《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）文件有关规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

五、合并财务报表项目附注

1、货币资金

项　目	期末余额	上年年末余额
库存现金		
银行存款	1,743,255.37	1,791,526.78
合　计	**1,743,255.37**	**1,791,526.78**

其中受限的货币资金

项　目	期末余额	上年年末余额

诉讼冻结资金	1,391,360.25	
合　计	**1,391,360.25**	

2、应收账款

（1）按账龄披露

账　龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	12,330,716.82	16,496,851.67
1 至 2 年	9,851,314.40	4,005,938.84
2 至 3 年	439,472.63	944,097.29
3 至 4 年	221,375.12	5,179,216.52
4 至 5 年	4,522,665.00	719,435.40
5 年以上	1,463,177.17	763,741.77
小　计	**28,828,721.14**	**28,109,281.49**
减：坏账准备	7,063,183.22	5,142,955.41
合　计	**21,765,537.92**	**22,966,326.08**

（2）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
其中：					
按组合计提坏账准备	28,828,721.14	100.00	7,063,183.22	24.50	21,765,537.92
其中：账龄组合	28,828,721.14	100.00	7,063,183.22	24.50	21,765,537.92
合　计	**28,828,721.14**	**100.00**	**7,063,183.22**	**24.50**	**21,765,537.92**

续：

类　别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
其中：					
按组合计提坏账准备	28,109,281.49	100.00	5,142,955.41	18.30	22,966,326.08
其中：账龄组合	28,109,281.49	100.00	5,142,955.41	18.30	22,966,326.08
合　计	**28,109,281.49**	**100.00**	**5,142,955.41**	**18.30**	**22,966,326.08**

本报告期无单项计提坏账准备的应收账款

组合计提项目：账龄组合

	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年内	12,330,716.82	244,301.54	2.00	16,496,851.67	329,937.04	2.00
1至2年	9,851,314.40	1,495,043.16	15.00	4,005,938.84	600,890.83	15.00
2至3年	439,472.63	131,841.79	30.00	944,097.29	283,229.19	30.00
3至4年	221,375.12	110,687.56	50.00	5,179,216.52	2,589,608.26	50.00
4至5年	4,522,665.00	3,618,132.00	80.00	719,435.40	575,548.32	80.00
5年以上	1,463,177.17	1,463,177.17	100.00	763,741.77	763,741.77	100.00
合　计	**28,828,721.14**	**7,063,183.22**	**24.50**	**28,109,281.49**	**5,142,955.41**	**18.30**

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

	坏账准备金额
期初余额	5,142,955.41
本期计提	1,920,227.81
本期收回或转回	
本期核销	
期末余额	**7,063,183.22**

（4）按欠款方归集的应收账款和合同资产期末余额前五名单位情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	应收账款坏账准备期末余额
云和县金成木业有限公司	7,100,000.00	24.63	1,065,000.00
山东桃花岛艺术乡村文化旅游发展有限公司	4,100,000.00	14.22	3,280,000.00
云和县云谷玩具有限公司	2,500,000.00	8.67	375,000.00
成都百川汇科技有限公司	1,900,000.00	6.59	38,000.00
江西瑞硕科技有限公司	1,900,000.00	6.59	38,000.00
合　计	**17,500,000.00**	**60.70**	**4,796,000.00**

3、预付款项

（1）预付款项按账龄披露

账　龄	期末余额	上年年末余额

	金　额	比例%	金　额	比例%
1 年以内			2,324,752.68	100.00
合　计			**2,324,752.68**	**100.00**

（2）本报告期末无账龄超过一年且金额重要的预付款项

4、其他应收款

项　目	期末余额	上年年末余额
其他应收款	32,419,035.23	32,868,498.81
合　计	**32,419,035.23**	**32,868,498.81**

（1）其他应收款

① 按账龄披露

账　龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	1,620,518.10	2,412,852.42
1 至 2 年	964,393.44	492,164.28
2 至 3 年	51,860.43	131,160.67
3 至 4 年	40,891.25	1,035,434.05
4 至 5 年	1,034,171.80	22,052.46
5 年以上	29,026,350.35	29,153,083.30
小　计	**32,738,185.37**	**33,246,747.18**
减：坏账准备	319,150.14	378,248.37
合　计	**32,419,035.23**	**32,868,498.81**

② 按款项性质披露

项　目	期末金额 账面余额	上年年末金额 账面余额
押金及保证金	557,289.47	1,814,145.48
代扣代缴款项及备用金	305,839.45	970,118.78
往来款及其他	31,875,056.45	30,462,482.92
合　计	**32,738,185.37**	**33,246,747.18**

