



海唐新媒

NEEQ: 834687

北京海唐新媒文化科技股份有限公司



年度报告

2025

重要提示

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

目 录

第一节	公司概况	7
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	8
第三节	重大事件	21
第四节	股份变动、融资和利润分配	24
第五节	行业信息	27
第六节	公司治理	30
第七节	财务会计报告	35
附件	会计信息调整及差异情况	139

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
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	北京市朝阳区光华路9号光华路SOHO二期B座8层

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、海唐、海唐公司、海唐新媒	指	北京海唐新媒文化科技股份有限公司
海唐广告	指	北京海唐国际广告有限公司
海融宋元	指	北京海融宋元企业顾问有限公司
畅游新媒	指	北京畅游新媒文化传播有限公司
海诚互动	指	北京海诚互动营销策划有限公司
新媒科技	指	北京海唐新媒科技有限责任公司
前海互联	指	深圳前海互联公关顾问有限公司
罗尼立创	指	北京罗尼立创文化传媒有限公司
盘云公司	指	海南盘云科技有限公司
盘宇公司	指	杭州盘宇科技有限公司
盘兴公司	指	浙江盘兴数智科技股份有限公司
三会	指	股东会、董事会、监事会
董事会	指	北京海唐新媒文化科技股份有限公司董事会
监事会	指	北京海唐新媒文化科技股份有限公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
北京证监局	指	中国证券监督管理委员会北京监管局
北交所	指	北京证券交易所
开源证券、主办券商	指	开源证券股份有限公司
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
报告期末、期末	指	2025年12月31日
报告期、本期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
期初、年初、上年期末	指	2024年12月31日
上期、上年同期	指	2024年1月1日至2024年12月31日
元/万元	指	人民币元/万元
全链路	指	一种综合性的营销策略，涵盖从潜在客户首次接触品牌到最终完成购买的整个过程，核心在于通过整合各种传播渠道和营销手段，以提升品牌知名度、建立顾客忠诚度，并最终实现商业转化。
财关、财经公关	指	企业为了寻求和维护其在资本市场投资者和那些对投资者有重要影响的人士心目中特定形象和价值定位，而展开的一系列设计展示解释和沟通等公关推广活动，从而增强投资者持股信心，使其股票价格和上市公司真实价值相匹配。
品效合一	指	营销概念，强调在营销活动中同时实现品牌建设的效果和销售转化。“品效合一”中的“品”指的是品牌

		效应，即通过营销活动提升品牌知名度和影响力；而“效”则指的是销售转化，即通过营销活动直接促进产品的销售。
垂类用户	指	在特定垂直类目或细分赛道、专业领域中的用户群体，通常对某一特定领域有较高的兴趣和专业知识，他们的需求明确且相对较少。例如，在护肤这个大类目下，敏感肌护肤就是一个细分的垂类，而在这个垂类中的用户就是垂类用户。垂类用户的运营需要专业性，包括输出专业内容和用专业的姿态接触用户。
MCN	指	多频道网络（Multi-Channel Network, MCN），是与内容创作者合作或直接生产各种独特内容的任何实体或组织，并在发布内容的网络平台上执行业务和营销功能。MCN 不隶属于平台所有者或直接隶属于渠道本身。MCN 为网红和自媒体提供内容策划制作、宣传推广、粉丝管理、签约代理等各类服务。
KOL	指	英文 Key Opinion Leader 的缩写，关键意见领袖，是营销学上的概念，通常被定义为拥有更多更准确的产品信息，且为相关群体所接受或信任，并对该群体的购买行为有较大影响力的人。
TVC	指	原特指以电视摄像机为工具拍摄的电视广告影片。互联网时代来临后指高端摄影摄像拍摄的宣传广告片，已经不仅仅为电视广告影片。
元宇宙	指	利用科技手段进行链接与创造的，与现实世界映射与交互的虚拟世界，具备新型社会体系的数字生活空间。元宇宙具有社交性、沉浸式、强交互、用户创造等特点，为品牌营销触达、互动体验构建、用户运营和产品零售革新提供了巨大想象空间。
NFT	指	英文 Non-Fungible Token 的缩写，指非同质化代币，是用于表示数字资产（包括 jpg 和视频剪辑形式）的唯一加密货币令牌，可以买卖。NFT 是一种架构在区块链技术上的不可复制、篡改、分割的加密数字权益证明，是具有“稀缺性”和“唯一性”的数字藏品。
AR、增强现实	指	增强现实 (Augmented Reality, AR) 技术是一种将虚拟信息与真实世界巧妙融合的技术，广泛运用了多媒体、三维建模、实时跟踪及注册、智能交互、传感等多种技术手段，将计算机生成的文字、图像、三维模型、音乐、视频等虚拟信息模拟仿真后，应用到真实世界中，两种信息互为补充，从而实现对真实世界的“增强”。
VR、虚拟现实	指	虚拟现实技术 (英文名称: Virtual Reality, VR)，又称虚拟实境或灵境技术，是 20 世纪发展起来的一项全新的实用技术。虚拟现实技术囊括计算机、电子信息、仿真技术，其基本实现方式是以计算机技术为主，利用并综合三维图形技术、多媒体技术、仿真技术、显

		示技术、伺服技术等多种高科技的最新发展成果，借助计算机等设备产生一个逼真的三维视觉、触觉、嗅觉等多种感官体验的虚拟世界，从而使处于虚拟世界中的人产生一种身临其境的感觉。
AIGC	指	AI Generated Content，是指利用人工智能技术来生成内容，AIGC也被认为是继UGC、PGC之后的新型内容生产方式，AI绘画、AI写作等都属于AIGC的分支。
ChatGPT	指	Chat Generative Pre-trained Transformer，是OpenAI研发的一款聊天机器人程序，于2022年11月30日发布。ChatGPT是人工智能技术驱动的自然语言处理工具，它能够基于在预训练阶段所见的模式和统计规律，来生成回答，还能根据聊天的上下文进行互动，真正像人类一样来聊天交流，甚至能完成撰写论文、邮件、脚本、文案、翻译、代码等任务。

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	北京海唐新媒文化科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Beijing Haitang New Media Co., LTD		
	Haitang Media Group		
法定代表人	段志敏	成立时间	2008年12月10日
控股股东	控股股东为（段志敏、刘奇）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（段志敏、刘奇），一致行动人为（段志敏、刘奇）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	租赁和商务服务业（L）-商务服务业（L72）-广告业（L725）-互联网广告服务（L7251）		
主要产品与服务项目	品牌管理、数字营销、内容策划与制作		
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	海唐新媒	证券代码	834687
挂牌时间	2015年12月10日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	42,262,000
主办券商（报告期内）	开源证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层		
联系方式			
董事会秘书姓名	窦铮	联系地址	北京市朝阳区光华路9号光华路SOHO二期B座8层
电话	010-85950726	电子邮箱	douzheng@haitanggroup.com
传真	无		
公司办公地址	北京市朝阳区光华路9号光华路SOHO二期B座8层	邮政编码	100020
公司网址	无		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	911101086835834433		
注册地址	北京市海淀区阜外亮甲店1号恩济西园产业园孵化区228室		
注册资本（元）	42,262,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

1. 商业模式

本公司是处于广告行业的服务提供商，拥有创新品牌营销体系和媒体等资源生态体系，为新能源汽车、消费、科技、金融、大健康等多个行业头部客户提供数字化、全链路、创意性、高效率的整合营销和广告服务。公司通过比稿竞标、商业谈判等方式开拓业务，收入来源是向客户收取服务费。

公司是国内专业领先的、致力于品牌和效果营销的智能数字创意整合营销服务商，以“成为算法时代的智能营销科技公司”为愿景，以“为企业客户定制适合中国市场的营销解决方案”为使命，以效果营销和数字营销为双核心专业理念，在整合营销传播专业服务领域深耕发展，在营销效果量化、内容创意策划、项目高效执行管理上形成了优良口碑，长期为多个行业龙头企业提供品牌管理与整合营销传播综合服务。

公司顺应社交网络及人工智能时代新特点，在持续强化策划、创意、内容、传播、执行等服务能力的同时，积极推动以数字技术为核心的营销科技转型升级，实现全链条服务覆盖，具备优秀的品牌管理、营销推广和广告投放能力，持续探索加大人工智能应用，在对广告主智慧经营进行品牌营销赋能的基础上，形成了以内容创意和数字科技双轮驱动的智能数字创意整合营销发展模式。

报告期内，公司主营业务未发生重大变化。公司主要通过向客户提供品牌管理、数字营销、内容策划制作等公关服务（整合营销）获取收入。

(1) 品牌管理

品牌管理主要通过市场营销使客户形成对企业品牌和产品的认知。公司根据客户的年度或阶段性的品牌营销目标，通过市场调研和品牌诊断，为客户提供品牌营销及公共关系传播策略，并基于客户品牌的战略定位和整合营销传播策略，为客户提供一系列公共关系传播服务，主要包括年度营销、社会化营销、活动营销、CASE 营销、公益营销、危机管理和财经公关等内容，并在品牌营销过程中，实现向受众传播品牌关键信息，激发品牌情感共鸣，建立或维护品牌美誉，进而将受众向销售端引流，并最终达成购买转化，实现品效合一。

年度营销针对客户年度品牌公关需求，为其制定全年整合营销策略方案，并匹配与之最适合的服务团队，调配全集团资源，进行全年服务；社会化营销主要通过抖音、微信、微博、小红书等社会化媒体平台进行营销策划和品牌传播，并与网红、KOL、KOC 等广泛合作，通过社交媒体帮助客户精准定位目标用户；活动营销以创意、体验和高效执行为核心竞争力，提供高度定制化的数字化活动体验营销解决方案；CASE 营销围绕企业某一阶段独特需求，如品牌塑造、品牌拉新、节日大促等，量身定制企业公关营销方案，帮助客户达成营销目标；公益营销结合企业商业目的，量身定制企业公益项目，帮助打造企业知名度与美誉度，让公益项目为企业品牌形象保驾护航；危机管理提供企业危机公关策略，制定品牌危机管理体系，为企业多层级危机管理培训及服务；财经公关围绕企业上市前中后期，提供针对性财经公关服务，让企业市值与企业价值保持匹配。

(2) 数字营销

公司主要针对客户在不同数字媒体（如微博、微信、抖音、快手、小红书、B 站和搜索引擎）的营

销推广需求，为客户提供数字媒体传播内容的创意设计和代运营服务。在创意设计方面，公司为客户创意、设计、制作互动营销活动、互动小游戏、数字邀请函、H5 页面、自媒体内容创作等在数字媒体上使用的传播内容。代运营服务方面，主要是为客户在自媒体平台官方账号、品牌官网、微信公众号、论坛等数字自媒体上提供运营服务，通过持续的内容更新、事件和活动营销策划，为客户在数字自媒体上吸纳和扩大品牌的用户和粉丝群体，提升用户和粉丝群体对于品牌和产品的体验好感度与评价，并激发用户和粉丝向其周围的人群扩散，提升营销活动参与活跃度，强化客户品牌与用户粉丝群体之间的粘性。

公司紧紧围绕自媒体运营目标，建立包含营销策略、内容话题、组合资源、节奏规划、深度执行和服务团队在内的自媒体运营六维矩阵模型，保障自媒体运营效果。

(3) 内容策划与制作

内容策划与制作能力是公司服务获得客户认可，保持业务快速增长的核心竞争力之一。该业务板块既服务于公司其他业务，也根据客户需求，直接面向客户策划、设计和制作各种广告形式的传播内容，例如短视频、直播、企业宣传片、微电影、TVC 广告、平面广告、海报、品牌广告、销售终端的宣传物料、产品画册、品牌的视觉设计等。公司视频产品覆盖专业级宣传片、TVC、类型影片、创意短片和短视频等。

公司内容创意策划顺应新兴媒体迭代趋势，紧跟时代潮流，紧贴传播热点，紧抓 AI 等新技术新工具应用，既注重客户需求的个性化，又注重受众群体的友好度，最终实现基于优质创意内容的传播效果持续提升。公司持续聚焦泛娱乐化内容，致力于抖音、快手、B 站等视频内容创意制作，从品效转化角度进一步将内容的娱乐性与市场需求、客户需求融合。

2. 经营计划实现情况

(1) 基本情况

报告期内，公司实现营业收入 412,075,468.31 元，与上年同期相比增加 16.62%，主要因公司持续强化服务能力，加大客户开拓力度所致。

报告期内，公司归属于挂牌公司股东的净利润为 8,689,189.92 元，与上年同期相比实现扭亏，主要因报告期内新项目拓展带动了整体毛利的提升，与此同时，公司客户信用损失较去年同期大幅减少所致。

报告期内，公司品牌影响力持续提升。公司在第 16 届金鼠标数字营销大赛中斩获机构类、人物类、案例类三项大奖，董事长段志敏受邀担任虎啸奖、金鼠标数字营销大赛终审会等行业活动评委，彰显了公司在数字营销领域的专业实力与行业影响力。

报告期内，公司视觉标识全面升级，以全新视觉形象开启公司发展的新篇章。此次升级不仅在颜色和样式上进行了大胆创新，更融入了深刻的品牌内涵，彰显了海唐新媒在行业内持续创新、引领潮流的决心。

(2) 客户情况

报告期内，公司主要客户集中在新能源汽车、消费、科技等行业，客户多处于行业龙头地位，充分体现了公司在服务大型企业方面的专业能力和资源优势。公司在客户群布局上始终致力于服务平台型、生态型、科技型 and 新能源、新消费、数字经济等新经济产业的头部客户、优质金融、国企客户、全球 500 强客户等，为优秀企业提供优质服务一直以来都是公司最基本的客户策略。

报告期内，公司客户结构保持相对稳定多元，为大型客户提供全链路整合营销服务的专业水平进一步提升。此外，公司持续加大优质新客户开拓力度。未来，公司将继续秉持“专业、创新、共赢”的理

念，紧跟市场趋势，不断提升服务能力，为更多企业提供高质量的整合营销解决方案，助力企业在高质量发展的道路上稳步前行。

（3）创新与能力建设

公司基于强大的海唐资源生态体系，持续打造一站式解决客户效果营销需求的综合能力。在媒体生态构建方面，依托公司媒体基因团队和国内强势媒体资源，公司拥有权威媒体、社交媒体、自媒体等组成的强大的合作媒体矩阵，可满足不同类型业务需求，更好助力客户整合传播。在内容策划方面，公司持续引进并提升专业人员业务水平，不断提升在优质创意策划与内容 IP 话题生产、制造与传播等方面的能力。在视频制作方面，公司具备微电影、TVC、创意视频、概念短视频的制作能力。

