

四川音创伟业科技股份有限公司

Sichuan Yinchuang Weiye Technology Co., Ltd.

(中国(四川)自由贸易试验区成都高新区益州大道中段1800号3栋7层)



公开转让说明书

(申报稿)

声明：本公司的公开转让申请尚未得到中国证监会注册或全国股转系统同意。
公开转让书说明书申报稿不具有据以公开转让的法律效力，投资者应当以正式
公告的公开转让说明书全文作为投资决策的依据。

开源证券

地址：陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层

二〇二六年六月

声 明

中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、全国中小企业股份转让系统（以下简称“全国股转系统”）所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票公开转让申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

本公司及控股股东、实际控制人、全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书及其他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、准确、完整。

本公司及控股股东、实际控制人、全体董事、监事、高级管理人员承诺因公开转让说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行或交易中遭受损失的，将依法承担相应的法律责任。

主办券商及证券服务机构承诺因其为公司本次公开转让股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法承担相应的法律责任。

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险和重大事项：

重要风险或事项名称	重要风险或事项简要描述
版权侵权诉讼风险	公司曲库中的音乐已取得音集协、腾讯音乐等版权方的授权，具有合法的版权来源，但上述版权方并不能完全覆盖公司曲库的全部音乐，对于少数小众音乐，公司仍可能出现版权侵权风险。此外，鉴于客户行为的不可控性，仍不能完全排除公司可能面临因客户侵权导致的侵权诉讼风险。
版权资源授权稳定性风险	公司主营业务的开展高度依赖版权资源的持续、稳定与合法使用。公司版权资源主要通过授权许可等方式取得，版权依赖上游权利人的授权，若授权方经营状况变化、与公司合作关系发生不利变动、授权合同到期未获续展或授权范围受限，可能导致公司无法继续使用相关版权，从而影响业务连续性和盈利能力。
内控风险	公司已根据业务发展需要建立了较为完善的内部控制制度体系，涵盖财务管理、业务管理、风险管理、信息披露等方面，并逐步提升制度的执行力度。但随着公司业务规模扩大，经营活动更趋复杂，专业的管理队伍也将进一步扩大，对各职能部门的管理需求也将日益增强，公司的管理水平及驾驭经营风险的能力将面临较大挑战。如果公司管理能力与内部控制能力不能进一步有效提高，则可能引发相应的管理与内控风险，公司未来发展将受到约束并对公司未来整体盈利能力产生不利影响。
控制权过于集中的风险	截至本公开转让说明书签署之日，公司实际控制人张俊峰直接持有公司 52.68%的股权，为公司第一大股东。因一致行动关系，张俊峰合计实际控制公司 95.30%的股权。公司实际控制人能够利用其表决权及经营决策权对公司的生产经营和发展战略施加重大影响。如其对公司的经营决策、人事和财务等方面进行不当控制，可能会使公司的法人治理结构不能有效发挥作用，对公司的经营发展带来不利影响。
技术迭代与研发创新的风险	公司所处的泛娱乐信息技术行业属于技术密集型行业，涉及音视频编解码、云计算、人工智能及系统等多学科交叉融合。虽然公司目前拥有“Y·OS 智能娱乐系统”、YC1503 HiFi 芯片及 AI 低画质增强等核心技术，但行业技术更新换代迅速，若公司不能持续保持高水平的研发投入，或在新技术方向的研发未能达到预期，将面临技术落后于主要竞争对手的风险，从而影响公司的市场份额和盈利能力。
外协生产模式及质量控制风险	公司坚持轻资产运营策略，核心业务聚焦于研发与软件开发，将标准化程度较高的硬件生产及组装工序（如主板贴片、整机组装）全部委托给外协厂商完成。虽然公司建立了外协厂商准入与考核机制，但若外协厂商出现生产能力不足、交付

	延期或生产工艺未达标等情形，将直接影响公司产品的供货能力与产品质量，进而对公司品牌声誉和经营业绩产生不利影响。
供应商集中度较高的风险	报告期各期，公司向前五大供应商合计采购金额占当期采购总额的比例分别为 76.06%、51.60%和 39.29%，供应商集中度相对较高。公司主要采购内容包括芯片、主板及服务器代工等，若主要供应商的经营状况发生重大变化，或与公司的合作关系发生恶化，可能导致公司面临原材料供应短缺或采购成本上升的风险。
核心技术人员流失风险	公司拥有员工近 200 人，其中技术人员占比超过 42%，拥有一支专业化的核心骨干团队是公司保持技术先进的关键。随着行业竞争加剧，对高素质复合型技术人才的争夺日益激烈。若公司不能维持完善的激励机制，导致核心技术人员流失，将可能削弱公司的技术创新能力。
税收优惠和政府补助政策变化风险	报告期内，公司及部分子公司享受高新技术企业所得税优惠（15%税率）等税收优惠政策，并适用研发费用加计扣除政策。2023 年、2024 年及 2025 年 1-9 月公司持续获得的政府补助分别为 140.35 万元、60.49 万元、83.64 万元。若未来相关税收或补助政策发生不利调整、公司高新技术企业资格未能延续，或无法继续满足补助获取条件，则可能对公司盈利水平产生负面影响。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示	2
目 录.....	4
释 义.....	6
第一节 基本情况	8
一、 基本信息	8
二、 股份挂牌情况	9
三、 公司股权结构	14
四、 公司股本形成概况	16
五、 报告期内的重大资产重组情况	23
六、 公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业、参股企业的基本情况	23
七、 公司董事、监事、高级管理人员	32
八、 最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	34
九、 报告期内公司债券发行及偿还情况	35
十、 与本次挂牌有关的机构	35
第二节 公司业务	37
一、 主要业务、产品或服务	37
二、 内部组织结构及业务流程	44
三、 与业务相关的关键资源要素	50
四、 公司主营业务相关的情况	62
五、 经营合规情况	67
六、 商业模式	69
七、 创新特征	71
八、 所处（细分）行业基本情况及公司竞争状况	75
九、 公司经营目标和计划	87
第三节 公司治理	89
一、 公司股东会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	89
二、 表决权差异安排	90
三、 内部管理制度建立健全情况以及董事会对公司治理机制执行情况的评估意见	90
四、 公司及控股股东、实际控制人、重要控股子公司、董事、监事、高级管理人员存在的违法违规及受处罚等情况及对公司的影响	90
五、 公司与控股股东、实际控制人的独立情况	91
六、 公司同业竞争情况	92
七、 公司资源被控股股东、实际控制人占用情况	95
八、 公司董事、监事、高级管理人员的具体情况	96
九、 报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况	99
第四节 公司财务	101
一、 财务报表	101

二、 审计意见及关键审计事项	111
三、 与财务会计信息相关的重大事项判断标准	112
四、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计	112
五、 适用主要税收政策	150
六、 经营成果分析	151
七、 资产质量分析	172
八、 偿债能力、流动性与持续经营能力分析	194
九、 关联方、关联关系及关联交易	205
十、 重要事项	212
十一、 股利分配	214
十二、 财务合法合规性	216
第五节 挂牌同时定向发行	217
第六节 附表	218
一、 公司主要的知识产权	218
二、 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况	231
三、 相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施	234
第七节 有关声明	242
一、 申请挂牌公司控股股东声明	242
二、 申请挂牌公司实际控制人声明	243
三、 申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	244
四、 主办券商声明	245
五、 律师事务所声明	247
六、 审计机构声明	248
七、 评估机构声明（如有）	249
第八节 附件	250

释 义

除非另有说明，以下简称在本说明书中之含义如下：

一般性释义		
公司、本公司、音创股份	指	四川音创伟业科技股份有限公司
音悦创想	指	成都音悦创想科技有限公司
小唱科技	指	成都小唱科技有限公司
悠唱科技	指	成都悠唱科技有限公司
四川数娱	指	四川音创数娱科技有限公司
成都数娱	指	成都音创数娱科技有限公司
成都财升	指	成都音创财升科技有限公司
重庆财升	指	重庆财升科技发展有限公司
四川星熠	指	四川星熠彤华知识产权代理有限公司
福州东娱	指	福州东娱网络信息有限公司
雷石股份	指	北京雷石天地电子技术股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转系统、全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转公司、全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	股票在全国中小企业股份转让系统挂牌行为
三会	指	公司股东大会、董事会和监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《四川音创伟业科技股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	《四川音创伟业科技股份有限公司章程（草案）》，挂牌后适用
报告期、最近两年一期	指	2023 年度、2024 年度、2025 年 1-9 月
报告期各期末	指	2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日、2025 年 9 月 30 日
元、万元、亿元	指	除非特别指明，均为人民币元、人民币万元、人民币亿元
国浩律师	指	国浩律师（成都）事务所
中汇会计师、中汇	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
公开转让说明书、本公开转让说明书	指	四川音创伟业科技股份有限公司公开转让说明书
专业释义		
音集协	指	中国音像著作权集体管理协会
音著协	指	中国音乐著作权协会
SaaS 云平台	指	软件运营服务（Software as a Service，简称 SaaS）是通过互联网向用户提供软件功能的服务模式，用户无需本地安装即可按需订阅，依据服务水平协议获取云端应用服务。
VOD	指	Video On Demand，根据观众的要求播放节目的视频点播系统，把用户所点击或选择的视频内容，传输给所请求的用户。
SDK	指	软件开发工具包（Software Development Kit，SDK）是软件工程师为特定的软件包、软件框架、硬件平台、操作系统等创建应用软件时的开发工具的集合，一般以集合 API 和文

		档、范例、工具的形式出现。
HDR	指	HDR（高动态范围）是一种在传统图像技术发展而成的先进图像技术。
PCB	指	Printed Circuit Board（印制电路板），电子元器件的支撑体和电气连接的提供者。
PCBA	指	Printed Circuit Board Assembly，将电子元器件（如芯片、电阻、电容等）通过表面贴装或插件工艺组装在 PCB 板上的过程或成品。
SOC	指	System on Chip（片上系统），将微处理器、模拟 IP 核、数字 IP 核和存储器集成在单一芯片上。

注：本公开转让说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 基本情况

一、 基本信息

公司名称	四川音创伟业科技股份有限公司	
统一社会信用代码	91510100MA61TPEP9U	
注册资本（万元）	1,080.00	
法定代表人	张俊峰	
有限公司设立日期	2016 年 3 月 8 日	
股份公司设立日期	2023 年 12 月 18 日	
住所	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区益州大道中段 1800 号 3 栋 7 层	
电话	028-85219003	
传真	无	
邮编	610041	
电子信箱	hr@ycvod.cn	
董事会秘书或者信息披露事务负责人	谢梅	
按照《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》的所属行业	C	制造业
	C39	计算机、通信和其他电子设备制造业
	C391	计算机制造
	C3919	其他计算机制造
按照《挂牌公司投资型行业分类指引》的所属行业	17	信息技术
	1711	技术硬件与设备
	171110	电脑与外围设备
	17111010	电脑硬件
按照《挂牌公司管理型行业分类指引》的所属行业	C	制造业
	C39	计算机、通信和其他电子设备制造业
	C391	计算机制造
	C3919	其他计算机制造
经营范围	许可项目：第一类增值电信业务；第二类增值电信业务；广播电视视频点播业务；网络文化经营；数字内容服务 一般项目：软件开发；人工智能基础软件开发；人工智能应用软件开发；信息技术咨询服务；物联网技术服务；信息系统集成服务；软件外包服务；数字文化创意内容应用服务；智能家庭消费设备销售；计算机软硬件及辅助设备批发；通讯设备销售（不含无线电广播电视发射设备及卫星地面接收设备）；广播影视设备销售；人工智能硬件销售；家用视听设备零售；知识产权服务；版权代理；计算器设备、通信设备、广播电视设备（不含广播电视传输设备）、计算机软硬件及外围设备、互联网设备、网络设备、	

	物联网设备、数字家庭产品、音响设备、影视录放设备、可穿戴智能设备制造（另择场地或限分支机构经营）；智能基础制造装备销售；日用家电零售；计算机软硬件及辅助设备零售；通信设备零售；数据处理和存储支持服务；人工智能公共服务平台；人工智能公共数据平台；人工智能通用应用系统；人工智能行业应用系统。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
主营业务	专注于垂直娱乐场景数字化整体解决方案的提供商

二、 股份挂牌情况

（一） 基本情况

股票简称	音创股份
股票种类	人民币普通股
股份总量（股）	10,800,000
每股面值（元）	1.00
股票交易方式	集合竞价交易
是否有可流通股	是

（二） 做市商信息

☐适用 ☒不适用

（三） 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、 相关法律法规及公司章程对股东所持股份转让的限制性规定

《公司法》第一百六十条规定：“公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。法律、行政法规或者国务院证券监督管理机构对上市公司的股东、实际控制人转让其所持有的本公司股份另有规定的，从其规定。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在就任时确定的任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。股份在法律、行政法规规定的限制转让期限内出质的，质权人不得在限制转让期限内行使质权。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂

牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《全国中小企业股份转让系统股票挂牌规则》第六十八条规定：“申请挂牌公司及其控股股东、实际控制人等应当按照下列安排向全国股转公司申请限售，并在公开转让说明书中披露：申请挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除限售，每批解除限售的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除限售的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前 12 个月以内申请挂牌公司控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的限售安排按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售安排。”

《公司章程》第二十六条规定：“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的公司的股份及其变动情况，在任职时确定的任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

2、股东对所持股份自愿锁定承诺

□适用 √ 不适用

3、股东所持股份的限售安排

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	是否 为董 事、监 事及 高管	是否为控股 股东、实际控 制人、一致行 动人	是否 为做 市商	挂牌前 12 个月 内受让自控股股 东、实际控制人的 股份数量（股）	因司法裁决、继 承等原因而获得 有限售条件股票 的数量（股）	质押股份 数量（股）	司法冻 结股份 数量 （股）	本次可公开 转让股份数 量（股）
1	张俊峰	5,689,439	52.68%	是	是	否	0	0	0	0	1,422,359
2	刘兴保	2,162,160	20.02%	是	是	否	0	0	0	0	540,540
3	池金蕊	1,425,602	13.20%	是	是	否	0	0	0	0	356,400
4	何文强	1,015,199	9.40%	是	是	否	0	0	0	0	253,799
5	梁宇杰	216,000	2.00%	否	否	否	0	0	0	0	216,000
6	陈勇	75,600	0.70%	是	否	否	0	0	0	0	18,900
7	谢梅	54,000	0.50%	是	否	否	0	0	0	0	13,500
8	叶祥富	54,000	0.50%	是	否	否	0	0	0	0	13,500
9	肖霖阳	43,200	0.40%	否	否	否	0	0	0	0	43,200
10	何潜墨	32,400	0.30%	否	否	否	0	0	0	0	32,400
11	胡劲斌	32,400	0.30%	是	否	否	0	0	0	0	8,100
合计	-	10,800,000	100.00%	-	-	-	0	0	0	0	2,918,698

（四） 挂牌条件适用情况

共同标准	公司治理制度	股东会议事规则	制定
		董事会议事规则	制定
		监事会议事规则	制定
		关联交易制度	制定
		投资者关系管理制度	制定

	董事会秘书或信息披露事务负责人	公司是否设立董事会秘书或信息披露事务负责人	是
		董事会秘书或信息披露事务负责人是否为公司高管	是
	合规情况	最近 24 个月内申请挂牌公司或其控股股东、实际控制人、重要控股子公司是否存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序行为被司法机关作出有罪判决,或刑事处罚未执行完毕	☐ 是 ☒ 否
		最近 24 个月内申请挂牌公司或其控股股东、实际控制人、重要控股子公司是否存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为	☐ 是 ☒ 否
		最近 12 个月内申请挂牌公司或其控股股东、实际控制人、重要控股子公司、董事、监事、高级管理人员是否被中国证监会及其派出机构采取行政处罚	☐ 是 ☒ 否
		申请挂牌公司或其控股股东、实际控制人、重要控股子公司、董事、监事、高级管理人员是否被中国证监会及其派出机构采取行政处罚	☐ 是 ☒ 否
		申请挂牌公司或其控股股东、实际控制人、重要控股子公司、董事、监事、高级管理人员是否因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会及其派出机构立案调查,尚未有明确结论意见	☐ 是 ☒ 否
		申请挂牌公司或其控股股东、实际控制人、重要控股子公司、董事、监事、高级管理人员是否被列入失信联合惩戒对象且情形尚未消除	☐ 是 ☒ 否
		申请挂牌公司董事、监事、高级管理人员是否存在被中国证监会及其派出机构采取证券市场禁入措施,或被全国股转公司认定其不适合担任公司董事、监事、高级管理人员,且市场禁入措施或不适格情形尚未消除的情形	☐ 是 ☒ 否
	审计情况	最近一个会计年度经审计的期末净资产是否为负值	☐ 是 ☒ 否
		最近一期每股净资产不低于 1 元/股	☒ 是 ☐ 否
		持续经营时间是否少于两个会计年度	☐ 是 ☒ 否
	股本情况	股本总额(万元)	1,080.00

差异化标准——标准 1

√适用 □不适用

标准 1	净利润指标（万元）	年度	2024 年度	2023 年度
		归属于母公司所有者的净利润	1,693.58	1,560.10
		扣除非经常性损益后归属母公司所有者的净利润	1,634.50	1,458.93

差异化标准——标准 2

□适用 √不适用

差异化标准——标准3

□适用 √不适用

差异化标准——标准4

□适用 √不适用

差异化标准——标准 5

□适用 √不适用

分析说明及其他情况

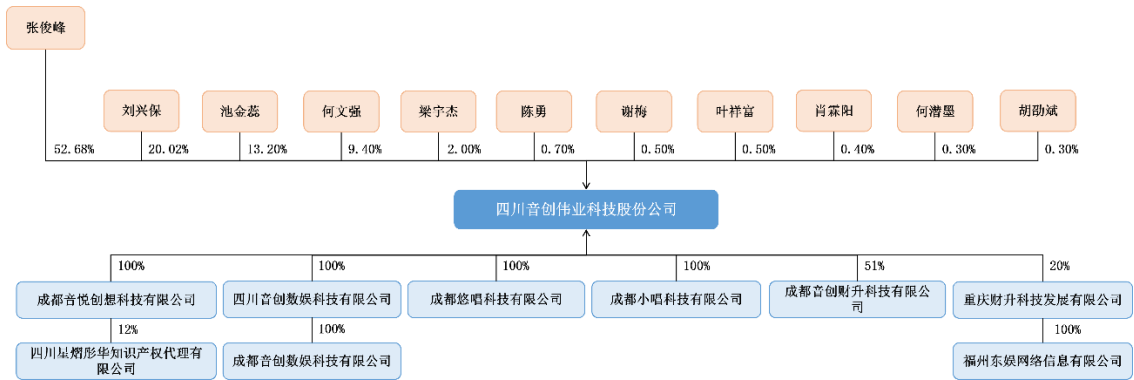
结合公司规模、经营情况、盈利情况等因素，本次挂牌选择《全国中小企业股份转让系统股票挂牌规则》第二十一条第一项规定的挂牌标准：“最近两年净利润均为正且累计不低于 800 万元，或者最近一年净利润不低于 600 万元。”公司 2023 年度和 2024 年度归属于母公司净利润（扣除非经常性损益前后孰低）分别为 1,458.93 万元和 1,634.50 万元，符合上述标准。

（五）进层条件适用情况

挂牌同时进入层级	基础层
----------	-----

三、 公司股权结构

(一) 股权结构图



(二) 控股股东和实际控制人

1、 控股股东

《公司法》第二百六十五条规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额超过百分之五十或者其持有的股份占股份有限公司股本总额超过百分之五十的股东；出资额或者持有股份的比例虽然低于百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会的决议产生重大影响的股东。”

《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》第六十九条规定：“（五）控股股东，是指其持有的股份超过公司股本总额 50%的股东；或者持有股份的比例虽然未超过 50%，但依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东会的决议产生重大影响的股东。”

截至本公开转让说明书签署日，公司董事长、总经理张俊峰直接持有公司 5,689,439 股股份，直接持股比例为 52.68%，为公司的控股股东。

控股股东为法人的，请披露以下表格：

☐适用 ☒不适用

控股股东为合伙企业的，请披露以下表格：

☐适用 ☒不适用

控股股东为自然人的，请披露以下表格：

☒适用 ☐不适用

姓名	张俊峰	
国家或地区	中国	
性别	男	
出生日期	1985 年 7 月 20 日	
是否拥有境外居留权	否	
学历	本科	
任职情况	董事长、总经理	
职业经历	2009 年 4 月至 2016 年 3 月，任成都音创信息技术有限公司总经理；2016 年 3 月至 2016 年 10 月，任音创有限执行董事兼经理；2016 年 10 月至 2017 年 11 月，任音创有限经理；2017 年 11 月至 2023 年 12 月，任音创有限执行董事；2023	

年 12 月至今，任音创股份董事长、总经理。

控股股东为其他非法人组织的，请披露以下表格：

☐适用 ☒不适用

2、实际控制人

《公司法》第二百六十五条（三）规定：“实际控制人，是指通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”

《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》第六十九条（六）规定：“实际控制人，是指通过投资关系、协议或者其他安排，能够支配、实际支配公司行为的自然人、法人或者其他组织。”

截至本公开转让说明书签署之日，张俊峰直接持有公司 5,689,439 股股份，占比 52.68%，为公司第一大股东。为了加强和优化公司的控制和管理、维持公司控制权的稳定，2023 年 9 月，股东张俊峰同刘兴保、何文强、池金蕊分别签署《一致行动协议》，协议自各方签字之日起生效，并持续有效至“各方不再具备相关法律、法规及规范性文件等规定的法定一致行动关系的情形”，刘兴保、何文强、池金蕊作为张俊峰的一致行动人，在下列事项中与张俊峰保持一致行动关系：

“2.1 公司股东会的召集权、投票权、提案权的行使；

2.2 董事、监事候选人的委派、选举和更换；

2.3 退出或加入本协议；

2.4 本协议的变更或终止；

2.5 本协议各方认为应该作为一致行动事项的其他事项。”

因前述一致行动关系，张俊峰合计实际控制公司 95.30%的股权，为公司实际控制人。

控股股东与实际控制人不相同

☐适用 ☒不适用

共同实际控制人之间存在一致行动关系的，除了披露上述基本情况外，还应披露以下情况：

☐适用 ☒不适用

3、报告期内实际控制人发生变动的情况

☐适用 ☒不适用

（三） 前十名股东及其他持股 5%以上股份或表决权股东情况

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例	股东性质	是否存在质押或 其他争议事项
1	张俊峰	5,689,439	52.68%	境内自然人	否
2	刘兴保	2,162,160	20.02%	境内自然人	否
3	池金蕊	1,425,602	13.20%	境内自然人	否
4	何文强	1,015,199	9.40%	境内自然人	否
5	梁宇杰	216,000	2.00%	境内自然人	否
6	陈勇	75,600	0.70%	境内自然人	否
7	谢梅	54,000	0.50%	境内自然人	否

8	叶祥富	54,000	0.50%	境内自然人	否
9	肖霖阳	43,200	0.40%	境内自然人	否
10	何潜墨	32,400	0.30%	境内自然人	否
11	胡劲斌	32,400	0.30%	境内自然人	否
合计	-	10,800,000	100.00%	-	-

☐适用 ☒不适用

（四） 股东之间关联关系

☐适用 ☒不适用

（五） 其他情况

1、 机构股东情况

☐适用 ☒不适用

私募股东备案情况

☐适用 ☒不适用

2、 特殊投资条款情况

☐适用 ☒不适用

3、 股东适格性核查

序号	股东名称	是否适格	是否为员工持股平台	具体情况
1	张俊峰	是	否	-
2	刘兴保	是	否	-
3	池金蕊	是	否	-
4	何文强	是	否	-
5	梁宇杰	是	否	-
6	陈勇	是	否	-
7	谢梅	是	否	-
8	叶祥富	是	否	-
9	肖霖阳	是	否	-
10	何潜墨	是	否	-
11	胡劲斌	是	否	-

4、 其他情况说明

事项	是或否
公司及子公司是否存在 VIE 协议安排	否
是否存在控股股东为境内外上市公司	否
控股股东或实际控制人是否为境外法人或自然人	否
公司、重要控股子公司、控股股东及实际控制人是否存在股东超过 200 人的情形	否
公司及子公司是否存在工会或职工持股会持股	否

具体情况说明

☐适用 ☒不适用

四、 公司股本形成概况

（一） 公司设立情况

1、2016年3月，有限公司设立

2016年3月7日，张俊峰、刘兴保、何文强签署《四川音创伟业科技有限公司股东会决议》《四川音创伟业科技有限公司章程》，音创有限注册资本为500万元，其中张俊峰认缴285万元，刘兴保认缴190万元，何文强认缴25万元。

2016年3月8日，成都市工商行政管理局向音创有限核发统一社会信用代码为91510100MA61TPEP9U的《营业执照》。

音创有限设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	张俊峰	285.00	0.00	57.00
2	刘兴保	190.00	0.00	38.00
3	何文强	25.00	0.00	5.00
合计		500.00	0.00	100.00

2、2023年12月，有限公司整体变更为股份公司

2023年11月16日，音创有限召开股东会，全体股东同意公司采取整体变更的方式由有限责任公司变更为股份有限公司，同意公司目前的股东作为拟变更设立的股份有限公司发起人，同意将公司名称变更为“四川音创伟业科技股份有限公司”，同意以2023年8月31日作为基准日，以经审计的公司净资产11,970,287.53元按1.1084:1折为股份有限公司的股份总额，拟变更设立股份有限公司的股份总额为1080万股，每股面值1元，公司股东以对公司出资形成的权益相对应的净资产折为对股份有限公司拥有的股份，公司剩余1,170,287.53元净资产全部计入股份有限公司的资本公积。