③ 坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备

类　别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				

按组合计提坏账准备	32,738,185.37	0.97	319,150.14	32,419,035.23
其中：账龄组合	1,951,605.71	16.35	319,150.14	1,632,455.57
关联方组合	30,786,579.66	-	-	30,786,579.66
合　计	**32,738,185.37**	**0.97**	**319,150.14**	**32,419,035.23**

上年年末处于第一阶段的坏账准备

类　别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	33,246,747.18	1.14	378,248.37	32,868,498.81
其中：账龄组合	3,045,303.54	12.42	378,248.37	2,667,055.17
关联方组合	30,201,443.64	-	-	30,201,443.64
合　计	**33,246,747.18**	**1.14**	**378,248.37**	**32,868,498.81**

④ 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
期初余额	378,248.37			378,248.37
期初余额在本期	378,248.37			378,248.37
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	5,600.69			5,600.69
本期转回	64,698.92			64,698.92
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	319,150.14			319,150.14

⑤ 本报告期无实际核销的其他应收款

⑥ 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	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
山东凤凰星文化产业有限公司	应收暂付款	30,201,343.64	1至2年、3至4年、5年以上	92.25	-
刘韶音	备用金	196,261.62	1年内、1-2年	0.60	9,013.88
深圳市世纪文化创意有限公司	保证金	109,627.60	1年内	0.33	-
抖音支付科技有限公司	保证金	92,189.49	1年内	0.28	-
赵先德	备用金	68,850.00	1年内	0.21	1,377.00
合　计		**30,668,272.35**		**93.67**	**10,390.88**

5、存货

（1）存货分类

项　目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
在产品	3,173,347.03		3,173,347.03	2,500,296.76		2,500,296.76
库存商品	18,900,329.42		18,900,329.42	17,814,692.54		17,814,692.54
发出商品	707,154.21		707,154.21	1,132,744.68		1,132,744.68
合　计	**22,780,830.66**		**22,780,830.66**	**21,447,733.98**		**21,447,733.98**

6、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	2,078.92	93.33
合计	**2,078.92**	**93.33**

7、固定资产

项　目	期末余额	上年年末余额
固定资产	309,004.38	328,870.83

固定资产清理

合　计	**309,004.38**	**328,870.83**

（1）固定资产

项　目	运输设备	电子设备	办公设备及其他	合　计
一、账面原值：				
1.期初余额	1,119,061.00	409,138.68	2,259,432.18	3,787,631.86
2.本期增加金额			16,241.40	16,241.40
（1）购置			16,241.40	16,241.40
（2）在建工程转入				
（3）企业合并增加				
3.本期减少金额				
（1）处置或报废				
（2）其他减少				
4.期末余额	1,119,061.00	409,138.68	2,275,673.58	3,803,873.26
二、累计折旧				
1.期初余额	1,063,107.95	352,957.60	2,042,695.48	3,458,761.03
2.本期增加金额	32,272.85	736.52	3,098.48	36,107.85
（1）计提	32,272.85	736.52	3,098.48	36,107.85
（2）其他增加				
3.本期减少金额				
（1）处置或报废				
（2）其他减少				
4.期末余额	1,095,380.80	353,694.12	2,045,793.96	3,494,868.88
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
（1）计提				
（2）其他增加				
3.本期减少金额				
（1）处置或报废				
（2）其他减少				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	23,680.20	55,444.56	229,879.62	309,004.38
2.期初账面价值	55,953.05	56,181.08	216,736.70	328,870.83

8、使用权资产

项　目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	合　计
一、账面原值：				
1.期初余额	6,239,502.74			6,239,502.74
2.本期增加金额	163,431.13			163,431.13
（1）租入	163,431.13			163,431.13
3.本期减少金额	128,621.88			128,621.88
（1）处置	128,621.88			128,621.88
（2）转让或持有待售				
4. 期末余额	6,274,311.99			6,274,311.99
二、累计折旧				
1.期初余额	1,419,571.89			1,419,571.89
2.本期增加金额	1,268,869.55			1,268,869.55
（1）计提	1,268,869.55			1,268,869.55
（2）其他增加				
3.本期减少金额	128,621.88			128,621.88
（1）处置	128,621.88			128,621.88
（2）转让或持有待售				
4. 期末余额	2,559,819.56			2,559,819.56
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
（1）计提				
（2）其他增加				
3.本期减少金额				
（1）转租赁为融资租赁				
（2）转让或持有待售				
（3）其他减少				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	3,714,492.43			3,714,492.43
2. 期初账面价值	4,819,930.85			4,819,930.85