公司持续关注科技创新，不断以数字化和智能化为代表的数字营销技术替代传统营销方式，积极关注元宇宙、智慧传播、智能分析等领域研发创新，不断提高系统管理、大数据分析等核心技术在营销领域的应用水平，积极探索人工智能及 AIGC、虚拟现实技术、增强现实技术等前沿技术在营销领域的创新应用，通过技术创新的整合应用，提升为客户提供创意营销、科技营销、智慧营销、精准营销的综合服务能力。公司在线上营销服务过程中积累了一定的直播发布会、品牌直播、带货直播、多人多地同时线上互动直播、绿幕抠像直播等前期策划、中期执行和后期传播经验，熟练掌握直播技术和对接技巧，搭建了成熟的数字化线上业务体系。公司具有基于 VR、AR、人工智能技术打造虚实结合元宇宙空间，发行 NFT 等元宇宙营销经验。

（4）融资

报告期内，公司融资能力继续提升，银企合作持续深入优化。公司营业收入持续快速增长，对增量流动资金产生一定需求。公司高成长性以及创新特征获得众多银行认可与支持，融资规模和授信规模双双增长，融资成本持续降低，为公司快速高质量发展提供了充足的增量运营资金支持。

未来，公司将继续加强对国际形势、宏观经济等整体发展环境的研判，在业务快速增长的同时，积极关注财务杠杆风险和经营稳健性，通过加强应收账款管理，提高与供应商账期谈判话语权等方式，提高资金使用效率，合理控制银行贷款使用规模，优化授信结构和授信模式。

（二）行业情况

根据股转公司挂牌公司管理型行业分类结果，公司属于租赁和商务服务业（L）-商务服务业（L72）-广告业（L725）-互联网广告服务（L7251）。根据国家统计局《战略性新兴产业分类（2018）》，公司所处行业对应的战略性新兴产业分类名称为“数字创意与融合服务”。

2022年4月22日，国家市场监督管理总局印发《“十四五”广告产业发展规划》，“十四五”期间，我国将优化政策供给，激发产业活力，鼓励创新驱动，促进产业升级，优化产业结构，提高专业水平，促进产业整合，提升服务能力，全方位促进广告行业向专业化和价值产业链高端延伸。

为更好地为互联网广告业健康发展营造良好的市场环境，市场监督管理总局印发《互联网广告管理办法》，于2023年5月1日起施行。《办法》施行以来，进一步明确广告主、互联网广告经营者和发布者、互联网信息服务提供者等相关主体责任，为维护互联网广告市场秩序提供了有力的制度支撑。监管与服务并重，各地贯彻落实《办法》的过程中不断探索创新政策助企暖企，努力解决互联网广告经营主体遇到的发展难题，积极营造良好营商环境。

根据国家市场监督管理总局发布的数据，2025年，全国事业单位和规模以上企业广告业务收入首次突破2万亿元，达20502.1亿元，比2020年收入规模实现翻一番，年均增长率达16.8%。数智技术成为

产业增长核心引擎，互联网广告业务收入 13574.3 亿元，比上年增长 34.6%，在广告业务收入中所占的比重达到 66.2%。从广告发布环节看，互联网广告发布收入 12518.4 亿元，占各类媒介广告发布收入的比重增长至 89.1%。

2025 年中国移动互联网迈入高效率结构化回升新周期，技术与内容创新共同驱动移动互联网流量稳步增长。QuestMobile 数据显示，截至 2025 年 12 月，月活跃用户规模已达 12.76 亿；“存量深耕”发展背景下，AI 技术与内容服务融合驱动用户粘性持续增强，全网用户月人均单日使用时长及次数分别为 7.96 小时和 112.9 次，同比增长 6%和 2.1%。稳态增长背后，两大因素持续发挥影响，一方面用户结构改善，三线及以上城市用户占比已经达到 73.3%，另一方面，AIGC、有声听书等细分行业总使用时长同比增速分别达到 176.7%、64.4%。互联网流量稳步增长为互联网广告行业增长提供了一定基础。

我国广告产业保持快速发展，反映了企业预期向好和市场消费信心，为构建现代化产业体系提供了专业化支撑。

互联网广告行业整体呈现良好发展态势，监管部门出台相关规划或办法有利于推动行业规范、可持续、高质量发展，公司作为行业具有一定影响力的服务提供者，预计将持续受益于行业增长与高质量发展，同时，由于行业市场化程度较高，参与者众多，公司可能面临激烈的行业竞争环境。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	<p>1. 北京市“专精特新”认定依据为《关于推进北京市中小企业“专精特新”发展的指导意见》（京经信发〔2019〕86号）。公司于2022年10月被认定为北京市“专精特新”中小企业，证书编号为2022ZJTX2477，有效期三年，2022.10-2025.10。公司于2025年12月通过复核，继续被认定为北京市“专精特新”中小企业证书编号为2025ZJTX1642，有效期三年，2025.12-2028.12。</p> <p>2. 高新技术企业认定依据为《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32号）。公司于2022年12月30日被继续认定为高新技术企业，证书编号为GR202211008468，有效期三年。公司于2025年12月30日被继续认定为高新技术企业，证书编号为GR202511005344，有效期三年。</p>

二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	412,075,468.31	353,348,107.89	16.62%
毛利率%	14.07%	13.01%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	8,689,189.92	-11,889,966.30	173.08%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性	7,653,710.09	-11,554,985.12	166.24%

损益后的净利润			
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）	8.63%	-10.95%	-
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）	7.60%	-10.64%	-
基本每股收益	0.21	-0.28	173.08%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	379,268,391.57	339,894,125.59	11.58%
负债总计	279,936,373.27	240,324,155.59	16.48%
归属于挂牌公司股东的净资产	99,164,558.18	99,355,107.68	-0.19%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.35	2.35	0.00%
资产负债率%（母公司）	74.16%	69.33%	-
资产负债率%（合并）	73.81%	70.71%	-
流动比率	1.43	1.39	-
利息保障倍数	2.92	-1.74	-
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	12,069,788.39	-60,361,059.99	120.00%
应收账款周转率	3.27	2.32	-
存货周转率	5.70	5.88	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	11.58%	26.37%	-
营业收入增长率%	16.62%	24.34%	-
净利润增长率%	172.50%	-194.62%	-

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	63,594,298.38	16.77%	42,356,472.33	12.46%	50.14%
应收票据	73,961,599.50	19.50%	90,432,696.62	26.61%	-18.21%
应收账款	140,720,548.57	37.10%	111,390,806.86	32.77%	26.33%
预付款项	21,109,515.00	5.57%	7,164,472.00	2.11%	194.64%
其他应收款	5,713,239.18	1.51%	3,113,219.15	0.92%	83.52%
存货	54,791,934.44	14.45%	69,396,557.16	20.42%	-21.05%
其他流动资产	3,176,583.65	0.84%	2,534,320.50	0.75%	25.34%
固定资产	5,463.27	0.00%	14,557.28	0.00%	-62.47%

使用权资产	10,194,999.48	2.69%	5,560,270.69	1.64%	83.35%
无形资产	28,134.25	0.01%	61,381.51	0.02%	-54.16%
递延所得税资产	5,972,075.85	1.57%	5,841,770.24	1.72%	2.23%
短期借款	167,961,599.50	44.29%	181,400,004.20	53.37%	-7.41%
应付账款	58,061,928.18	15.31%	43,743,507.87	12.87%	32.73%
合同负债	17,115,726.86	4.51%	4,776,352.68	1.41%	258.34%
应付职工薪酬	3,932,909.34	1.04%	3,665,760.55	1.08%	7.29%
其他应付款	641,581.63	0.17%	974,926.63	0.29%	-34.19%
一年内到期的非流动负债	4,258,377.22	1.12%	1,188,672.13	0.35%	258.25%
其他流动负债	1,010,559.20	0.27%	0.00	0.00%	-
长期借款	20,000,000.00	5.27%	0.00	0.00%	-
租赁负债	5,541,453.64	1.46%	3,804,460.65	1.12%	45.66%
资本公积	1,680,617.44	0.44%	1,685,336.86	0.50%	-0.28%
少数股东权益	167,460.12	0.04%	214,862.32	0.06%	-22.06%

项目重大变动原因

1. 货币资金增加 50.14%，主要因公司银行贷款增加及经营活动产生的现金净流入所致。
2. 预付款项增加 194.64%，主要因在媒体平台或其代理商预充值、预付款增加所致。
3. 其他应收款增加 83.52%，主要因客户竞标等产生的押金及保证金增加所致。
4. 固定资产减少 62.47%，主要因正常计提折旧且基数较小所致。
5. 使用权资产增加 83.35%，主要因新增办公场所租赁等因素所致。
6. 无形资产减少 54.16%，主要因正常计提摊销且基数较小所致。
7. 应付账款增加 32.73%，主要因经营规模提升等导致应付服务费增加所致。
8. 合同负债增加 258.34%，主要因预收服务费增加所致。
9. 其他应付款减少 34.19%，主要因应付报销款减少所致。
10. 一年内到期的非流动负债增加 258.25%，主要因办公场所租赁一年内到期的租赁负债增加所致。
11. 其他流动负债本期为待转销项税，上期末无此项目。
12. 长期借款上期末为 0 元，本期根据银行产品及政策，新增部分银行长期借款。
13. 租赁负债增加 45.66%，主要因新增办公场所租赁所致。

(二) 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	412,075,468.31	-	353,348,107.89	-	16.62%
营业成本	354,077,904.34	85.93%	307,379,139.56	86.99%	15.19%
毛利率%	14.07%	-	13.01%	-	-
税金及附加	1,199,004.28	0.29%	1,365,200.02	0.39%	-12.17%

销售费用	4,711,201.86	1.14%	4,274,691.14	1.21%	10.21%
管理费用	24,165,555.27	5.86%	20,105,623.05	5.69%	20.19%
研发费用	13,780,782.28	3.34%	12,177,974.38	3.45%	13.16%
财务费用	4,581,452.92	1.11%	5,008,267.49	1.42%	-10.00%
利息费用	4,567,236.17	1.11%	5,008,267.49	1.42%	-8.81%
利息收入	42,423.67	0.01%	104,982.41	0.03%	-59.59%
其他收益	159,981.71	0.04%	136,154.66	0.04%	17.50%
投资收益（损失以“-”号填列）	2,394.86	0.00%	3.67	0.00%	65,155.04%
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00%	-873,502.86	-0.25%	100.00%
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,981,817.85	-0.48%	-16,342,217.44	-4.62%	87.87%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,917.70	0.00%	529,612.07	0.15%	-99.64%
营业外收入	1,274,629.06	0.31%	62,451.19	0.02%	1,941.00%
营业外支出	256,186.07	0.06%	213,360.01	0.06%	20.07%
所得税费用	123,418.47	0.03%	-1,833,330.81	-0.52%	106.73%

项目重大变动原因

1. 利息收入减少 59.59%，主要因银行存款减少且上年利息收入基数较小所致。
2. 投资收益增加 65,155.04%，主要因基数较小所致。
3. 公允价值变动收益本期为 0，主要因上期末交易性金融资产公允价值已降至 0 元，本期无新增交易性金融资产所致。
4. 信用减值损失本期减少较多，主要因上期单独计提信用减值损失较多。
5. 资产处置收益减少 99.64%，主要因上期使用权资产处置利得较多，本期无此利得所致。
6. 营业外收入增加 1,941.00%，主要因应付账款核销增加所致。
7. 所得税费用上期为负数，主要因上期亏损所致，本期盈利，相应产生所得税费用。

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	412,075,468.31	353,348,107.89	16.62%
其他业务收入	0.00	0.00	-
主营业务成本	354,077,904.34	307,379,139.56	15.19%
其他业务成本	0.00	0.00	-

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
公关服务	412,075,468.31	354,077,904.34	14.07%	16.62%	15.19%	1.06%

按地区分类分析

适用 不适用

收入构成变动的的原因

收入构成未发生重大变动，无与上年同期变动达到或超过 30%的项目。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户 A	275,841,249.70	66.94%	否
2	客户 B	18,745,985.64	4.55%	否
3	客户 C	11,732,387.34	2.85%	否
4	客户 P	10,525,813.91	2.55%	否
5	客户 K	9,995,096.70	2.43%	否
合计		326,840,533.29	79.32%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	供应商 N	34,585,343.57	9.95%	否
2	供应商 B	29,775,983.41	8.56%	否
3	供应商 G	20,698,694.82	5.95%	否
4	供应商 O	18,883,901.83	5.43%	否
5	供应商 P	17,195,485.36	4.94%	否
合计		121,139,408.99	34.84%	-

(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	12,069,788.39	-60,361,059.99	120.00%
投资活动产生的现金流量净额	2,029,996.11	-2,002,217.07	201.39%
筹资活动产生的现金流量净额	4,870,191.88	83,147,975.62	-94.14%

现金流量分析

1. 经营活动产生的现金流量净额由负转正，主要因本期主要客户回款较好所致。
2. 投资活动产生的现金流量净额由负转正，主要因本期收回上期购买的银行理财所致。
3. 筹资活动产生的现金流量净额减少 94.14%，主要因取得借款收到的现金减少以及偿还债务支付的现金增加所致。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

适用 不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
北京海唐国际广告有限公司	控股子公司	广告投放和公关服务	5,000,000	12,771,097.39	-7,370,668.88	6,253,537.99	3,127,950.62
北京海融宋元企业顾问有限公司	控股子公司	财经公关服务	1,000,000	16,717,933.23	4,186,502.97	6,945,162.70	-1,302,121.78
海唐新媒（上海）文化科技有限公司	控股子公司	整合营销	1,000,000	15,065,589.70	-377,476.65	9,815,133.66	-289,265.18

主要参股公司业务分析

适用 不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	13,780,782.28	12,177,974.38
研发支出占营业收入的比例%	3.34%	3.45%
研发支出中资本化的比例%	0%	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	1	2
本科以下	19	17
研发人员合计	20	19
研发人员占员工总量的比例%	9.35%	9.00%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	3	3
公司拥有的发明专利数量	2	2

(四) 研发项目情况

报告期内，人工智能、大数据等数字技术在营销行业的应用持续演化，公司保持了较高研发投入力度，在数据收集与处理、数据模型、AI 算法在本行业应用等领域进行研发布局。基于统一的数据底座、数字化平台以及自主创新的技术体系支撑，实现业务与 IT 一体化管理，紧紧围绕数字化作业、数字化运营、数字化办公进行业务运作模式重构。