2023年11月20日，中威正信（北京）资产评估有限公司出具“中威正信评报字（2023）第6064号”《四川音创伟业科技有限公司拟改制为股份有限公司所涉及的四川音创伟业科技有限公司净资产价值资产评估报告》，截止评估基准日2023年8月31日，音创有限净资产价值为39,956,400元。

根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）2023年11月16日出具的“大信审字[2023]第14-00231号”《审计报告》，截至2023年8月31日，音创有限经审计的账面净资产为人民币11,970,287.53元。

2023年12月2日，公司发起人张俊峰、刘兴保、何文强、秦小艳、池金蕊、叶祥富、谢梅、肖霖阳、江林、何潜墨、胡劲斌、陈勇签订了《四川音创伟业科技股份有限公司发起人协议书》。

2023年12月2日，音创股份召开创立大会暨第一次股东大会，全体发起人审议通过了设立音创股份等事宜。

2023年12月11日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具《四川音创伟业科技有限公司验资报告》（大信验字[2023]第14-00016号），经其审验，截至2023年12月2日止，音创股份（筹）已收到全体股东以音创有限的净资产折合的实收资本10,800,000.00元。音创股份（筹）全体股东已于2023

年12月2日将经审计的净资产11,970,287.53元折合为音创股份（筹）实收资本10,800,000.00元，余额计入资本公积1,170,287.53元。

2023年12月18日，成都市市场监督管理局向音创股份核发了统一社会信用代码为91510100MA61TPEP9U的《营业执照》。

此次变更后，音创股份的股权结构如下：

序号	股东	认缴股份数（股）	持股比例
1	张俊峰	5,689,439	52.68%
2	刘兴保	2,162,160	20.02%
3	何文强	1,015,199	9.40%
4	池金蕊	756,000	7.00%
5	秦小艳	669,602	6.20%
6	江林	216,000	2.00%
7	陈勇	75,600	0.70%
8	谢梅	54,000	0.50%
9	叶祥富	54,000	0.50%
10	肖霖阳	43,200	0.40%
11	何潜墨	32,400	0.30%
12	胡劭斌	32,400	0.30%
合计		10,800,000	100.00

（二）报告期内的股本和股东变化情况

报告期期初，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	持股比例
1	张俊峰	570.00	53.58%
2	刘兴保	276.81	26.02%
3	秦小艳	117.02	11.00%
4	何文强	100.00	9.40%
合计		1,063.83	100.00%

1、2023年8月，第一次股权转让

2023年8月30日，音创有限召开股东会并作出决议：（1）同意吸收池金蕊、叶祥富、谢梅、肖霖阳、江林、何潜墨、胡劭斌、陈勇为公司新股东；（2）同意张俊峰转让公司股权5.31915万元给谢梅，张俊峰转让公司股权4.25532万元给肖霖阳，刘兴保转让公司股权21.2766万元给池金蕊，

刘兴保转让公司股权 7.44681 万元给陈勇，刘兴保转让公司股权 2.12766 万元给秦小艳，刘兴保转让公司股权 3.19149 万元给何潜墨，刘兴保转让公司股权 3.19149 万元给胡劭斌，刘兴保转让公司股权 5.31915 万元给叶祥富，刘兴保转让公司股权 21.2766 万元给江林，秦小艳转让公司股权 53.1915 万元给池金蕊，其他股东放弃优先受让权。同日，转让各方签订《股权转让协议》。

本次股权转让完成后，音创有限股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	张俊峰	560.426	52.68
2	刘兴保	212.979	20.02
3	何文强	100.00	9.40
4	秦小艳	65.957	6.20
5	池金蕊	74.468	7.00
6	江林	21.277	2.00
7	陈勇	7.447	0.70
8	叶祥富	5.319	0.50
9	谢梅	5.319	0.50
10	肖霖阳	4.255	0.40
11	何潜墨	3.191	0.30
12	胡劭斌	3.191	0.30
合计		1063.83	100.00

2、2023 年 12 月，有限公司整体变更为股份公司

详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司股本形成概况”之“（一）公司设立情况”。

3、2025 年 8 月，第二次股权转让

2025 年 8 月 27 日，秦小艳将其持有的 6.20%股份无偿转让给池金蕊。秦小艳与池金蕊为夫妻关系，不属于《中华人民共和国税收征收管理法》《个人所得税法实施条例》《股权转让所得个人所得税管理办法（试行）》所规定的股权转让明显偏低且无正当理由的情形。

本次股权转让完成后，音创股份股权结构如下：

序号	股东	认缴股份数（股）	持股比例
1	张俊峰	5,689,439	52.68%
2	刘兴保	2,162,160	20.02%
3	池金蕊	1,425,602	13.20%
4	何文强	1,015,199	9.40%

5	江林	216,000	2.00%
6	陈勇	75,600	0.70%
7	谢梅	54,000	0.50%
8	叶祥富	54,000	0.50%
9	肖霖阳	43,200	0.40%
10	何潜墨	32,400	0.30%
11	胡劭斌	32,400	0.30%
合计		10,800,000	100.00

4、2025 年 9 月，第三次股权转让

2025 年 9 月 22 日，江林将其持有的音创股份 2%的股份转让给梁宇杰。

本次股权转让完成后，音创股份股权结构如下：

序号	股东	认缴股份数（股）	持股比例
1	张俊峰	5,689,439	52.68%
2	刘兴保	2,162,160	20.02%
3	池金蕊	1,425,602	13.20%
4	何文强	1,015,199	9.40%
5	梁宇杰	216,000	2.00%
6	陈勇	75,600	0.70%
7	谢梅	54,000	0.50%
8	叶祥富	54,000	0.50%
9	肖霖阳	43,200	0.40%
10	何潜墨	32,400	0.30%
11	胡劭斌	32,400	0.30%
合计		10,800,000	100.00

（三） 区域股权市场或其他交易场所挂牌情况

☐适用 ☒不适用

（四） 在全国股转系统摘牌后重新申报情况

☐适用 ☒不适用

（五） 股权激励情况或员工持股计划

☐适用 ☒不适用

（六） 其他情况

事项	是或否
公司是否曾擅自公开或者变相公开发行政券	否
公司是否曾存在代持	否
公司是否（曾）存在工会、职工持股会持股或自然人股东人数较多的情形	否
公司是否（曾）存在非货币出资	是
公司是否曾存在出资瑕疵	是
公司是否曾涉及国有企业、集体企业改制	否
公司历史沿革是否涉及国资、外资、集体股东出资	否
公司是否（曾）存在红筹架构	否
公司是否存在分立、合并事项	否

具体情况说明：

√适用 □不适用

1、历史沿革涉及非货币出资事宜

2022年2月25日，音创有限股东会作出决议：（1）同意公司注册资本增加至1063.83万元；（2）同意吸收秦小艳为公司股东；（3）同意通过公司新章程。

2022年2月25日，秦小艳与原股东张俊峰、刘兴保、何文强签订《关于秦小艳股权认购四川音创伟业科技有限公司增资的协议》（以下简称“《秦小艳增资协议》”）。《秦小艳增资协议》约定：“各方同意并确认，目标公司本次增资新增加的注册资本63.83万全部由秦小艳以其持有音悦创想10%股权出资认购。以2021年12月31日为基准日，音悦创想净资产为937.5万，其中秦小艳10%的股权价值为93.75万。本次用作出资的股权价值，各方一致同意以经审计净资产作为参考，确认作价93.75万对目标公司进行增资，其中63.83万计入目标公司的注册资本，溢价部分29.92万计入目标公司的资本公积金。增资完成后，目标公司的注册资本变更为1063.83万”。

2022年3月16日，音悦创想通过股东会决议，同意秦小艳将其持有的音悦创想10%的股权转让给音创有限，同月，音悦创想完成工商变更登记。

本次增资完成后，音创有限股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	出资方式	持股比例
1	张俊峰	570.00	货币	53.58%
2	刘兴保	330.00	货币	31.02%
3	何文强	100.00	货币	9.40%
4	秦小艳	63.83	股权	6.00%
合计		1063.83	/	100.00%

根据当时有效的《公司法》第二十七条的规定，对作为出资的非货币财产应当评估作价，核实财产，不得高估或者低估作价。上述增资属于非货币性资产出资，音创有限未履行评估手续，本次增资程序存在一定瑕疵。

2026年1月23日，音创股份委托安徽中联合国信资产评估有限责任公司出具了《四川音创伟业科技股份有限公司增资扩股涉及的成都音悦创想科技有限公司股东全部权益价值追溯评估项目资产评

估报告》（皖中联合国信评报字（2026）第 103 号），经追溯评估，音悦创想股东全部权益在评估基准日 2021 年 12 月 31 日的市场价值为 955.56 万元，评估价值和账面价值相比增加 18.03 万元，增值率 1.92%。

综上所述，音创股份已对上述非货币性资产出资情况补充履行了追溯评估程序，且根据追溯评估结果，音创股份的注册资本不存在虚假出资的情况；截至本公开转让说明书出具之日，公司未因此受到任何处罚；公司全体股东均已书面确认，对持有公司的股份不存在任何争议、纠纷或潜在纠纷，上述出资的程序瑕疵不构成本次挂牌的实质性法律障碍。

五、 报告期内的重大资产重组情况

□适用 √不适用

其他事项披露

□适用 √不适用

六、 公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业、参股企业的基本情况

（一） 公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业

√适用 □不适用

1、 小唱科技

成立时间	2018 年 1 月 31 日
住所	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区益州大道中段 1800 号天府软件园 G 区 3 栋 7 层 701 号
注册资本	5,000,000.00
实缴资本	5,000,000.00
主要业务	聚焦于家用领域，拓展家庭及个人场景业务，并围绕其展开增值服务
与公司业务的关系	系公司主营业务的组成部分，家用领域的销售公司
股东构成及持股比例	音创股份持股 100%

最近一年及一期财务数据

单位：万元

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
总资产	7,086.25	5,636.84
净资产	2,824.27	1,756.90
项目	2025 年 1 月—9 月	2024 年度
营业收入	4,966.54	6,442.33
净利润	1,067.38	826.87
最近一年及一期财务数据是否经审计	是	

2、 音悦创想

成立时间	2015 年 7 月 30 日
住所	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区益州大道中段 1800 号 G 区北 3 栋 7 层 701 号
注册资本	500 万元
实缴资本	500 万元
主要业务	聚焦于商用领域，拓展商用场景业务，并围绕其深度开发多元化增值服务
与公司业务的关系	作为公司主营业务的组成部分，商用产品的销售公司
股东构成及持股比例	音创股份持股 100%

最近一年及一期财务数据

单位：万元

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
总资产	10,676.03	7,764.68
净资产	3,050.36	1,887.84

项目	2025 年 1 月—9 月	2024 年度
营业收入	4,972.88	5,656.39
净利润	1,161.03	698.29
最近一年及一期财务数据是否经审计	是	

3、悠唱科技

成立时间	2020 年 1 月 21 日
住所	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区益州大道中段 1800 号天府软件园 G 区 3 栋 7 层 701 号
注册资本	200 万元
实缴资本	200 万元
主要业务	目前尚未开展实际业务。
与公司业务的关系	-
股东构成及持股比例	音创股份持股 100%

最近一年及一期财务数据

单位：万元

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
总资产	378.33	1,135.62
净资产	297.66	211.91
项目	2025 年 1 月—9 月	2024 年度
营业收入	8.53	2.75
净利润	85.76	-32.77
最近一年及一期财务数据是否经审计	是	

4、四川数娱

成立时间	2020 年 6 月 29 日
住所	四川省成都市双流区成都双流经济开发区黄甲街道付家街 388 号成都屏芯智能制造基地项目（一期）B07 号楼东侧右区
注册资本	100 万元
实缴资本	100 万元
主要业务	主要承担公司产品的设备制造业务
与公司业务的关系	作为公司业务体系中的生产制造核心环节，专注于公司产品的设备制造，为公司整体业务发展提供生产支撑
股东构成及持股比例	音创股份持股 100%

最近一年及一期财务数据

单位：万元

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
总资产	6,181.53	3,300.76
净资产	408.45	281.70
项目	2025 年 1 月—9 月	2024 年度
营业收入	4,982.57	7,662.02
净利润	126.76	7.45

最近一年及一期财务数据是否经审计	是
------------------	---

5、成都数娱

成立时间	2023 年 6 月 12 日
住所	中国（四川）自由贸易试验区成都市双流区西南航空港经济开发区空港四路 2666 号浩朗科技园 2 区 201
注册资本	100 万元
实缴资本	100 万元
主要业务	主要负责公司产品的设备制造，以及后续的技术返修工作
与公司业务的关系	作为公司业务体系中的生产制造核心环节，专注于公司产品的设备制造，为公司整体业务发展提供生产支撑
股东构成及持股比例	四川数娱（音创股份全资子公司）持股 100%

最近一年及一期财务数据

单位：万元

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
总资产	62.68	85.96
净资产	11.96	44.67
项目	2025 年 1 月—9 月	2024 年度
营业收入	27.44	28.53
净利润	-32.71	-45.40
最近一年及一期财务数据是否经审计	是	

6、成都财升

成立时间	2024 年 8 月 30 日
住所	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区益州大道中段 1800 号 3 栋 7 层 702 号
注册资本	100 万元
实缴资本	0
主要业务	主要负责智慧经营管理系统和运维管理系统的相关业务
与公司业务的关系	作为公司产品智能化转型的关键力量，主导智慧经营管理系统与运维管理系统的业务，驱动产品实现高效经营与稳定运维
股东构成及持股比例	音创股份持股 51%、重庆财升网络科技有限公司持股 49%

最近一年及一期财务数据

单位：万元

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
总资产	275.32	0.01
净资产	208.06	-0.01
项目	2025 年 1 月—9 月	2024 年度
营业收入	344.51	-
净利润	208.07	-0.01
最近一年及一期财务数据是否经审计	是	

其他情况

√适用 □不适用

音创股份业务收入（合并报表范围内抵消后）占比 10%以上的子公司为音悦创想、小唱科技，公司对其业务情况、资质合法合规性、历史沿革、公司治理、重大资产重组、财务简表补充披露如下：

（一）音悦创想

1、音悦创想的业务情况

音悦创想成立于 2015 年 7 月，注册资本 500 万元，系公司核心运营主体，主营业务为商用 VOD 系统销售及音视频内容运营服务，面向 KTV、酒吧等娱乐场所提供数字化娱乐解决方案，包括 VOD 系统部署、技术维护等。

2、资质合法合规性

音悦创想持有四川省通信管理局 2021 年 5 月 18 日核发的编号为“川 B2-20210767”《增值电信业务经营许可证》以及四川省文化和旅游厅 2026 年 3 月 20 日核发的编号为川网文(2026)0972-010 号的《网络文化经营许可证》。

报告期内，音悦创想存在未取得《网络文化经营许可证》从事相关云曲库服务业务的情形。结合公开查询结果、《市场主体专用信用报告》、主管机关出具的核查文件及实际控制人承诺，公司报告期内未因前述情形被立案查处或受到行政处罚，未被主管机关认定为重大违法违规行为，前述情形不构成本次挂牌的实质性法律障碍。

3、音悦创想的历史沿革

（1）2015 年 7 月，设立

2015 年 7 月 28 日，成都影派信息技术有限公司作出股东会决议：同意选举张俊峰为成都影派信息技术有限公司执行董事、公司经理，舒磊为成都影派信息技术有限公司监事，同意通过成都影派信息技术有限公司章程。

成都影派信息技术有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	出资期限	持股比例（%）
1	舒磊	4.90	2035.7.28	49.00
2	成都音创信息技术有限公司	5.10	2035.7.28	51.00
合计		10.00	/	100.00

（2）2016 年 3 月，第一次股权转让

2016年3月17日，成都影派信息技术有限公司作出股东会决议：同意舒磊将持有的成都影派信息技术有限公司49%的股权（对应认缴出资4.9万元，实缴出资0元）转让给罗姣，同意成都音创信息技术有限公司将持有的成都影派信息技术有限公司51%的股权（对应认缴出资5.1万元，实缴出资0元）转让给罗姣，同意公司类型变更为一人有限公司（自然人独资）。

2016年3月21日，舒磊、成都音创信息技术有限公司分别与罗姣签订《股权转让协议》。因成都影派信息技术有限公司未实缴注册资本亦未经营，本次股权转让为0元转让。

本次股权转让完成后，成都影派信息技术有限公司股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	出资期限	持股比例（%）
1	罗姣	10.00	2035.7.28	100.00
合计		10.00	/	100.00

(3) 2016年10月，第二次股权转让，第一次增资至100万元，名称变更

2016年10月31日，罗姣作出股东决定：同意公司名称变更为“成都音悦创想科技有限公司”，同意股东变更为吴显辉，同意注册资本增加至100万元。

2016年11月1日，罗姣与吴显辉签订《股权转让协议》，约定罗姣以0元的价格向吴显辉转让其所持成都影派信息技术有限公司100%的股权（对应认缴出资10万元，实缴出资0元）。

本次增资、股权转让完成后，音悦创想股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	出资期限	持股比例（%）
1	吴显辉	100.00	2050.12.31	100.00
合计		100.00	/	100.00

(4) 2017年12月，第三次股权转让

2017年12月11日，吴显辉作出股东决定：同意将其持有的音悦创想100%的股权（对应认缴出资100万元，实缴出资0元）转让给音创有限，同意通过公司章程修正案。

2017年12月11日，吴显辉与音创有限签订《股权转让协议》，约定将其持有的音悦创想100%的股权（对应认缴出资100万元，实缴出资0元）转让给音创有限。经公司说明，吴显辉接手音悦创想后经营失败，且未实缴资本，所以本次股权转让系0元转让。

本次股权转让完成后，音悦创想股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	出资期限	持股比例（%）
1	音创有限	100.00	2050.12.31	100.00
合计		100.00	/	100.00

(5) 2020年7月，第二次增资至111.11万元，第四次股权转让

2020年7月10日，音创有限作出股东决定：同意音悦创想的注册资本增加至111.11万元，新增的11.11万元由音创有限认缴；同意将其持有的音悦创想10%的股权（对应认缴出资11.11万元，实缴出资0元）转让给秦小艳。

2020年7月10日，音创有限与秦小艳签订《股权转让协议》，约定将其持有的音悦创想10%的股权（对应认缴出资11.11万元，实缴出资0元）转让给秦小艳。

本次增资完成后，音悦创想股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	出资期限	持股比例（%）
1	音创有限	100.00	2050.12.31	90.00
2	秦小艳	11.11	2020.7.3	10.00
合计		111.11	/	100.00

（6）2022年3月，第五次股权转让

此次股权转让实际是秦小艳以其持有的音悦创想10%股权对音创有限出资。

2022年3月16日，音悦创想作出股东会决议：同意股东秦小艳将持有的10%股权（对应认缴出资11.11万元，实缴出资11.11万元）转让给音创有限。

2022年3月16日，秦小艳与音创有限签订《股权转让协议》，约定将其持有的音悦创想10%的股权（对应认缴出资11.11万元）转让给音创有限。

本次股权转让完成后，音悦创想股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	出资期限	持股比例（%）
1	音创有限	111.11	2025.12.31	100.00
合计		111.11	/	100.00

（7）2024年9月，第三次增资至500万元

2024年9月29日，音创股份作出股东会决议：同意音悦创想的注册资本增加至500万元，新增的注册资本由音创股份认缴。

本次增资完成后，音悦创想股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	出资期限	持股比例（%）
1	音创股份	500	2025.12.31	100
合计		500	/	100.00

4、公司治理

音悦创想系音创股份的全资子公司，根据《成都音悦创想科技有限公司章程》，音悦创想不设

股东会，设执行事务的董事一人，为公司的法定代表人，由股东任免。董事任期三年，任期届满，可连选连任。公司不设监事会，设监事一名，由股东任免，任期三年，任期届满，可连选连任。

5、重大资产重组

报告期内，音悦创想不存在重大资产重组事项，不涉及重大资产购买、出售、置换、合并或分立。

6、财务简表

单位：万元

科目名称	2025 年 9 月 30 日/2025 年 1 月-9 月	2024 年 12 月 31 日 /2024 年度	2023 年 12 月 31 日 /2023 年度
流动资产	10,639.46	7,657.97	4,428.07
非流动资产	36.57	106.71	170.95
资产总额	10,676.03	7,764.68	4,599.02
流动负债	7,625.67	5,876.84	2,301.19
非流动负债	-	-	-
负债总额	7,625.67	5,876.84	2,301.19
净资产	3,050.36	1,887.84	2,297.83
营业收入	4,972.88	5,656.39	4,332.21
营业成本	2,820.71	3,643.66	2,513.70
利润总额	1,317.21	675.53	896.18
净利润	1,161.03	698.29	853.30

(二) 小唱科技

1、小唱科技的业务情况

小唱科技成立于 2018 年 1 月 31 日，注册资本为 500 万元，系公司面向家用娱乐领域开展业务的重要运营主体，主要负责公司家用领域智能娱乐产品的市场推广、渠道拓展、销售运营及客户服务等工作。

2、资质合法合规性

小唱科技持有四川省通信管理局 2025 年 11 月 20 日核发的编号为“川 B2-20252042”《增值电信业务经营许可证》。

报告期内，小唱科技存在未取得《增值电信业务经营许可证》从事相关增值服务业务的情形。结合公开查询结果、《市场主体专用信用报告》、主管机关出具的核查文件及实际控制人承诺，公司报告期内未因前述情形被立案查处或受到行政处罚，未被主管机关认定为重大违法违规行为，前述情形不构成本次挂牌的实质性法律障碍。

3、小唱科技的历史沿革

(1) 2018 年 1 月，设立

2018 年 1 月 22 日，音创有限作出股东决定：同意张俊峰为小唱科技执行董事、公司经理，唐金龙为公司监事，同意通过小唱科技公司章程。

小唱科技设立时的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	出资期限	持股比例（%）
1	音创有限	100.00	2050.12.31	100.00
合计		100.00	/	100.00

(2) 2019 年 6 月，第一次股权转让，第一次增资至 500 万元

2019 年 6 月 10 日，音创有限作出股东决定：同意音创有限将持有的小唱科技 100% 股权（对应认缴出资 100 万元，实缴出资 0 元）无偿转让给张俊峰，同意小唱科技注册资本增加至 500 万元，由张俊峰认缴新增注册资本 400 万元，同意通过公司章程修正案。

2019 年 6 月 10 日，音创有限与张俊峰签订《股权转让协议》，约定音创有限以 0 元的价格向张俊峰转让其所持小唱科技 100% 的股权（对应认缴出资 100 万元，实缴出资 0 元）。

本次增资、股权转让完成后，小唱科技股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	出资期限	持股比例（%）
1	张俊峰	500	2050.12.31	100.00
合计		500	/	100.00

(3) 2020 年 6 月，第二次股权转让

2020 年 6 月 3 日，张俊峰作出股东决定：同意张俊峰将持有的小唱科技 100% 股权（对应认缴出资 500 万元，实缴出资 0 元）转让给音创有限，同意通过公司新章程。

2020 年 6 月 3 日，音创有限与张俊峰签订《股权转让协议》，约定张俊峰向音创有限转让其所持小唱科技 100% 的股权（对应认缴出资 500 万元，实缴出资 0 元），本次股权转让为无偿转让。

本次股权转让完成后，小唱科技股权结构如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	出资期限	持股比例（%）
1	音创有限	500	2050.12.31	100.00
合计		500	/	100.00

4、公司治理

小唱科技系音创股份的全资子公司，根据《成都小唱科技有限公司章程》，小唱科技不设股东

会，设执行董事一人，为公司的法定代表人，由股东任免，执行董事可以兼任公司经理，任期三年，任期届满，可连选连任。公司不设监事会，设监事一名，由股东任免，任期三年，任期届满，可连选连任。

5、重大资产重组

报告期内，小唱科技不存在重大资产重组事项。

6、财务简表

单位：万元

科目名称	2025 年 9 月 30 日/2025 年 1 月-9 月	2024 年 12 月 31 日 /2024 年度	2023 年 12 月 31 日 /2023 年度
流动资产	7,055.12	5,519.83	2,481.97
非流动资产	31.13	117.01	359.18
资产总额	7,086.25	5,636.84	2,841.14
流动负债	4,261.97	3,879.95	1,911.12
非流动负债	-	-	-
负债总额	4,261.97	3,879.95	1,911.12
净资产	2,824.27	1,756.90	930.02
营业收入	4,966.54	6,442.33	4,648.05
营业成本	3,139.42	4,544.19	3,581.45
利润总额	1,073.44	867.58	340.27
净利润	1,067.38	826.87	361.22

（二） 参股企业

√适用 □不适用

序号	参股公司名称	公司持股比例	公司出资金额（万元）	公司入股时间	参股公司控股方	主要业务	与公司主要业务关系
1	重庆财升	20%	100.00	2020 年 8 月 6 日	重庆财升网络科技有限公司	主要开展智慧经营管理系统和运维管理系统的相关业务。	聚焦于智慧经营管理系统与运维管理系统的相关业务开展，在公司的整体业务布局中主要承担资源辅助角色，助力公司实现资源的高效整合与利用。
2	星熠	12%	24.00	2023 年 8 月	吕正洪、聂骄杨	知识产权服务（专利代理服	本次投资系是基于对版权服务行业长期趋势的看好而做