9、无形资产

项目	软件	合计
一、账面原值		
1、年初余额	2,298,059.11	2,298,059.11
2、本年增加金额		

（1）购置		
3、本年减少金额		
（1）处置		
4、年末余额	2,298,059.11	2,298,059.11
二、累计摊销		
1、年初余额	943,344.01	943,344.01
2、本年增加金额	228,965.88	228,965.88
（1）计提	228,965.88	228,965.88
3、本年减少金额		
（1）处置		
4、年末余额	1,172,309.89	1,172,309.89
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
3、本年减少金额		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	1,125,749.22	1,125,749.22
2、年初账面价值	1,354,715.10	1,354,715.10

10、长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	年末余额
装修费	804,302.64		182,106.24		622,196.40
其他					
合计	**804,302.64**		**182,106.24**		**622,196.40**

11、递延所得税资产与递延所得税负债

（1）未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项　目	期末余额		上年年末余额	
	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/负债
递延所得税资产：				
信用减值准备	7,306,382.96	1,095,899.41	5,521,203.78	817,009.18
可抵扣亏损	30,788,844.24	5,207,176.03	29,555,822.89	5,022,222.83
租赁负债	4,136,797.02	620,519.55	5,857,233.25	873,141.41
小　计	**42,232,024.22**	**6,923,594.99**	**40,934,259.92**	**6,712,373.42**
递延所得税负债：				

交易性金融工具、衍生金融工具的估值				
使用权资产	3,714,492.43	557,173.86	4,819,930.87	722,989.63
小　计	**3,714,492.43**	**557,173.86**	**4,819,930.87**	**722,989.63**

（2）以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项　目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债上年年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债上年年末余额
递延所得税资产	557,173.86	63,345.69	722,989.63	150,151.78
递延所得税负债	557,173.86		722,989.63	

12、其他非流动资产

项　目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付土地购置款	1,000,000.00		1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
合　计	**1,000,000.00**		**1,000,000.00**	**1,000,000.00**		**1,000,000.00**

13、短期借款

（1）短期借款分类

项　目	期末余额	上年年末余额
信用借款		534,000.00
保证借款	20,190,228.55	15,655,142.85
合　计	**20,190,228.55**	**16,189,142.85**

期末短期借款明细说明：

贷款银行	借款起始日	贷款利率	期末本金余额	借款条件	担保人
深圳前海微众银行股份有限公司	2025-04-17-2027-04-17	6.73%	1,371,428.55	保证借款	易蓉
中国光大银行深圳分行	2025-05-22-2027-03-22	3.30%	4,950,000.00	保证借款	韩秀玲、赵先德
上海浦发银行福田支行	2025-06-30-2026-06-30	3.50%	3,000,000.00	保证借款	韩秀玲、赵先德

中国银行深圳长城支行	2025-7-29-2026-7-29	3.00%	2,204,000.00	保证借款	赵先德
中国银行深圳长城支行	2025-7-30-2026-7-30	3.00%	646,000.00	保证借款	赵先德
中国工商银行股份有限公司深圳福民支行	2025-3-24-2026-3-20	3.60%	3,000,000.00	保证借款	赵先德
深圳农村商行银行股份有限公司横岗支行	2025-3-28-2026-3-28	4.10%	1,246,400.00	保证借款	韩秀玲、赵先德
深圳农村商行银行股份有限公司横岗支行	2025-3-28-2026-3-28	4.10%	672,400.00	保证借款	韩秀玲、赵先德
北京银行深圳福田支行	2025-3-19-2026-3-17	4.15%	1,000,000.00	保证借款	韩秀玲、赵先德
兴业银行深圳中心区支行	2025-6-18-2026-6-18	3.10%	800,000.00	保证借款	韩秀玲、赵先德、易蓉
兴业银行深圳中心区支行	2025-6-20-2026-6-20	3.10%	1,300,000.00	保证借款	韩秀玲、赵先德、易蓉
合　计			**20,190,228.55**		

14、应付账款

项　目	期末余额	上年年末余额
应付货款及服务费	1,582,649.36	2,403,748.98
合　计	**1,582,649.36**	**2,403,748.98**