报告期内，公司与专业科技公司签署了技术开发（委托）合同，委托专业公司开展研发活动。因履行合同所产生的研究开发成果及其相关知识产权权利归属公司，公司享有申请专利的权利，享有使用、许可使用专利的权利，因专利获得的收益归公司所有。合同明确规定了双方的保密义务。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>(一) 收入确认</p> <p>收入确认的会计政策及收入的分类情况请参阅合并财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”注释(二十)及“五、合并财务报表项目注释”注释(二十八)。海唐新媒 2025 年度营业收入为人民币 41,207.55 万元。海唐新媒对于服务合同销售收入,在取得验收相关单据时确认服务销售收入的实现。由于营业收入金额重大,是海唐新媒的关键业绩指标之一,从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险,我们将海唐新媒收入确认的真实性、完整性识别为关键审计事项。</p>	<p>审计应对:</p> <p>(1) 了解、测试、评价海唐新媒管理层(以下简称“管理层”)对收入确认相关内部控制制度的设计和运行;</p> <p>(2) 选取样本检查销售合同条款,对合同进行“五步法”分析,判断履约义务构成和控制权转移的时点,进而评估海唐新媒收入的确认政策是否符合企业会计准则的规定;</p> <p>(3) 对收入和成本执行分析性程序,包括本期各月份收入、成本、毛利率波动分析,主要产品本期收入、成本、毛利率与上期比较分析等分析性程序,判断本期收入金额是否出现异常波动的情况;</p> <p>(4) 对本期销售收入选取样本,核对发票、销售合同、结算单等支持性文件结合应收账款执行函证程序,测试收入真实性、完整性;</p> <p>(5) 就资产负债表日前后记录的收入交易,选取样本,核对支持性文件,以评价收入是否被记录于恰当的会计期间;</p> <p>(6) 检查与收入确认相关的披露是否符合企业会计准则及相关规定。</p>
<p>(二) 应收账款减值</p> <p>应收账款及坏账准备的会计政策详情及分析请参阅合并财务报表附注“三、(九)金融工具”所述的会计政策及“五、(四)应收账款”注释。2025 年 12 月 31 日,海唐新媒合并财务报表中应收账款余额为 18,884.99 万元坏账准备为 4,812.93 万元,账面价值为 14,072.05 万元,应收账款账面价值占资产总额的比例为 37.10%。由于应收账款的账面价值较大,管理层对这些应收账款是否存在减值迹象进行判断,对于识别出坏账迹象的应收账款,管理层以应收账款预期信用损失法计提坏账准备,管理层根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率及账龄分析为基础,结合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确定应计提的坏账准备。由于在计提应收账款坏账准备时涉及重大的管理层判断,我们将应收账款坏账准备识别为关键审计事项。</p>	<p>审计应对:</p> <p>(1) 了解、测试、评价管理层对应收账款管理内部控制制度的设计和运行;</p> <p>(2) 通过查阅销售合同、检查以往应收账款的收回及坏账发生情况,了解和评价管理层对应收账款坏账准备计提的会计估计;</p> <p>(3) 选取样本对应收账款余额实施了函证程序,并将函证结果与公司账面记录的金额进行核对,对于未回函的余额执行替代程序,并对部分重要客户进行了实地走访;</p> <p>(4) 复核管理层对应收账款坏账准备的计提过程合理性;</p> <p>(5) 结合历史上实际发生的坏账情况,分析应收账款的可收回性,检查相关支持性证据,包括期后收款、经营情况和客户诉讼情况。</p> <p>(6) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。</p>

七、 企业社会责任

适用 不适用

公司诚信经营，照章纳税，通过为社会创造财富、注重股东回报、关爱员工成长、合作共赢、参与社会公益活动等，积极履行企业社会责任。

公司不断完善劳动用工与福利保障相关管理制度，尊重和维护员工个人权益，通过多种渠道和途径改善员工工作环境，重视人才培训和培养，实现员工与公司的共同成长，切实维护员工的合法权益。

公司与银行等主要债权人保持良好的沟通和合作关系，积极保障主要债权人的知情权，并通过稳健经营，维护债权人利益。公司通过高水平的专业服务积极为客户品牌营销赋能，与供应商等外部合作伙伴建立良好的合作共赢关系，努力通过海唐生态体系建设实现公司与上下游合作伙伴的优势互补和共同成长。

公司重视股东回报，报告期内，公司完成半年度权益分派，并经董事会审议通过 2025 年年度权益分派方案。公司未来将继续统筹考虑公司发展与投资者回报，积极通过现金分红等方式回报投资者。

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
核心技术人员变动风险	<p>营销行业属于创意类、技术类和资源类人才密集型行业，其更新换代速度远超其他行业，对人才要求高，公司如果不能留住现有的核心人才以及根据市场的快速发展引进新的人才，公司的创意和技术优势得不到良好的发挥，将面临竞争力降低的风险。</p> <p>公司将不断提升关键核心技术人员薪酬福利，完善绩效激励机制，实施内外部培训计划，提高员工的获得感、成就感和对公司的归属感、认同感和使命感。对于已经离职或有离职意向的核心技术人员，公司将做好工作交接，及时通过内部选拔或外部招聘等方式补充人才。</p>
实际控制人控制的风险	<p>截至报告期末，公司实际控制人、控股股东为段志敏、娄鉴朋，一致行动人为刘奇。截至报告披露日，公司实际控制人、控股股东为段志敏、刘奇，二人持股比例较高，于 2025 年 2 月 28 日签署了《一致行动协议书》，有效期三年，二人为一致行动人，能对公司重大经营决策和董事会成员选举等进行控制。此外，段志敏同时担任公司董事长、总经理。因此，若实际控制人利用相关表决权、管理权对公司经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或其他股东利益。</p>

	<p>公司将严格遵守国家法律法规、规范性文件和内部治理与管理制度，努力保障股东会、董事会、监事会依法依规运行履职，强化公司内部管理和监督，避免实际控制人决策不当导致的管理风险。同时严格接受监管机构、主办券商及社会舆论等各种形式的外部监督，不断完善公司治理机制和内部控制机制。</p>
公司规模较小的风险	<p>公司与行业内领先企业相比仍属于成长阶段，资产规模较小。虽然公司加大开发优质客户、扩展业务渠道、壮大业务团队、优化公司服务质量，使得公司资产、业务规模总体呈现逐年上升趋势，但是如果公司在未来发展中，不能持续抓住市场机遇、快速扩大业务规模、增强盈利能力，会对公司的竞争力和抗风险能力产生一定风险。</p> <p>公司通过不断提升服务水平和服务效率，在核心客户中形成了良好的口碑，同时将继续加大新客户开拓力度，努力提升公司经营业绩和规模。此外，公司通过良好的银企合作，及时为公司快速增长提供了充足的补充流动资金，一定程度上弥补了公司规模较小的不足，但若银行贷款规模发生不利变化，有可能对公司运营资金产生一定风险，公司将通过加强应收账款管理等方式持续提升资金利用效率。</p>
应收账款余额较大的风险	<p>报告期末，公司应收账款较高，大部分账龄在一年以内。但如果公司的应收大客户款项由于行业系统性风险、自身经营风险等原因无法收回，可能发生大额坏账损失的风险。公司广告业务客户盘云公司、盘宇公司逾期未足额支付广告服务费用，公司已全额计提了坏账准备。</p> <p>随着公司规模的进一步扩大，公司将沟通协调客户在项目执行前和执行中预付部分款项，并在项目结束后催促及时回款，加强应收账款管理，降低回款风险。对于个别逾期未回款的客户，公司将积极沟通协商，并保留通过诉讼、仲裁等法律手段维护公司利益的权利。</p>
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	三.二.(二)
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	□是 √否	三.二.(三)
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.(四)
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.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	三.二.(六)
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	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	29,614,877.15	29.86%
作为被告/被申请人	859,249.95	0.87%
作为第三人	0	0.00%
合计	30,474,127.10	30.73%

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

单位：元

临时公告索引	性质	案由	是否结案	涉案金额	是否形成预计负债	案件进展或执行情况
2025-036	原告/申请人	广告合同纠纷	是	1,443,426.75	否	一审判决已生效，已申请强制执行

2025-068	原告/申请人	广告合同纠纷	否	16,940,964.55	否	收到受理通知书
----------	--------	--------	---	---------------	---	---------

重大诉讼、仲裁事项对公司的影响

相关诉讼为公司 2022 年短视频信息流效果广告业务客户盘云公司、盘宇公司逾期回款所引发。诉讼有利于维护公司合法权益。公司已经根据生效判决，向相关法院申请了对盘云公司、盘宇公司的强制执行，因被执行人无可执行财产，尚无回款。公司已对案件涉及的应收账款在以前年度全额单独计提了减值准备，对本报告期财务状况无重大影响。

针对原审法院未判决盘兴公司就盘云公司债务承担连带责任，公司已向北京市高级人民法院申请再审，其中以母公司为主体的案件已经于报告期内收到《受理通知书》，以子公司海唐广告为主体的案件已经于 2026 年 1 月 7 日收到《受理通知书》。2026 年 2 月 26 日，公司收到北京市高级人民法院《民事裁定书》，裁定驳回海唐新媒再审申请。

相关诉讼未对公司日常经营产生重大不利影响。

(二) 公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

√是 □否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是 否为挂牌公 司控股股 东、实际控 制人及其控 制的企业	是否履行 必要的决 策程序	是否 已被 采取 监管 措施
					起始	终止				
1	海唐广告	3,000,000	0	0	2023年3月31日	2025年3月3日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
合计	-	3,000,000	0	0	-	-	-	-	-	-

具体内容详见公司 2023 年 3 月 29 日在全国中小企业股份转让系统有限责任公司指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《预计担保暨关联交易的公告》（公告编号：2023-015）。

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

无。

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	3,000,000	0
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	3,000,000	0
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0	0

公司为报告期内出表公司提供担保	0	0
-----------------	---	---

应当重点说明的担保情况

适用 不适用

预计担保及执行情况

适用 不适用

(三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四) 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	0	0
销售产品、商品，提供劳务	0	0
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
其他	200,000,000	139,500,000
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	0	0
与关联方共同对外投资	0	0
提供财务资助	0	0
提供担保	0	0
委托理财	0	0
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	0	0
贷款	0	0

注：日常性关联交易情况中的“其他”为关联方为公司银行贷款提供担保。

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。

违规关联交易情况

适用 不适用

(五) 承诺事项的履行情况

公司无已披露的承诺事项

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
其他股东	2015年6月		发行	股改个人	承诺据实缴纳个	正在履行中

	26日			承诺	人所得税	
实际控制人或控股股东	2015年7月1日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2015年7月1日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015年7月1日		挂牌	关联交易承诺	《关于减少和规范关联方交易的承诺函》	正在履行中
董监高	2015年7月1日		挂牌	关联交易承诺	《关于减少和规范关联方交易的承诺函》	正在履行中
实际控制人或控股股东	2023年3月31日		整改	资金占用承诺	坚决避免任何形式的资金占用等损害公司利益的行为发生。	正在履行中
收购人	2025年1月24日	2026年2月28日	收购	限售承诺	收购完成后12个月内不得以任何形式转让，不委托他人管理直接或者间接持有的公众公司股份。	正在履行中
收购人	2025年1月24日		收购	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无超期未履行完毕的承诺事项。

2025年1月24日，收购人刘奇就收购事项作出系列承诺，具体内容详见公司于2025年1月24日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）上披露的《收购报告书》。

截至本报告披露日，收购人限售承诺已到期履行完毕，相关股份已解除限售。

(六) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
银行承兑汇票	流动资产	质押	73,961,599.50	21.76%	贴现融资
银行存款	流动资产	冻结	2,267,849.67	0.67%	诉讼、公司证件过期、贷款资金未使用完
实用新型专利	无形资产	质押	0	0.00%	为公司银行贷款提供担保
总计	-	-	76,229,449.17	22.43%	-

资产权利受限事项对公司的影响

知识产权质押和银行承兑汇票贴现有利于公司融资或获得政府贴息补助，对公司无不利影响。银行

存款临时冻结待相关事项完结即可解除，未对公司产生重大不利影响。

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	28,353,512	67.09%	-17,961,750	10,391,762	24.59%	
	其中：控股股东、实际控制人	22,460,700	53.15%	-17,960,700	4,500,000	10.65%	
	董事、监事、高管	136,162	0.32%	350	136,512	0.32%	
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%	
有限售条件股份	有限售股份总数	13,908,488	32.91%	17,961,750	31,870,238	75.41%	
	其中：控股股东、实际控制人	13,500,000	31.94%	17,960,700	31,460,700	74.44%	
	董事、监事、高管	408,488	0.97%	1,050	409,538	0.97%	
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%	
总股本		42,262,000	-	0	42,262,000	-	
普通股股东人数						70	

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	段志敏	18,000,000	0	18,000,000	42.59%	13,500,000	4,500,000	0	0
2	刘奇	169,700	17,791,000	17,960,700	42.50%	17,960,700	0	0	0
3	招商财富—宁波银行—国投泰康信	2,520,000	0	2,520,000	5.96%	0	2,520,000	0	0

	托有限公司								
4	高晨	1,600,000	0	1,600,000	3.79%	0	1,600,000	0	0
5	陈敏	525,200	0	525,200	1.24%	393,900	131,300	0	0
6	孙丛慧	358,000	0	358,000	0.85%	0	358,000	0	0
7	王以南	173,716	100	173,816	0.41%	0	173,816	0	0
8	刁龙	168,800	-100	168,700	0.40%	0	168,700	0	0
9	潘巨敏	68,601	98,341	166,942	0.40%	0	166,942	0	0
10	严雷	0	129,667	129,667	0.31%	0	129,667	0	0
	合计	23,584,017	18,019,008	41,603,025	98.44%	31,854,600	9,748,425	0	0

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

段志敏、刘奇为一致行动人；王以南为段志敏弟弟的配偶。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

报告期末，公司控股股东、实际控制人为段志敏、刘奇。二人于2025年2月28日签署了《一致行动协议书》，有效期三年。二人一致行动人，合计持有公司股份比例为85.09%。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

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

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 8 月 25 日	2.1	0	0
合计	2.1	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

2025 年 8 月 25 日，公司 2025 年第一次临时股东会审议通过《2025 年半年度权益分派方案》，利润分配已实施完毕，共计派发现金红利 8,875,020.00 元。权益登记日为 2025 年 9 月 1 日，除权除息日为 2025 年 9 月 2 日。