	彤 华		28 日		务除外)；版权 代理	出的投资。
--	--------	--	------	--	---------------	-------

其他情况

☐适用 ☒不适用

七、 公司董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	职务	任期开始 时间	任期结 束时间	国家 或地 区	境外 居留 权	性别	出生 年月	学历	职称
1	张俊峰	董事长、 总经理	2023 年 12 月 2 日	2026 年 12 月 1 日	中国	无	男	1985 年 7 月	本科	无
2	刘兴保	董事	2023 年 12 月 2 日	2026 年 12 月 1 日	中国	无	男	1979 年 6 月	大专	无
3	何文强	董事	2023 年 12 月 2 日	2026 年 12 月 1 日	中国	无	男	1985 年 11 月	本科	无
4	池金蕊	董事	2025 年 12 月 15 日	2026 年 12 月 1 日	中国	无	男	1980 年 9 月	高中	无
5	陈勇	董事	2023 年 12 月 2 日	2026 年 12 月 1 日	中国	无	男	1987 年 1 月	本科	无
6	叶祥富	监事会 主席	2023 年 12 月 2 日	2026 年 12 月 1 日	中国	无	男	1989 年 1 月	大专	无
7	钟勇	监事	2023 年 12 月 2 日	2026 年 12 月 1 日	中国	无	男	1978 年 5 月	大专	无
8	胡劭斌	监事	2023 年 12 月 2 日	2026 年 12 月 1 日	中国	无	男	1991 年 1 月	本科	无
9	谢梅	董事会 秘书	2023 年 12 月 2 日	2026 年 12 月 1 日	中国	无	女	1982 年 8 月	本科	无
10	邓琦	财务负 责人	2025 年 11 月 28 日	2026 年 12 月 1 日	中国	无	女	1989 年 8 月	专科	无

续:

序号	姓名	职业（创业）经历
1	张俊峰	2009 年 4 月至 2016 年 3 月，任成都音创信息技术有限公司总经理；2016 年 3 月至 2016 年 10 月，任音创有限执行董事兼经理；2016 年 10 月至 2017 年 11 月，任音创有限经理；2017 年 11 月至 2023 年 12 月，任音创有限执行董事；2023 年 12 月至今，任音创股份董事长、总经理。

2	刘兴保	2000年7月至2001年12月，任广州市博利思软件有限公司项目经理；2002年1月至2016年3月，自由职业者；2016年3月至2023年12月，任音创有限监事；2023年12月至今，任音创股份董事。
3	何文强	2009年6月至2016年1月，任武汉光庭信息技术股份有限公司研发人员；2016年3月至2016年10月，任音创有限研发总监；2016年10月至2017年11月，任音创有限执行董事、研发总监；2017年11月至2023年12月，任音创有限经理、研发总监；2023年12月至今，任音创股份董事、研发总监。
4	池金蕊	2002年12月至2007年3月，任福州天视达信息科技有限公司业务员；2007年3月至2016年5月，自由职业者；2016年5月至2023年2月，任甘肃凯米网络科技有限公司总经理；2018年5月至今，任重庆财升科技发展有限公司执行董事兼总经理；2020年7月至今，任重庆财升网络科技有限公司执行董事兼总经理；2021年12月至2023年12月，任音创有限销售总监；2023年12月至今，任音创股份销售总监；2025年12月至今，任音创股份董事。
5	陈勇	2009年9月至2010年12月，任天空传媒（中国）有限公司开发工程师；2010年12月至2011年11月，任新加坡电信有限公司高级开发工程师；2011年11月至2014年3月，任凡客诚品（北京）科技有限公司高级产品经理；2014年3月至2019年6月，任成都聚美优品科技有限公司金融产品负责人；2019年6月至2019年8月，任拉扎斯网络科技（上海）有限公司高级产品经理；2019年8月至2023年12月，任音创有限增值运营总监；2023年12月至今，任音创股份董事、增值运营总监。
6	叶祥富	2007年6月至2009年8月，任成都一通密封股份有限公司工程师；2009年8月至2011年8月，任四川万嘉良才网络文化传播有限公司大客户经理；2011年8月至2015年5月，任四川芝麻开花科技有限公司副总经理；2016年3月至2023年12月，任音创有限供应副总；2023年12月至今，任音创股份供应副总、监事。
7	钟勇	1999年7月至2005年2月，任TCL科技集团股份有限公司销售经理；2005年4月至2012年1月，任广州商科信息科技有限公司大区经理；2012年3月至2015年5月，任客如云科技（北京）股份有限公司大区总监；2015年7月至2017年11月，任成都阿商信息技术有限公司销售总监；2018年1月至2020年3月，任成都老钟科技有限公司销售总监；2020年7月至今，任小唱科技销售总监；2023年12月至今，任音创股份监事。
8	胡劭斌	2013年8月至2016年2月，历任成都音创信息技术有限公司曲库专员、产品经理；2016年3月至2016年6月，任音创有限产品专员；2016年6月至2023年12月，任音创有限产品经理；2023年12月至今，任音创股份监事、产品经理。
9	谢梅	2006年4月至2009年9月，任成都中天兴业科技有限公司财务人员；2009年9月至2020年4月历任成都阿普奇科技股份有限公司财务总监、董事、董事会秘书、总经理；2020年7月至2023年12月任音创有限副总经理；2023年12月至2025年11月任音创股份财务负责人；2023年12月至今，任音创股份董事会秘书。
10	邓琦	2012年6月至2016年3月，任成都音创信息技术有限公司财务负责人；2016年3月至2023年12月任音创有限财务经理；2023年12月至2025年11月任音创股份财务经理；2025年11月至今，任音创股份财务负责人。报告期内，邓琦存在在控股股东、实际控制人控制的企业成都畅娱企业管理有限公司、海南音创投资控股有限公司、成都小创文化传播有限公司担任财务负责人的情况，上述企业均未实际经营，目前成都畅娱企业管理有限公司、成都小创文化传播有限公司已注销，海南音创投资控股有限公司已变更财务负责人。

八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	14,092.36	11,451.63	7,306.02
股东权益合计（万元）	8,128.96	5,705.11	4,008.71
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	8,027.01	5,705.12	4,008.71
每股净资产（元）	7.53	5.28	3.71
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	7.43	5.28	3.71
资产负债率	42.32%	50.18%	45.13%
流动比率（倍）	2.01	1.81	2.11
速动比率（倍）	1.25	1.34	1.44
项目	2025 年 1 月—9 月	2024 年度	2023 年度
营业收入（万元）	10,347.27	12,168.09	9,046.07
净利润（万元）	2,422.36	1,693.58	1,560.25
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	2,320.40	1,693.58	1,560.10
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	2,327.58	1,634.50	1,459.08
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	2,225.67	1,634.50	1,458.93
毛利率	48.78%	44.16%	47.47%
加权净资产收益率	33.80%	34.88%	48.34%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）	32.42%	33.66%	45.21%
基本每股收益（元/股）	2.15	1.57	1.46
稀释每股收益（元/股）	2.15	1.57	1.46
应收账款周转率（次）	9.72	10.46	19.42
存货周转率（次）	3.06	4.42	3.05
经营活动产生的现金流量净额（万元）	690.25	1,710.14	2,184.67
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.64	1.58	2.02
研发投入金额（万元）	1,120.87	1,636.07	1,326.33
研发投入占营业收入比例	10.83%	13.45%	14.66%

注：计算公式

- 1、每股净资产=期末净资产/期末股本（以股改完成后的股本计算，下同）
 - 2、归属于母公司所有者的每股净资产=归属于母公司所有者的股东权益/期末股本
 - 3、资产负债率=负债总额/资产总额
 - 4、流动比率=流动资产/流动负债
 - 5、速动比率=（流动资产-预付账款-存货-其他流动资产）/流动负债
 - 6、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
 - 7、加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i X M_i \div M_0 - E_j X M_j \div M_0 \pm E_k X M_k + M_0)$
- 其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报

告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

8、基本每股收益= $P0 \div S$ ，其中 $S=S0+S1+Si \times Mi \div M0-Sj \times Mj \div M0-Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

9、稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中：P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

10、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额，2025 年 1-9 月数据以年化列示

11、存货周转率=营业成本/存货平均余额，2025 年 1-9 月数据以年化列示

12、每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本

13、研发投入占营业收入的比例=当期投入/营业收入

九、报告期内公司债券发行及偿还情况

☐适用 ☒不适用

十、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

机构名称	开源证券
法定代表人	李刚
住所	陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层
联系电话	029-88365835
传真	029-88365835
项目负责人	洪漫满
项目组成员	郭慧、杨柳、魏鹏、龚瑞祥、周碧、彭世超

（二）律师事务所

机构名称	国浩律师（成都）事务所
律师事务所负责人	宋玲玲
住所	成都市高新区天府二街 269 号无国界商务中心 26 号楼 9 层
联系电话	028-86119970
传真	028-86119827
经办律师	陈杰、唐恺、詹冰洁

（三）会计师事务所

机构名称	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	余强、高峰
住所	浙江省杭州市上城区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 601 室

联系电话	0571-88879999
传真	0571-88879000
经办注册会计师	胡海波、杜丽娟

（四）资产评估机构

☒ 适用 ☐ 不适用

机构名称	中威正信（北京）资产评估有限公司
法定代表人	赵霖
住所	北京市丰台区丰台北路 18 号院 3 号楼 10 层 1001 内 1006 室
联系电话	010-83832816
传真	010-52262762
经办注册评估师	刘震、王丰

（五）证券登记结算机构

机构名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
负责人	黄英鹏
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	4008058058
传真	010-50939716

（六）证券交易场所

机构名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	鲁颂宾
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512
传真	010-63889514

（七）做市商

☐ 适用 ☒ 不适用

第二节 公司业务

一、 主要业务、产品或服务

（一） 主营业务

主营业务-专注于垂直娱乐场景数字化整体解决方案的提供商	公司是一家专注于垂直娱乐场景数字化整体解决方案的提供商，依托自主研发的智能娱乐系统与 SaaS 云平台，打造覆盖家庭娱乐、商用娱乐、便携娱乐等多场景的“终端设备+云端系统+内容平台+AI 交互+软件产品”的软硬件综合解决方案。主要产品包括 VOD 智能终端、声光电一体化配套设备、专业服务器、高性能音响系统等全系列硬件产品，以及智能娱乐系统、智慧经营管理系统两大核心软件，为客户提供从设备部署、系统运维到用户运营的全链条服务，助力娱乐产业数字化升级。
-----------------------------	---

<p>数字文化产业，是以智能娱乐终端、云端操作系统及数字音视频内容为载体，将“唱、听、看、玩、智”等不同的娱乐形式作用于消费场景，从而实现大众娱乐体验升级的过程。数字化体验的优劣，将直接决定娱乐场所的经营效益和用户的消费粘性。衡量数字文化服务优劣的核心要素，通常体现为智能化、互动性、稳定性；而高灵活性、高性能的云娱乐系统和智能硬件，是实现高沉浸、高集成及多场景泛应用数字化娱乐新业态的必要构成。</p> <p>公司自成立以来，始终围绕“用科技助力产业发展，以创新丰富大众娱乐”的核心理念，以品类创新为导向，不断对自身产品和系统架构进行研发升级，形成了包括 YC1503 HiFi 芯片与音频算法 SDK 技术、Y·OS 插件化系统平台技术、智能 AI 低画质增强技术、云端数据分析与多模态算法技术、视频多通道异显渲染技术等在内的多领域自主核心技术。公司建立并完善了涵盖从“Y·OS 智能娱乐系统”出发，重点聚焦家用智能视听场景，并全面覆盖商用市场、便携市场等多场景应用的泛娱乐数字化产品体系。</p> <p>在满足家庭用户高品质视听需求的同时，公司帮助商用客户解决传统娱乐场所同质化严重、运维难、成本高等行业难题，助力商用客户实现智慧经营与降本增效。通过技术研发与多场景应用落地的融合过程中逐步形成并深化了对先进数字文化产业的理解，进一步构筑形成公司核心竞争力。</p> <p>公司重视核心团队建设与技术研</p>	<p>发，拥有员工近 200 人，技术人员占比超过 42%。报告期各期，公司研发投入分别为 1,326.33 万元、1,636.07 万元和 1,120.87 万元，近两个年度研发费用同比增长 23.35%，占营业收入比例分别为 14.66%、13.45%和 10.83%。报告期内，公司构建的“Y·OS 智能娱乐系统”，通过插件化与清单化管理，实现了产品研发“乐高积木式”拼装，大幅降低了缺陷率并缩短上市周期。在硬件与算法方面，公司创新研发了 YC1503 HiFi 芯片及智能 AI 低画质增强技术，显著提升了音画体验。</p> <p>截至报告期期末，公司拥有 44 项授权专利，其中发明专利 11 项、实用新型专利 4 项、外观设计专利 29 项，拥有软件著作权 105 项，注册商标 53 件。公司及主要子公司先后荣获四川省“专精</p>
--	---

特新”中小企业、高新技术企业、科技型中小企业、四川省瞪羚企业、2025 年成都市企业技术中心等荣誉，获评中国音像著作权集体管理协会 “2024 音像版权保护优秀单位”、2025 成都“三城三都”突出贡献音乐企业十强。公司高度重视产品品质与规范运营，建立了完善的质量控制管理体系，通过了质量管理体系、环境管理体系、职业健康安全管理体系等多个体系认证。

公司在行业内拥有较高的知名度和影响力，公司是国内众多知名文娱连锁企业的首选合作伙伴。依托在商业产品技术沉淀，公司敏锐把握家用市场消费升级趋势，通过持续的产品创新，公司成功突破了传统家庭设备的体验瓶颈，致力于为家庭用户打造媲美商用专业级别的高端家庭娱乐室。

报告期内，公司主营业务及主要产品没有发生重大变化。

（二） 主要产品或服务

公司主要产品包括智能音视频终端产品及软件、数字娱乐服务与生态运营、数字化解决方案与技术服务等，主要产品如下所示：

1、智能音视频终端产品及软件

智能音视频终端产品及软件是音创股份自主研发的新一代娱乐场景智能硬件设备，集成了先进的音视频处理技术与 AI 语音控制能力，为家庭、商业和便携场景提供专业级视听解决方案。产品系列涵盖 VOD 智能娱乐终端、声光电配套设备、智能平板、蜂巢专业服务器、音响系统等，产品涵盖家用、商用及便携娱乐领域。

（1）家用产品

产品类型	产品形态	主要功能及特点
VOD 智能娱乐终端		本公司该款产品定位于家庭娱乐中枢，深度融合 K 歌、观影与智能派对等多元功能。产品搭载自研 YC1503 HiFi 芯片及 4K HDR 解码技术，结合 AI 低画质增强，致力于为用户交付专业录音室级音效与沉浸式院线级观影体验。产品内置多维派对场景模式，依托原生支持的主流全屋智能协议与低延迟多终端协同控制系统，该产品能高效实现声、光、电及家居环境的智能联动与自动适配。结合其灵活多端的安装设计，该产品可无缝融入各类住宅空间，全面构筑高品质的现代智能家庭娱乐生态。

音响系统		全集成 KTV 音响套装定位于重塑传统家庭娱乐生态，致力于推动专业级影音体验向大众消费市场的普及。该产品采用高度集成化架构，整合了专业点歌机、无线麦克风、数字效果器、专业功放、低音炮及音箱六大核心模块，产品原生支持环绕声架构，搭载公司自研的 YC1503 HiFi 芯片，具备超低失真率与无损解码能力，频响范围覆盖 30Hz 下潜至 40kHz 高音延伸，稳健输出音效。依托内置的麦克风降噪算法与独家自研的动态人声增强，有效攻克了复杂声学环境底噪干扰及片源人声微弱等行业痛点。
智能平板		VOD 智能娱乐终端与音响系统的专属智能控制设备，旨在打造重构家庭娱乐交互体验的“智慧大脑”。该产品搭载公司自研的低延迟交互协议，实现分布式多端高效协同，支持最高 8 台移动终端并发接入，有效解决多用户并发操作的冲突问题。设备集点歌、设备调控及互动娱乐于一体，采用轻量级图形化界面与深度优化的极简操作路径，该产品原生适配主流全屋智能家居协议，内置多元预设场景模式，支持一键实现灯光、声学环境等多物理设备的无缝联动与氛围构建。
软件系统		公司自主研发的专为家庭娱乐场景深度定制的操作系统，该系统突破传统点歌设备的功能边界，深度集成 K 歌、智能家居控制模块，并原生支持多端设备联动协议，高效实现全屋智能设备的场景化协同控制。搭载自研智能算法，基于多维数据实现动态内容分发。原生支持 4K HDR 解码，协同 YC1503 HiFi 芯片输出高保真音效，支持第三方应用与交互界面的灵活适配，更能全面兼容自研及第三方硬件平台，为公司构筑软硬一体化商业壁垒提供了坚实的底层软件支撑。

(2) 商用产品

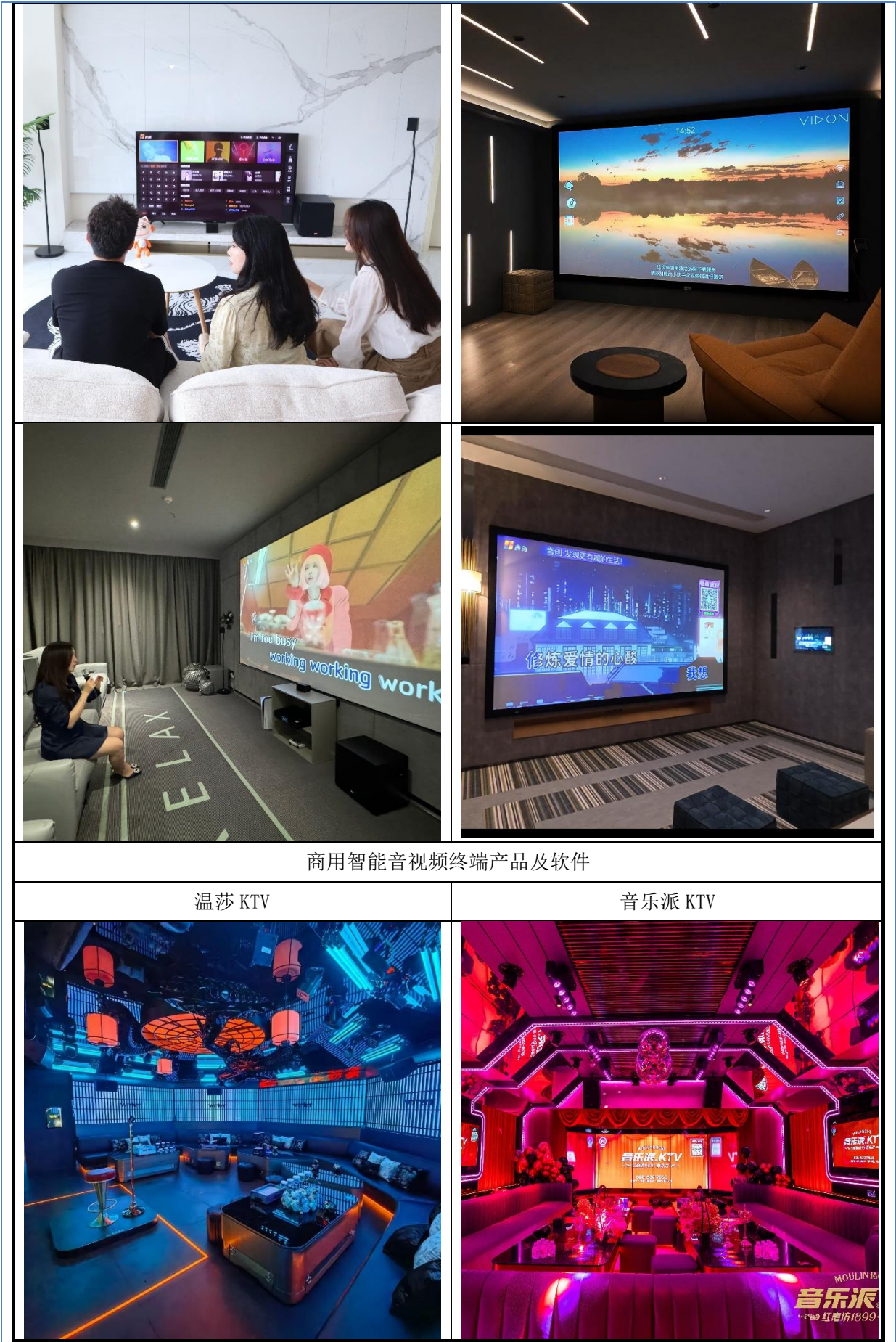
产品类型	产品形态	主要功能及特点
VOD 智能娱乐终端		搭载高性能 SOC 处理芯片，支持超高清视频输出，并协同公司自研的 YC1503 HiFi 芯片，深度适配 KTV 包厢、酒吧大厅及餐厅等多元商用场景，系统融合无损曲库与智能搜索，并创新集成数字玩法，推动传统 K 歌场景向综合社交娱乐空间迭代，产品作为公司商用娱乐领域的标杆级终端，正有效赋能线下商业实体数字化转型。
声光电配套设备		搭载多屏融合显示技术，支持多终端屏幕的灵活拼接组合，有效实现全景环绕及超宽画幅等视觉输出，显著提升相较于传统单屏方案的视觉表现力。产品构建了全链路声光联动架构，实现屏幕显示与智能灯光系统的一体化协同。内置自研的音频特征识别算法，捕捉音乐节拍与曲风特征，进而实时驱动声、光、电特效的同步响应，并内置十余种预设场景模式以满足商业环境的快速切换需求。

智能平板		产品采用轻量化工业设计，深度集成点歌、音效调控及场景切换等核心功能；搭载公司自研的低延迟同步协议，支持移动端、平板及固定触控屏等多端实时协同，该终端可与多屏融合显示及声光电联动系统高效联动，实现复杂环境的一键调控，助力商家在主题包厢等空间内快速构建沉浸式视听体验。高度集成自助点单、服务响应及会员管理等商业功能，全面助力线下商业实体实现数字化精益运营升级。
蜂巢专业服务器		产品采用“本地服务器与云端管理”协同的云边一体化混合架构，作为各类 VOD 终端及经营系统的核心数据枢纽，实现设备管理、内容分发与系统维护的全流程线上化，大幅提升了传统本地组网的管理效率。产品采用 2U 机架式标准结构结合自研散热系统，具备最高承载多台终端高并发访问的稳定处理能力，并内置多机热迁移、多盘分布式存储及内网自动同步机制，支持设备在不中断业务运行的状态下实施维护与弹性扩容，支持技术团队实施系统配置、状态监控及故障排查等全量远程操作，产品内置多场景容灾及断网应急授权机制，在网络异常时可自动平滑切换至离线运行模式，确保营业活动不受干扰。
软件系统		支持交互界面的深度定制，协助实体门店根据自身品牌定位构建差异化视觉风格。系统内置智慧经营模块，依托场景管理、精准营销与核心数据看板，实现实体门店运营全流程的数字化管控。系统搭载公司自研的音频特征识别，能够实时解析音乐节拍与风格特征，自动协同智能灯光及外围氛围设备实施精准联动。内置的创意素材库与十余种预设场景模式，可高效实现各类主题环境的快速部署与自适应切换。系统合规接入正版音视频资源，并深度集成高精度的 AI 智能语音检索，为商业娱乐场所的精细化运营及全面数字化转型提供坚实的技术支撑。

（3）便携产品

产品名称	产品示例	产品介绍
智能便携式点唱机		本公司研发的移动式娱乐终端定位于集专业音质、智能交互与便携设计于一体，致力于实现专业级影音体验向移动场景的延伸。产品搭载大功率分频音响系统及专业多通道声卡，支持实时音频增强与动态调音，终端配备高清触控屏并搭载全局语音操控系统，接入正版授权曲库并支持 4K 视频解码。设备采用轻薄手提式结构设计，内置高容量电池，切实满足家庭聚会、户外露营、团建及广场舞等多元场景需求。