无账龄超过一年的重要应付账款

15、合同负债

项　目	期末余额	上年年末余额
预收货款及服务费		3,028,824.13
合　计		**3,028,824.13**

16、应付职工薪酬

项　目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	601,349.03	9,149,950.14	8,371,981.54	1,379,317.63
离职后福利-设定提存计划		470,523.02	470,523.02	
合　计	**601,349.03**	**9,620,473.16**	**8,842,504.56**	**1,379,317.63**

（1）短期薪酬

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	601,349.03	8,690,953.20	7,912,984.60	1,379,317.63
职工福利费		183,815.87	183,815.87	
社会保险费		178,857.32	178,857.32	
其中：1．医疗保险费		153,127.27	153,127.27	
2．工伤保险费		9,978.01	9,978.01	
3．生育保险费		15,752.04	15,752.04	
住房公积金		96,323.75	96,323.75	
工会经费和职工教育经费				
合　计	**601,349.03**	**9,149,950.14**	**8,371,981.54**	**1,379,317.63**

（2）设定提存计划

项　目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险费		455,539.53	455,539.53	
失业保险费		14,983.49	14,983.49	
合　计		**470,523.02**	**470,523.02**	

17、应交税费

税　项	期末余额	上年年末余额
增值税	92,648.29	357,665.87
个人所得税	28,610.42	29,354.28
企业所得税	33,199.26	275,358.51
城市维护建设税	3,277.13	21,884.12
教育费附加	1,503.64	9,586.17
地方教育附加	1,002.42	6,390.76
印花税	990.54	18,520.96
合　计	**161,231.70**	**718,760.67**

18、其他应付款

项　目	期末余额	上年年末余额
其他应付款	8,827,227.44	10,188,661.95
合　计	**8,827,227.44**	**10,188,661.95**

（1）其他应付款（按款项性质列示）

项　目	期末余额	上年年末余额
押金、保证金	1,672,472.73	1,442,188.92

往来款	7,129,771.16	7,819,668.29
零星采购及其他	24,983.55	926,804.74
合　计	**8,827,227.44**	**10,188,661.95**

19、一年内到期的非流动负债

项　目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的租赁负债	1,350,718.51	1,277,737.37
合　计	**1,350,718.51**	**1,277,737.37**

20、其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
待转销项税额	506,901.64	109,397.61
合计	**506,901.64**	**109,397.61**

21、租赁负债

项　目	期末余额	上年年末余额
租赁付款额	4,374,369.62	6,268,288.62
减：未确认融资费用	237,572.60	411,055.37
减：一年内到期的租赁负债	1,350,718.51	1,277,737.37
合　计	**2,786,078.51**	**4,579,495.88**

22、股本

项　目	期初余额	本期增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	61,432,300.00						61,432,300.00

23、资本公积

项　目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	32,041,396.00			32,041,396.00
合　计	**32,041,396.00**			**32,041,396.00**

24、其他综合收益

资产负债表中归属于母公司的其他综合收益：

项　目	期初余额	本期发生额	期末余额

	（1）	税后归属于母公司（2）	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益（3）	（4）=（1）+（2）-（3）
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				
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.外币财务报表折算差额	-1,518.23	-3,306.60		-4,824.83
其他综合收益合计	**-1,518.23**	**-3,306.60**		**-4,824.83**

利润表中归属于母公司的其他综合收益：

项　目	本期发生额				
	本期所得税前发生额（1）	减：前期计入其他综合收益当期转入损益（2）	减：所得税费用（3）	减：税后归属于少数股东（4）	税后归属于母公司（5）=（1）-（2）-（3）-（4）
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					
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.外币财务报表折算差额	-3,306.60				-3,306.60

其他综合收益合计	**-3,306.60**		**-3,306.60**

25、盈余公积

项　目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	4,864,387.38			4,864,387.38
合　计	**4,864,387.38**			**4,864,387.38**

26、未分配利润

项　目	本期发生额	上期发生额	提取或分配比例
调整前 上期末未分配利润	-41,737,548.75	-37,698,520.46	--
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	-41,737,548.75	-37,698,520.46	
加：本期归属于母公司股东的净利润	-1,531,461.48	-4,039,028.29	--
使用盈余公积弥补亏损			
减：提取法定盈余公积			
提取任意盈余公积			
期末未分配利润	-43,269,010.23	-41,737,548.75	
其中：子公司当年提取的盈余公积归属于母公司的金额			