(二) 权益分派预案

适用 不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	1.68	0	0

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、 资质情况

公司持有北京市广播电视局颁发的编号为(京)字第 11047 号的《广播电视节目制作经营许可证》，经营范围为制作、发行广播电视节目（时政新闻及同类专题、专栏除外），有效期自 2023 年 5 月 25 日至 2025 年 5 月 25 日，自 2025 年 6 月 23 日至 2027 年 6 月 23 日。

二、 经营模式

(一) 传统广告

适用 不适用

公司为整合营销服务商，根据客户需求，仅涉及少量传统广告业务。

(二) 户外及生活圈广告

适用 不适用

公司为整合营销服务商，根据客户需求，仅涉及少量户外及生活圈广告业务。

(三) 互联网广告

适用 不适用

1、 产品情况

整合营销传播服务中主要业务类别为基于互联网的数字营销传播服务，根据客户的传播需求，提供非标准化、定制化的内容创作与创意设计，并提供媒介传播渠道策略的制定与执行服务，传播内容主要用于社交平台、短视频平台等。

2、 具体业务模式

公司的主要业务为整合营销服务，服务内容为全平台数字传播所需的策略、创意的定制与执行以及传播物料（图文、视频、H5 等形式的广告内容）制作。

公司协助客户根据产品或品牌传播需求，确定创意、应用场景、媒介传播组合策略、关键资源以及项目期待实现的传播目标甚至效果转化率等。公司作为整合营销传播服务提供商，根据客户需求深入挖掘客户目标用户行为习惯与内容喜好，提供创意、策略、设计、内容制作、传播执行等综合服务。

公司的业务流程主要为：第一步：吸引或开拓新的业务机会；第二步：洽谈客户需求；第三步：用户洞察研究；第四步：核心策略和创意制定；第五步：制定项目策划方案；第六步：项目竞标或提案；第七步：签订服务合作协议；第八步：项目执行与管理；第九步：结案评估；第十步：项目验收结算并回款。因公司提供的是非标准化服务，在具体客户的服务上业务流程可能会有所不同。

3、 计费模式及其他关键经营指标

公司整合营销服务主要是提供创意策划、内容制作、活动执行、媒介传播等综合服务，需要针对具体项目目标定制，呈现非标准化、定制化特征。公司按照服务内容与客户约定收费金额或收费标准，在向客户交付并经客户验收后确认具体的收费金额。

(四) 会展业务

适用 不适用

公司为整合营销服务商，根据客户需求，仅涉及少量会展业务。

三、 主要客户情况

报告期内，公司客户所处行业主要为新能源汽车、科技、消费等，主要客户均为行业头部或知名企业，公司与主要客户合作时间较长，合作相对稳定，主要客户收入占比较高，报告期内营业收入对主要客户存在一定的依赖性。公司将通过持续加大新客户开拓力度，培育战略性客户等方式，降低对单一大客户的依赖程度。

四、 主要供应商情况

公司供应商主要分为媒介类和非媒介类供应商。其中媒介类供应商主要为各类媒体、自媒体或采买平台，非媒介类供应商包括活动供应商、内容制作供应商等。

随着公司业务规模的不断提升，公司对各类供应商的议价能力不断提升。在同类供应商中，公司一般根据服务能力、商务报价等情况，提前储备数家优选供应商，在实际合作时，努力通过比价、商务谈判等方式，降低采购成本，尽量避免对单一供应商的过度依赖。公司对各供应商不存在重大依赖。

在结算方面，部分供应商（主要为媒体）要求刊前付款，公司需要预付全部或部分采购款项，其他供应商可提供一定的账期。

五、 广告代理情况

（一） 仅从事媒介代理业务

适用 不适用

（二） 除媒介代理业务外，还涉及其他业务

适用 不适用

公司主要通过向客户提供品牌管理、数字营销、内容策划制作等公关服务（整合营销）获取收入，根据客户的差异化传播需求和销售目标，提供定制化、非标化的品牌营销传播策略、创意设计、广告投放方案及其执行服务，具体服务内容包含但不限于市场研究、用户洞察、社会化营销、数字营销、品牌创意、电商传播、广告投放、公关活动等。

公司主要依靠创意、策略方案、高效执行等优质服务获取客户资源，通过专业化媒介能力和优质客户资源获取媒介资源。公司广告投放主要类型为新媒体数字营销。

公司收入的确认方法详见附注“三、（二十）收入”。

六、 核心人员变动情况

适用 不适用

七、 广告投放渠道变更情况

适用 不适用

八、 业务外包情况

适用 不适用

九、 自媒体运营情况

适用 不适用

十、 关于 MCN

适用 不适用

(一) 存在 MCN 业务

报告期内，公司不存在 MCN 业务。

(二) 与 MCN 机构合作

在日常业务运作中，公司根据客户需求，与 MCN 机构开展业务合作，合作模式为与 MCN 签署服务合同，由其安排 KOL 等网红达人在抖音等媒体平台按照公司需求提供约定服务。公司一般与 MCN 或 KOL 按照客户项目需求签署单项合作协议，由于公司客户及行业的多元化，公司对 MCN 机构或 KOL 等的需求也呈现多元化特点，对 MCN 机构或 KOL 不存在重大依赖。

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				
段志敏	董事长、总经理	男	1972 年 10 月	2015 年 6 月 26 日	2027 年 6 月 30 日	18,000,000	0	18,000,000	42.59%

陈敏	董事、副总经理	女	1975年9月	2015年6月26日	2027年6月30日	525,200	0	525,200	1.24%
陈敏	财务负责人	女	1975年9月	2022年3月9日	2027年6月30日	525,200	0	525,200	1.24%
窦铮	董事、董事会秘书	男	1988年10月	2018年6月27日	2027年6月30日	19,450	1,400	20,850	0.05%
马均	董事	男	1985年2月	2025年5月22日	2027年6月30日	0	0	0	0.00%
张依凡	董事	女	1989年2月	2025年11月3日	2027年6月30日	0	0	0	0.00%
徐世华	监事会主席	女	1991年7月	2021年7月2日	2027年6月30日	0	0	0	0.00%
苏士琪	职工代表监事	女	1985年7月	2023年10月26日	2027年6月30日	0	0	0	0.00%
杨海燕	职工代表监事	女	1982年5月	2024年7月1日	2027年6月30日	0	0	0	0.00%
王琚	董事	女	1981年6月	2023年11月14日	2025年11月2日	0	0	0	0.00%
陈霞	董事	女	1986年10月	2024年7月1日	2025年5月21日	0	0	0	0.00%

注：连续任职的，从首次任职日期起算。

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

窦铮为段志敏配偶的弟弟。

(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
王琚	董事	离任	无	辞任
陈霞	董事	离任	无	辞任
马均	无	新任	董事	选举
张依凡	无	新任	董事	选举

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

马均，男，汉族，1985年2月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2009年11月至2015年8月就职于北京青山百世服装有限公司行政部，任IT主管；2015年9月至2020年9月就职于

北京市京顺达物资有限公司 IT 部，任 IT 经理；2020 年 10 月至 2023 年 2 月就职于北京致远互联软件股份有限公司项目 1 组，任项目总监；2023 年 3 月至今就职于北京海唐新媒文化科技股份有限公司人力行政部，任信息总监。

张依凡，女，汉族，1989 年 2 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2011 年 7 月至 2013 年 5 月，就职于北京掘场汇博隆有限公司销售部，任销售经理；2013 年 6 月至 2013 年 10 月，就职于顶尖人物商业咨询有限公司销售部，任销售经理；2013 年 11 月至 2021 年 6 月，就职于北京沃捷文化传媒股份有限公司销售部，任销售总监；2021 年 7 月至 2022 年 10 月，就职于时趣互动（北京）科技有限公司销售部，任 SVP；2024 年 7 月至今，就职于北京海唐新媒文化科技股份有限公司销售市场部，任总经理。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
业务与销售人员	172	82	91	163
技术人员	20	12	13	19
行政人员	10	6	2	14
财务人员	12	7	4	15
员工总计	214	107	110	211

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	20	21
本科	162	158
专科	32	28
专科以下	0	4
员工总计	214	211

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1. 员工薪酬政策：公司薪酬体系主要由基本工资、绩效工资、奖金和福利等组成。
2. 培训计划：公司根据实际工作需要，制订并实施培训计划，主要包括新员工培训、专业技能培训等。
3. 公司无需要承担费用的离退休职工。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司根据新《公司法》等法律法规、规范性文化，对《公司章程》及基本公司治理制度进行了修订。

董事会认为，公司治理机构能够为所有股东提供合适的保护和平等权利。《公司章程》及《股东会议事规则》对股东会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利。《公司章程》明确规定了纠纷解决机制，投资者关系管理机制，细化了投资者参与公司管理及股东权利保护的相关事项。《关联交易管理制度》等制度，对公司关联交易的程序及内容作了细致规定，进一步明确了关联股东及董事回避制度，确保公司能独立于控股股东规范运行。通过《公司章程》及各项制度的建立，公司完善了股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。《防范控股股东、实际控制人及关联方资金占用管理制度》建立了防止控股股东或实际控制人及其他关联方占用公司资金的长效机制，杜绝控股股东、实际控制人及关联方占用公司资金行为的发生。《信息披露管理制度》能够规范公司及其他信息披露义务人的信息披露行为，加强信息披露事务管理，保护投资者合法权益。

报告期内，部分来自控股股东及实际控制人以外的股东或其代表通过参与股东会等方式，积极参与公司治理。

报告期内，公司管理层未引入职业经理人，公司管理层保持稳定，有利于持续提升公司管理效率。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

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

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与控股股东、实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面保持独立性和自主经营能力。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司会计核算体系、财务管理和风险控制等重大内部管理制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求。由于内部控制是一项长期而持续的系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

(1) 会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规和规范性文件关于会计核算的相关规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

(2) 财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在法律法规、规范性文件的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

(3) 风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业相关风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从规范经营、健全治理机制的角度继续完善现有风险控制体系。

综上，公司建立了有效的内部管理制度，以保障公司经营目标的实现、日常运营的正常可持续、资产的安全和财务报告的公允。

报告期内未发现上述管理制度存在重大缺陷。

公司已制定了《年度报告重大差错责任追究制度》，报告期内未发现年度报告存在重大差错的情况。

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	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/>强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	信会师报字[2026]第 ZB10999 号	
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼	
审计报告日期	2026 年 4 月 30 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	王志勇	张竹帅
	1 年	1 年
会计师事务所是否变更	是	
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）	25	

北京海唐新媒文化科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了北京海唐新媒文化科技股份有限公司（以下简称“海唐新媒”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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，公允反映了海唐新媒 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于海唐新媒，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

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

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
（一）收入确认	
收入确认的会计政策及收入的分类情况请参阅合并财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”注释（二十）及“五、合并财务报表项目注释”注释（二十八）。海唐新媒 2025 年度营业收入为人民币	审计应对： （1）了解、测试、评价海唐新媒管理层（以下简称“管理层”）对收入确认相关内部控制制度的设计和运行； （2）选取样本检查销售合同条款，对合同进行“五步法”分析，判断履约义务构成和控制权转移的时点，

<p>41,207.55 万元。海唐新媒对于服务合同销售收入，在取得验收相关单据时确认服务销售收入的实现。由于营业收入金额重大，是海唐新媒的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，我们将海唐新媒收入确认的真实性、完整性识别为关键审计事项。</p>	<p>进而评估海唐新媒收入的确认政策是否符合企业会计准则的规定；</p> <p>(3) 对收入和成本执行分析性程序，包括本期各月份收入、成本、毛利率波动分析，主要产品本期收入、成本、毛利率与上期比较分析等分析性程序，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况；</p> <p>(4) 对本期销售收入选取样本，核对发票、销售合同、结算单等支持性文件结合应收账款执行函证程序，测试收入真实性、完整性；</p> <p>(5) 就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间；</p> <p>(6) 检查与收入确认相关的披露是否符合企业会计准则及相关规定。</p>
---	---

(二) 应收账款减值

应收账款及坏账准备的会计政策详情及分析请参阅合并财务报表附注“三、(九) 金融工具”所述的会计政策及“五、(四) 应收账款”注释。2025 年 12 月 31 日，海唐新媒合并财务报表中应收账款余额为 18,884.99 万元坏账准备为 4,812.93 万元，账面价值为 14,072.05 万元，应收账款账面价值占资产总额的比例为 37.10%。由于应收账款的账面价值较大，管理层对这些应收账款是否存在减值迹象进行判断，对于识别出坏账迹象的应收账款，管理层以应收账款预期信用损失法计提坏账准备，管理层根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率及账龄分析为基础，结合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确定应计提的坏账准备。由于在计提应收账款坏账准备时涉及重大的管理层判断，我们将应收账款坏账准备识别为关键审计事项。

审计应对：

(1) 了解、测试、评价管理层对应收账款管理内部控制制度的设计和运行；

(2) 通过查阅销售合同、检查以往应收账款的收回及坏账发生情况，了解和评价管理层对应收账款坏账准备计提的会计估计；

(3) 选取样本对应收账款余额实施了函证程序，并将函证结果与公司账面记录的金额进行核对，对于未回函的余额执行替代程序，并对部分重要客户进行了实地走访；

(4) 复核管理层对应收账款坏账准备的计提过程合理性；

(5) 结合历史上实际发生的坏账情况，分析应收账款的可收回性，检查相关支持性证据，包括期后收款、经营情况和客户诉讼情况。

(6) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

海唐新媒管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括海唐新媒 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，管理层负责评估海唐新媒的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督海唐新媒的财务报告过程。

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，就可能导致对海唐新媒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海唐新媒不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报（包括披露）、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）就海唐新媒中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

立信会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：
（项目合伙人）

中国注册会计师：

中国·上海

2026年04月30日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五（一）	63,594,298.38	42,356,472.33
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五（二）		2,027,601.25
衍生金融资产			
应收票据	五（三）	73,961,599.50	90,432,696.62
应收账款	五（四）	140,720,548.57	111,390,806.86
应收款项融资			
预付款项	五（五）	21,109,515.00	7,164,472.00
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（六）	5,713,239.18	3,113,219.15
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（七）	54,791,934.44	69,396,557.16
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（八）	3,176,583.65	2,534,320.50
流动资产合计		363,067,718.72	328,416,145.87
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（九）	5,463.27	14,557.28
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	五（十）	10,194,999.48	5,560,270.69
无形资产	五（十一）	28,134.25	61,381.51
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五（十二）	5,972,075.85	5,841,770.24
其他非流动资产			
非流动资产合计		16,200,672.85	11,477,979.72
资产总计		379,268,391.57	339,894,125.59
流动负债：			
短期借款	五（十四）	167,961,599.50	181,400,004.20
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五（十五）	58,061,928.18	43,743,507.87
预收款项			
合同负债	五（十六）	17,115,726.86	4,776,352.68
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五（十七）	3,932,909.34	3,665,760.55
应交税费	五（十八）	1,412,237.70	770,470.88
其他应付款	五（十九）	641,581.63	974,926.63
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五（二十）	4,258,377.22	1,188,672.13
其他流动负债	五（二十一）	1,010,559.20	
流动负债合计		254,394,919.63	236,519,694.94
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五（二十二）	20,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五（二十三）	5,541,453.64	3,804,460.65