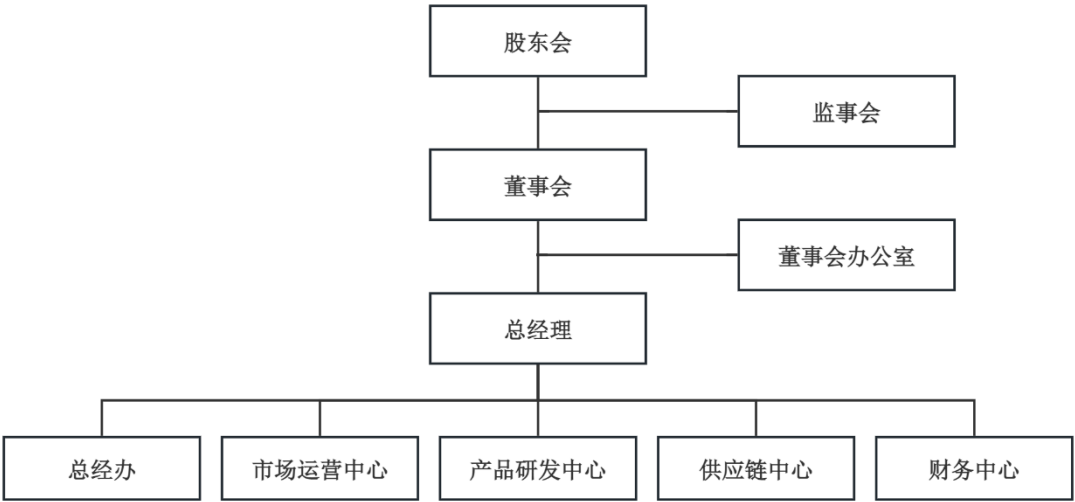
卡拉 OK 主板		本公司研发的音视频处理板卡定位于高度集成的软硬一体化组件，旨在为下游品牌商与制造商提供一站式音响产品研发解决方案，有效优化产品落地周期并控制研发成本。产品采用单卡高集成硬件架构，深度整合专业 DSP 音频处理芯片、300W 大功率功放模块及便携式点歌系统，支持声道的灵活配置。搭载深度适配的自研系统，实现全链路联合优化，产品配置标准化的硬件接口与软件开发工具包，支持下游客户实施交互界面自定义、功能模块裁剪及多元场景适配，赋能终端企业将整机研发周期缩短，切实提升其商业化部署效率与市场响应速度。
<p>2、数字娱乐服务与生态运营</p> <p>公司基于自主研发的智能娱乐系统及广泛分布的智能终端网络，通过聚合上下游产业链资源，向商业场所客户及家庭用户提供多元化的数字内容整合与增值运营服务。公司建立了精细化的会员管理机制，购买增值订阅服务的客户可播放云端曲库中的最新歌曲，以及歌曲顶置、弹幕互动及 AI 语音控制等功能，以满足不同用户群体的差异化需求。</p> <p>3、数字化解决方案与技术服务</p> <p>公司面向 KTV、酒吧等泛娱乐行业提供数字化解决方案与技术服务，依托“音创智慧经营管理系统”构建集收银结算、业务管控及营销赋能于一体的数字化运营管理平台，通过“数据采集—智能分析—决策建议”的全流程体系、可视化 BI 看板及集团化多级管控架构，助力管理层实现“总部策略下发—门店执行反馈”的标准化运营与科学决策。</p> <p>针对下游 KTV 连锁企业的数字化转型及品牌差异化需求，公司推行深度定制化服务策略，针对特定客户在交互设计与后台管理等方面的特殊要求，独立研发并交付专属软件系统。</p> <p>（三）公司产品的应用场景及案例</p> <p>公司家用产品主要应用于家庭娱乐室等私域休闲场景，商用产品主要应用场景包括量贩 KTV、派对 KTV、酒吧、餐饮休闲、民宿酒店等，便携产品则主要针对户外露营、团建及广场舞等移动化娱乐场景等，具体应用场景及产品示例如下：</p>		
家用智能音视频终端产品及软件		



<p data-bbox="400 203 592 237">Skyline 天际线</p> 	<p data-bbox="1027 203 1171 237">S. KING KTV</p> 
<p data-bbox="598 831 997 864">便携智能音视频终端产品及软件</p>	
	
	

二、 内部组织结构及业务流程

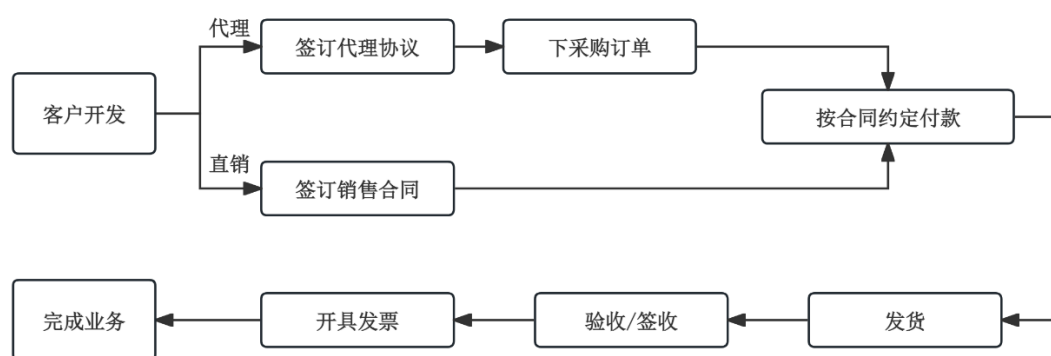
（一） 内部组织结构



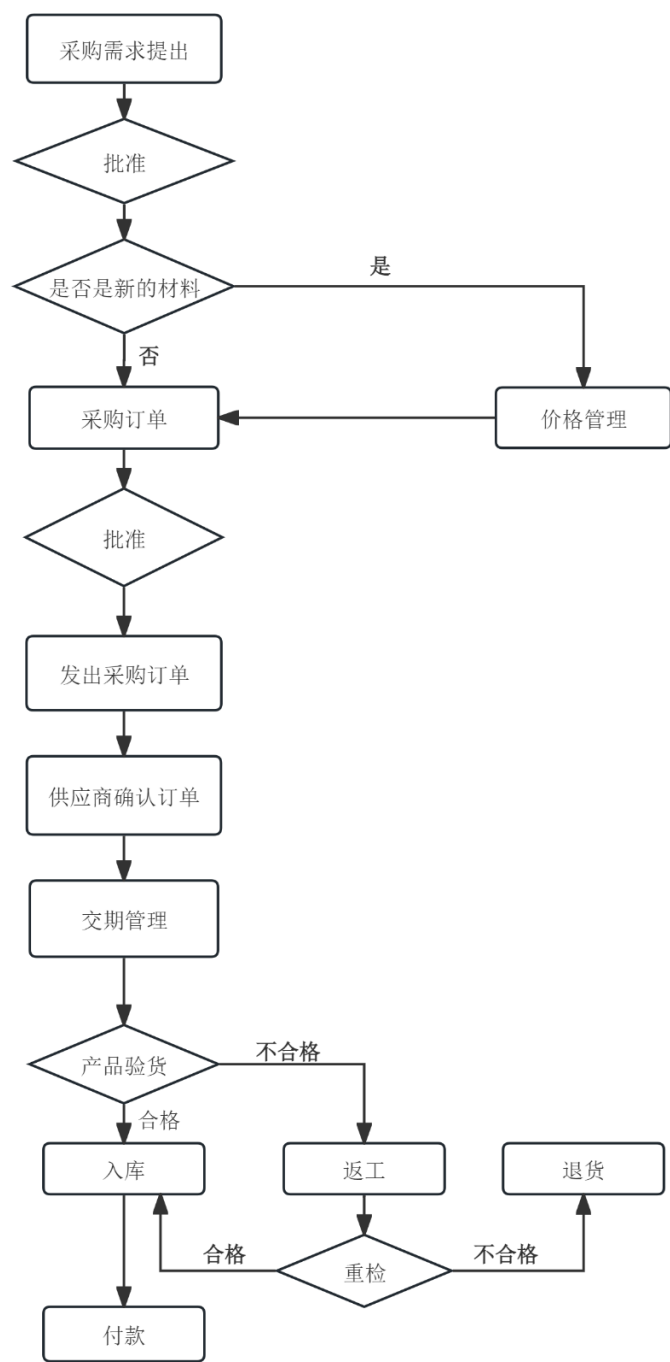
总经办	负责公司战略规划与落地、组织体系搭建及优化；负责跨部门协同管理、企业文化建设、人力资源全体系运营与信息化建设；统筹公司法务管理、行政及商务对接工作，为公司经营发展提供综合管理与资源协同支持。
市场运营中心	主导制定公司中长期市场发展战略及年度销售计划，并监督其有效执行与落地；统筹公司品牌体系建设，制定全渠道品牌推广策略；负责构建及优化销售渠道网络布局，建立健全客户关系管理机制；对公司经营业绩指标负责，推动市场份额持续增长。
产品研发中心	主导产品规划、架构设计与核心研发工作，统筹建立严格的产品测试与验证流程，构建并完善公司技术规范与标准化研发体系。
供应链中心	负责从原材料采购、生产制造到成品物流交付，构建严格的供应商准入与绩效评估机制，优化生产计划与物料控制体系，主导供应链数字化平台建设，建立健全供应链风险预警与应对机制。
财务中心	负责并完善符合企业会计准则的财务核算体系，统筹财务报告的编制工作，实施全面预算管理制度，建立健全内部控制制度与财务风险控制体系。

（二） 主要业务流程

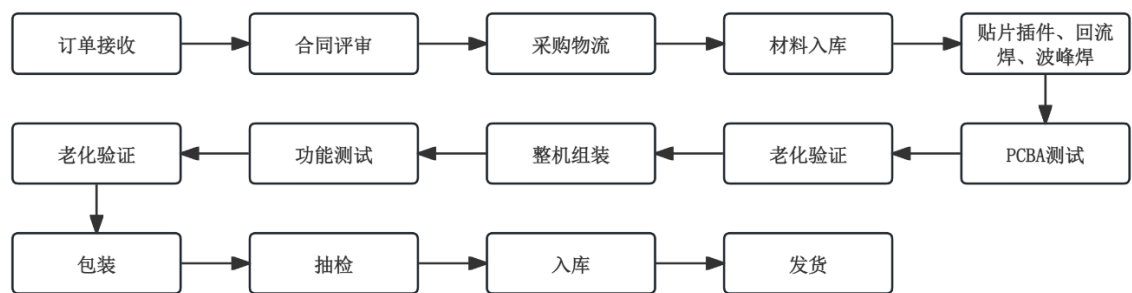
（1） 销售流程



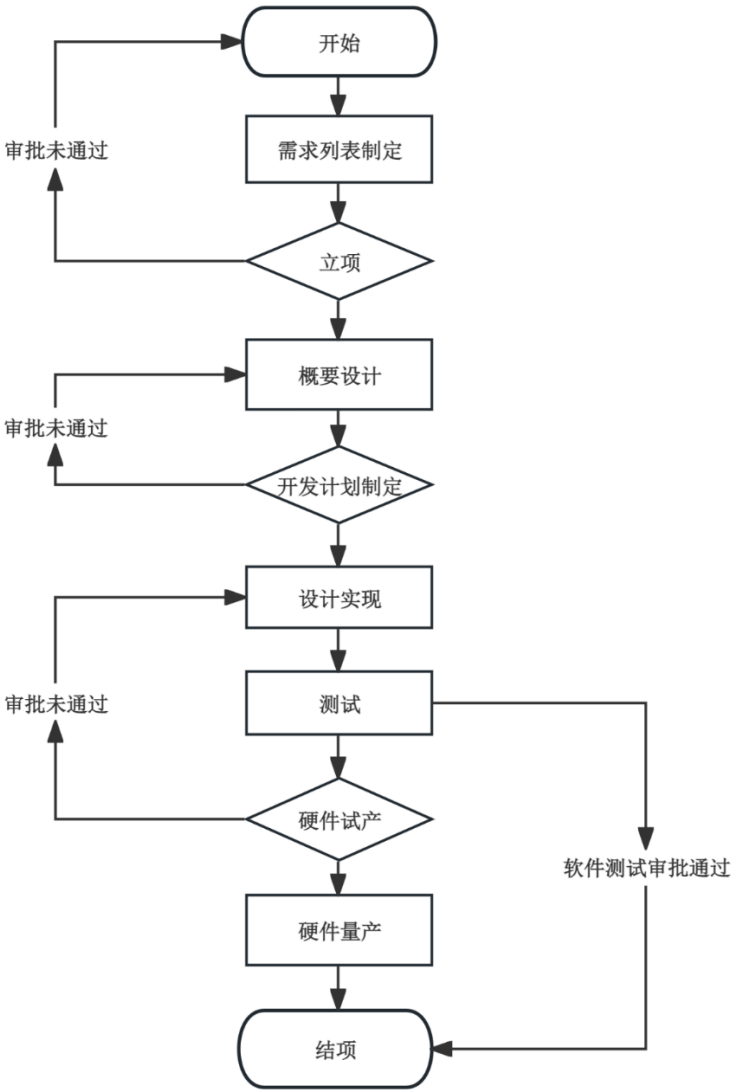
(2) 采购流程



(3) 生产流程



(4) 研发流程



1、 外协或外包情况

√适用 □不适用

序号	外协（或外包）厂商名称	外协（或外包）厂商与公司、股东、董监高关联关系	外协（或外包）具体内容	单家外协（或外包）成本及其占外协（或外包）业务总成本比重						是否专门或主要为公司服务	是否对外协（或外包）厂商存在依赖
				2025年1月—9月（万元）	占当期外协（或外包）业务总成本比重	2024年度（万元）	占当期外协（或外包）业务总成本比重	2023年度（万元）	占当期外协（或外包）业务总成本比重		
1	成都天博创科技有限公司	无关联关系	主板贴片、整机组装	264.70	60.30%	75.66	14.47%	-	-	否	否
2	成都派斯光科技有限公司	无关联关系	整机组装	56.84	12.95%	102.99	19.69%	61.71	18.31%	否	否
3	成都金百泽科技有限公司	无关联关系	主板贴片	41.88	9.54%	121.09	23.15%	2.00	0.59%	否	否
4	厦门乐人电子有限公司	无关联关系	整机组装	41.11	9.36%	7.97	1.52%	-	-	否	否
5	上海辉炀信息科技有限公司	无关联关系	主板贴片	19.18	4.37%	73.33	14.02%	133.95	39.75%	否	否
6	深圳市希动科技有限公司	无关联关系	主板贴片	5.60	1.28%	127.43	24.37%	131.74	39.09%	否	否
7	深圳市嘉鑫联合科技有限公司	无关联关系	整机组装	5.02	1.14%	3.88	0.74%	5.98	1.77%	否	否

8	成都嘉泰电子有限公司	无关联关系	主板贴片	2.65	0.60%	-	-	-	-	否	否
9	佛山市鑫汉威音响电源有限公司	无关联关系	整机组装	1.66	0.38%	1.63	0.31%	0.33	0.10%	否	否
10	广东辉杰电子有限公司	无关联关系	整机组装	0.34	0.08%	9.00	1.72%	1.28	0.38%	否	否
合计	-	-	-	439.00	100.00%	522.97	100.00%	336.98	100.00%	-	-

具体情况说明

报告期内，公司硬件产品均采用外协生产模式。公司坚持轻资产运营策略，核心业务聚焦于智能音视频终端产品及软件的研发设计与软件开发等高附加值环节，而将标准化程度较高的主板贴片及整机组装工序委托外部厂商完成。鉴于国内电子制造服务产业链已高度成熟，相关加工工艺标准化程度高，且上游电子元器件价格透明。外协厂商之间技术差异较小，具有较强的可替代性，公司对外协厂商不存在依赖。

因此，公司采用外协生产模式符合行业惯例，具备商业合理性。为确保产品质量，公司建立了严格的供应商管理制度。公司从资质认证、生产工艺及交付能力等多维度对外协厂商进行遴选与考核，并签订框架协议明确双方在验收标准、违约责任及权利义务等方面的条款。

报告期内，公司与主要外协厂商合作稳定，履约情况良好，未发生诉讼或重大纠纷。

2、其他披露事项

☐适用 ☒不适用

三、 与业务相关的关键资源要素

（一） 主要技术

√适用 □不适用

序号	技术名称	技术特色	技术来源	技术应用情况	是否实现规模化生产
1	YC1503 HiFi 芯片+音频算法 SDK	自研音频芯片与算法结合,兼容性强,成本优势明显	自主研发	所有产品线	是
2	Y OS 插件化系统平台	清单式插件结构,显著提高开发效率与适配弹性	自主研发	所有产品线	是
3	智能 AI 低画质增强技术	实现传统内容高清增强,提升用户体验	自主研发	所有产品线	是
4	云端数据分析与多模态算法	构建私域数据体系,提升平台服务与内容运营效率	自主研发	所有产品线	是
5	跨终端实时交互推送技术	支持多平台多设备（手机、小程序、IOT 等）间高速通讯	自主研发	所有产品线	是
6	物联网 SaaS 互联运维技术	基于 SOC 芯片与云后台,实现设备远程管理与智能维护	自主研发	所有产品线	是
7	视频多通道异显渲染技术	满足娱乐场所多屏异显及智能音画联动场景	自主研发	所有产品线	是
8	畅 K 娱乐系统	通过硬件加速与实时任务调度技术,实现毫秒级响应与多任务并行处理能力	自主研发	商用产品线	是

其他事项披露

□适用 √不适用

（二） 主要无形资产

1、 域名

√适用 □不适用

序号	域名	首页网址	网站备案/许可证号	审核通过时间	备注
1	settingcn.com	-	蜀 ICP 备 19028134 号-15	2024 年 12 月 16 日	-
2	ycoem.com	www.ycoem.com	蜀 ICP 备 19028134 号-1	2024 年 1 月 30 日	-
3	i-ktv.com	www.i-ktv.com	蜀 ICP 备	2024 年 1 月	-

			19028134 号-9	25 日	
4	fun360.cn	-	蜀 ICP 备 19028134 号 -12	2024 年 1 月 25 日	-
5	ycvod.cn	www.ycvod.cn	蜀 ICP 备 19028134 号-2	2024 年 1 月 25 日	-
6	home-music.cn	www.home-music.cn	蜀 ICP 备 19028134 号-8	2024 年 1 月 25 日	-
7	dream-music.cn	www.dream-music.cn	蜀 ICP 备 19028134 号-5	2024 年 1 月 25 日	-
8	biz-music.cn	www.biz-music.cn	蜀 ICP 备 19028134 号-6	2024 年 1 月 25 日	-
9	y-wechat.cn	-	蜀 ICP 备 19028134 号 -11	2024 年 1 月 25 日	-
10	weiktv.com	-	蜀 ICP 备 19028134 号 -10	2024 年 1 月 25 日	-
11	paopaohd.com	www.paopaohd.com	蜀 ICP 备 19028134 号-3	2024 年 1 月 23 日	-
12	club-music.cn	www.club-music.cn	蜀 ICP 备 19028134 号-7	2024 年 1 月 25 日	-
13	hichang.tech	www.hichang.tech	蜀 ICP 备 19027752 号-1	2019 年 8 月 20 日	-
14	ycvod.tech	-	蜀 ICP 备 2025156974 号-1	2025 年 8 月 12 日	-
15	yccsvod.tech	-	蜀 ICP 备 2025159231 号-1	2025 年 8 月 26 日	-

2、土地使用权

☐适用 ☒不适用

3、软件产品

☒适用 ☐不适用

序号	软件产品	证书编号	发证日期	有效期	取得方式	申请人
1	音创 H5S 智能点播系统	2025SR0601432	2025 年 4 月 10 日	50 年	原始取得	音创股份
2	音创 H81Max 智能娱乐点播系统	2025SR0601428	2025 年 4 月 10 日	50 年	原始取得	音创股份
3	音创智能娱乐媒体控制管理系统	2023SR0351119	2023 年 3 月 16 日	50 年	原始取得	音创股份
4	音创爱家智能娱乐系统	2023SR0351120	2023 年 3 月 16 日	50 年	原始取得	音创股份
5	音创歌曲加密解密系统	2018SR928376	2018 年 11 月 20 日	50 年	原始取得	音创股份
6	音创智能娱乐点播系统	2017SR480925	2017 年 8 月 31 日	50 年	原始取得	音创股份

序号	软件产品	证书编号	发证日期	有效期	取得方式	申请人
7	音创洗浴娱乐点播系统	2017SR479980	2017年8月31日	50年	原始取得	音创股份
8	音创 KonePad 点播系统（IOS 版）	2017SR479995	2017年8月31日	50年	原始取得	音创股份
9	音创影吧娱乐点播系统	2017SR478614	2017年8月30日	50年	原始取得	音创股份
10	音创 KonePad 点播系统（Android 版）	2017SR479621	2017年8月30日	50年	原始取得	音创股份
11	音创门牌机管理系统	2017SR479560	2017年8月30日	50年	原始取得	音创股份
12	音创酒店娱乐点播系统	2017SR477864	2017年8月30日	50年	原始取得	音创股份
13	音创微 K 微营销平台	2017SR479580	2017年8月30日	50年	原始取得	音创股份
14	音创 Kone 微信点播平台	2017SR479570	2017年8月30日	50年	原始取得	音创股份
15	音创 KBOSS 运营管理系统	2017SR096996	2017年3月30日	50年	原始取得	音创股份
16	音创 MINIK 点播系统	2017SR016981	2017年1月18日	50年	原始取得	音创股份
17	音创 Kone 手持有播系统（Android 版）	2017SR017476	2017年1月18日	50年	原始取得	音创股份
18	音创 KONE 手持有播系统（IOS 版）	2017SR017111	2017年1月18日	50年	原始取得	音创股份
19	音创智能娱乐点播系统	2016SR139841	2016年6月13日	50年	原始取得	音创股份
20	家庭智能娱乐一体化软件（H82pro）	2024SR2016874	2024年12月9日	50年	原始取得	小唱科技
21	智慧多功能式影 K 系统平台（Q20）	2024SR1632045	2024年10月29日	50年	原始取得	小唱科技
22	智能影娱场景自适应切换系统（K19plus）	2024SR1625463	2024年10月28日	50年	原始取得	小唱科技
23	多功能娱乐点播系统（H70）	2024SR1621580	2024年10月28日	50年	原始取得	小唱科技
24	欢畅 K 歌智能娱乐系统	2024SR1469718	2024年10月8日	50年	原始取得	小唱科技
25	H81P 智能娱乐点播系统	2024SR0645405	2024年5月14日	50年	原始取得	小唱科技
26	H69 智能娱乐点播系统	2024SR0185512	2024年1月29日	50年	原始取得	小唱科技
27	M511 多功能家庭影 K 娱乐系统	2023SR1769094	2023年12月26日	50年	原始取得	小唱科技

序号	软件产品	证书编号	发证日期	有效期	取得方式	申请人
28	HICHANG 智能娱乐点播系统（国际版）	2023SR1764633	2023 年 12 月 26 日	50 年	原始取得	小唱科技
29	H69 智能娱乐点播系统	2023SR1648702	2023 年 12 月 15 日	50 年	原始取得	小唱科技
30	磁盘掉电数据防丢失系统	2023SR1156991	2023 年 9 月 26 日	50 年	原始取得	小唱科技
31	数字音效器设备智能化控制软件	2023SR1134749	2023 年 9 月 21 日	50 年	原始取得	小唱科技
32	娱乐终端主副机协作系统	2023SR1072610	2023 年 9 月 15 日	50 年	原始取得	小唱科技
33	局域网多媒体数据扫描系统	2023SR1070811	2023 年 9 月 14 日	50 年	原始取得	小唱科技
34	局域网娱乐终端组网系统	2023SR1064789	2023 年 9 月 14 日	50 年	原始取得	小唱科技
35	M210 便携式智能点播娱乐系统	2020SR1650928	2020 年 11 月 26 日	50 年	原始取得	小唱科技
36	in 酒吧智能系统	2020SR1650930	2020 年 11 月 26 日	50 年	原始取得	小唱科技
37	自助 K 歌体验式模拟系统	2020SR1651227	2020 年 11 月 26 日	50 年	原始取得	小唱科技
38	M200 一体娱乐系统	2020SR1650929	2020 年 11 月 26 日	50 年	原始取得	小唱科技
39	选片中心在线娱乐 APP 系统	2020SR1646294	2020 年 11 月 25 日	50 年	原始取得	小唱科技
40	娱乐 K 歌线上点单系统	2020SR1641466	2020 年 11 月 25 日	50 年	原始取得	小唱科技
41	全民唱将线上点评系统	2020SR1646293	2020 年 11 月 25 日	50 年	原始取得	小唱科技
42	家用点歌小程序应用平台系统	2020SR1646009	2020 年 11 月 25 日	50 年	原始取得	小唱科技
43	M510 多功能影 K 娱乐系统	2020SR1645345	2020 年 11 月 25 日	50 年	原始取得	小唱科技
44	多功能影视 K 歌互娱平台系统	2020SR1646367	2020 年 11 月 25 日	50 年	原始取得	小唱科技
45	爱家娱乐智慧平台运营系统	2020SR1645347	2020 年 11 月 25 日	50 年	原始取得	小唱科技
46	娱乐 K 歌在线运营系统	2020SR1641000	2020 年 11 月 25 日	50 年	原始取得	小唱科技
47	便携式在线点播娱乐交互系统	2020SR1645348	2020 年 11 月 25 日	50 年	原始取得	小唱科技
48	音创爱家小程序系统	2020SR1641467	2020 年 11 月 25 日	50 年	原始取得	小唱科技
49	爱家娱乐移动终端管理系统	2020SR1645346	2020 年 11 月 25 日	50 年	原始取得	小唱科技
50	Q10 智能娱乐系统	2019SR0799083	2019 年 8 月 1 日	50 年	原始取得	小唱科技
51	音创云视频智能	2025SR0107302	2025 年 1 月	50 年	原始取得	音悦创想