27、营业收入和营业成本

（1）营业收入和营业成本

项　目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	61,305,821.45	36,300,243.35	57,842,621.42	17,298,248.37
合　计	**61,305,821.45**	**36,300,243.35**	**57,842,621.42**	**17,298,248.37**

28、税金及附加

项　目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	36,472.63	70,299.97
教育费附加	15,241.18	30,339.31
地方教育附加	10,160.75	20,226.18
文化事业建设费	-	7,785.00
车船税	-	1,500.00
印花税	15,394.74	28,635.26
合　计	**77,269.30**	**158,785.72**

29、销售费用

项　目	本期发生额	上期发生额
广告宣传	6,676,427.43	26,428,498.09
职工薪酬	3,200,157.53	2,403,037.01
业务招待	498,471.20	766,617.42
办公及交通、差旅	393,917.33	309,070.52
折旧摊销	9,902.18	7,654.44
包装、仓储及其他	1,970,045.84	2,853,316.79
合计	**12,748,921.51**	**32,768,194.27**

30、管理费用

项　目	本期发生额	上期发生额
折旧摊销及房租水电	2,608,752.84	2,360,702.28
职工薪酬	2,139,565.64	1,638,747.18
中介咨询	837,362.11	969,571.62
办公及交通、差旅	675,809.53	553,793.38
服务费及其他	1,471,099.47	1,235,689.85
合　计	**7,732,589.59**	**6,758,504.31**

31、研发费用

项　目	本期发生额	上期发生额
人工费	2,845,284.34	3,751,757.02
设计费	632.00	59,973.47
专家咨询费	74,851.50	323,153.16
差旅费	7,432.95	5,470.08
折旧费	1,202.04	901.53
无形资产摊销	228,965.88	228,965.88
专利申请费	11,377.63	60,638.03
其他		138.68
合　计	**3,169,746.34**	**4,430,997.85**

32、财务费用

项　目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,048,884.92	711,940.08

减：利息资本化		
利息收入	1,124.82	3,136.59
汇兑损益	8,598.86	
减：汇兑损益资本化		
手续费及其他	257,980.50	313,727.04
合　计	**1,314,339.46**	**1,022,530.53**

33、其他收益

项　目	本期发生额	上期发生额
政府补助		2,167,582.25
直接减免的增值税	69,998.67	125,545.88
扣代缴个人所得税手续费返还	5,974.45	4,060.10
生育津贴		18,161.32
合　计	**75,973.12**	**2,315,349.55**

34、信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-1,925,828.50	-1,881,540.36
合计	**-1,925,828.50**	**-1,881,540.36**

35、资产处置收益（损失以“-”填列）

项　目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）		-8,152.53
租赁资产处置利得（损失以“-”填列）		561,042.34
合　计		**552,889.81**

36、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
捐赠利得			
其他	3,463.78	6,688.29	3,463.78
合　计	**3,463.78**	**6,688.29**	**3,463.78**

37、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
公益性捐赠支出		10.80	
罚款支出	1,159.02	7.85	1,159.02
其他	31.00	3,753.82	31.00
合　计	**1,190.02**	**3,772.47**	**1,190.02**

38、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
按税法及相关规定计算的当期所得税	26,935.70	290,262.57
递延所得税费用	-380,343.94	143,740.91
合　计	**-353,408.24**	**434,003.48**

（2）所得税费用与利润总额的关系

项　目	本期发生额	上期发生额
利润总额	-1,884,869.72	-3,605,024.81
按法定税率计算的所得税费用	-282,730.46	-540,753.73
某些子公司适用不同税率的影响	42,858.59	582,024.58
不可抵扣的成本、费用和损失	46,594.79	145,944.05
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响（以“-”填列）	-2,041.86	-2,041.86
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	124,042.34	481,770.63
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-327,533.88	-297,564.92
其他	45,402.24	64,624.73
所得税费用	-353,408.24	434,003.48

39、现金流量表附注

（1）收到其他与经营活动有关的现金

项　目	本期发生额	上期发生额
政府补助	75,973.12	2,315,349.55
经营性往来	9,127,622.89	3, 151,414.29
其他	3,463.78	9,824.88
合　计	**9,207,059.79**	**5,476,588.72**

（2）支付其他与经营活动有关的现金

项　目	本期发生额	上期发生额
付现期间费用	28,292,870.15	30,301,294.60
押金、保证金	230,283.81	1,635,296.80
其他	1,190.02	36,698.73
合　计	**28,524,343.98**	**31,973,290.13**