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		25,541,453.64	3,804,460.65
负债合计		279,936,373.27	240,324,155.59
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（二十四）	42,262,000.00	42,262,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（二十五）	1,680,617.44	1,685,336.86
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五（二十六）	12,106,472.09	11,618,695.77
一般风险准备			
未分配利润	五（二十七）	43,115,468.65	43,789,075.05
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		99,164,558.18	99,355,107.68
少数股东权益		167,460.12	214,862.32
所有者权益（或股东权益）合计		99,332,018.30	99,569,970.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计		379,268,391.57	339,894,125.59

法定代表人：段志敏

主管会计工作负责人：陈敏

会计机构负责人：陈敏

（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		57,593,112.82	30,878,950.77
交易性金融资产			2,027,601.25
衍生金融资产			
应收票据		73,961,599.50	90,432,696.62
应收账款	十一（一）	140,436,660.93	111,329,322.86
应收款项融资			
预付款项		21,481,845.90	4,616,630.20
其他应收款	十一（二）	51,479,736.68	35,066,357.10

其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		54,791,934.44	69,396,557.16
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		3,157,985.34	2,103,824.44
流动资产合计		402,902,875.61	345,851,940.40
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十一（三）	6,400,000.00	6,400,000.00
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		5,463.27	14,557.28
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		10,194,999.48	5,362,007.61
无形资产		28,134.25	61,381.51
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		5,266,732.54	5,902,210.82
其他非流动资产			
非流动资产合计		21,895,329.54	17,740,157.22
资产总计		424,798,205.15	363,592,097.62
流动负债：			
短期借款		167,961,599.50	178,400,004.20
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		96,219,903.19	60,118,131.59
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		2,011,140.30	1,824,862.44
应交税费		293,748.43	190,759.37

其他应付款		634,271.63	968,403.40
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		17,115,726.86	4,776,352.68
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		4,258,377.22	1,188,672.13
其他流动负债		1,010,559.20	
流动负债合计		289,505,326.33	247,467,185.81
非流动负债：			
长期借款		20,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		5,541,453.64	3,804,460.65
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			804,301.14
其他非流动负债			
非流动负债合计		25,541,453.64	4,608,761.79
负债合计		315,046,779.97	252,075,947.60
所有者权益（或股东权益）：			
股本		42,262,000.00	42,262,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		8,084,910.92	8,084,910.92
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		12,106,472.09	11,618,695.77
一般风险准备			
未分配利润		47,298,042.17	49,550,543.33
所有者权益（或股东权益）合计		109,751,425.18	111,516,150.02
负债和所有者权益（或股东权益）合计		424,798,205.15	363,592,097.62

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入	五（二十八）	412,075,468.31	353,348,107.89
其中：营业收入		412,075,468.31	353,348,107.89
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		402,515,900.95	350,393,189.19
其中：营业成本	五（二十八）	354,077,904.34	307,379,139.56
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（二十九）	1,199,004.28	1,365,200.02
销售费用	五（三十）	4,711,201.86	4,274,691.14
管理费用	五（三十一）	24,165,555.27	20,105,623.05
研发费用	五（三十二）	13,780,782.28	12,177,974.38
财务费用	五（三十三）	4,581,452.92	5,090,561.04
其中：利息费用		4,567,236.17	5,008,267.49
利息收入		42,423.67	104,982.41
加：其他收益	五（三十四）	159,981.71	136,154.66
投资收益（损失以“-”号填列）	五（三十五）	2,394.86	3.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五（三十六）		-873,502.86
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（三十七）	-1,981,817.85	-16,342,217.44
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（三十八）	1,917.70	529,612.07
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		7,742,043.78	-13,595,031.20
加：营业外收入	五（三十九）	1,274,629.06	62,451.19
减：营业外支出	五（四十）	256,186.07	213,360.01
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8,760,486.77	-13,745,940.02
减：所得税费用	五（四十一）	123,418.47	-1,833,330.81

五、净利润（净亏损以“-”号填列）		8,637,068.30	-11,912,609.21
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）		8,637,068.30	-11,912,609.21
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）		-52,121.62	-22,642.91
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		8,689,189.92	-11,889,966.30
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		8,637,068.30	-11,912,609.21
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		8,689,189.92	-11,889,966.30
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-52,121.62	-22,642.91
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.21	-0.28
（二）稀释每股收益（元/股）		0.21	-0.28

法定代表人：段志敏

主管会计工作负责人：陈敏

会计机构负责人：陈敏

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
----	----	--------	--------

一、营业收入	十一（四）	407,286,433.92	351,745,533.35
减：营业成本	十一（四）	354,476,434.10	306,857,818.69
税金及附加		1,179,833.48	1,349,458.85
销售费用		4,556,565.20	4,204,619.85
管理费用		20,210,023.88	17,681,261.26
研发费用		13,780,782.28	12,177,974.38
财务费用		4,555,657.84	4,942,522.05
其中：利息费用		4,542,636.17	4,860,629.71
利息收入		37,367.63	99,146.64
加：其他收益		102,238.71	127,740.06
投资收益（损失以“-”号填列）	十一（五）	2,394.86	3.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			-873,502.86
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,970,112.39	-10,479,787.64
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,917.70	413,303.16
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		6,663,576.02	-6,280,365.34
加：营业外收入		643,670.00	
减：营业外支出		255,986.07	155,317.68
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		7,051,259.95	-6,435,683.02
减：所得税费用		-59,035.21	-1,495,010.16
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		7,110,295.16	-4,940,672.86
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填 列）		7,110,295.16	-4,940,672.86
（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		7,110,295.16	-4,940,672.86
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		417,537,178.46	365,502,044.25
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		8,647.01	
收到其他与经营活动有关的现金	五（四十二）	202,405.38	1,327,801.73
经营活动现金流入小计		417,748,230.85	366,829,845.98
购买商品、接受劳务支付的现金		322,858,774.81	352,630,937.73
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		40,480,487.75	35,831,359.41
支付的各项税费		8,485,160.89	13,297,197.97
支付其他与经营活动有关的现金	五（四十二）	33,854,019.01	25,431,410.86
经营活动现金流出小计		405,678,442.46	427,190,905.97
经营活动产生的现金流量净额		12,069,788.39	-60,361,059.99
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,000,000.00	10,003.67

取得投资收益收到的现金		29,996.11	
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		2,029,996.11	10,003.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			2,220.74
投资支付的现金			2,010,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计			2,012,220.74
投资活动产生的现金流量净额		2,029,996.11	-2,002,217.07
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		129,500,000.00	172,400,004.20
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		129,500,000.00	172,400,004.20
偿还债务支付的现金		107,100,000.00	74,574,360.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,095,932.93	11,425,173.09
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五（四十二）	4,433,875.19	3,252,495.14
筹资活动现金流出小计		124,629,808.12	89,252,028.58
筹资活动产生的现金流量净额		4,870,191.88	83,147,975.62
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		18,969,976.38	20,784,698.56
加：期初现金及现金等价物余额		42,356,472.33	21,571,773.77
六、期末现金及现金等价物余额		61,326,448.71	42,356,472.33

法定代表人：段志敏

主管会计工作负责人：陈敏

会计机构负责人：陈敏

（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		410,284,008.63	354,025,764.58
收到的税费返还		8,647.01	
收到其他与经营活动有关的现金		139,606.34	1,317,398.90

经营活动现金流入小计		410,432,261.98	355,343,163.48
购买商品、接受劳务支付的现金		319,808,379.05	341,576,926.44
支付给职工以及为职工支付的现金		19,929,164.55	21,976,887.33
支付的各项税费		8,468,522.44	13,271,474.45
支付其他与经营活动有关的现金		46,683,890.98	49,348,002.72
经营活动现金流出小计		394,889,957.02	426,173,290.94
经营活动产生的现金流量净额		15,542,304.96	-70,830,127.46
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,000,000.00	10,003.67
取得投资收益收到的现金		29,996.11	
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		2,029,996.11	10,003.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			2,220.74
投资支付的现金			2,010,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计			2,012,220.74
投资活动产生的现金流量净额		2,029,996.11	-2,002,217.07
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		129,500,000.00	169,400,004.20
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		129,500,000.00	169,400,004.20
偿还债务支付的现金		104,100,000.00	71,574,360.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,071,332.93	11,298,864.76
支付其他与筹资活动有关的现金		4,433,875.19	2,382,223.82
筹资活动现金流出小计		121,605,208.12	85,255,448.93
筹资活动产生的现金流量净额		7,894,791.88	84,144,555.27
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		25,467,092.95	11,312,210.74
加：期初现金及现金等价物余额		30,878,950.77	19,566,740.03
六、期末现金及现金等价物余额		56,346,043.72	30,878,950.77

(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	42,262,000.00				1,685,336.86				11,618,695.77		43,789,075.05	214,862.32	99,569,970.00
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	42,262,000.00				1,685,336.86				11,618,695.77		43,789,075.05	214,862.32	99,569,970.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-4,719.42				487,776.32		-673,606.40	-47,402.20	-237,951.70
（一）综合收益总额											8,689,189.92	-52,121.62	8,637,068.30
（二）所有者投入和减少资本					-4,719.42							4,719.42	
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				-4,719.42						4,719.42		
(三) 利润分配							487,776.32	-9,362,796.32			-8,875,020.00	
1. 提取盈余公积							487,776.32	-487,776.32				
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配									-8,875,020.00		-8,875,020.00	
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	42,262,000.00			1,680,617.44			12,106,472.09	43,115,468.65	167,460.12	99,332,018.30		

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	42,262,000.00				1,685,336.86				11,618,695.77		63,497,511.35	237,505.23	119,301,049.21
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	42,262,000.00				1,685,336.86				11,618,695.77		63,497,511.35	237,505.23	119,301,049.21
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-19,708,436.30	-22,642.91	-19,731,079.21
（一）综合收益总额											-11,889,966.30	-22,642.91	-11,912,609.21
（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										-7,818,470.00		-7,818,470.00
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-7,818,470.00		-7,818,470.00
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	42,262,000.00				1,685,336.86				11,618,695.77	43,789,075.05	214,862.32	99,569,970.00

法定代表人：段志敏

主管会计工作负责人：陈敏

会计机构负责人：陈敏

(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	42,262,000.00				8,084,910.92				11,618,695.77		49,550,543.33	111,516,150.02
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	42,262,000.00				8,084,910.92				11,618,695.77		49,550,543.33	111,516,150.02
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								487,776.32			-2,252,501.16	-1,764,724.84
（一）综合收益总额											7,110,295.16	7,110,295.16
（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								487,776.32		-9,362,796.32	-8,875,020.00
1. 提取盈余公积								487,776.32		-487,776.32	
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配										-8,875,020.00	-8,875,020.00
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	42,262,000.00				8,084,910.92			12,106,472.09		47,298,042.17	109,751,425.18

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	42,262,000.00				8,084,910.92				11,618,695.77		62,309,686.19	124,275,292.88
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	42,262,000.00				8,084,910.92				11,618,695.77		62,309,686.19	124,275,292.88
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-12,759,142.86	-12,759,142.86
（一）综合收益总额											-4,940,672.86	-4,940,672.86
（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											-7,818,470.00	-7,818,470.00
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-7,818,470.00	-7,818,470.00

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	42,262,000.00				8,084,910.92				11,618,695.77		49,550,543.33	111,516,150.02

北京海唐新媒文化科技股份有限公司

二〇二五年度财务报表附注

(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、 公司基本情况

北京海唐新媒文化科技股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)曾用名“北京海唐宋元公关顾问股份有限公司”、“北京海唐宋元公关顾问有限公司”,于2008年12月10日成立,由北京市海淀区市场监督管理局核发营业执照,公司企业法人营业执照注册号:911101086835834433,并于2015年11月23日在全国中小企业股份转让系统挂牌,证券代码为834687。所属行业为互联网广告服务。

本公司实际从事的主要经营活动为:提供基于互联网与社交媒体的品牌策划和整合营销以及传统公共关系服务。本公司的实际控制人为段志敏、刘奇,二人为一致行动人,其二人对本公司的持股比例合计为85.09%。

本财务报表业经公司董事会于2026年04月30日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

(二) 持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

三、 重要会计政策及会计估计

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。详见本附注“三、(二十)收入”。

(一) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

(四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得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。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；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，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行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。

(六) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1、 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,合并范围包括本公司及全部子公

司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

2、 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，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、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者

权益变动转为购买日所属当期投资收益。

(2) 处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时,对于处置后的剩余股权投资,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额,计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动,在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的,处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况,通常表明该多次交易事项为一揽子交易:

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;
- iv. 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。

各项交易属于一揽子交易的,将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理;在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额,在合并财务报表中确认为其他综合收益,在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

各项交易不属于一揽子交易的,在丧失控制权之前,按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理;在丧失控制权时,按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(3) 购买子公司少数股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价,资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价,资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。

(七) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营,是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目:

- (1) 确认本公司单独所持有的资产,以及按本公司份额确认共同持有的资产;
- (2) 确认本公司单独所承担的负债,以及按本公司份额确认共同承担的负债;
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入;
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入;
- (5) 确认单独所发生的费用,以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算,详见本附注“三、(十二)长期股权投资”。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

现金,是指本公司的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的现金、价值变动风险很小的投资。

(九) 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

1、 金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将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：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司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（债务工具）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

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，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为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。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融

负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，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。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他

权益工具投资等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量,公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时,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,计入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量,公允价值变动计入当期损益。

(5) 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、衍生金融负债等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量,公允价值变动计入当期损益。

终止确认时,其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时,将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、 金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时,本公司终止确认金融资产:

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止;
- 金融资产已转移,且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；

— 金融资产已转移，虽然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，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产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（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产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（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、 金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签订协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对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（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

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。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期