序号	软件产品	证书编号	发证日期	有效期	取得方式	申请人
	交互系统（A73S）		16 日		得	
52	多媒体智能娱乐点播系统（A78）	2024SR1695567	2024 年 11 月 5 日	50 年	原始取得	音悦创想
53	智能音频切换处理系统（A76）	2024SR1695569	2024 年 11 月 5 日	50 年	原始取得	音悦创想
54	音创 VJ 服务器声光联动娱乐系统	2024SR1695568	2024 年 11 月 5 日	50 年	原始取得	音悦创想
55	S3 蜂巢多媒体服务系统	2024SR1447706	2024 年 9 月 29 日	50 年	原始取得	音悦创想
56	S3 蜂巢多媒体服务系统	2024SR1447705	2024 年 9 月 29 日	50 年	原始取得	音悦创想
57	A70S 智能娱乐点播系统	2024SR1418648	2024 年 9 月 25 日	50 年	原始取得	音悦创想
58	A73 智能娱乐点播系统	2024SR1418647	2024 年 9 月 25 日	50 年	原始取得	音悦创想
59	A70S 智能娱乐点播系统	2024SR0097075	2024 年 1 月 15 日	50 年	原始取得	音悦创想
60	畅 K 智能娱乐系统	2024SR0069314	2024 年 1 月 10 日	50 年	原始取得	音悦创想
61	A73 智能娱乐点播系统	2023SR1647960	2023 年 12 月 15 日	50 年	原始取得	音悦创想
62	畅娱智能娱乐系统	2023SR1392887	2023 年 11 月 7 日	50 年	原始取得	音悦创想
63	派对娱乐综合服务系统	2023SR1174273	2023 年 9 月 28 日	50 年	原始取得	音悦创想
64	局域网投屏系统	2023SR1156039	2023 年 9 月 26 日	50 年	原始取得	音悦创想
65	AI 歌曲参数编辑维护软件	2023SR1144025	2023 年 9 月 22 日	50 年	原始取得	音悦创想
66	智能化灯光控制盒导唱盒导唱控制软件	2023SR1064448	2023 年 9 月 14 日	50 年	原始取得	音悦创想
67	在线 MV 高清重制系统	2023SR1069737	2023 年 9 月 14 日	50 年	原始取得	音悦创想
68	智能触摸屏故障实时检测软件	2023SR0925157	2023 年 8 月 11 日	50 年	原始取得	音悦创想
69	娱乐终端远程管控系统	2023SR0881021	2023 年 8 月 2 日	50 年	原始取得	音悦创想
70	私域流量池管理软件	2023SR0881440	2023 年 8 月 2 日	50 年	原始取得	音悦创想
71	KTV 商户营销平台	2020SR1665368	2020 年 11 月 27 日	50 年	原始取得	音悦创想
72	商用点歌小程序嗨酷互娱系统	2020SR1661038	2020 年 11 月 27 日	50 年	原始取得	音悦创想
73	音创畅 K PAD 娱乐系统（IOS 版）	2020SR1661188	2020 年 11 月 27 日	50 年	原始取得	音悦创想
74	商用渠道共赢平台	2020SR1661286	2020 年 11 月 27 日	50 年	原始取得	音悦创想

序号	软件产品	证书编号	发证日期	有效期	取得方式	申请人
75	大屏娱乐系统	2020SR1661039	2020年11月27日	50年	原始取得	音悦创想
76	财升点单 PAD APP 软件(IOS 版)	2020SR1661057	2020年11月27日	50年	原始取得	音悦创想
77	音创商户通 KTV 场所赋能系统	2020SR1665391	2020年11月27日	50年	原始取得	音悦创想
78	音创智能娱乐系统	2020SR1665392	2020年11月27日	50年	原始取得	音悦创想
79	KTV 商户流量平台	2020SR1665045	2020年11月27日	50年	原始取得	音悦创想
80	音创畅 K 娱乐系统小网版软件	2020SR1659722	2020年11月27日	50年	原始取得	音悦创想
81	音创畅 K 娱乐系统	2020SR1661187	2020年11月27日	50年	原始取得	音悦创想
82	音创畅 K PAD 娱乐系统 (Android 版)	2020SR1661189	2020年11月27日	50年	原始取得	音悦创想
83	选片中心 PAD APP 软件 (Android 版)	2020SR1655616	2020年11月26日	50年	原始取得	音悦创想
84	音创 S3 服务器系统	2020SR1655615	2020年11月26日	50年	原始取得	音悦创想
85	音创 SaaS 运维平台	2020SR1655614	2020年11月26日	50年	原始取得	音悦创想
86	in 酒吧线上智慧营销系统	2020SR1652089	2020年11月26日	50年	原始取得	四川数娱
87	KTV 大屏游戏智能娱乐系统	2020SR1652088	2020年11月26日	50年	原始取得	四川数娱
88	音创数字化运维平台系统	2020SR1646399	2020年11月25日	50年	原始取得	四川数娱
89	KTV 门店大数据流量管理系统	2020SR1646349	2020年11月25日	50年	原始取得	四川数娱
90	一体化娱乐云端智慧管理系统	2020SR1646134	2020年11月25日	50年	原始取得	四川数娱
91	KTV 门店数字化营销推广系统	2020SR1646369	2020年11月25日	50年	原始取得	四川数娱
92	音创服务器终端管理系统	2020SR1646137	2020年11月25日	50年	原始取得	四川数娱
93	KTV 平台互联互通营管系统	2020SR1645782	2020年11月25日	50年	原始取得	四川数娱
94	商业合作悠唱渠道营销系统	2020SR1646135	2020年11月25日	50年	原始取得	四川数娱
95	商业赋能智慧娱乐推广系统	2020SR1646368	2020年11月25日	50年	原始取得	四川数娱
96	音创爱家娱乐系统	2020SR1640988	2020年11月25日	50年	原始取得	悠唱科技
97	自助 K 歌商户共赢平台	2020SR1641479	2020年11月25日	50年	原始取得	悠唱科技

序号	软件产品	证书编号	发证日期	有效期	取得方式	申请人
98	音创畅娱乐娱乐系统	2020SR1641481	2020年11月25日	50年	原始取得	悠唱科技
99	家用渠道共赢平台	2020SR1645896	2020年11月25日	50年	原始取得	悠唱科技
100	全民唱将智能娱乐系统	2020SR1645895	2020年11月25日	50年	原始取得	悠唱科技
101	悠唱商户宝单机小商业赋能系统	2020SR1641480	2020年11月25日	50年	原始取得	悠唱科技
102	爱家PAD娱乐系统（IOS版）	2020SR1645897	2020年11月25日	50年	原始取得	悠唱科技
103	爱家PAD娱乐系统（Android版）	2020SR1645818	2020年11月25日	50年	原始取得	悠唱科技
104	音创K歌TV版软件	2020SR1645884	2020年11月25日	50年	原始取得	悠唱科技
105	悠唱智能娱乐系统	2020SR1641478	2020年11月25日	50年	原始取得	悠唱科技

4、 账面无形资产情况

√适用 □不适用

序号	无形资产类别	原始金额（万元）	账面价值（万元）	使用情况	取得方式
1	软件使用权	8.81	-	正常使用	购买
2	商标专利权	705.00	599.25	正常使用	购买
合计		713.81	599.25	-	-

5、 其他事项披露

□适用 √不适用

（三） 公司及其子公司取得的业务许可资格或资质

√适用 □不适用

序号	资质名称	注册号	持有人	发证机关	发证日期	有效期
1	科技型中小企业	2025510107A0000584	音创股份	四川省科学技术厅	2025年8月18日	2025年12月31日
2	四川省“专精特新”中小企业	/	音创股份	四川省经济和信息化厅	2025年10月23日	2028年10月31日
3	质量管理体系认证证书	ISC-Q-2025-6549-R	音创股份	北京国标联合认证有限公司	2025年7月10日	2028年7月9日
4	环境管理体系认证证书	ISC-E-2025-4669-R	音创股份	北京国标联合认证有限公司	2025年7月10日	2028年7月9日
5	职业健康管理体系认证证书	ISC-O-2025-4458-R	音创股份	北京国标联合认证有限公司	2025年7月10日	2028年7月9日

6	增值电信业务经营许可证	川 B2-20252082	音创股份	四川省通信管理局	2025 年 11 月 20 日	2030 年 11 月 20 日
7	高新技术企业证书	GR202451004185	小唱科技	四川省科学技术厅、四川省财政厅、国家税务总局四川省税务局	2024 年 12 月 6 日	2027 年 12 月 6 日
8	科技型中小企业	2025510107A8002968	小唱科技	四川省科学技术厅	2025 年 8 月 18 日	2025 年 12 月 31 日
9	质量管理体系认证证书	0350125Q30889R0S	小唱科技	兴原认证中心有限公司	2025 年 10 月 13 日	2028 年 10 月 12 日
10	环境管理体系认证证书	0350125E20601R0S	小唱科技	兴原认证中心有限公司	2025 年 10 月 13 日	2028 年 10 月 12 日
11	职业健康安全管理体系认证证书	0350125S30596R0S	小唱科技	兴原认证中心有限公司	2025 年 10 月 13 日	2028 年 10 月 12 日
12	增值电信业务经营许可证	川 B2-20252042	小唱科技	四川省通信管理局	2025 年 11 月 20 日	2030 年 11 月 20 日
13	四川省瞪羚企业	/	小唱科技	四川省科学技术厅	2026 年 1 月 1 日	2028 年 12 月 31 日
14	四川省“专精特新”中小企业		小唱科技	四川省经济和信息化厅	2025 年 10 月 23 日	2028 年 10 月 31 日
15	软件企业证书	川 RQ-2022-0055	小唱科技	中国软件行业协会	2025 年 8 月 28 日	2026 年 8 月 27 日
16	高新技术企业证书	GR202451000891	音悦创想	四川省科学技术厅、四川省财政厅、国家税务总局四川省税务局	2024 年 11 月 5 日	2027 年 11 月 5 日
17	网络文化经营许可证	川网文（2026）0972-010 号	音悦创想	四川省文化和旅游厅	2026 年 3 月 20 日	2029 年 3 月 19 日
18	四川省“专精特新”中小企业	/	音悦创想	四川省经济和信息化厅	2023 年 11 月 1 日	2026 年 10 月 31 日
19	增值电信业务经营许可证	川 B2-20210767	音悦创想	四川省通信管理局	2021 年 5 月 18 日	2026 年 5 月 18 日
20	增值电信业务经营许可证	川 B2-20260599	音悦创想	四川省通信管理局	2026 年 5 月 21 日	2031 年 5 月 21 日

21	科技型中小企业	2025510107A8002969	音悦创想	四川省科学技术厅	2025 年 8 月 18 日	2025 年 12 月 31 日
22	质量管理体系认证证书	0350125Q30920R0S	音悦创想	兴原认证中心有限公司	2025 年 10 月 21 日	2028 年 10 月 20 日
23	环境管理体系认证证书	0350125E20620R0S	音悦创想	兴原认证中心有限公司	2025 年 10 月 21 日	2028 年 10 月 20 日
24	职业健康安全管理体系认证证书	0350125S30614R0S	音悦创想	兴原认证中心有限公司	2025 年 10 月 21 日	2028 年 10 月 20 日
25	软件企业证书	川 RQ-2023-0062	音悦创想	中国软件行业协会	2025 年 7 月 31 日	2026 年 7 月 30 日
26	质量管理体系认证证书	39325Q2315R0S	四川数娱	北京中环质安国际认证有限公司	2025 年 5 月 28 日	2028 年 5 月 27 日
27	增值电信业务经营许可证	川 B2-20252136	四川数娱	四川省通信管理局	2025 年 11 月 20 日	2030 年 11 月 20 日
28	科技型中小企业	2025510107A8003351	四川数娱	四川省科学技术厅	2025 年 8 月 18 日	2025 年 12 月 31 日
29	增值电信业务经营许可证	川 B2-20252201	成都财升	四川省通信管理局	2025 年 11 月 20 日	2030 年 11 月 20 日
是否具备经营业务所需的全部资质		是				
是否存在超越资质、经营范围的情况		是	报告期内，小唱科技存在未取得《增值电信业务经营许可证》但从事相关业务的情况，小唱科技已于 2025 年 11 月 20 日取得主管部门核发的《增值电信业务经营许可证》；音悦创想存在未取得《网络文化经营许可证》但从事相关业务的情况，音悦创想已于 2026 年 3 月 20 日取得主管部门核发的《网络文化经营许可证》。截至本公开转让说明书签署日，上述超资质经营事项已完成整改。根据小唱科技及音悦创想于 2025 年 11 月 26 日取得的《市场主体专用信用报告》（无违法违规证明版），小唱科技及音悦创想未因前述事由受到主管部门的行政处罚。			

其他情况披露
☐适用 ☒不适用

（四） 特许经营权情况

☐适用 ☒不适用

（五） 主要固定资产

1、 固定资产总体情况

固定资产类别	账面原值（万元）	累计折旧（万元）	账面净值（万元）	成新率
房屋及建筑物	-	-	-	-

机器设备	3.33	1.45	1.88	56.46%
运输工具	35.73	33.61	2.12	5.93%
电子及其他设备	108.35	83.95	24.39	22.51%
合计	147.41	119.01	28.39	19.26%

2、主要生产设备情况

☐适用 ☒不适用

3、房屋建筑物情况

☐适用 ☒不适用

4、租赁

☒适用 ☐不适用

承租方	出租方	地理位置	建筑面积（平方米）	租赁期限	租赁用途
音创股份	成都高投置业有限公司	成都市高新区天府软件园 G 区北 3 栋 7 层 701、702 号房	1,750.8	2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日	办公
小唱科技	林敏	广州市花都区绿港七街 4 号之一（自编 4 栋）1109 号房	/	2024 年 3 月 1 日至 2027 年 2 月 28 日	办公
四川数娱	成都拓华机械设备有限公司	成都浩朗科技园 2 区 201 号	1800.00	2023 年 4 月 10 日至 2026 年 4 月 9 日	工厂
音创股份	周俊杨、黄迪	成都市高新区天府五街 1199 号 1-1-2502	161.69	2022 年 7 月 18 日至 2026 年 4 月 17 日	员工宿舍

5、其他情况披露

☐适用 ☒不适用

（六）公司员工及核心技术（业务）人员情况

1、员工情况

（1）按照年龄划分

年龄	人数	占比
50 岁以上	1	0.51%
41-50 岁	21	10.71%
31-40 岁	111	56.63%
21-30 岁	63	32.14%
21 岁以下		
合计	196	100.00%

（2）按照学历划分

学历	人数	占比
博士		

硕士		
本科	93	47.45%
专科及以下	103	52.55%
合计	196	100.00%

(3) 按照工作岗位划分

工作岗位	人数	占比
管理人员	58	29.59%
销售人员	51	26.02%
研发人员	84	42.86%
生产人员	3	1.53%
合计	196	100.00%

(4) 其他情况披露

□适用 √不适用

2、核心技术（业务）人员情况

√适用 □不适用

(1) 核心技术（业务）人员基本情况

序号	姓名	年龄	现任职务及任期	主要业务经历及职务	国家或地区	学历	职称或专业资质
1	何文强	40	董事	2009年6月至2016年1月，任武汉光庭信息技术股份有限公司研发人员；2016年3月至2016年10月，任音创有限研发总监；2016年10月至2017年11月，任音创有限研发总监；2017年11月至2023年12月，任音创有限研发总监；2023年12月至今，任音创股份研发总监。	中国	本科	无
2	胡劭斌	34	监事	2013年8月至2016年2月，历任成都音创信息技术有限公司产品经理；2016年3月至2016年6月，任音创有限产品专员；2016年6月至2023年12月，任音创有限产品经理；2023年12月至今，任音创股份产品经理。	中国	本科	无
3	陈勇	39	董事	2009年9月至2010年12月，任天空传媒（中国）有限公司开发工程师；2010年12月至2011年	中国	本科	无

				11 月,任新加坡电信有限公司高级开发工程师;2011 年 11 月至 2014 年 3 月,任凡客诚品(北京)科技有限公司高级产品经理;2014 年 3 月至 2019 年 6 月,任成都聚美优品科技有限公司金融产品负责人;2019 年 6 月至 2019 年 8 月,任拉扎斯网络科技(上海)有限公司高级产品经理;2019 年 8 月至 2023 年 12 月,任音创有限增值运营总监;2023 年 12 月至今,任音创股份增值运营总监。			
--	--	--	--	---	--	--	--

与公司业务相关研究成果

√适用 □不适用

姓名	相关研究成果
何文强	何文强先生,毕业于江汉大学,电子信息工程专业,深耕智能娱乐硬件与平台系统软件领域 15 余年,全面负责公司娱乐产品技术战略与研发体系,主导构建覆盖硬件、软件、算法、测试的全栈研发工作,推动公司产品持续迭代及内部开发平台效能提升。在音视频及智能娱乐系统领域实现多项关键技术突破,形成产品核心竞争优势,同时主导推进 AI 新算法迭代,为公司持续创新与树立行业地位提供强有力支撑。
胡劲斌	胡劲斌先生,毕业于成都信息工程大学,数学与应用数学专业,深耕行业产品全流程管理十余年,全面负责产品设计、研发及测试工作,主导点歌终端与服务器从内网 X86 架构向“SaaS+安卓”架构全面转型。积极推动互联网与 AI 技术在音视频及智能娱乐系统领域的深度应用与落地,助力行业泛娱乐化转型,为公司产品的稳定性与核心竞争力提供坚实支撑。
陈勇	陈勇先生,毕业于西华大学,软件工程专业,深耕互联网产品规划与商业化全流程管理 15 余年。现全面负责公司商用及家用增值业务规划及相关产品管理工作。曾在多家头部互联网企业担任核心管理职务,主导过多个大型商业化项目“从 0 到 1”的构建与落地。在互联网流量变现、金融科技创新及复杂中台系统架构设计等领域积累了丰富的成功经验。凭借敏锐的商业嗅觉与扎实的底层业务支撑能力,积极推动互联网敏捷思维与前沿商业模式在公司业务中深度融合,为公司持续拓展多元化盈利模式与提升核心商业竞争力提供坚实支撑。

(2) 核心技术(业务)人员变动情况

□适用 √不适用

(3) 核心技术(业务)人员持股情况

√适用 □不适用

姓名	职务	持股数量(股)	直接持股比例	间接持股比例
何文强	董事	1,015,199	9.40%	

姓名	职务	持股数量（股）	直接持股比例	间接持股比例
胡劲斌	监事	32,400	0.30%	
陈勇	董事	75,600	0.70%	
合计		1,123,199	10.40%	

（4）其他情况披露

☐适用 ☒不适用

（七）劳务分包、劳务外包、劳务派遣情况等劳务用工情况

事项	是或否	是否合法合规/不适用
是否存在劳务分包	否	不适用
是否存在劳务外包	否	不适用
是否存在劳务派遣	是	是

其他情况披露

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司存在劳务派遣情况，其劳务派遣员工由北京德元通远人力资源管理有限公司成都分公司派遣，其成立于2012年2月28日，持有《劳务派遣经营许可证》，具备劳务派遣相关资质，该劳务派遣单位与公司不存在关联关系。 截至报告期末，公司劳务派遣员工人数为10人，其从事辅助、临时销售岗位，报告期内劳务派遣用工占员工总数的比例均低于10%，符合《劳务派遣暂行规定》等相关法律法规的规定。 报告期内公司的劳务派遣活动合法合规。

（八）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

☐适用 ☒不适用

四、公司主营业务相关的情况

（一）收入构成情况

1、按业务类型或产品种类划分

单位：万元

产品或业务	2025年1月—9月		2024年度		2023年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
智能音视频终端产品及软件	6,372.82	61.59%	8,832.25	72.59%	6,775.12	74.90%
数字娱乐服务与生态运营	2,722.98	26.32%	2,353.07	19.34%	922.25	10.20%
数字化解决方案与技术服务	964.92	9.33%	443.23	3.64%	559.16	6.18%
其他	286.55	2.77%	539.54	4.43%	789.54	8.73%
合计	10,347.27	100.00%	12,168.09	100.00%	9,046.07	100.00%

2、其他情况

☐适用 ☒不适用

（二）产品或服务的主要消费群体

公司产品及服务的主要客户群体主要为各类泛娱乐经营场所及大型文娱连锁企业和追求高品质数字娱乐体验的家庭及个人用户。
--

1、报告期内前五名客户情况

序号	客户名称	是否关联方	销售内容	金额（万元）	占比
2025年1月—9月					
1	北京音娱时光科技有限公司	否	硬件材料、机顶盒	859.23	8.30%
2	南京科斯特电子科技有限公司[注 1]	否	硬件材料、机顶盒	655.07	6.33%
3	音创科技（广州）有限公司	否	机顶盒、服务器	357.70	3.46%
4	上海九蕴网络科技有限公司	否	软件产品	316.48	3.06%
5	成都音之创科技有限公司[注 2]	否	硬件材料、机顶盒	220.31	2.13%
合计		—	—	2,408.78	23.28%
2024 年度					
1	南京科斯特电子科技有限公司[注 1]	否	机顶盒、硬件材料、一体机	1,336.86	10.99%
2	音创科技（广州）有限公司	否	机顶盒、服务器、无唤醒语音	856.39	7.04%
3	杭州凡音科技有限公司	否	机顶盒、音响、硬件材料	377.65	3.10%
4	成都音之创科技有限公司[注 2]	否	机顶盒、服务器	355.52	2.92%
5	湖南安之创智能科技有限公司[注 3]	否	机顶盒、硬件材料	345.87	2.84%
合计		—	—	3,272.29	26.89%
2023 年度					
1	南京科斯特电子科技有限公司[注 1]	否	机顶盒、硬件材料、一体机	1,132.28	12.52%
2	音创科技（广州）有限公司	否	机顶盒、服务器、歌曲云更新、无唤醒语音	720.76	7.97%
3	成都音之创科技有限公司[注 2]	否	机顶盒、服务器、歌曲云更新	398.57	4.41%
4	湖南安之创智能科技有限公司[注 3]	否	机顶盒、硬件材料	268.79	2.97%
5	广州市越秀区音创电子商行	否	机顶盒、硬件材料、一体机	244.75	2.71%
合计		—	—	2,765.15	30.57%

[注 1] 该客户包括南京小语浅唱科技有限公司、南京科斯特电子科技有限公司及音创数娱（南京）科技有限公司。

[注 2] 该客户包括成都音之创科技有限公司、成都渝之音科技有限公司及张蛟。

[注 3] 湖南安之创智能科技有限公司、湖南启圆智能科技有限公司受同一实际控制人控制，销售额已合并统计，下文同。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在

主要客户中占有权益情况：

☐适用 ☒不适用

2、客户集中度较高

☐适用 ☒不适用

3、其他情况

☐适用 ☒不适用

（三）供应商情况

1、报告期内前五名供应商情况

公司采购主要分为原材料采购、外购商品以及委托加工。以原材料采购为主，主要包括芯片、主板、机箱结构件、包装件等。公司将主板的生产制造、成品整机的组装与制造以委托加工的形式交由外协加工厂进行生产加工，具体情况详见本节之“二、内部组织结构及业务流程”之“（二）主要业务流程”之“1、外协或外包情况”。

序号	供应商名称	是否关联方	采购内容	金额（万元）	占比
2025年1月—9月					
1	成都天博创科技有限公司	否	主板贴片、整机组装及辅料采购	828.79	13.31%
2	杭州艺泽智联科技有限公司	否	音响	479.74	7.71%
3	大联大商贸(深圳)有限公司	否	集成电路	432.50	6.95%
4	广州市汇艺电子科技有限公司	否	音响	358.47	5.76%
5	深圳市华迅联科技有限公司	否	集成电路	346.95	5.57%
合计		—	—	2,446.45	39.29%
2024年度					
1	深圳市希动科技有限公司	否	主板贴片及辅料采购	1,445.33	18.56%
2	上海辉炆信息科技有限公司	否	主板贴片及辅料采购	846.80	10.87%
3	杭州艺泽音响设备有限公司	否	音响	681.01	8.74%
4	广州市汇艺电子科技有限公司	否	音响	535.82	6.88%
5	成都金百泽科技有限公司	否	主板贴片及辅料采购	509.64	6.54%
合计		—	—	4,018.60	51.60%
2023年度					
1	深圳市希动科技有限公司	否	主板贴片及辅料采购	1,469.96	34.06%
2	上海辉炆信息科技有限公司	否	主板贴片及辅料	1,295.37	30.01%

	限公司		采购		
3	成都派斯光科技有限公司	否	整机组装及辅料采购	229.98	5.33%
4	湖南大井电源技术有限公司	否	适配器	159.34	3.69%
5	深圳市嘉鑫联合科技有限公司	否	整机组装及辅料采购	128.22	2.97%
合计		-	-	3,282.86	76.06%

注：杭州艺泽智联科技有限公司曾用名为杭州艺泽音响设备有限公司。
公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在主要供应商中占有权益情况：
☐适用 ☒不适用

2、 供应商集中度较高

☒适用 ☐不适用

报告期各期，公司向前五大供应商合计采购金额占当期采购总额的比例分别为 76.06%、51.60% 和 39.29%。公司不存在向单一供应商采购金额占比超过 50%的情形，未形成对单一供应商的重大依赖。

公司前五大供应商采购占比较高，主要系公司为优化供应链管理与成本控制，通过集中采购份额以形成规模效应，从而增强供应链议价能力。为保障供应链安全，针对机顶盒、服务器、集成电路等核心硬件品类，公司均已建立成熟的多渠道采购机制，与两家及以上供应商保持合作。鉴于当前国内电子产品制造及代工产业链已高度成熟，市场中同类可替代供应商资源丰富，公司具备快速切换供应商的能力。

3、 其他情况披露

☐适用 ☒不适用

（四） 主要供应商与主要客户重合的情况

☒适用 ☐不适用

报告期各期，公司供应商与客户重合的情况如下：

单位：万元

名称	销售				采购			
	主要内容	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度	主要内容	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度
深圳市嘉鑫联合科技有限公司	集成电路	113.97	158.12	76.11	整机组装及辅料采购	46.62	65.51	128.22
成都天博创科技有限公司	集成电路	20.68	-	-	主板贴片、整机组装及辅料采购	828.79	138.51	-