40、现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-1,531,461.48	-4,039,028.29
加：资产减值损失		
信用减值损失	1,925,828.50	1,881,540.36
固定资产折旧	36,107.85	28,452.18
使用权资产折旧	1,268,869.55	1,843,967.16
无形资产摊销	228,965.88	228,965.88
长期待摊费用摊销	182,106.24	64,040.59
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）		-552,889.81
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）		
财务费用（收益以“—”号填列）	1,048,884.92	711,940.08
投资损失（收益以“—”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-211,221.57	-372,508.28
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-165,815.77	516,249.19
存货的减少（增加以“—”号填列）	-1,333,096.68	-2,433,047.50
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	775,661.75	-11,850,076.81
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-3,730,614.84	7,729,225.79
其他	-157,346.77	
经营活动产生的现金流量净额	-1,663,132.42	-6,243, 169.46
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		

现金的期末余额	351,895.12	1,791,526.78
减：现金的期初余额	1,791,526.78	3,330,277.79
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-1,439,631.66	-1,538,751.01

2．现金和现金等价物的构成

项目	本期余额	上期余额
一、现金	351,895.12	1,791,526.78
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	351,895.12	1,791,526.78
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	351,895.12	1,791,526.78

六、研发支出

项　目	本期发生额		上期发生额	
	费用化金额	资本化金额	费用化金额	资本化金额
人工费	2,845,284.34		3,751,757.02	
设计费	632		59,973.47	
专家咨询费	74,851.50		323,153.16	
差旅费	7,432.95		5,470.08	
折旧费	1,202.04		901.53	
无形资产摊销	228,965.88		228,965.88	
专利申请费	11,377.63		60,638.03	
其他			138.68	
合　计	**3,169,746.34**		**4,430,997.85**	

七、合并范围的变更

1、本期合并范围没有发生变更

2、在联营企业中的权益

本报告期不存在联营企业

3、在其他主体的权益

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
深圳乐学乐园托育服务有限公司	深圳市	深圳市	商务服务业	100		设立
深圳乐学乐园儿童教育有限公司	深圳市	深圳市	教育		100	设立
深圳市崇德文化有限公司	深圳市	深圳市	商务服务业	100		设立
深圳市乐学乐园儿童性格养正研究中心	深圳市	深圳市	非盈利性研究机构	50	50	设立
山东崇德动漫产业有限公司	泰安市	泰安市	文化、体育和娱乐	100		购买
上海左威德电子商务有限公司	上海市	上海市	零售业	100		设立
上海崇德合顺电子商务有限公司	上海市	上海市	互联网和相关行业	100		设立
深圳市左威德电子商务有限公司	深圳市	深圳市	互联网和相关行业	100		设立
上海丰凡源商贸有限公司	上海市	上海市	批发业	100		设立
上海江彩京商贸有限公司	上海市	上海市	批发业	100		设立
上海盛发宏商贸有限公司	上海市	上海市	批发业	90	10	设立
上海燕祥芸商贸有限公司	上海市	上海市	批发业	83	17	设立
深圳富亿盛贸易有限公司	深圳市	深圳市	批发业	50	50	设立
深圳利得丰贸易有限公司	深圳市	深圳市	互联网和相关服务	50	50	设立
深圳万宏盛贸易有限公司	深圳市	深圳市	批发业	50	50	设立
深圳优嘉思贸易有限公司	深圳市	深圳市	批发业	85	15	设立
深圳市崇德养正电子商务有限公司	深圳市	深圳市	广播、电视、电影和录音制作业	100		设立
泰安左威德电子商务有限公司	泰安市	泰安市	批发业	100		设立
Hong Kong Jovimind E-Commerce Limited	香港	香港	批发业	100		设立

八、关联方及关联交易

1、存在控制关系的关联方及其所持股份或权益的情况

本公司实际控制人为赵先德先生。

2、本公司的子公司情况详见附注七（三）在子公司中的权益

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
青岛出版投资有限公司	持有公司股份 5%以上的主要股东
青岛出版社有限公司	与青岛出版投资有限公司受同一实际控制人控制
山东雪野文化创意园有限公司	持有公司股份 5%以上的主要股东
陕西乾首奶山羊育种有限公司	公司董事参股的公司
山东凤凰星文化产业有限公司	实际控制人控股的公司
赵志楠	实际控制人主要近亲属
上海竹轩教育科技工作室	公司监事夏竹筠女士控制的个人独资公司
上海茗夏教育科技有限公司	公司监事夏竹筠女士控股的公司