信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于其他金融工具，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

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。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)，在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司对应收票据、应收账款、其他应收款等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

项目	组合类别	确定依据
应收票据	组合1：银行承兑汇票	承兑人为信用风险较低的银行
应收票据	组合2：商业承兑汇票	承兑人为信用风险较高的企业
应收账款	组合1：无风险组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对

		未来经济情况的预测，计算合并范围内关联方组合、合同资产预期信用损失。
应收账款	组合2：账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济情况的预测，计算账龄组合应收账款、合同资产预期信用损失。
其他应收款	组合1：无风险组合（合并范围内关联方、员工备用金、各类押金、代垫款、保证金）	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济情况的预测，计算其他组合其他应收款预期信用损失。
其他应收款	组合2：账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济情况的预测，计算账龄组合其他应收款预期信用损失。

a、按照单项认定单项计提的坏账准备的判断标准：

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：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人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；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 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；
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

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的，直接减记该金融资产的账面余额。

(十) 存货

1、 存货的分类和成本

存货主要包括合同履约成本。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按个别认定法计价。

3、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，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。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(十一) 合同资产

1、 合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“（三）九、

金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

(十二) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，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的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

(2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式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。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

3、 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。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，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长

期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置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，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，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；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，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

（十三）固定资产

1、 固定资产的确认和初始计量

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

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且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

2、 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供服务，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	年限平均法	3-5年	0.00	20-33.33

3、 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。

(十四) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

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

符合资本化条件的资产,是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、 借款费用资本化期间

资本化期间,指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间,借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化:

(1) 资产支出已经发生,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。

当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。

3、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的,则借款费用暂停资本化;该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序,则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益,直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款,以专门借款当期实际发生的借款费用,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,来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款,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,计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加

权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

(十五) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量：

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	残值率	预计使用寿命的确定依据
软件	1-3年	直线法	0.00	合同

3、 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

4、 开发阶段支出资本化的具体条件

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，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(十六) 长期资产减值

长期股权投资、固定资产、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，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。相关的资产组或者资产组组合，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。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产

组或者资产组组合存在减值迹象的，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，并与相关账面价值相比较，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，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(十七) 合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(十八) 职工薪酬

1、 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

2、 离职后福利的会计处理方法

(1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

(2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，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。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、 辞退福利的会计处理方法

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：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；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。

(十九) 股份支付

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

1、 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允

价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

2、 以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的股份支付交易，本公司在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日（无论发生在等待期内还是等待期结束后），本公司按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。如果由于修改延长或缩短了等待期，本公司按照修改后的等待期进行会计处理。

(二十) 收入

1、 收入确认和计量所采用的会计政策

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

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。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的，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：

- 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。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 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内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司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，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 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。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 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。
- 客户已接受该商品或服务。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

2、按照业务类型披露具体收入确认方式

本公司主要提供基于互联网与社交媒体的品牌策划和整合营销以及传统公共关系服务，可以区分为项目服务和月费制服务。

（1）项目服务收入

公司与客户签署合同后，对于合同未规定分阶段实施或无法分阶段实施的项目，在项目完成取得验收证明（验收邮件）时确认收入；

（2）月费制服务收入

公司与客户签订年度（或某一约定期限内的）品牌管理服务合同，合同会约定固定期限（月或季度）的服务费金额，公司按合同约定提供服务并定期（按月或按季度）予以确认收入。

（二十一）合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

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；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

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

- 1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

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

(二十二) 政府补助

1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、 确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

3、 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确

认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

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

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

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

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

(二十四) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

1、 本公司作为承租人

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。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；
- 本公司发生的初始直接费用；
- 本公司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，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本附注“三、（十六）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

(2) 租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额

包括：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司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公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

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或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动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；
- 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的

租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

（4）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 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；
- 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，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。

2、 本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

（1）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。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。经营租赁发生变更的，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。

（2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁

资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将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。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“三、（九）金融工具”进行会计处理。

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。

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：

- 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；
- 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。

融资租赁的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：

- 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；
- 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，本公司按照本附注“三、（九）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

3、 售后租回交易

公司按照本附注“三、（二十）收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

（1）作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

在租赁期开始日后,使用权资产和租赁负债的后续计量及租赁变更详见本附注“三、(二十四)租赁 1、本公司作为承租人”。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时,公司确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不会导致确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的,公司作为承租人继续确认被转让资产,同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“三、(九)金融工具”。

(2) 作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的,公司作为出租人对资产购买进行会计处理,并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理;售后租回交易中的资产转让不属于销售的,公司作为出租人不确认被转让资产,但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“三、(九)金融工具”。

(二十五) 重要会计政策和会计估计的变更

1、 重要会计政策变更

执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答,明确规定,根据金融工具确认计量准则,企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的,通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例,企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具,并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的,不应确认销售收入,而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益;企业期末持有尚未出售的标准仓单的,应将其列报为其他流动资产。

根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》(财会〔2025〕33 号)的要求,企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的,应当对财务报表可比期间信息进行调整。

2、 重要会计估计变更

无。

四、 税项

(一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%、20%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
北京海唐新媒文化科技股份有限公司	15%
海唐新媒（上海）文化科技有限公司	20%
深圳前海互联公关顾问有限公司	20%
北京海融宋元企业顾问有限公司	20%
北京海唐国际广告有限公司	20%
北京海诚互动营销策划有限公司	20%

(二) 税收优惠

(1) 根据《高新技术企业认定管理办法》和《高新技术企业认定管理工作指引》，本公司于 2025 年 12 月 30 日取得最新高新技术企业证书，证书编号为 GR202511005344，有效期三年。

(2) 根据税务总局公告 2023 年第 12 号海唐新媒（上海）文化科技有限公司、深圳前海互联公关顾问有限公司、北京海融宋元企业顾问有限公司、北京海唐国际广告有限公司、北京海诚互动营销策划有限公司享受小型微利企业期间为 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。

五、合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金		
数字货币		
银行存款	63,594,298.38	42,356,439.59
其他货币资金		32.74
存放财务公司款项		
合计	63,594,298.38	42,356,472.33
其中：存放在境外的款项总额		
存放在境外且资金汇回受到限制的款项		

其他说明：期末余额中受限资金金额为 2,267,849.67 元，受限类型为冻结资金。

(二) 交易性金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		2,027,601.25
其中：银行理财产品		2,027,601.25
合计		2,027,601.25

(三) 应收票据

1、 应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	73,961,599.50	90,432,696.62
合计	73,961,599.50	90,432,696.62

2、 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		73,961,599.50
合计		73,961,599.50

(四) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	141,876,124.63	110,050,871.75
1至2年	1,915,806.05	5,172,087.44
2至3年	4,210,327.16	31,070,396.25
3至4年	30,070,396.25	4,850,000.00
4至5年	4,351,086.00	3,000,000.00
5年以上	6,426,141.87	3,426,141.87
小计	188,849,881.96	157,569,497.31
减：坏账准备	48,129,333.39	46,178,690.45
合计	140,720,548.57	111,390,806.86

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）		金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	39,472,538.12	20.90	39,472,538.12	100.00		39,472,538.12	25.05	39,472,538.12	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	149,377,343.84	79.10	8,656,795.27	5.80	140,720,548.57	118,096,959.19	74.95	6,706,152.33	5.68	111,390,806.86
其中：										
账龄组合	149,377,343.84	79.10	8,656,795.27	5.80	140,720,548.57	118,096,959.19	74.95	6,706,152.33	5.68	111,390,806.86
合计	188,849,881.96	100.00	48,129,333.39		140,720,548.57	157,569,497.31	100.00	46,178,690.45		111,390,806.86

重要的按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据	账面余额	坏账准备
海南盘云科技有限公司及其全资子公司杭州盘宇科技有限公司	29,130,396.25	29,130,396.25	100.00	涉诉	29,130,396.25	29,130,396.25
北京诺春风医疗科技有限公司	3,800,000.00	3,800,000.00	100.00	预计无法收回	3,800,000.00	3,800,000.00
华美愿景（北京）置业有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00	100.00	预计无法收回	3,000,000.00	3,000,000.00
北京优朋普乐科技有限公司	1,888,131.87	1,888,131.87	100.00	预计无法收回	1,888,131.87	1,888,131.87
东峡大通（北京）管理咨询有限公司	1,538,010.00	1,538,010.00	100.00	预计无法收回	1,538,010.00	1,538,010.00
广州市忠诚海悦商务服务有限公司	66,000.00	66,000.00	100.00	预计无法收回	66,000.00	66,000.00
艺术云朵信息科技有限公司（北京）有限公司	50,000.00	50,000.00	100.00	预计无法收回	50,000.00	50,000.00
合计	39,472,538.12	39,472,538.12			39,472,538.12	39,472,538.12

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	141,876,124.63	7,093,806.23	5.00
1至2年	1,915,806.05	191,580.61	10.00
2至3年	4,144,327.16	828,865.43	20.00
3至4年	890,000.00	267,000.00	30.00
4至5年	551,086.00	275,543.00	50.00

5年以上			100.00
合计	149,377,343.84	8,656,795.27	

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	46,178,690.45	1,950,642.94				48,129,333.39
合计	46,178,690.45	1,950,642.94				48,129,333.39

4、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户A	118,253,250.90		118,253,250.90	62.62	6,622,957.66
海南盘云科技有限公司	29,130,396.25		29,130,396.25	15.43	29,130,396.25
客户O	5,910,511.45		5,910,511.45	3.13	295,525.57
客户M	5,300,000.00		5,300,000.00	2.81	265,000.00
客户P	4,371,878.74		4,371,878.74	2.32	218,593.94
合计	162,966,037.34		162,966,037.34	86.29	36,532,473.42

(五) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	20,864,093.55	98.84	7,164,472.00	100.00
1至2年	245,421.45	1.16		
2至3年				

3年以上				
合计	21,109,515.00	100.00	7,164,472.00	100.00

2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
供应商K	4,245,283.02	20.11
供应商G	3,515,285.50	16.65
供应商L	3,262,698.32	15.46
供应商M	2,043,499.00	9.68
供应商D	1,584,147.00	7.50
合计	14,650,912.84	69.40

(六) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	5,713,239.18	3,113,219.15
合计	5,713,239.18	3,113,219.15

1、其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	4,801,457.09	2,265,629.87
1至2年	893,209.00	329,000.00
2至3年	30,000.00	97,397.14
3至4年		
4至5年		
5年以上	4,484.00	425,008.14
小计	5,729,150.09	3,117,035.15
减：坏账准备	15,910.91	3,816.00
合计	5,713,239.18	3,113,219.15

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按信用风险特征组合计提坏账准备	5,729,150.09	100.00	15,910.91	0.28	5,713,239.18	3,117,035.15	100.00	3,816.00	0.12	3,113,219.15
其中：										
账龄组合	318,218.00	5.55	15,910.91	5.00	302,307.09	19,080.00	0.61	3,816.00	20.00	15,264.00
无风险组合	5,410,932.09	94.45			5,410,932.09	3,097,955.15	99.39			3,097,955.15
合计	5,729,150.09	100.00	15,910.91		5,713,239.18	3,117,035.15	100.00	3,816.00		3,113,219.15

按信用风险特征组合计提坏账准备:

组合计提项目:

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	318,218.00	15,910.91	5
1至2年			10
2至3年			20
3至4年			30
4至5年			50
5年以上			100
合计	318,218.00	15,910.91	

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额		3,816.00		3,816.00
上年年末余额				
在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段			3,816.00	3,816.00
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	15,910.91		15,264.00	31,174.91
本期转回				
本期转销				
本期核销			19,080.00	19,080.00
其他变动				
期末余额	15,910.91			15,910.91

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末 余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转 回	转销或核 销	其他 变动	
坏账准备	3,816.00	31,174.91		19,080.00		15,910.91
合计	3,816.00	31,174.91		19,080.00		15,910.91

(5) 本期实际核销的其他应收款项情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款项	19,080.00

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
押金及保证金	5,208,183.06	2,911,348.28
员工备用金	86,304.03	98,984.24
代扣代缴五险一金	113,970.00	87,622.63
借款	5,500.00	19,080.00
往来款项	312,718.00	
待退税费	2,475.00	
合计	5,729,150.09	3,117,035.15

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项 期末余额合计数 的比例(%)	坏账准备 期末余额
客户K1	押金及 保证金	1,200,000.00	1年以内	20.95	
客户Q	押金及 保证金	750,000.00	1年以内	13.09	
北京野力房 地产开发有 限公司	押金及 保证金	541,598.06	1年以内	9.45	

客户K2	押金及 保证金	400,000.00	1年以内	6.98	
客户R	往来款 项	300,000.00	1年以内	5.24	15,000.00
合计		3,191,598.06		55.71	15,000.00

(七) 存货

1、 存货分类

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值
合同履约成本	54,791,934.44		54,791,934.44	69,396,557.16		69,396,557.16
合计	54,791,934.44		54,791,934.44	69,396,557.16		69,396,557.16

(八) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
待抵扣进项税	2,309,185.56	2,389,859.47
待摊费用	218,211.04	127,167.00
预缴企业所得税	649,187.05	17,294.03
合计	3,176,583.65	2,534,320.50

(九) 固定资产

1、 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	5,463.27	14,557.28
固定资产清理		
合计	5,463.27	14,557.28

2、 固定资产情况

项目	办公设备	合计
1. 账面原值		
(1) 上年年末余额	1,240,077.13	1,240,077.13
(2) 本期增加金额		
(3) 本期减少金额	891,211.13	891,211.13
—处置或报废	891,211.13	891,211.13
(4) 期末余额	348,866.00	348,866.00
2. 累计折旧		
(1) 上年年末余额	1,225,519.85	1,225,519.85
(2) 本期增加金额	9,094.01	9,094.01
—计提	9,094.01	9,094.01
(3) 本期减少金额	891,211.13	891,211.13
—处置或报废	891,211.13	891,211.13
(4) 期末余额	343,402.73	343,402.73
3. 减值准备		
(1) 上年年末余额		

(2) 本期增加金额		
(3) 本期减少金额		
(4) 期末余额		
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	5,463.27	5,463.27
(2) 上年年末账面价值	14,557.28	14,557.28