报告期内，公司仅存在 2 家客户供应商重合的情形，具体原因如下：

1、深圳市嘉鑫联合科技有限公司

合作初期，公司主要向深圳市嘉鑫联合科技有限公司采购一体机外壳套件、结构模组及外协整机组装。在业务开展过程中，深圳市嘉鑫联合科技有限公司采对公司自研主板的性能指标、稳定性及系统兼容性给予了高度评价。基于对公司核心技术实力的认可，批量采购公司主板产品用于其整机制造对外销售。

2、成都天博创科技有限公司

公司坚持轻资产运营策略，核心业务聚焦于智能音视频终端产品及软件的研发设计与软件开发等高附加值环节，而将标准化程度较高的硬件生产及组装工序委托外部厂商完成。公司将主板的生产制造、成品整机的组装委托给成都天博创科技有限公司负责。

2025 年 9 月，公司将部分库存的集成电路销售给成都天博创科技有限公司。

（五）收付款方式

1、 现金或个人卡收款

√适用 □不适用

单位：元

项目	2025 年 1 月—9 月		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金收款	-	-	2,000.00	100.00%	111,386.00	100.00%
个人卡收款						
合计	-	-	2,000.00	100.00%	111,386.00	100.00%

具体情况披露：

报告期内，公司存在零星现金收款的情形，主要为零星销售，部分零星客户出于结算方便考虑，采用现金结算。报告期内公司现金收款规模相对较小，占营业收入比例分别为 0.12%、0.00%、0.00%，占比很低，公司已建立健全的资金管理制度，对现金收付款行为进行规范。

2、 现金付款或个人卡付款

√适用 □不适用

单位：元

项目	2025 年 1 月—9 月		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金付款	271,416.00	100.00%	349,030.00	100.00%	121,000.00	100.00%
个人卡付款						
合计	271,416.00	100.00%	349,030.00	100.00%	121,000.00	100.00%

具体情况披露：

报告期内，公司存在零星现金付款的情形，主要为支付工资福利费、业务备用金、内部活动奖励金等。报告期内公司现金付款规模相对较小，占营业成本比例分别为 0.25%、0.51%、0.50%，占比很低。公司已建立健全的资金管理制度，对现金收付款行为进行规范。

五、 经营合规情况

（一） 环保情况

事项	是或否或不适用
是否属于重污染行业	否
是否取得环评批复与验收	否
是否取得排污许可	否
日常环保是否合法合规	是
是否存在环保违规事项	否

具体情况披露：

根据《企业环境信用评价办法（试行）》规定，重污染行业包括：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业 16 类行业，以及国家确定的其他污染严重的行业。根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2017），音创股份属于“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”下属的“C391 计算机制造”。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于 C 门类“制造业”之“39 计算机、通信和其他电子设备制造业”项下“C3919 其他计算机制造”。因此，本公司所属行业不属于《企业环境信用评价办法（试行）》中所列示的重污染行业。亦不属于《环境保护综合名录（2021 年版）》中规定的高污染、高环境风险产品，因此公司不属于重污染行业，生产过程不会对环境造成重大污染。

根据《中华人民共和国环境影响评价法》及《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》公司提供的产品或服务不涉及需要取得环评批复、环评验收及“三同时”验收等批复文件，公司经营活动中不产生污染物排放，不需取得排污许可证。报告期内，公司遵守国家有关环境保护的法律法规，生产经营符合环保要求，不存在因违反环境保护法律法规而受到行政处罚的情形。

（二） 安全生产情况

事项	是或否或不适用
是否需要取得安全生产许可	不适用
是否存在安全生产违规事项	否

具体情况披露：

根据《中华人民共和国安全生产法》的有关规定及国务院颁布的《安全生产许可证条例》中第二条的规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业（以下统称企业）实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。

公司业务主要面向家庭娱乐、商用娱乐、便携娱乐等多场景的“终端设备+云端系统+内容平台

+AI 交互+软件产品”的软硬件综合解决方案。其生产环节主要涉及贴片插件、回流焊、波峰焊、PCBA 测试、老化等工序，公司及其子公司均不属于办理安全生产许可证的范畴，无需办理安全生产许可证。

报告期内，公司在生产经营过程中能够严格遵守国家和地方有关安全生产的法律法规，未发生重大安全事故，未出现因违反安全生产管理的法律法规而受到行政处罚的情况。

（三）质量管理情况

事项	是或否或不适用
是否通过质量体系认证	是
是否存在质量管理违规事项	否

具体情况披露：

公司在日常生产经营过程中，严格遵循行业标准及内部质量控制制度，承担公司产品的设备制造业务的全资子公司四川数娱目前拥有中国认可国际互认管理体系的质量管理体系认证证书（证书编号：39325Q2315R0S），公司质量管理体系符合 GB/T19001-2016/ISO9001:2015 标准。报告期内，公司不存在质量监督方面的事故、纠纷、处罚；公司生产经营符合有关质量监督方面的法律法规。

（四）高耗能、高排放情况

事项	是或否或不适用
公司处于（募集资金投向）火电、石化、化工、钢铁、建材、有色金属行业	否

具体情况披露：

公司不涉及该事项。

（五）其他经营合规情况

√适用 □不适用

1、报告期各期末，社保与住房公积金缴纳情况							
报告期内，公司及其子公司员工的社会保险和住房公积金缴纳情况如下：							
日期	项目	员工人数	缴纳情况			差异人数	差异原因
			缴纳人数	其中：第三方代缴人数	缴纳比例		
2025 年 9 月 30 日	社会保险	186	184	0	98.92%	2	1 人为实习生，1 人因当月离职未购买
	住房公积金	186	184	0	98.92%	2	
2024 年 12 月 31 日	社会保险	164	194	0	118.29%	-30	1 人为退休返聘，3 人为新入职次月购买，1 人为实习生；多缴 35 人为工厂临时工

	住房公积金	164	159	0	96.95%	5	1 人为退休返聘, 3 人为新入职次月购买, 1 人为实习生
2023 年 12 月 31 日	社会保险	155	182	0	117.42%	-27	1 人为退休返聘, 2 人为实习生, 1 人当月仍在领取失业保险未购买; 多缴 31 人为工厂临时工
	住房公积金	155	151	0	97.42%	4	1 人为退休返聘, 3 人为实习生

报告期内, 公司及其子公司存在因已退休返聘的人员未缴纳社保及住房公积金, 新员工入职次月缴纳、实习生及当月 15 日之后离职员工当月可能未缴纳等情形。

2、公司及其子公司取得的社保、公积金合规证明

根据《企业信用报告（无违法违规证明版）》确认, 报告期内, 公司及其子公司能够遵守国家、地方有关社会保险和住房公积金的法律、法规及规范性文件规定, 不存在因违反国家、地方有关社会保险、住房公积金的法律、法规及规范性文件而受到行政处罚的情形。

3、关于社会保险和住房公积金缴纳事宜的承诺

公司控股股东、实际控制人张俊峰出具承诺函: “若四川音创伟业科技股份有限公司及其子公司因申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让前未按规定及时为职工缴纳社会保险及住房公积金而被有关主管部门责令补缴、追缴或处罚的, 本人将全额承担因此而需支付的罚款及需要补缴的费用, 保证四川音创伟业科技股份有限公司及其子公司不因此遭受任何损失”。

六、 商业模式

1、研发模式

公司定位为科技型企业, 始终坚持以技术创新驱动业务发展, 注重新产品、新技术的自主研发和持续迭代升级。公司已建立覆盖产品全生命周期的研发体系, 设置了统一管理的产品研发中心, 下设家用产品项目部、商用产品项目部、便携产品项目部等多个专业化职能部门, 实现了软硬件协同开发与多业务线条并行推进。公司研发人员占员工总数的 42%左右, 为公司在智能音视频终端产品及软件与数字娱乐系统领域的产品持续更新与功能优化提供了坚实的人才保障。

在研发流程方面, 公司按照“立项—评审—开发—测试—试产—发布”六大阶段进行规范管理。新产品立项前, 公司通过市场调研和用户需求分析进行评审确认, 评审通过后分别开展软硬件开发工作, 完成后由内部测试团队进行系统性测试与版本验证。经内部培训与宣导后再次组织稳定性试产, 最终发布正式版本产品, 形成较为完善的产品研制机制。

2、采购模式

公司主要采购音频芯片、主控芯片、PCB 板等电子元器件；机箱结构件、包装件外壳、音响、适配器、电源线等智能音视频终端产品及软件相关的整体物料。公司将采购职能统一归属至供应链中心，并通过金蝶 ERP 系统实现采购计划、审批、执行和结算等环节的流程化、系统化管理。

在采购流程上，由采购部门根据销售计划，通过金蝶 ERP 系统发起采购申请，经审批流程确认后，由采购部门负责组织实施采购。采购前，会根据上一季度的供应商考核结果进行不少于三家的询价、比价，在综合考量供应商的交付能力、质量稳定性、历史合作记录、价格水平等因素的基础上，择优选定当批次合作方。

在供应商管理方面，公司已建立了较为系统的考核评估体系，对所有物料的供应商实施季度或者年度的考核绩效评分，并据此划分 ABCD 等级，等级结果直接影响其采购配额、付款政策及新品合作机会等，从而确保供应链资源的动态优化与优胜劣汰。

3、生产模式

公司主要采用外协量产的加工生产模式，不设自有生产工厂，公司内部未配备贴片机、自动流水线等大规模制造设备，但配备有必要的功能测试、软件联调、线材检测及使用场景模拟等小型试验线，用于试产验证及样机评估。公司根据客户订单及产品规划完成产品的功能定义、结构设计、软件系统集成及质量标准制定，在完成可靠性论证后，将生产环节委托具备相应制造资质和质量、产能保障能力的合作厂商完成批量化生产。外协厂商按照公司提供的图纸、技术规范和质量标准进行生产，公司负责统一采购部分关键元器件，并对委托加工产品进行质量体系的管控，包含技术文件生产导入、来料检验、制程控制、成品抽检、制造成本等关键环节，以确保产品质量。

公司生产流程主要分为新品试产验证阶段与外协量产阶段两类：

（1）在产品定型前，公司内部会组织小批量试产验证（每次 50 - 500 台），用于测试新产品的功能稳定性和研发可靠性；同时通过内部软件测试、小型试验设备验证及外部经销商评估，确保产品满足实际应用要求。

（2）产品验证成熟后，公司委托具备资质的外协工厂进行批量化生产。公司采用驻厂方式实施全过程质量管理与技术指导，涵盖技术文件生产导入、来料检验、制程控制、成品抽检、制造成本等关键环节，确保代工环节质量可控。

公司建立了规范的外协厂商准入机制，分别对主板贴片厂与整机组装厂设立独立评审流程；并定期开展季度评分考核，对合作能力不足的外协单位进行优化或替换。

4、销售模式

公司根据不同客户群体和产品应用场景，划分为智能音视频终端产品及软件销售、数字娱乐服务与生态运营、数字化解决方案与技术服务三个业务板块。各业务板块根据市场特征分别采用经销、

直销的销售模式，已基本形成覆盖全国主要市场的销售网络。

智能音视频终端产品及软件销售、数字化解决方案与技术服务以“经销+直销”双渠道销售模式，公司向区域核心经销商授予销售权，经销商负责项目拓展、方案落地及终端交付，同时向 KTV 运营商提供 SaaS 云平台运营支持、数据分析、收银管理、软件开发等服务。

数字娱乐服务与生态运营为通过向终端用户提供会员、互动、AI 变音等服务获取收入，按年或按项目收取平台服务费用与功能使用费。

七、 创新特征

（一） 创新特征概况

√适用 □不适用

1、创新投入

作为智能音视频终端产品及软件、数字娱乐系统领域的企业，技术创新始终是公司发展的核心驱动力和核心竞争力。公司构建了完整的自主研发体系，成功打造了“畅 K 娱乐系统”、“Y OS 智能娱乐系统”和“M·OS 智能娱乐系统”三大核心平台，形成了针对不同应用场景的完整解决方案。

在家庭娱乐场景方面，公司基于“Y·OS 智能娱乐系统”开发家庭 K 歌音频娱乐产品，深度融合 K 歌、智能派对等功能，打造多场景家庭娱乐中枢。系统原生支持多端设备联动协议与主流全屋智能家居协议，可高效实现声、光、电及家居环境的智能联动与自动适配，结合自研 YC1503 HiFi 芯片及 4K HDR 解码技术，为用户交付沉浸式院线级视效与专业级音效的一站式家庭数字娱乐解决方案。

在商业娱乐场景方面，公司以“畅 K 娱乐系统”为核心，结合旗舰级 VOD 智能终端与蜂巢专业服务器，构建了“本地服务器与云端管理”协同的云边一体化混合架构。通过整合多屏融合显示、全链路声光联动及自研音频特征识别算法，系统可精准适配 KTV 包厢、酒吧及餐厅等多元环境。同时，产品深度集成智慧经营模块，为实体门店提供集设备管理、收银结算、会员营销及场景协同于一体的一站式数字化解决方案，全面助力商户实现降本增效与精细化运营。

在户外便携场景方面，公司研发的移动式娱乐终端采用轻薄手提式结构设计并内置高容量电池，集成了大功率分频音响系统与专业多通道声卡，支持实时音频增强与动态调音。该便携设备不仅搭载高清触控屏和全局语音操控系统，还支持 4K 视频解码并接入正版授权曲库，将专业级影音体验延伸至家庭聚会、户外露营、团建及广场舞等多元移动场景。

报告期各期，公司研发投入分别为 1,326.33 万元、1,636.07 万元和 1,120.87 万元，近两个年度研发费用同比增长 23.35%，占营业收入比例分别为 14.66%、13.45%和 10.83%。针对不同的产品系

列和研发方向，建有不同的研发小组，致力于各领域产品的长期开发及演进。

2、核心技术

核心技术名称	主要功能	应用产品	技术优势与特点
YC1503 HiFi 芯片+音频算法 SDK	音频信号处理	所有产品线	自研音频芯片与算法结合,兼容性强,成本优势明显
Y OS 插件化系统平台	操作系统模块化管理与适配	所有产品线	清单式插件结构,显著提高开发效率与适配弹性
智能 AI 低画质增强技术	老旧 MV 视觉与音效增强	所有产品线	实现传统内容高清增强,提升用户体验
云端数据分析与多模态算法	用户偏好建模与内容推荐	所有产品线	构建私域数据体系,提升平台服务与内容运营效率
跨终端实时交互推送技术	低延迟设备互联控制	所有产品线	支持多平台多设备（手机、小程序、IOT 等）间高速通讯
物联网 SaaS 互联运维技术	设备远程调试、数据回传	所有产品线	基于 SOC 芯片与云后台,实现设备远程管理与智能维护
视频多通道异显渲染技术	高清画面多屏拼接与渲染	所有产品线	满足娱乐场所多屏异显及智能音画联动场景
畅 K 娱乐系统	操作系统模块化管理与适配	商用产品线	通过硬件加速与实时任务调度技术，实现毫秒级响应与多任务并行处理能力

公司构建了完整的自主技术体系，在音视频处理、智能交互和云端服务三大领域形成核心技术优势。

（二） 知识产权取得情况

1、 专利

√适用 □不适用

序号	项目	数量（项）	继受取得数量（项）
1	公司已取得的专利	44	3
2	其中：发明专利	11	2
3	实用新型专利	4	0
4	外观设计专利	29	1
5	公司正在申请的专利	16	0

2、 著作权

√适用 □不适用

序号	项 目	数量（项）
1	公司已取得的著作权	107

3、 商标权

□适用 □不适用

序号	项 目	数量（项）
1	公司已取得的商标权	53

（三） 报告期内研发情况

1、 基本情况

√适用 □不适用

<p>公司设立产品研发中心作为研发创新体系的核心，全面负责公司技术研发工作。公司根据不同研发方向在平台下设不同的项目部，对智能音视频终端产品及软件、数字娱乐系统等方面进行探索研究。同时，公司建立了覆盖产品全生命周期的研发体系，按照“立项—评审—开发—测试—试产—发布”六大阶段进行规范管理。</p> <p>公司始终坚持以技术创新驱动业务发展的研发理念，构建了“畅K娱乐系统”、“Y·OS 智能娱乐系统”和“M·OS 智能娱乐系统”三大核心平台，持续保持高水平研发投入，为技术创新提供资金保障。报告期内，公司研发费用分别为 1,326.33 万元、1,636.07 万元和 1,120.87 万元，占当期营业收入的比例分别为 14.66%、13.45%和 10.83%，较高的研发投入促进了公司科研创新能力的提升。截至报告期期末，公司已取得软件著作权 105 项、注册商标 53 项、各类专利 44 项。</p> <p>公司注重自身科研队伍人才培养，目前已形成一支专业化、技术化的核心骨干团队。截至报告期期末，公司研发人员占比保持在 42%以上，为产品持续更新与功能优化提供了坚实的人才保障。</p>

2、 报告期内研发投入情况

√适用 □不适用

单位：万元

研发项目	研发模式	2025 年 1 月—9 月	2024 年度	2023 年度
搭载音创智能娱乐点播系统 V 系列的高中低性能硬件	自主及委外研发	159.65	207.50	133.71
轻舟智慧 KTV 门店管理系统	自主研发	151.96	190.89	100.07
YOS 一体机通用系统	自主研发	122.83	73.06	—
YOS 机顶盒通用系统	自主研发	117.97	225.65	—
智能设备全适配跨平台 K 歌应用集成方案	自主研发	109.68	52.61	17.20
面向家庭的智能多合一设备	自主及委外研发	94.34	110.12	4.17
多高清口融合智能系统及智能硬件的研发	自主及委外研发	58.76	116.47	69.54
高端 KTV 全流程定制服务方案	自主研发	42.83	—	—
终端智能管控云平台	自主研发	34.52	113.74	141.42
自助 KTV 快速部署软硬件解决方案	自主研发	28.47	79.26	1.41
海外娱乐点歌智能硬件	自主研发	24.84	37.60	41.81
智能 AI 语音大模型 K 歌系统	自主研发	21.05	—	—
智能多功能集成一体式硬件	自主研发	20.57	—	—
YOS 系列智能 K 歌系统	自主研发	13.71	0.06	—
经典全能机顶盒	自主研发	13.58	11.69	0.76
音创智能娱乐点播系统 V10.0	自主研发	13.08	—	2.17

智能交互与音视频云管控硬件	自主研发	11.29	14.01	2.47
面向小商用 K 歌娱乐应用的解决方案	自主及委外研发	10.38	30.39	66.45
集成小功率前后级功放的安卓移动 K 歌平台	自主研发	8.81	-	-
集成功放的 2.0 点歌一体机	自主研发	8.45	-	0.11
多合一 5.1 环绕音响硬件平台的环绕单屏操作影 K 系统	自主研发	7.93	15.48	-
融合多按建控制 MCU 的安卓移动 K 歌平台	自主研发	7.77	-	-
户外 K 歌点唱一体机智能硬件	自主及委外研发	7.02	35.95	22.56
高性能智能交互与音视频云管控硬件	自主及委外研发	5.60	0.31	-
集成 VOD 系统的多媒体工控平台	自主研发	5.52	5.51	117.88
高中低性能商用移动点播平台	自主研发	3.70	1.06	-
性价比 264 一体机智能终端	自主研发	3.67	6.90	26.06
集成功放效果器音响的多合一智能硬件	自主研发	3.06	76.28	11.05
基于高性能 arm 硬件的商用 VOD 娱乐系统	自主研发	2.86	43.61	-
灵活多功能主板系统一体机	自主及委外研发	2.46	5.78	-
KTV 大客户企业级定制化系统全案	自主研发	2.24	139.38	244.95
轻型机架式专用点歌系统	自主研发	1.01	2.72	-
YOS 智能单屏系统	自主研发	0.43	-	-
集成电源管理软硬件技术的移动 VOD 平台	自主研发	0.28	-	-
基于四核 A53 主控的多媒体点歌系统	自主研发	0.18	-	-
欢唱机顶盒及一体机	自主研发	0.13	3.35	1.90
自研播放器智能终端	自主研发	0.13	3.21	51.54
armV8a 架构主控的音视频 K 歌平台	自主研发	0.09	2.43	-
功放及其 MCU 与主控协同工作的测试平台	自主研发	0.02	-	-
3.6-语音点歌终端	自主研发	-	-	0.47
4 盘位片源解析 K 歌播放	自主研发	-	6.87	3.43
k 歌记录终端	自主研发	-	-	4.83
YOS1.0 智能点歌系统	自主研发	-	-	119.10
财力通 KTV 移动智能运营中枢	自主及委外研发	-	-	28.30
定制款中高性能多高清口融合智能系统的研发	自主研发	-	0.25	-
蓝色流光 265 一体机	自主研发	-	2.65	75.80
面向家用电视 K 歌场景的硬件解决方案	自主研发	-	0.11	-
商用移动点播平台的研发	自主研发	-	11.53	-
双高清口融合智能硬件	自主研发	-	-	7.30
双盘位 K 歌电影播放器	自主研发	-	9.36	4.03
语音点歌终端	自主研发	-	0.26	25.79
中高性能多高清口融合智能系统的研发	自主研发	-	-	0.03
合计	-	1,120.87	1,636.07	1,326.33
其中：资本化金额	-	-	-	-
当期研发投入占营业收入的比重	-	10.83%	13.45%	14.66%

3、合作研发及外包研发情况

√适用 □不适用

公司始终坚持自主创新、自主研发的研发理念及研发模式，报告期内，公司以自主研发为主，同时还存在少量与外部第三方合作研发的情形。为保障公司核心利益，公司在上述合作中均严格约定了知识产权归属条款。根据合同约定，上述委托开发项目所产生的源代码、技术文档、硬件设计图纸及相关知识产权均归属于公司所有，受托方须履行严格的保密义务且不得擅自转让或用于第三方，确保了公司技术成果的安全性与独占性。截至报告期末，公司与委托研发方不存在商业纠纷。

（四） 与创新特征相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	☐ 国家级 ☒ 省（市）级
“单项冠军”认定	☐ 国家级 ☐ 省（市）级
“高新技术企业”认定	☒ 是
“科技型中小企业”认定	☒ 是
“技术先进型服务企业”认定	☐ 是
其他与创新特征相关的认定情况	-
详细情况	1、2022 年 11 月，公司被认定为四川省“专精特新”中小企业，有效期为三年，该证书有效期已于 2025 年 10 月 31 日届满，根据四川省经济和信息化厅 2025 年 10 月 23 日发布的《关于 2025 年度四川省专精特新中小企业新认定及通过复核企业名单的公告》，音创股份已通过 2025 年度四川省专精特新中小企业复核； 2023 年 11 月，音悦创想被认定为四川省“专精特新”中小企业，有效期为三年； 2、2024 年 12 月 6 日，小唱科技获得四川省科学技术厅、四川省财政厅、国家税务总局四川省税务局的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202451004185），有效期三年； 2024 年 11 月 5 日，音悦创想获得四川省科学技术厅、四川省财政厅、国家税务总局四川省税务局的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202451000891），有效期三年； 3、2025 年 8 月，音创股份被四川省科学技术厅认定为科技型中小企业； 2025 年 8 月，小唱科技被四川省科学技术厅认定为科技型中小企业； 2025 年 8 月，音悦创想被四川省科学技术厅认定为科技型中小企业； 2025 年 8 月，四川数娱被四川省科学技术厅认定为科技型中小企业。

八、 所处（细分）行业基本情况及公司竞争状况

（一） 公司所处（细分）行业的基本情况

1、 所处（细分）行业及其确定依据

音创股份是一家专注于智能音视频终端产品及软件与数字娱乐系统研发的企业，主要面向家庭娱乐、商业娱乐、便携娱乐等多元场景，提供集“终端设备+云端系统+内容平台+AI 交互+软件产品”于一体的软硬件综合解决方案。

根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2017），公司的所属行业为：制造业>计算机、通信和其他电子设备制造业>计算机制造>其他计算机制造（C3919）。根据全国股转公司发布的《挂