4、关联方交易

(1) 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司， 其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

(2) 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
青岛新华书店	销售商品	693,805.31	612,000.00
合计		**693,805.31**	**612,000.00**

(3) 购买商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海茗夏教育科技有限公司	咨询费	94,200.00	480,400.00
合计		**94,200.00**	**480,400.00**

(4) 关联租赁情况

本公司作为承租方

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
赵志楠	经营租赁		428,392.30
合计			**428,392.30**

(5) 关联方应收应付款项

其他应收款

关联方名称	本期余额		上期余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
山东凤凰星文化产业有限公司	30,201,343.64		30,201,343.64	

九、承诺及或有事项

1、重要的承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

2、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的或有事项。

十、资产负债表日后事项

截至 2026 年 04 月 27 日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

十一、其他重要事项说明

本公司不存在需要说明的其他重要事项。

十二、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	28,465,486.80	20,318,145.07
1—2 年	9,851,314.40	4,007,644.64
2—3 年	439,472.63	944,097.29
3—4 年	221,375.12	5,179,216.52
4—5 年	4,522,665.00	719,435.40
5 年以上	1,463,177.17	763,741.77
小计	**44,963,491.12**	**31,932,280.69**
减：坏账准备	7,024,742.49	5,084,277.09

合计	**37,938,748.63**	**26,848,003.60**

(2) 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提预期信用损失的应收账款					
按组合计提预期信用损失的应收账款	44,963,491.12	100.00	7,024,742.49	15.62	37,938,748.63
其中：账龄组合	27,658,345.05	61.51	7,024,742.49	25.40	20,633,602.56
关联方组合	17,305,146.07	38.49	-	-	17,305,146.07
合计	**44,963,491.12**	**100.00**	**7,024,742.49**	**15.62**	**37,938,748.63**

续：

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提预期信用损失的应收账款					
按组合计提预期信用损失的应收账款	31,932,280.69	100.00	5,084,277.09	15.92	26,848,003.60
其中：账龄组合	25,175,365.86	78.84	5,084,277.09	20.20	20,091,088.77
关联方组合	6,756,914.83	21.16	-	-	6,756,914.83
合计	**31,932,280.69**	**100.00**	**5,084,277.09**	**15.92**	**26,848,003.60**

(3) 本公司本期无单项计提坏账准备的应收账款

(4) 按组合计提坏账准备的应收账款

① 账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	11,160,340.73	223,206.81	2.00
1—2 年	9,851,314.40	1,477,697.16	15.00
2—3 年	439,472.63	131,841.79	30.00
3—4 年	221,375.12	110,687.56	50.00

4—5 年	4,522,665.00	3,618,132.00	80.00
5 年以上	1,463,177.17	1,463,177.17	100.00
合计	27,658,345.05	7,024,742.49	25.40

续：

账龄	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	13,562,936.04	271,258.72	2.00
1—2 年	4,005,938.84	600,890.83	15.00
2—3 年	944,097.29	283,229.19	30.00
3 年以上	5,179,216.52	2,589,608.26	50.00
4—5 年	719,435.40	575,548.32	80.00
5 年以上	763,741.77	763,741.77	100.00
合计	25,175,365.86	5,084,277.09	20.20

② 关联方组合

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
合并范围内关联方	17,305,146.07		
合计	17,305,146.07		

续：

组合名称	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
合并范围内关联方	6,756,914.83		
合计	6,756,914.83		

(5) 本报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动情况				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的应收账款						
按组合计提预期信用损失的应收账款	5,084,277.09	1,940,465.40				7,024,742.49
其中：账龄组合	5,084,277.09	1,940,465.40				7,024,742.49
关联方组合	-					

合计	**5,084,277.09**	**1,940,465.40**	**7,024,742.49**

(6) 本报告期无实际核销的应收账款

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	期末余额	期末余额占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
云和县金成木业有限公司	7,100,000.00	15.79	1,065,000.00
山东桃花岛艺术乡村文化旅游发展有限公司	4,100,000.00	9.12	3,280,000.00
云和县云谷玩具有限公司	2,500,000.00	5.56	375,000.00
深圳优嘉思贸易有限公司	2,023,006.11	4.50	0.00
上海江彩京商贸有限公司	1,946,741.87	4.33	0.00
合计	**17,669,747.98**	**39.30**	**4,720,000.00**

2. 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收股利		
应收利息		
其他应收款	23,578,967.87	20,911,500.99
合计	**23,578,967.87**	**20,911,500.99**