(十) 使用权资产

1、 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
1. 账面原值		
(1) 上年年末余额	7,728,695.27	7,728,695.27
(2) 本期增加金额	8,894,250.03	8,894,250.03
—新增租赁	8,894,250.03	8,894,250.03
(3) 本期减少金额	2,380,210.18	2,380,210.18
—转出至固定资产		
—处置	2,380,210.18	2,380,210.18
(4) 期末余额	14,242,735.12	14,242,735.12
2. 累计折旧		
(1) 上年年末余额	2,168,424.58	2,168,424.58
(2) 本期增加金额	4,259,521.24	4,259,521.24
—计提	4,259,521.24	4,259,521.24
(3) 本期减少金额	2,380,210.18	2,380,210.18
—处置	2,380,210.18	2,380,210.18
(4) 期末余额	4,047,735.64	4,047,735.64
3. 减值准备		
(1) 上年年末余额		
(2) 本期增加金额		
(3) 本期减少金额		
(4) 期末余额		
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	10,194,999.48	10,194,999.48
(2) 上年年末账面价值	5,560,270.69	5,560,270.69

(十一) 无形资产

1、 无形资产情况

项目	软件	合计
1. 账面原值		
(1) 上年年末余额	695,279.90	695,279.90
(2) 本期增加金额		
—购置		
—内部研发		
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 期末余额	695,279.90	695,279.90
2. 累计摊销		
(1) 上年年末余额	633,898.39	633,898.39
(2) 本期增加金额	33,247.26	33,247.26
—计提	33,247.26	33,247.26
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 期末余额	667,145.65	667,145.65
3. 减值准备		
(1) 上年年末余额		
(2) 本期增加金额		
(3) 本期减少金额		
(4) 期末余额		
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	28,134.25	28,134.25
(2) 上年年末账面价值	61,381.51	61,381.51

(十二) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性	递延所得税	可抵扣暂时性	递延所得税

	差异	资产	差异	资产
资产减值准备	48,145,244.30	5,950,509.10	46,182,506.39	5,657,268.97
交易性金融资产公允价值变动			873,502.87	131,025.43
可抵扣亏损	1,394,090.76	69,704.54	2,374,404.24	118,720.21
租赁负债	9,799,830.86	1,469,974.63	4,993,132.78	748,969.92
企业所得税汇算清缴前未支付的经济补偿金	74,250.00	11,137.50		
合计	59,413,415.92	7,501,325.77	54,423,546.28	6,655,984.53

2、 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	10,194,999.48	1,529,249.92	5,560,270.69	814,214.29
合计	10,194,999.48	1,529,249.92	5,560,270.69	814,214.29

3、 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末		上年年末	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	1,529,249.92	5,972,075.85	814,214.29	5,841,770.24
递延所得税负债	1,529,249.92		814,214.29	

4、 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	上年年末余额
可抵扣亏损	1,683,640.01	1,571,288.45
合计	1,683,640.01	1,571,288.45

5、 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	上年年末余额	备注
2025年		7,694.17	
2026年	8,235.82	8,235.82	
2027年	7,650.65	7,650.65	
2028年	9,476.86	1,181,054.61	
2029年	96,198.04	366,653.20	
2030年	1,562,078.64		
合计	1,683,640.01	1,571,288.45	

(十三) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末				上年年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	2,267,849.67	2,267,849.67	冻结	诉讼、公司证件过期、贷款资金未使用完				
应收票据	73,961,599.50	73,961,599.50	应收票据贴现融资			89,800,004.20	应收票据贴现融资	
合计	76,229,449.17	76,229,449.17				89,800,004.20		

(十四) 短期借款

1、 短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
保证借款	94,000,000.00	91,600,000.00
信用借款		
应收票据贴现	73,961,599.50	89,800,004.20
合计	167,961,599.50	181,400,004.20

(十五) 应付账款

1、 应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
应付服务费	58,061,928.18	43,743,507.87
合计	58,061,928.18	43,743,507.87

(十六) 合同负债

1、 合同负债情况

项目	期末余额	上年年末余额
预收服务费	17,115,726.86	4,776,352.68
合计	17,115,726.86	4,776,352.68

(十七) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	3,299,302.08	35,060,647.44	35,033,510.47	3,326,439.05
离职后福利-设定 提存计划	366,458.47	4,266,435.85	4,277,594.20	355,300.12
辞退福利		1,420,553.25	1,169,383.08	251,170.17
合计	3,665,760.55	40,747,636.54	40,480,487.75	3,932,909.34

2、 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	3,082,327.63	30,959,506.25	30,924,884.00	3,116,949.88
(2) 职工福利费		307,131.86	307,131.86	
(3) 社会保险费	216,974.45	2,520,567.33	2,528,052.61	209,489.17
其中：医疗保险费	210,297.63	2,439,779.96	2,447,066.95	203,010.64
工伤保险费	6,676.82	80,787.37	80,985.66	6,478.53
生育保险费				
(4) 住房公积金		1,273,442.00	1,273,442.00	
(5) 工会经费和职工教育经费				
(6) 短期带薪缺勤				
(7) 短期利润分享计划				
(8) 其他短期薪酬				
合计	3,299,302.08	35,060,647.44	35,033,510.47	3,326,439.05

3、 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	355,353.60	4,137,045.29	4,147,865.45	344,533.44
失业保险费	11,104.87	129,390.56	129,728.75	10,766.68
合计	366,458.47	4,266,435.85	4,277,594.20	355,300.12

(十八) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
企业所得税	133,167.28	
增值税	938,405.82	550,171.86
个人所得税	96,510.34	96,410.50
城市维护建设税	84,150.76	6,342.04
印花税	91,469.61	111,204.44
教育费附加	37,151.81	3,805.22
地方教育费附加	24,767.88	2,536.82
文化事业建设费	6,614.20	

合计	1,412,237.70	770,470.88
----	--------------	------------

(十九) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款项	641,581.63	974,926.63
合计	641,581.63	974,926.63

1、 其他应付款项

(1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
应付报销款	419,173.86	724,306.50
单位往来款	222,407.77	144,096.90
押金及保证金		100,000.00
代扣代缴款项		6,523.23
合计	641,581.63	974,926.63

(二十) 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	4,258,377.22	1,188,672.13
合计	4,258,377.22	1,188,672.13

(二十一) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
待转销项税	1,010,559.20	
合计	1,010,559.20	

(二十二) 长期借款

项目	期末余额	上年年末余额
保证借款	10,000,000.00	
信用借款	10,000,000.00	
合计	20,000,000.00	

注：信用借款 10,000,000.00 元，企业法人段志敏为共同借款人。

(二十三) 租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
租赁付款额	10,174,869.64	5,324,206.59
减：未确认融资费用	375,038.78	331,073.81
一年内到期的租赁负债	4,258,377.22	1,188,672.13
合计	5,541,453.64	3,804,460.65

(二十四) 股本

项目	上年年末余额	本期变动增（+）减（-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	42,262,000.00						42,262,000.00

(二十五) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	47,336.86		4,719.42	47,336.86
其他资本公积	1,638,000.00			1,633,280.58
合计	1,685,336.86		4,719.42	1,680,617.44

(二十六) 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	11,618,695.77	487,776.32		12,106,472.09
任意盈余公积				
储备基金				

企业发展基金			
其他			
合计	11,618,695.77	487,776.32	12,106,472.09

(二十七) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	43,789,075.05	63,497,511.35
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	43,789,075.05	63,497,511.35
加：本期归属于母公司所有者的净利润	8,689,189.92	-11,889,966.30
减：提取法定盈余公积	487,776.32	
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	8,875,020.00	7,818,470.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	43,115,468.65	43,789,075.05

(二十八) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	412,075,468.31	354,077,904.34	353,348,107.89	307,379,139.56
其他业务				
合计	412,075,468.31	354,077,904.34	353,348,107.89	307,379,139.56

营业收入明细：

项目	本期金额	上期金额
公关服务费	412,075,468.31	353,348,107.89
合计	412,075,468.31	353,348,107.89

(二十九) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	545,527.53	657,921.68
印花税	254,025.44	235,522.28
教育费附加	233,797.50	190,059.68
地方教育费附加	155,865.01	281,696.38
文化事业建设税	9,788.80	
合计	1,199,004.28	1,365,200.02

(三十) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
业务招待费	1,330,477.76	1,682,206.05
业务宣传费	1,049,286.20	468,467.72
职工薪酬	847,156.31	591,318.61
销售服务费	485,691.31	38,038.86
差旅费	436,544.34	776,985.99
办公费	271,368.97	204,618.60
交通费	264,091.92	406,644.83
快递费	26,585.05	30,512.83
残疾人就业保证金		1,995.43
工伤赔款		73,902.22
合计	4,711,201.86	4,274,691.14

(三十一) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	8,649,391.74	6,108,758.80
业务招待费	4,605,029.01	4,173,331.24
使用权资产折旧	4,259,521.24	3,109,096.26
差旅费	3,208,301.13	3,505,249.42
中介服务费	1,408,252.40	1,742,252.30
水电房租	712,973.63	105,546.62
办公费	337,785.45	279,488.98
交通及汽车费	334,193.79	511,778.96
快递及通讯费	304,322.45	181,564.52

装修费	221,703.40	56,110.09
其他费用	55,299.76	112,318.65
无形资产摊销	33,247.26	65,816.58
活动费	26,440.00	130,690.35
折旧费	9,094.01	23,620.28
合计	24,165,555.27	20,105,623.05

(三十二) 研发费用

项目	本期金额	上期金额
委托外部研究开发费用	10,669,365.45	8,301,886.79
职工薪酬	3,111,416.83	3,813,823.44
其他费用		62,264.15
合计	13,780,782.28	12,177,974.38

(三十三) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	4,567,236.17	5,008,267.49
其中：租赁负债利息费用	346,323.24	166,183.49
减：利息收入	42,423.67	104,982.41
手续费	56,640.42	35,475.96
担保费		151,800.00
合计	4,581,452.92	5,090,561.04

(三十四) 其他收益

项目	本期金额	上期金额
政府补助	158,688.61	119,163.33
代扣个人所得税手续费	1,293.10	16,991.33
合计	159,981.71	136,154.66

(三十五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
处置交易性金融资产取得的投资收益	2,394.86	3.67
合计	2,394.86	3.67

(三十六) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
交易性金融资产		-873,502.86
合计		-873,502.86

(三十七) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收账款坏账损失	-1,950,642.94	-16,340,309.44
其他应收款坏账损失	-31,174.91	-1,908.00
合计	-1,981,817.85	-16,342,217.44

(三十八) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
使用权资产处置利得 (损失以“-”填列)		529,612.07	
固定资产处置利得	1,917.70		1,917.70
合计	1,917.70	529,612.07	1,917.70

(三十九) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
应付账款核销	1,274,629.06	62,451.19	1,274,629.06
合计	1,274,629.06	62,451.19	1,274,629.06

(四十) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
滞纳金	250,786.07	34,261.70	250,786.07
押金违约不退	5,400.00		5,400.00

个人房东应交税金		179,098.31	
合计	256,186.07	213,360.01	256,186.07

(四十一) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	625,799.12	-68,019.45
递延所得税费用	-502,380.65	-1,765,311.36
合计	123,418.47	-1,833,330.81

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	8,760,486.77
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	1,314,073.02
子公司适用不同税率的影响	-170,922.68
调整以前期间所得税的影响	-23,184.02
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	698,469.79
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	78,103.75
研究开发费/残疾人工资加成扣除的纳税影响	-1,773,121.3
	9
所得税费用	123,418.47

(四十二) 现金流量表项目

1、 与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
政府补助收入	158,688.61	119,163.33
存款利息收入	42,423.67	104,982.41
其他营业外收入		0.46

代扣个人所得税手续费	1,293.10	16,991.33
收到经营性往来款		1,086,664.20
合计	202,405.38	1,327,801.73

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
费用性支出	28,219,676.57	19,704,962.85
手续费支出	56,640.42	35,475.96
罚款支出	250,786.07	34,261.70
其他营业外支出	5,400.00	179,098.31
支付经营性往来款	3,053,666.28	2,227,612.04
期末受限货币资金	2,267,849.67	
合计	33,854,019.01	22,181,410.86

2、与筹资活动有关的现金

(1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
租赁负债支付的现金	4,433,875.19	3,100,695.14
担保费		151,800.00
限制性股票回购		
合计	4,433,875.19	3,252,495.14

(四十三) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	8,637,068.30	-11,912,609.21
加：信用减值损失	1,981,817.85	16,342,217.44
资产减值损失		
固定资产折旧	9,094.01	23,620.28
生产性生物资产折旧		

油气资产折耗		
使用权资产折旧	4,259,521.24	3,109,096.26
无形资产摊销	33,247.26	65,816.58
长期待摊费用摊销		
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）	-1,917.70	-529,612.07
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）		873,502.86
财务费用（收益以“-”号填列）	4,581,452.92	5,160,067.49
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,394.86	-3.67
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-130,305.61	-1,563,847.33
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		-201,464.03
存货的减少（增加以“-”号填列）	14,604,622.72	-34,188,019.47
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-49,135,782.84	-34,150,596.80
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	27,233,365.10	-3,389,228.32
其他		
经营活动产生的现金流量净额	12,069,788.39	-60,361,059.99
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		
承担租赁负债方式取得使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	61,326,448.71	42,356,472.33
减：现金的期初余额	42,356,472.33	21,571,773.77
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	18,969,976.38	20,784,698.56

2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	61,326,448.71	42,356,472.33
其中：库存现金		
可随时用于支付的数字货币		

可随时用于支付的银行存款	61,326,448.71	42,356,439.59
可随时用于支付的其他货币资金		32.74
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	61,326,448.71	42,356,472.33
其中：持有但不能由母公司或集团内其他子公司使用的现金和现金等价物		

(四十四) 租赁

1、 作为承租人

项目	本期金额	上期金额
与租赁相关的总现金流出	4,433,875.19	3,100,695.14

六、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、 企业集团的构成

子公司名称	注册资 本	主要经 营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得 方式
					直接	间 接	
深圳前海互联公关顾问 有限公司	500万人 人民币	深圳	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）	公关服务	100.00		设立
北京海融宋元企业顾问 有限公司	100万人 人民币	北京	北京市朝阳区光华路22号7层3单元820	企业管理咨询	96.00		设立
北京海唐国际广告有限 公司	500万人 人民币	北京	北京市朝阳区光华路22号7层3单元811	设计、制作、代 理、发布广告	100.00		设立
海唐新媒（上海）文化 科技有限公司	100万人 人民币	上海	上海市青浦区汇龙路88号1幢2层	科技推广和应用服务业	100.00		设立
北京海诚互动营销策划 有限公司	500万人 人民币	北京	北京市朝阳区光华路22号7层3单元810	企业策划	100.00		设立