牌公司管理型行业分类指引》规定，公司的所属行业为：制造业>计算机、通信和其他电子设备制造业>计算机制造>其他计算机制造（C3919）。

2、 所处（细分）行业主管单位和监管体制

序号	（细分）行业主管单位	监管内容
1	文化和旅游部	制定并构建文化艺术领域的宏观方针、政策及法律法规体系；统筹规划文化艺术事业发展战略并监督实施；实行对文学艺术事业的宏观管理与指导，引导艺术创作与生产方向，促进各艺术门类全面发展，并负责组织管理国家级重大文化活动；推进公共文化服务体系建设，优化公共文化产品供给机制，统筹布局国家重点及基层文化设施建设；制定文化产业发展规划，协调产业政策，推动对外文化产业的交流与合作；拟定文化科技发展战略及信息化建设规划并监督执行。
2	工业和信息化部	负责工业行业和信息化产业的监督管理，组织制订行业的产业政策、产业规划，组织制订行业的技术政策、技术体制和技术标准，并对行业的发展方向进行宏观调控。
3	国家发改委	组织拟订综合性产业政策和发展规划，制定行业准入标准，引导产业结构调整和优化升级，统筹重大项目布局，协调解决产业运行中的重大问题，指导和协调行业协会工作。
4	中国软件行业协会	是由从事软件和信息服务业及其相关产业的企事业单位和个人自愿结成的全国性、行业性、非营利性社会组织，业务主管单位是工业和信息化部。中国软件行业协会围绕建设制造强国和网络强国战略，在政府、行业、企业之间发挥桥梁纽带作用，促进软件和信息服务业的健康发展。
5	中国文化旅游行业协会	中国文化旅游行业协会是由民政部登记管理，文化和旅游部业务主管，公安部支持的国家一级协会。充分发挥政府与企业间的桥梁纽带作用，组织开展行业调查研究，为政府制定产业政策提供决策参考。构建行业标准体系，牵头制定技术标准与服务规范。强化行业自律与诚信建设，协调市场主体关系，维护公平竞争秩序，协助主管部门完善行业治理，推动文化旅游产业的规范化与法治化发展。
6	国家版权局	国家版权局的主要职能是贯彻实施中华人民共和国著作权法律、法规。并且接受全国人民代表大会及其常务委员会的委托，负责起草著作权的法律；同时接受中华人民共和国国务院的委托，起草与著作权有关的行政法规。
7	中国音像著作权集体管理协会	中国音像著作权集体管理协会是经国家版权局正式批准成立的我国唯一音像集体管理组织，依法对音像节目的著作权以及与著作权有关的权利实施集体管理。

3、 主要法律法规政策及对公司经营发展的具体影响

(1) 主要法律法规和政策

序号	文件名	文号	颁布单位	颁布时间	主要涉及内容
1	《关于进一步培育新增长点繁荣文化和旅游消费的若干措施》	国办发 (2025) 2 号	国务院办公厅	2025 年 1 月	在规范管理的前提下，明确鼓励增加文娱综合体、电子竞技、游戏游艺、手工创意、运动健身等室内文化娱乐产品。支持在商业综合体、文化产业园区等存量空间中，嵌入剧场、展览、特色书店、文化主题餐饮等业态。同时，鼓励利用闲置用房打造新型公共文化空间。
2	《推动文化和旅游领域设备更新实施方案》	发改社会 (2024) 701 号	国家发展改革委等六部门	2024 年 5 月	方案明确实施八大重点任务，全面推进文旅及相关领域设备的智能化、绿色化与高端化升级：涵盖观光游览与游乐设施更新、演艺设备升级、智慧文旅与沉浸式体验改造、电影产业高新设备及前沿技术应用、高清、超高清视听设备迭代。
3	《关于加快推进视听电子产业高质量发展的指导意见》	工信部联电子 (2023) 246 号	工业和信息化部、教育部、商务部、文化和旅游部、国家广播电视总局、国家知识产权局、中央广播电视总台	2023 年 12 月	立足新发展阶段，完整、准确、全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，紧抓视听电子产业变革新机遇，持续推进技术创新、制度创新、软硬协同创新，破除产业循环堵点卡点，提升产业链供应链韧性和安全水平，加快构建现代化视听电子产业体系。
4	《数字中国建设整体布局规划》	-	中共中央、国务院	2023 年 2 月	按照夯实基础、赋能全局、强化能力、优化环境的战略路径，全面提升数字中国建设的整体性、系统性、协同性，促进数字经济和实体经济深度融合，以数字化驱动生产生活和治理方式变革。到 2035 年，数字化发展水平进入世界前列，数字中国建设取得重大成就。数字中国建设体系化布局更加科学完备，经济、政治、文化、社会、生态文明建设各领域数字化发展更加协调充分。
5	《关于推进实施国家文化数字化战略的意见》	-	中共中央办公厅、国务院办公厅	2022 年 5 月	构建文化数字化治理体系构建与文化数字化建设相适应的市场准入、市场秩序、技术创新、知识产权、安全保障等政策法规体系。提高文化数字化政务服务效能，全面推进政府运行方式、业务流程和服务模式数字化，实现文化数字化治理。
6	《中华人民共和国国民	-	全国人民代表大会	2021 年 3 月	培育壮大人工智能、大数据、区块链、云计算、网络安全等新兴

	经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》				数字产业，提升通信设备、核心电子元器件、关键软件等产业水平。构建基于 5G 的应用场景和产业生态，在智能交通、智慧物流、智慧能源、智慧医疗等重点领域开展试点示范。实施文化产业数字化战略，加快发展新型文化企业、文化业态、文化消费模式，壮大数字创意、网络视听、数字出版、数字娱乐、线上演播等产业。加快提升超高清电视节目制播能力，推进电视频道高清化改造，推进沉浸式视频、云转播等应用
7	《关于印发“十四五”信息通信行业发展规划的通知》	工信部规[2021]164号	工业和信息化部	2021 年 11 月	经济社会数字化发展拓展行业新空间。信息技术正处于系统创新和智能引领的重大变革期，5G、工业互联网、物联网、云计算、车联网、大数据、人工智能、区块链等新一代信息技术加速集成创新与突破，推动经济社会各领域数字化、网络化、智能化转型不断深化，数字经济规模不断扩张、经济贡献不断增强，公共服务、社会治理等领域数字化智能化水平不断提高。
8	《工业和信息化部关于印发“十四五”软件和信息技术服务业发展规划的通知》	工信部规[2021]180号	工业和信息化部	2021 年 11 月	围绕软件产业链，加速“补短板、锻长板、优服务”，夯实开发环境、工具等产业链上游基础软件实力，提升工业软件、应用软件、平台软件、嵌入式软件等产业链中游的软件水平，增加产业链下游信息技术服务产品供给，提升软件产业链现代化水平。全面推进重大应用。深入推进基础软件在办公领域应用，提升系统开发、集成服务和运维保障能力。加快推进重点领域关键软件应用，推动用户单位与软件企业联合开展应用适配攻关，健全测试评估和综合保障体系。协同推进关键软件在重大工程中的应用，建立全生命周期服务保障能力，形成一批可复制、可推广的优秀解决方案。
9	《歌舞娱乐场所卡拉 OK 音乐内容管理规定》	文旅市场发[2021]79 号	文化和旅游部	2021 年 7 月	建立全国卡拉 OK 音乐内容评估机制。要求歌舞娱乐场所、卡拉 OK 内容提供商应当设立内容审核人员，严格排查违规曲目，建立卡拉 OK 音乐违规曲目清单制度，促进行业健康有序发展。

10	关于推动数字文化产业高质量发展的意见	文旅产业发〔2020〕78号	文化和旅游部	2020年11月	提出培育数字文化产业新型业态，促进文化产业与数字经济、实体经济深度融合。鼓励发展沉浸式业态、云演艺、云娱乐等新模式，提升数字文化装备制造水平，推动数字文化产业高质量发展。
----	--------------------	----------------	--------	----------	---

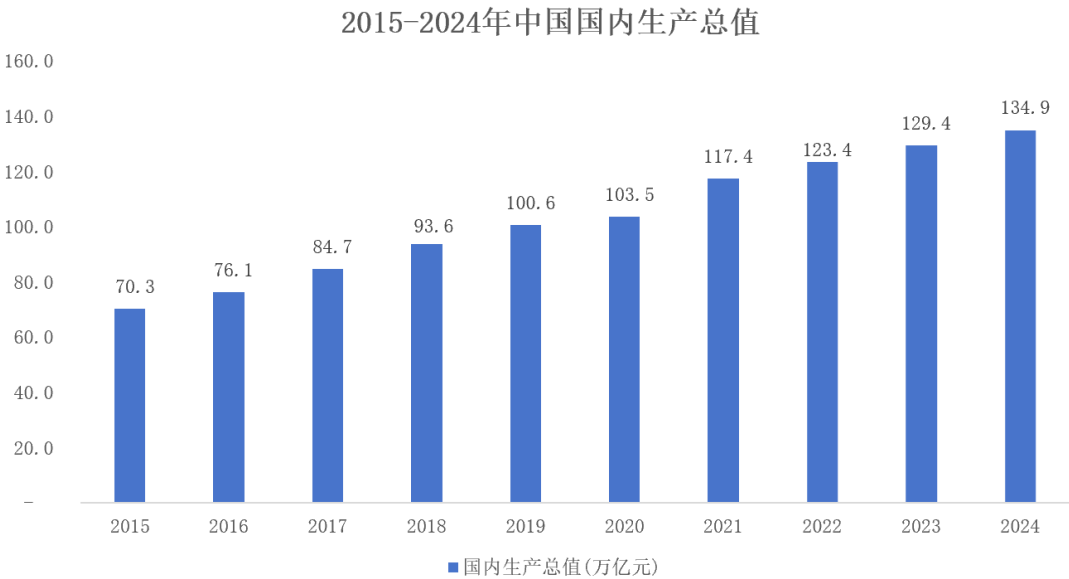
（2）对公司经营发展的影响

国家各类信息化建设政策和产业推进政策促进了数字娱乐、泛娱乐行业的发展。受益于政策利好，数字娱乐、泛娱乐行业市场需求逐步提升，形成了有利于公司经营发展的外部环境，对公司智能音视频终端产品及软件与数字娱乐系统的研发、生产、销售具有一定的推动作用。同时，相关产业信息化建设支持政策为公司下游市场空间的拓展营造基础，创造了良好发展机遇。

4、（细分）行业发展概况和趋势

（1）宏观经济发展与居民消费结构升级为行业提供坚实基础

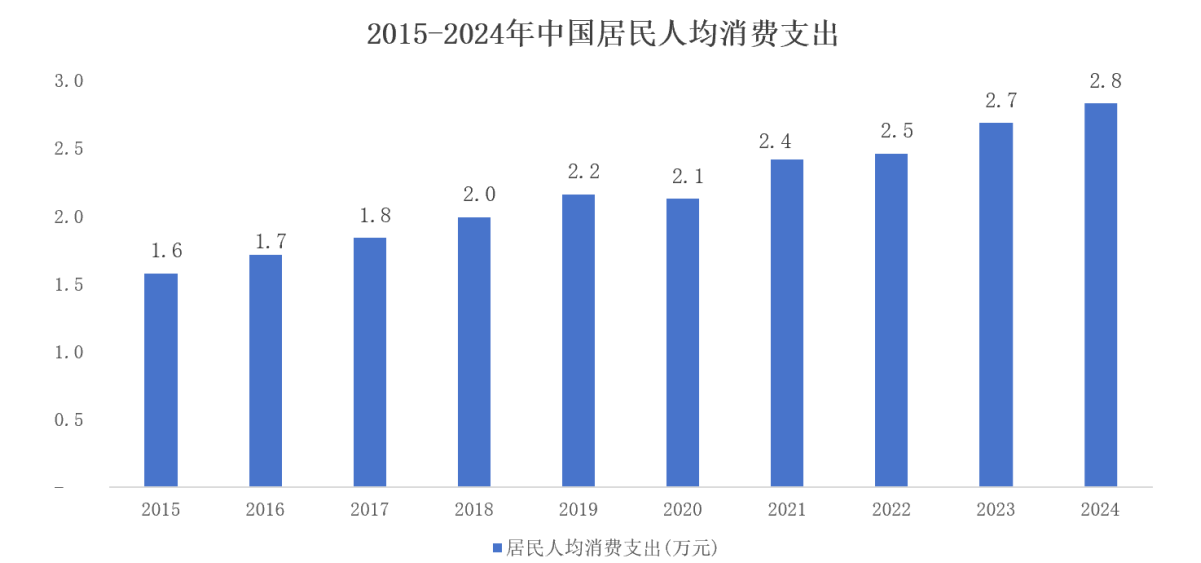
报告期内，尽管面临复杂的国际环境及多重外部挑战，中国宏观经济依然保持了较强的韧性与稳健的增长态势，展现出长期向好的基本面。根据公开数据统计，中国国内生产总值呈现出持续上升的轨迹。2015年至2024年期间，中国国内生产总值由70.3万亿元人民币攀升至134.9万亿元人民币，增长率91.89%。特别是在2019年突破100万亿元大关后，经济体量持续扩张，并在2024年达到134.9万亿元的历史新高。



数据来源：国家统计局

2015年至2024年期间，中国居民人均消费支出由1.6万元增长至2.8万元，整体呈显著上升趋势。尽管2020年受客观宏观环境影响，人均消费支出出现短暂波动，但随着经济活动的快速恢复，于2021年迅速反弹至2.4万元，并在此后连续保持正向增长，至2024年达到2.8万元的历史

新高。居民人均消费支出的持续增加，标志着居民消费能力的实质性提升以及消费结构的不断优化，消费者对于高品质生活及文娱服务的支付意愿显著增强，这一宏观趋势为数字娱乐、泛娱乐行业的拓展提供了坚实的市场基础，预计未来随着居民消费潜力的进一步释放，行业市场规模将持续扩大。



数据来源：国家统计局

(2) KTV 行业发展历程、所处发展阶段及技术水平特点

①KTV 行业发展历程及所处发展阶段

中国 KTV 系统行业经历了从单纯依赖线下包厢硬件的封闭模式，向全域开放生态演进的过程，国产系统厂商已占据绝对主导地位。2010 年以前，行业主要以线下传统 KTV 形式为主导，技术上依赖模拟信号及光盘等物理介质，功能单一。2010-2020 年期间，点歌系统实现全面数字化，专业 VOD 视频点播厂商崛起，如音创股份、星网视易、雷石天地等国内企业开始提供一体化解决方案，推动了产业链的标准化整合。目前，随着移动互联、AI 及 VR/AR 技术的深度融入，K 歌系统已突破单一娱乐行为局限，进阶为全域融合的生态格局，应用场景从传统的商用 KTV 扩展至车载娱乐、家庭娱乐及便携娱乐等多元场景。在竞争格局上，国内行业集中度较高，头部聚集效应显著，主要参与者为音创股份、星网视易、雷石天地等拥有深厚技术积累的国内公司，同时腾讯音乐旗下全民 K 歌等互联网企业也通过软硬件生态合作的方式深度参与其中。

②技术水平特点

公司所处行业为技术密集型行业，涉及声学工程、计算机音视频编解码技术、云计算、人工智能、系统开发及移动互联网通信等多个学科领域的深度交叉融合。多场景 K 歌系统是以高质量数字音视频内容为基础，由云端内容分发平台、高性能智能终端、SaaS 云平台经营管理系统以及配套的声光电控制设备组成的综合性解决方案，涵盖了数字内容的云端存储与分发、本地实时解码与渲染及多端交互控制的全业务链条。智能娱乐系统主要覆盖音视频娱乐体验的各项功能，实现了从云端曲库到终端屏幕的高速传输、低延迟高保真播放、智能评分修音以及“声、光、电”的自动化联动控制。KTV 点播系统及相关软硬件集成是连接用户与内容、实现人机交互及场所数字化运营的核心

载体。随着 5G、AIGC 生成式技术、云计算技术的快速发展，行业技术架构正从传统的本地硬件依赖向云网协同和轻量化终端演进，产品功能向智能修音、超高清视觉体验以及泛娱乐生态融合方向升级，对企业的底层算法优化、系统集成能力及软硬件协同创新提出了更高要求，行业整体步入智能化、平台化与泛娱乐化的技术变革期。

（3）行业发展概况

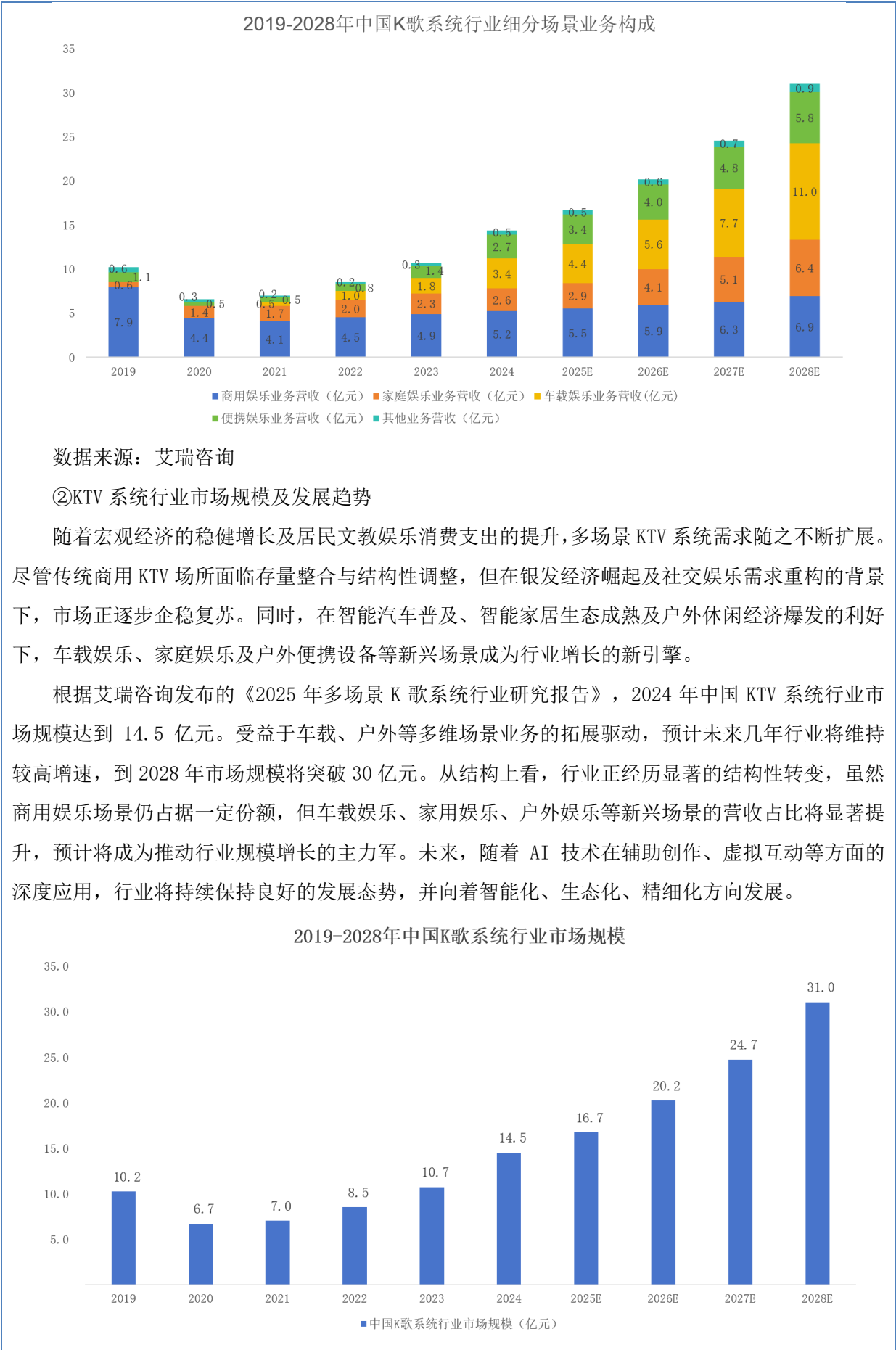
多场景 K 歌系统是数字娱乐内容分发与交互体验的核心载体，涵盖了家用、商用、车载及户外等多元化场景的音视频娱乐管控与服务。公司主要产品线覆盖家用娱乐、商用娱乐、便携娱乐三大领域。家用娱乐产品通过点歌机、智能娱乐系统等软硬件，打造高集成度的家庭娱乐中心。商用娱乐解决方案以“云端 SaaS 服务+智能终端”为核心，结合声光电智控实现场所的数字化经营与沉浸式体验管理。便携式娱乐终端则针对户外露营、团建及广场舞等新兴需求，提供一体化的移动 K 歌解决方案。公司通过“Y·OS 智能娱乐系统”实现了跨终端的插件化部署与云端化管控，具备高灵活性、快速迭代及数据互通等特征。

①多场景 KTV 系统行业概况

多场景 KTV 系统行业契合了文化产业数字化战略与消费升级带来的应用需求。针对传统娱乐产业面临的客群结构变化、经营成本上升及娱乐形式单一等痛点，行业正经历由硬件依赖向云网协同的技术转型。通过云计算、人工智能等新一代信息技术的深度应用，行业构建了集内容云端分发、智能修音评分、沉浸式声光电联动于一体的泛娱乐数字化平台。

KTV 系统行业推动了线下实体经济与数字经济的融合发展。在商用领域，它通过数字化运营赋能传统 KTV 向多元化、智能化转型，提升了场所的运营效率与抗风险能力；在家用领域，它丰富了家庭娱乐、智能汽车座舱及户外文旅的文化消费内容，促进了全社会文化娱乐方式的多元化与便捷化。KTV 系统技术与产品是推进文化娱乐产业供给侧结构性改革的粘合剂，是培育数字文娱新业态、促进消费扩容提质的推动力，也是通过技术创新提升文化产业全要素生产力的重要助推器。

我国 K 歌系统行业市场规模呈现出稳健复苏与加速扩容的总体态势，且内部业务结构正经历由单一线下商用主导向多场景渗透的深刻变革。从细分业务表现来看，商用娱乐业务营收已逐步企稳并保持稳步上升趋势，预计至 2028 年营收规模将回升至 6.9 亿元；同时，受益于智能汽车普及率提升及座舱娱乐需求的释放，车载娱乐业务展现出强劲的增长爆发力。此外，家庭娱乐与户外娱乐业务亦保持良好的增长态势，预计 2028 年营收将分别达到 6.4 亿元和 5.8 亿元。K 歌系统行业形成了以车载、家庭、户外及商用场景协同发展的多元化业务格局，行业发展空间得到显著拓宽。



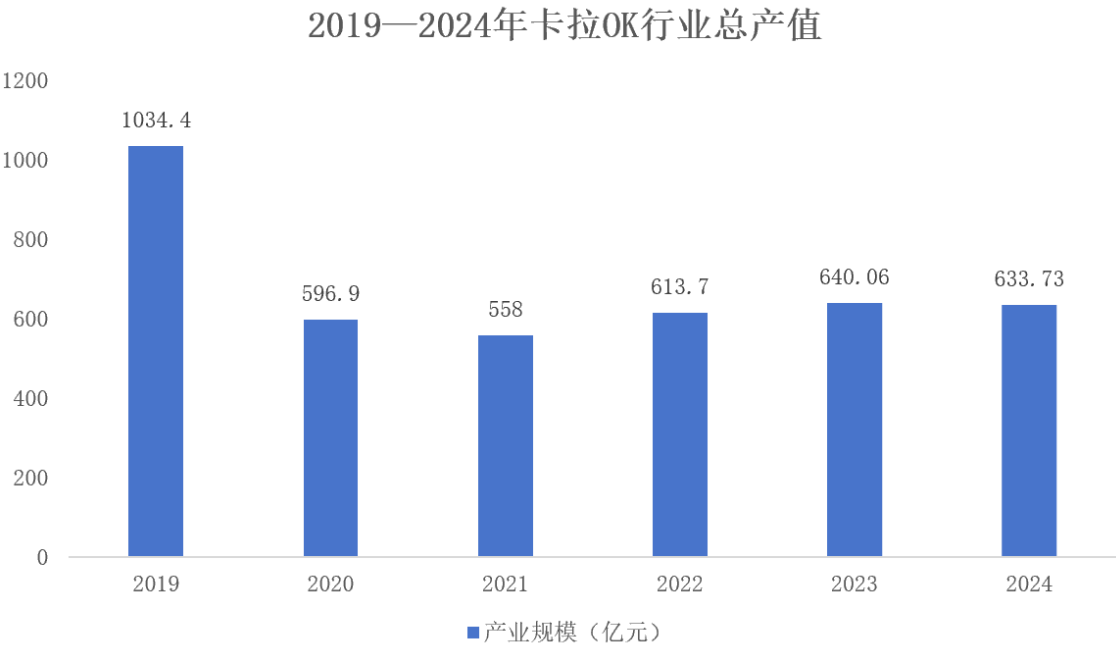
数据来源：艾瑞咨询

(4) 行业的周期性、季节性、区域性特点

1) 周期性

①与宏观经济周期相关性较强

在经济繁荣时期，为了扩大经营或设备升级，企业、娱乐场所等对智能音视频终端的采购需求会增加；而在经济衰退阶段，市场需求可能会有所收缩。根据中国传媒大学音乐产业发展研究中心的《2025 中国音乐产业发展总报告》数据显示，2019 年我国卡拉 OK 行业（包括实体 KTV 场所和在线服务）规模达到 1034.4 亿元人民币，2020 年受市场影响大幅下跌至 596.9 亿元，2022 年约为 613.7 亿元，2023 年达到 640.06 亿元，2024 年约 633.73 亿元，反映出行业的周期性特征。



②存在一定的产业周期波动

行业的发展受到技术迭代、市场需求变化等因素的影响，呈现出一定的周期性波动，当新技术出现时，会引发设备更新换代的需求，从而形成周期性的更新需求。

2) 季节性

受春节、国庆等长假期间返乡及社交聚会需求释放的影响，KTV 系统使用频率在假期前后会出现一定程度的峰值，且夏季高温天气会在短期内小幅拉动室内娱乐业务量，但由于商用客户的采购与系统维护需求分布在全年各季度，整体业务保持了较好的连续性。尽管受下半年“双十一”、“双十二”电商大促及春节前夕焕新需求驱动，销售端会呈现一定的放量趋势，但随着多元化消费场景的渗透，季度间的销售差异已逐渐缩小。

3) 区域性

受地区经济发展水平、人口结构、消费习惯及政策导向等因素的综合影响，行业呈现出显著的区域性差异特征：

①东部沿海地区

作为行业的存量与核心市场，得益于较高的人均可支配收入和庞大的消费群体，该区域消费者对娱乐体验的品质化、个性化要求较高，对 AI 语音点歌、云端互动等新技术的接受度领先全国，是行业技术创新与高端产品的主要消费地。