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	22,720,034.29	20,737,187.27
1—2 年	951,637.85	137,164.28
2—3 年	51,860.43	131,160.67
3—4 年	40,891.25	13,140.81
4—5 年	11,878.56	21,174.66
5 年以上	21,693.79	149,304.54
小计	**23,797,996.17**	**21,189,132.23**
减：坏账准备	219,028.30	277,631.24
合计	**23,578,967.87**	**20,911,500.99**

(2) 按金融资产减值三阶段披露

项目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	23,797,996.17	219,028.30	23,578,967.87
第二阶段			
第三阶段			
合计	23,797,996.17	219,028.30	23,578,967.87

(3) 按坏账准备计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提预期信用损失的其他应收款					
按组合计提预期信用损失的其他应收款	23,797,996.17	100.00	219,028.30	0.92	23,578,967.87
其中：账龄组合	1,532,073.06	6.44	219,028.30	14.30	1,313,044.76
关联方组合	21,876,970.93	91.93			21,876,970.93
保证金组合	388,952.18	1.63			388,952.18
合计	**23,797,996.17**	**100.00**	**219,028.30**	**0.92**	**23,578,967.87**

续：

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提预期信用损失的其他应收款					
按组合计提预期信用损失的其他应收款	21,189,132.23	100.00	277,631.24	1.31	20,911,500.99
其中：账龄组合	2,696,631.00	12.73	277,631.24	10.30	2,418,999.76
关联方组合	18,492,501.23	87.27			18,492,501.23
保证金组合					
合计	**21,189,132.23**	**100.00**	**277,631.24**	**1.31**	**20,911,500.99**

(4) 本报告期无单项计提预期信用损失的其他应收款

(5) 按组合计提预期信用损失的其他应收款

① 账龄组合

账龄	2025 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	454,111.18	9,082.22	2.00
1—2 年	951,637.85	142,745.68	15.00
2—3 年	51,860.43	15,558.13	30.00
3—4 年	40,891.25	20,445.63	50.00
4—5 年	11,878.56	9,502.85	80.00
5 年以上	21,693.79	21,693.79	100.00
合计	1,532,073.06	219,028.30	14.30

续：

账龄	2024 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	2,244,686.04	44,893.72	2.00
1—2 年	137,164.28	20,574.64	15.00
2—3 年	131,160.67	39,348.20	30.00
3—4 年	13,140.81	6,570.41	50.00
4—5 年	21,174.66	16,939.73	80.00
5 年以上	149,304.54	149,304.54	100.00
合计	2,696,631.00	277,631.24	10.30

② 关联方组合

组合名称	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
合并范围内关联方	21,876,970.93		
	21,876,970.93		

续：

组合名称	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
合并范围内关联方	18,492,501.23		
合计	18,492,501.23		

(6) 其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	2025 年 12 月 31 日			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	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)	合计
期初余额	277,631.24			277,631.24
本期计提				
本期转回	58,602.94			58,602.94
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	219,028.30			219,028.30

(7) 本报告期无实际核销的其他应收款

3. 长期股权投资

续：

1. 对子公司投资

被投资单位	期初余额（账面价值）	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
		减值准备期初余额	追加/新增投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	
对子公司的投资											
深圳乐学乐园托育服务有限公司	500,000.00										500,000.00	
深圳市乐学乐园儿童性格养正研究中心	50,000.00										50,000.00	
山东崇德动漫产业有限公司	1,014,993.79										1,014,993.79	
Hong Kong Jovimind E-Commerce Limited	36,436.00		145,794.00								182,230.00	
合　计	**1,601,429.79**		**145,794.00**								**1,747,223.79**	

4. 营业收入和营业成本

1．营业收入、营业成本

项　目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	52,330,457.23	33,696,432.45	40,299,727.46	15,067,126.58
其他业务				
合　计	**52,330,457.23**	**33,696,432.45**	**40,299,727.46**	**15,067,126.58**

十三、补充资料

1、非经常性损益明细表

项目	本期发生额
非流动资产处置损益	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	
委托他人投资或管理资产的损益	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,273.76
小计	**2,273.76**
减：所得税影响额	341.06
合计	**1,932.70**

2、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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-2.74	-0.02	-0.02
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-2.75	-0.02	-0.02

深圳崇德动漫股份有限公司

2026 年 4 月 27 日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

□会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 √不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

□适用 √不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,273.76
非经常性损益合计	2,273.76
减：所得税影响数	341.06
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	**1,932.70**

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用