说明：2025 年 3 月 12 日，北京海唐新媒文化科技股份有限公司以 0 元价格，向自然人吕想购买其持有的公司合并报表范围内的子公司北京海诚互动营销策划有限公司 49.00%股权，对应认缴注册资本 245 万元，实缴金额 0 万元。交易完成后，公司持有北京海诚互动营销策划有限公司 100%股权。

2、重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
北京海融宋元企业顾问有限公司	4.00%	-52,121.62		167,460.12

3、重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额						上年年末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
北京海融宋元企业顾问有限公司	16,648,228.69	69,704.54	16,717,933.23	12,531,430.26	-	12,531,430.26	8,707,340.14	316,983.29	9,024,323.43	3,525,785.53	9,913.15	3,535,698.68

子公司名称	本期金额				上期金额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
北京海融宋元企业顾问有限公司	6,945,162.70	-1,302,121.78	-1,302,121.78	2,212,675.33	7,253,181.78	-559,993.57	-559,993.57	576,118.25

七、政府补助

(一) 计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助		
与收益相关的政府补助	158,688.61	119,163.33
合计	158,688.61	119,163.33

八、关联方及关联交易

(一) 本公司的控股股东情况

姓名	关联关系	对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
段志敏	控股股东	42.5915	42.5915
刘奇	控股股东	42.4985	42.4985

2025年1月22日，收购人刘奇与娄鉴朋签署了《股份转让协议》，收购人通过大宗交易方式受让娄鉴朋持有的公众公司17,791,000股无限售股份，占公众公司总股本的42.10%。本次股权转让后娄鉴朋不再持有公司股份。

段志敏、刘奇于2025年2月28日签署了《一致行动协议书》（以下简称“协议”）。截至协议签署日，段志敏持有公司股份18,000,000股，占公司总股本的42.59%；刘奇持有公司股份17,960,700股，占公司总股本的42.50%；二人合计持有公司股份35,960,700股，占公司总股本的85.09%。公司实际控制人由段志敏、刘奇、娄鉴朋变更为段志敏、刘奇。

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“六、1、企业集团的构成”。

(三) 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
招商财富—宁波银行—国投泰康信托有限公司	持股5.9628%的股东
窦晶晶	实际控制人段志敏配偶，实际拥有控制权
天津海唐合一企业管理咨询合伙企业	段志敏为普通合伙人，实际拥有控制权，20

(有限合伙)	25年5月7日注销
陈敏	董事，副总经理，财务负责人，持股1.2427%
窦铮	董事，董事会秘书，持股0.0493%
张依凡	董事
马均	董事
王琚	2025年11月3日离任董事
陈霞	2025年5月22日离任董事
徐世华	监事会主席
苏士琪	职工代表监事
杨海燕	职工代表监事
段方洲	实际控制人段志敏之弟弟
王以南	实际控制人段志敏之弟媳，持股0.4113%

(四) 关联交易情况

1、 关联担保情况

本公司作为被担保方：

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
段志敏	10,000,000.00	2025/2/28	2026/2/6	否
段志敏、窦晶晶	10,000,000.00	2025/6/30	2026/2/4	否
段志敏、窦晶晶	10,000,000.00	2025/9/4	2026/9/4	否
段志敏、窦晶晶	10,000,000.00	2025/12/30	2026/12/29	否
段志敏	10,000,000.00	2026/2/10	2027/2/10	否
段志敏	9,900,000.00	2025/2/17	2028/2/13	否
段志敏	100,000.00	2025/2/17	2026/1/20	否
段志敏、窦晶晶	9,900,000.00	2025/11/3	2026/7/8	否
段志敏、窦晶晶	8,000,000.00	2025/3/31	2026/3/23	否
段志敏、窦晶晶	8,000,000.00	2026/3/25	2027/3/24	否
段志敏	7,000,000.00	2025/11/19	2026/11/19	否
段志敏、窦晶晶	6,000,000.00	2025/12/18	2026/12/18	否
段志敏、窦晶晶	5,000,000.00	2025/4/23	2026/4/23	否

段志敏、窦晶晶	5,000,000.00	2025/9/30	2026/9/27	否
段志敏、窦晶晶	3,349,000.00	2026/2/5	2026/9/27	否
段志敏、窦晶晶	3,000,000.00	2025/1/21	2026/1/20	否
段志敏、窦晶晶	3,000,000.00	2025/11/24	2026/5/20	否
段志敏、窦晶晶	2,624,700.00	2025/7/30	2026/7/29	否
段志敏、窦晶晶	2,375,300.00	2025/7/25	2026/7/24	否
段志敏、窦晶晶	2,000,000.00	2025/6/30	2026/1/29	否
段志敏、窦晶晶	2,000,000.00	2026/2/6	2026/5/20	否
段志敏、窦晶晶	100,000.00	2025/4/28	2026/4/27	否
段志敏、窦晶晶	10,000,000.00	2024/9/9	2025/9/4	是
段志敏、窦晶晶	10,000,000.00	2024/12/16	2025/12/12	是
段志敏、窦晶晶	10,000,000.00	2025/4/29	2025/10/17	是
段志敏、窦晶晶	9,800,000.00	2024/4/11	2025/4/10	是
段志敏	7,000,000.00	2024/12/2	2025/11/19	是
段志敏、窦晶晶	5,000,000.00	2024/2/29	2025/2/26	是
段志敏、窦晶晶	5,000,000.00	2024/3/22	2025/3/20	是
段志敏、窦晶晶	5,000,000.00	2024/3/29	2025/3/21	是
段志敏、窦晶晶	5,000,000.00	2024/9/25	2025/9/25	是
段志敏、窦晶晶	5,000,000.00	2024/11/28	2025/11/27	是
段志敏、窦晶晶	5,000,000.00	2025/1/1	2025/12/2	是
段志敏、窦晶晶	5,000,000.00	2025/3/20	2025/4/11	是
段志敏、窦晶晶	5,000,000.00	2025/3/31	2025/12/2	是
段志敏	4,800,000.00	2024/2/29	2025/2/28	是
段志敏、窦晶晶	4,000,000.00	2024/2/22	2025/2/21	是
段志敏、窦晶晶	3,000,000.00	2024/3/27	2025/3/3	是
段志敏、窦晶晶	3,000,000.00	2024/3/29	2025/3/25	是
段志敏	3,000,000.00	2024/7/18	2025/1/20	是
段志敏、窦晶晶	2,000,000.00	2024/1/26	2025/1/24	是
段志敏、窦晶晶	500,000.00	2025/2/26	2025/4/17	是

2、 关键管理人员薪酬

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员薪酬	2,556,961.52	1,942,200.00

(五) 关联方应收应付等未结算项目

- 1、 无应收项目
- 2、 无应付项目

九、 承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

(二) 或有事项

截至资产负债表日，本公司无需要披露的或有事项。

十、 资产负债表日后事项

(一) 利润分配情况

拟分配的股利总额（元）	7,100,016.00
拟分配每10股派息数（元）	1.68
利润分配方案	2026年4月30日，本公司召开第四届董事会第二十一次会议，审议通过了2025年度利润分配方案的议案。上述利润分配方案的议案尚需提交股东会审议。

十一、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	141,577,295.53	109,986,151.75
1至2年	1,915,806.05	5,172,087.44
2至3年	4,210,327.16	18,372,562.24
3至4年	17,372,562.24	4,850,000.00
4至5年	4,351,086.00	3,000,000.00
5年以上	6,426,141.87	3,426,141.87
小计	175,853,218.85	144,806,943.30

减：坏账准备	35,416,557.92	33,477,620.44
合计	140,436,660.93	111,329,322.86

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）		金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	26,774,704.11	15.23	26,774,704.11	100.00		26,774,704.11	18.49	26,774,704.11	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	149,078,514.74	84.77	8,641,853.81	5.80	140,436,660.93	118,032,239.19	81.51	6,702,916.33	5.68	111,329,322.86
其中：										
账龄组合	149,078,514.74	84.77	8,641,853.81	5.80	140,436,660.93	118,032,239.19	81.51	6,702,916.33	5.68	111,329,322.86
其他组合										
合计	175,853,218.85	100.00	35,416,557.92		140,436,660.93	144,806,943.30	100.00	33,477,620.44		111,329,322.86

重要的按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据	账面余额	坏账准备
海南盘云科技有限公司	16,432,562.24	16,432,562.24	100.00	涉诉	16,432,562.24	16,432,562.24
北京诺春风医疗科技有限公司	3,800,000.00	3,800,000.00	100.00	预计无法收回	3,800,000.00	3,800,000.00
华美愿景（北京）置业有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00	100.00	预计无法收回	3,000,000.00	3,000,000.00
北京优朋普乐科技有限公司	1,888,131.87	1,888,131.87	100.00	预计无法收回	1,888,131.87	1,888,131.87
东峡大通（北京）管理咨询有限公司	1,538,010.00	1,538,010.00	100.00	预计无法收回	1,538,010.00	1,538,010.00
广州市忠诚海悦商务服务有限公司	66,000.00	66,000.00	100.00	预计无法收回	66,000.00	66,000.00
艺术云朵信息科技（北京）有限公司	50,000.00	50,000.00	100.00	预计无法收回	50,000.00	50,000.00
合计	26,774,704.11	26,774,704.11			26,774,704.11	26,774,704.11

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	141,577,295.53	7,078,864.77	5.00
1至2年	1,915,806.05	191,580.61	10.00
2至3年	4,144,327.16	828,865.43	20.00
3至4年	890,000.00	267,000.00	30.00
4至5年	551,086.00	275,543.00	50.00
5年以上			100.00

合计	149,078,514.74	8,641,853.81
----	----------------	--------------

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	33,477,620.44	1,938,937.48				35,416,557.92
合计	33,477,620.44	1,938,937.48				35,416,557.92

4、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户A	118,253,250.90		118,253,250.90	67.25	6,622,957.66
海南盘云科技有限公司	16,432,562.24		16,432,562.24	9.34	16,432,562.24
客户O	5,910,511.45		5,910,511.45	3.36	295,525.57
客户M	5,300,000.00		5,300,000.00	3.01	265,000.00
客户P	4,371,878.74		4,371,878.74	2.49	218,593.94
合计	150,268,203.33		150,268,203.33	85.45	23,834,639.41

(二) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		

应收股利		
其他应收款项	51,479,736.68	35,066,357.10
合计	51,479,736.68	35,066,357.10

1、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	27,450,017.09	20,595,875.54
1至2年	16,805,109.67	9,500,500.00
2至3年	6,807,599.33	4,196,749.02
3至4年	5,000.00	15,000.00
4至5年	15,000.00	6,000.00
5年以上	412,921.50	756,048.54
小计	51,495,647.59	35,070,173.10
减：坏账准备	15,910.91	3,816.00
合计	51,479,736.68	35,066,357.10

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	51,495,647.59	100.00	15,910.91	0.03	51,479,736.68	35,070,173.10	100.00	3,816.00	0.01	35,066,357.10
其中：										
账龄组合	318,218.00	0.62	15,910.91	5.00	302,307.09	19,080.00	0.05	3,816.00	20.00	15,264.00
无风险组合	51,177,429.59	99.38			51,177,429.59	35,051,093.10	99.95			35,051,093.10
合计	51,495,647.59	100.00	15,910.91		51,479,736.68	35,070,173.10	100.00	3,816.00		35,066,357.10

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	318,218.00	15,910.91	5.00
1至2年			10.00
2至3年			20.00
3至4年			30.00
4至5年			50.00
5年以上			100.00
合计	318,218.00	15,910.91	

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损 失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	
上年年末余额		3,816.00		3,816.00
上年年末余额在 本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段			3,816.00	3,816.00
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	15,910.91		15,264.00	31,174.91
本期转回				
本期转销				
本期核销			19,080.00	19,080.00
其他变动				
期末余额	15,910.91			15,910.91

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	3,816.00	31,174.91		19,080.00		15,910.91
合计	3,816.00	31,174.91		19,080.00		15,910.91

(5) 本期实际核销的其他应收款项情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款项	19,080.00

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
押金及保证金	5,108,183.06	2,639,373.06
备用金	86,304.03	98,984.24
代扣代缴款项	61,005.00	58,897.63
往来款	318,218.00	19,080.00
合并范围内关联方款项	45,921,937.50	32,253,838.17
合计	51,495,647.59	35,070,173.10

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
北京海唐国际广告有限公司	往来款项	20,678,000.00	1年以内、1-2年、2-3年	40.15	
海唐新媒(上海)文化科技有限公司	往来款项	13,600,000.00	1年以内、1-2年	26.41	
北京海融宋元企业顾问有限公司	往来款项	11,174,000.00	1年以内	21.70	

客户K	押金及保 证金	1,000,000.00	1年以内	1.94	
客户Q	押金及保 证金	750,000.00	1年以内	1.46	
合计		47,202,000.00		91.66	

(三) 长期股权投资

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
对子公司投资	6,400,000.00		6,400,000.00	6,400,000.00		6,400,000.00
对联营、合营 企业投资						
合计	6,400,000.00		6,400,000.00	6,400,000.00		6,400,000.00

1、 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额（账面价值）	减值准备上年年末余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	本期计提减值准备	其他		
北京海融宋元企业顾问有限公司	6,400,000.00						6,400,000.00	
合计	6,400,000.00						6,400,000.00	

(四) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	407,286,433.92	354,476,434.10	351,745,533.35	306,857,818.69
其他业务				
合计	407,286,433.92	354,476,434.10	351,745,533.35	306,857,818.69

营业收入明细：

项目	本期金额	上期金额
公关服务费	407,286,433.92	351,745,533.35
合计	407,286,433.92	351,745,533.35

(五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
处置交易性金融资产取得的投资收益	2,394.86	3.67
合计	2,394.86	3.67

十二、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额
固定资产处置利得	1,917.70
处置交易性金融资产取得的投资收益	2,394.86
政府补助	158,688.61
押金违约不退	-5,400.00
滞纳金	-250,786.07
应付账款核销	1,274,629.06
小计	1,181,444.16
所得税影响额	145,964.33
少数股东权益影响额（税后）	

合计	1,035,479.83
----	--------------

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元)	
		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	8.63	0.21	0.21
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.60	0.18	0.18

法定代表人：段志敏

主管会计工作负责人：陈敏

会计机构负责人：陈敏

北京海唐新媒文化科技股份有限公司

二〇二五年四月三十日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,917.70
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外；	158,688.61
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益；	2,394.86
除上述各项之外的其他营业外收入和支出。	1,018,442.99
非经常性损益合计	1,181,444.16
减：所得税影响数	145,964.33
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	1,035,479.83

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用