②中部地区

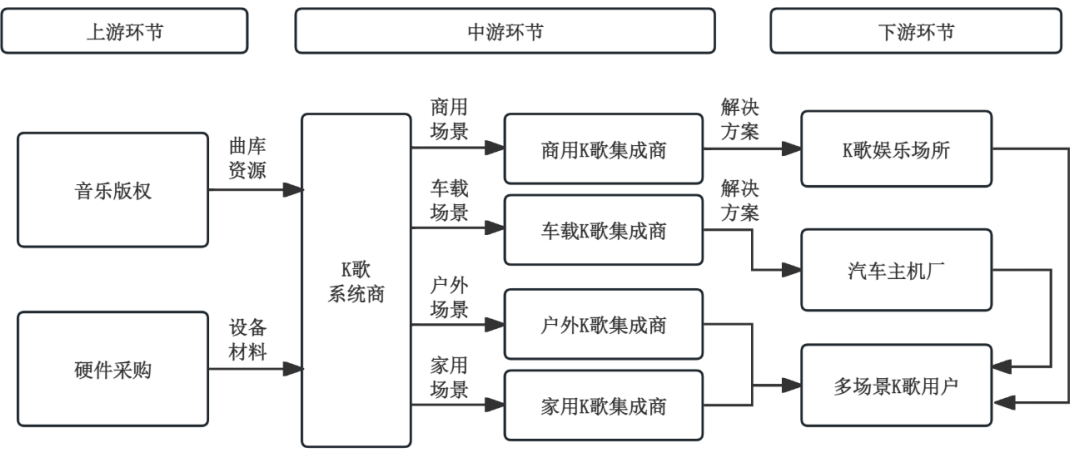
以武汉、郑州等中心城市为代表，中部地区受益于产业转移与经济崛起，KTV 市场规模处于快速扩张阶段。该区域市场需求稳步增长，消费者在追求娱乐体验的同时具备一定的价格敏感度，注重产品的性价比。各类新兴娱乐模式在该区域渗透率提升较快，市场竞争格局相对活跃。

③西部地区

虽然整体市场起步较晚，但随着国家“西部大开发”等战略的深入推进，区域内基础设施日益完善，居民娱乐消费能力得到有效释放。目前，西部市场主要以基础型 KTV 服务需求为主，高端定制化需求尚处于培育期，随着成渝等核心经济圈的辐射带动，未来具备较大的增长潜力。

(5) 产业链上下游情况

KTV 系统行业产业链由上游的硬件元器件供应商和音乐版权内容提供商，中游的智能娱乐系统及终端设备制造商，以及下游的 K 歌娱乐场所及终端消费者构成。公司产品位于产业链的中游，主要为行业提供智能音视频终端产品及软件和泛娱乐数字化解决系统。



(6) 行业发展趋势

①“云网融合”与 AI 深度应用成为行业升级核心引擎

我国 KTV 系统行业正经历从“硬件依赖”向“云网融合”的技术转型，核心算力与存储资源上云不仅降低了本地硬件维护成本，更通过云服务商的弹性资源调配保障了高峰期体验。在此基础上，AI 技术的跨越式发展为行业注入了新动力，AI 正全流程赋能 KTV 体验：在前端，借助计算机视觉技术，实现 AI 智能语音控制、虚拟形象互动及 AR 虚拟舞台，重构沉浸式体验；在后端，实现动态定价与曲库智能管理，推动行业向智能化、高效化方向持续演进。

②新兴细分场景爆发式增长重塑市场格局

专业 KTV 系统行业的发展不再局限于传统线下 KTV，随着移动互联技术与智能终端的普及，户外娱乐及家庭娱乐等新兴场景迅速崛起，正在重塑行业营收结构。户外露营、团建及广场舞等休闲方式的兴起也催生了便携式 KTV 设备的需求，推动户外娱乐场景从调整期快速回升，成为具有高潜力的增量市场。

③数字化运营与“轻量化”终端赋能产业降本增效

随着 5G 与云计算技术的成熟，终端设备正从传统厚重的专用点唱机向轻薄智能终端演变，本地设备仅需承担显示与基础交互功能，大幅提升了空间利用率与部署灵活性，为行业标准化连锁扩张奠定了基础。此外，运营模式的数字化转型为行业发展增加了动力，构建企业级数据中台已成为趋势。通过整合设备运行、内容互动数据，系统能够生成运营热力图与流失预警，为产品迭代与营销策略提供量化决策支持，帮助企业从经验驱动转向数据驱动，显著降低运维成本的同时提升全域服务质量。

④泛娱乐场景与增值服务拓展了行业盈利空间

行业正从传统封闭式经营向开放式场景化服务升级，与多元休闲生态深度融合，融合剧本杀、电竞、直播等“KTV+”模式打破了传统娱乐边界，构建了复合型消费场域。在这一背景下，商业模式也实现了从单纯软硬件销售向“终端设备+云端系统+内容平台+AI 交互+软件产品”的转型。会员订阅、功能特权等付费增值业务受益于用户付费意愿的提升，增速持续领先于基础业务，成为推动市场规模扩大与结构优化的核心动力，预计 2028 年付费增值业务营收将接近 14.6 亿元，为行业提供了广阔的利润增长空间。

⑤版权规范化加速行业洗牌与良性发展

近年来，国家对知识产权保护力度持续加大，音乐版权正版化成为 KTV 系统行业发展的必由之路。随着中国音像著作权集体管理协会等机构对卡拉 OK 版权市场的清理整顿，过去依赖盗版曲库生存的低端系统厂商面临被淘汰的风险。正版化趋势倒逼 KTV 系统厂商与版权方建立深度合作，构建合规的曲库分发机制。这不仅提高了行业的准入门槛，也促使头部企业通过提供高质量、合规的内容服务来巩固市场地位，推动整个产业链向着规范化、高品质的方向健康发展。

5、（细分）行业竞争格局

随着智能音视频终端产品及软件的转型升级，市场需求正打破传统单一商业场所的边界，向家庭、商业、户外等多场景加速渗透。行业竞争格局已由单纯的设备销售，全面升级为“终端设备+云端系统+内容平台+AI 交互+软件产品”的综合解决方案能力的较量。

在智能音视频终端产品及软件、数字娱乐系统市场，经过多年的充分竞争与优胜劣汰，市场集中度日益凸显，市场份额逐渐向具备核心研发优势、丰富内容生态与深厚渠道壁垒的头部企业集中。头部企业凭借先发优势，能够迅速适应新兴场景的崛起，并实现跨场景的业务开展。

目前，国内市场除本公司外，具备较强竞争力的主要企业包括福建星网视易信息系统有限公司、北京雷石天地电子技术股份有限公司等。

企业名称	简要情况
福建星网视易信息系统有限公司	星网视易是上市公司星网锐捷（股票代码：002396）的全资控股子公司，作为国内领先的面向文娱与文旅行业的 ICT 解决方案供应商，其核心业务涵盖 KTV 娱乐、家庭娱乐、沉浸式文旅光影空间、影楼数字影棚，脑机疗愈等业务，提供“硬件、软件、内容、服务”四位一体的解决方案。
北京雷石天地电子技术股份有限公司	音乐互动生态场景下智能娱乐终端产品的研发、生产和销售，同时基于前沿技术向消费者提供围绕智能娱乐终端的增值服务。

上述企业在技术、多场景产品覆盖以及品牌影响力建设方面各有侧重，占据了显著的市场份额，共同构成了当前国内智能音视频终端产品及软件、数字娱乐系统市场的主要竞争格局。

（二） 公司的市场地位及竞争优势

1、公司的市场地位

公司是一家专注于垂直娱乐场景数字化整体解决方案的提供商，依托自主研发的智能娱乐系统与 SaaS 云平台，打造覆盖家庭娱乐、商用娱乐、便携娱乐等多场景的“终端设备+云端系统+内容平台+AI 交互+软件产品”的软硬件综合解决方案。根据艾瑞咨询行业研究报告显示，中国多场景 K 歌系统行业已进入头部主导的成熟发展阶段，整体市场前三集中度高达 74.30%，公司凭借深厚的技术积累与多场景生态布局，2024 年以 19.20% 的整体市场份额稳居全国前三，系行业内核心企业之一。

2、公司的竞争优势

（1）品牌优势

公司先后获得四川省“专精特新”中小企业、瞪羚企业、高新技术企业等多项荣誉，公司泛娱乐数字化产品体系全面覆盖家用、商用及便携市场，既能助力商用客户突破同质化困境并实现降本增效，又能为家庭用户提供媲美商用级别的高端视听体验。凭借对泛娱乐行业的深刻理解及全维度的数字化解决方案，公司已成为国内众多知名文娱连锁企业的首选合作伙伴，在推动传统文娱场所转型升级及数字娱乐产业发展方面，竞争优势明显。

（2）技术和研发优势

经过在泛娱乐数字化领域多年的深耕与积累，公司持续沉淀核心技术，构建了“总部运营研发+工厂供应链支撑”的研发布局，成立了标准化产品研发中心。公司拥有一支近 200 人的专业化核心骨干团队，其中产品技术人员占比超过 42%，吸纳了知名互联网公司技术负责人，具备极强的新产品开发能力。公司高度重视自主知识产权，公司拥有 44 项专利授权、105 项软件著作权及 53 件注册商标。依托强大的研发实力，公司在行业内率先推出“Y·OS 智能娱乐系统”，实现了插件化、清单化及云端化的技术创新，解决了传统系统灵活性差、运维难的痛点；同时在音频芯片、智能 AI 低画质增强、云端数据分析等核心技术领域取得突破，构建了“畅 K 娱乐系统”、“Y·OS 智能娱乐系统”和“M·OS 智能娱乐系统”的泛娱乐数字化平台，在家庭娱乐及商用智慧经营领域竞争优势

明显。

（3）规模优势

①产品体系及解决方案规模优势

公司以自主研发的“Y·OS 智能娱乐系统”为核心，构建了“畅 K 娱乐系统”、“Y·OS 智能娱乐系统”和“M·OS 智能娱乐系统”的泛娱乐数字化平台，涵盖家用、商用、便携业务三大板块。与同行业主要竞争对手相比，音创股份打破了单一设备销售的局限，实现了从底层音频芯片、智能终端、服务器到上层智慧经营平台的垂直一体化覆盖。公司商用产品线涵盖 A 系列、T 系列智能终端及蜂巢服务器，家用及便携产品线覆盖 K 系列、G 系列、H 系列、M 系列便携式设备，具备“终端设备+云端系统+内容平台+AI 交互+软件产品”的五位一体协同优势。依托强大的研发规模，公司在行业内率先推出了插件化、清单化的系统架构，能够快速适配不同机型与场景，大幅缩短产品上市周期。公司不仅能为大型连锁 KTV 提供定制化的智慧经营解决方案，还能满足家庭用户的个性化娱乐需求，是行业内少数具备多场景、全业态服务能力的专业化厂商。

②市场占有率及营销服务网络优势

销售网络覆盖范围广，广泛的营销网络使公司能够最大程度接近目标客户，有效提升品牌渗透率。公司服务支撑性强，公司设有专门的质保部门和专业技术支持部门，构建了完善的售后服务体系。凭借较大的终端规模与用户数量，公司形成了规模效应与用户壁垒，有利于公司持续扩大市场份额，巩固行业地位。

（4）成本优势

公司专注于核心技术研发与产品设计，在生产制造环节采用轻资产运营模式。公司未自建生产工厂，硬件产品的加工、组装等生产工序均委托外协厂商完成。

公司采取“自主采购与外协代采相结合”的采购模式。针对核心零部件及重要原材料，由公司直接向供应商进行采购，以保障核心物料的供应稳定性及成本可控性；针对通用类及辅助性原材料，则交由外协厂商代为采购。实现充分利用外协厂商在通用物料采购及标准化生产上的规模经济效益，进一步降低了公司的综合制造成本。

3、公司的竞争劣势

公司正处于业务持续发展阶段，资金需求较大，但受限于融资渠道较为单一及资金实力与同行业上市公司存在差距，公司在产品品类扩展、研发创新及营销体系建设等方面的投入受到一定限制，从而制约了公司的发展。

（三）其他情况

☐适用 ☒不适用

九、公司经营目标和计划

（一）公司经营目标

在泛娱乐产业数字化转型加速及娱乐消费升级的大背景下，公司始终秉持“专注泛娱乐数字化

平台研发与运营”的企业定位，以“为人们提供更有趣更极致的视听体验”为核心愿景，致力于成为全国领先的智能娱乐解决方案服务商。公司坚持以用户体验为中心，以技术创新为基石，通过深度融合 AI 人工智能、云技术，为商业 KTV、家庭娱乐及个人消费市场提供高品质、智能化、一体化的软硬件产品与服务。公司力争通过持续的技术积淀与市场拓展，不断提升品牌在全国泛娱乐领域的市场占有率与影响力，打造具有竞争力的“音创”智造品牌。

（二）公司发展战略

公司紧密围绕“泛娱乐数字化平台”这一核心业务，采取“双轮驱动、全国布局”的发展战略：“双轮驱动”，即“商用+家用”多场景覆盖与“软件+硬件”深度融合。一方面，公司深耕商用娱乐市场，依托“智能娱乐系统”与“智慧经营管理系统”，不仅提供稳定可靠的 KTV 点播与管理方案，更通过数字化运营工具赋能商家实现降本增效；另一方面，积极拓展个人及家庭娱乐赛道，利用便携式点唱机、智娱平板、全集成 KTV 音响套装等创新终端，打通家庭与户外娱乐场景。同时，公司坚持软硬一体化战略，以自主研发的“Y·OS 智能娱乐系统”为核心，结合高性能智能硬件，构建封闭且高效的生态闭环，确立技术壁垒与差异化竞争优势。

（三）公司未来发展计划

公司将立足于“专精特新”企业的技术优势，结合中长期战略规划，在技术研发、市场营销及生态构建等方面持续发力，具体计划如下：

1、持续深化 AI 与技术创新

公司将继续加大在人工智能、云计算及音视频编解码技术领域的研发投入，重点推进 AI 低画质增强、智能语音交互及云端曲库更新等功能的迭代升级。通过持续的专利布局与技术攻关，保持公司在行业内的技术先进地位，以科技创新引领娱乐体验的变革。

2、打造泛娱乐数字化生态圈

公司计划进一步开放平台能力，连接更多上下游的版权方、硬件厂商、周边服务商等合作伙伴，共同构建繁荣的泛娱乐数字化生态。通过 SaaS 云平台的持续赋能，从单一的产品提供商向综合性的娱乐生态运营商转型，为客户创造更多元化的商业价值。

3、加速拓展便携新兴增量市场

针对露营、文旅等新兴生活方式，利用便携式智能终端创新产品形态，进一步提升便携场景的市场集中度与品牌渗透率。以此构建“家用+商用+便携”的多极增长格局，实现多场景娱乐生态的无缝覆盖。

第三节 公司治理

一、 公司股东会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一） 公司股东会的建立健全及运行情况

为规范公司治理结构，保障股东依法行使权利，确保股东会高效、平稳、有序、规范运作，公司根据《公司法》《证券法》等规定，结合本公司实际情况，制定了《公司章程》及《股东会议事规则》。

自股份公司设立以来，公司股东会严格按照有关法律法规、《公司章程》及《股东会议事规则》的规定规范运作，股东依法履行股东义务、行使股东权利，股东会的召集、召开及表决程序合法，决议合法有效。

（二） 公司董事会的建立健全及运行情况

公司设董事会，董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名，对股东会负责，公司制定了《董事会议事规则》，董事会运行规范。公司董事严格按照公司《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

自股份公司设立以来，历次董事会在召集、召开、表决方式和决议内容等方面，均符合有关法律法规和《公司章程》《董事会议事规则》的规定，决议内容合法有效，不存在董事会或高级管理人员违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

董事会中审计委员会的设置及运行情况

☐适用 ☒不适用

董事会中其他专门委员会的设置及运行情况

☐适用 ☒不适用

（三） 公司监事会的建立健全及运行情况

☒适用 ☐不适用

公司设监事会，监事会按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使职权。公司监事会由 3 名监事组成，设监事会主席 1 名，职工监事 1 名。公司未设置审计委员会，不存在监事会与审计委员会并存的情形。

自股份公司设立以来，历次监事会在召集、召开、表决方式和决议内容等方面，均符合有关法律法规和《公司章程》《监事会议事规则》的规定，决议内容合法有效。

公司内部监督机构的设置符合《公司法》《非上市公众公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统股票挂牌规则》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等有关规定。

（四） 其他需要披露的事项

□适用 √不适用

二、 表决权差异安排

□适用 √不适用

三、 内部管理制度建立健全情况以及董事会对公司治理机制执行情况的评估意见**（一） 公司内部管理制度的建立健全情况**

事项	是或否
《公司章程》是否符合《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等关于挂牌公司的要求	是
《公司章程》中是否设置关于终止挂牌中投资者保护的专门条款，是否对股东权益保护作出明确安排	是

内部管理制度的建立健全情况：

公司已建立健全了股东会、董事会、监事会和高级管理层组成的法人治理结构，公司现任董事、监事和高级管理人员具备《公司法》规定的任职资格，能履行《公司法》和《公司章程》规定的义务，不存在相关任职限制情形；公司已经按照相关规定制定了《股东会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《总经理工作细则》《董事会秘书工作制度》《关联交易管理办法》《对外担保管理制度》《信息披露管理制度》等公司治理制度。

（二） 公司投资者关系管理制度安排

公司根据《公司法》《公司章程》及其他有关法律法规的规定制定了《投资者关系管理制度》。该制度的建立为公司与投资者之间的良好沟通提供了机制保障，有利于加强公司与投资者和潜在投资者之间的信息沟通，完善公司治理结构，切实保护投资者的合法权益。

（三） 董事会对公司治理机制执行情况的评估意见

公司董事会对公司治理机制的建设情况进行讨论和评估后认为，公司目前制定的公司治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，能够有效地识别和控制经营中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受未来机构投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求；公司目前制定的公司治理制度在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷。公司管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识学习，提高规范运作意识，保证公司治理机制的有效运行。

四、 公司及控股股东、实际控制人、重要控股子公司、董事、监事、高级管理人员存

在的违法违规及受处罚等情况及对公司的影响

（一） 报告期内及期后公司及控股股东、实际控制人、重要控股子公司、董事、监事、高级管理人员存在的违法违规及受处罚的情况

☐适用 ☒不适用

具体情况：

☐适用 ☒不适用

（二） 失信情况

事项	是或否
公司是否被纳入失信联合惩戒对象	否
公司法定代表人是否被纳入失信联合惩戒对象	否
重要控股子公司是否被纳入失信联合惩戒对象	否
控股股东是否被纳入失信联合惩戒对象	否
实际控制人是否被纳入失信联合惩戒对象	否
董事、监事、高级管理人员是否被纳入失信联合惩戒对象	否

具体情况：

☐适用 ☒不适用

（三） 其他情况

☐适用 ☒不适用

五、 公司与控股股东、实际控制人的独立情况

具体方面	是否完整、独立	具体情况
业务	是	公司已建立完整的业务流程和体系，在各项业务环节均具有直接面向市场独立经营的能力。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在对公司构成重大不利影响的同业竞争以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易。
资产	是	公司合法拥有与其目前生产经营有关的房产、土地、设备等主要资产的所有权，相关资产权属清晰完整，公司对其资产有完全的控制和支配权，不存在产权归属纠纷或潜在的相关纠纷，不存在与控股股东、实际控制人及其他关联方共用的情况。截至本公开转让说明书签署之日，不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。公司资产完整、独立。
人员	是	报告期内，邓琦（报告期内为财务人员，2025年11月任财务负责人）存在在控股股东、实际控制人控制的企业成都畅娱企业管理有限公司、海南音创投资控股有限公司、成都小创文化传播有限公司担任财务负责人的情况。上述公司均未实际开展经营活动，邓琦未在上述公司领取薪酬。截至本公开转让说明书签署日，上述事项已整改完毕，上述兼职事项未对公司独立性造成重大不利影响。公司制定了独立的劳动、人事、工资制度。除上述事项外，公司的总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控

		制人及其控制的其他企业中兼职。
财务	是	公司按照现行会计制度及相关法律法规建立了独立、完整的财务核算体系，设立了独立的财务部门，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，能够独立进行财务决策。公司具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度。公司依法独立开设账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司的财务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。
机构	是	公司已经按照法律的规定以及《公司章程》的规定设立了股东会、董事会、监事会等组织机构，并规范运作；公司根据经营管理的需要设置了总经理、财务负责人及董事会秘书等高级管理人员；公司已经建立起独立完整的组织结构，各机构和各内部职能部门均按《公司章程》以及其他管理制度的职责独立运作，独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业有机构混同、合署办公的情形。公司机构完整、独立。

六、 公司同业竞争情况

（一） 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同或相似业务的

√适用 □不适用

序号	公司名称	公司业务	是否构成同业竞争	规范措施/不构成同业竞争判定理由
1	重庆财升科技发展有限公司	智慧经营管理系统和运维管理系统的研发与服务	否	公司于 2024 年 8 月 15 日与重庆财升网络科技有限公司、重庆财升科技发展有限公司、福州东娱网络信息有限公司签订了《无形资产转让协议》，购买其拥有的智慧经营管理系统和运维管理系统相关业务无形资产（软件著作权、专利权、商标权及未来合同收益等）。公司在签署上述《无形资产转让协议》前，尚未经营智慧经营管理系统和运维管理系统的相关业务。上述三家公司将包含客户资源的全部无形资产转让后，仅对库存商品进行清理（交易方为四川音创数娱科技有限公司），未新承接智慧经营管理系统和运维管理系统的相关业务。此外，自 2026 年 1 月 1 日起，重庆财升科技发展有限公司已无实际经营业务。 重庆财升科技发展有限公司与公司及子公司不构成同业竞争。

（二） 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未从事相同或相似业务的

√适用 □不适用

序号	公司名称	经营范围	公司业务	控股股东、实际控制人的持股比例
1	成都畅娱企业管理有限公司	一般项目：企业管理；品牌管理；企业形象策划；商业综合体管理服务；组织文化艺术交流活动；数字内容制作服务（不含出版发行）；信息技术咨询服务；软件开发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件销售；计算机软硬件及辅助设备批发；家用电器销售；版权代理；知识产权服务（专利代理服务除外）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：第一类增值电信业务；第二类增值电信业务；网络文化经营；游艺娱乐活动；歌舞娱乐活动。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	未实际经营，已注销	61.07%
2	成都小创文化传播有限公司	一般项目：组织文化艺术交流活动；企业形象策划；软件开发；软件销售；信息技术咨询服务；物联网应用服务；软件外包服务；数字文化创意内容应用服务；智能家庭消费设备销售；家用视听设备销售；计算机软硬件及辅助设备零售；知识产权服务（专利代理服务除外）；版权代理；品牌管理；市场营销策划；商业综合体管理服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：第一类增值电信业务；互联网直播技术服务；第二类增值电信业务；互联网信息服务；歌舞娱乐活动；游艺娱乐活动。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	未实际经营，已注销	60.47%
3	海南音创投资控股有限公司	一般经营项目：以自有资金从事投资活动；企业总部管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理咨询；企业管理；品牌管理；市场营销策划（经营范围中的一般经营项目依法自主开展经营活动，通过国家企	未实际经营	100%

		业信用信息公示系统（海南）向社会公示）		
4	重庆财升网络科技有限公司	一般项目：信息系统集成服务，网络技术服务，人工智能公共数据平台，大数据服务，软件开发，软件外包服务，数据处理和存储支持服务，信息技术咨询服务，互联网数据服务，计算机软硬件及辅助设备批发，通讯设备销售，广播影视设备销售，计算机软硬件及辅助设备零售，计算机软硬件及外围设备制造，广告设计、代理，广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位），广告制作，数字内容制作服务（不含出版发行），集成电路设计，技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，知识产权服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	未实际经营	57.00%
5	重庆咔聚乐网络科技有限公司	计算机软硬件开发、销售及维修；数据处理（国家有专项规定的除外）；网站建设；网页设计；代理报刊广告、影视、广播广告；设计、制作、代理、发布国内外广告；利用互联网平台销售：计算机及辅助设备、通讯器材、办公设备及用品、电子产品（不含电子出版物）、文教用品、家用电器、日用百货、建筑材料（不含危险化学品）；计算机网络信息技术服务、技术开发。 **【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	广告投放	85.00%
6	重庆创强企业管理咨询有限公司	许可项目：第一类增值电信业务；第二类增值电信业务；广播电视视频点播业务；网络文化经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） 一般项目：企业管理咨询；数字文化创意内容应用服务；软件开发；人工智能基础软件开发；人工智能应用软件开发；信息技术咨询服务；物联网技术服务；信息系统集成服务；软件外包服务；智能家庭消费设备销售；计算机软硬件及辅助设备批发；通讯设备销售；广播影视设备销	未实际经营，已注销	61.46%

		售；人工智能硬件销售；家用视听设备销售；知识产权服务（专利代理服务除外）；版权代理；日用家电零售；计算机软硬件及辅助设备零售；通信设备销售；数据处理和存储支持服务；人工智能公共服务平台技术咨询服务；人工智能公共数据平台；人工智能通用应用系统；人工智能行业应用系统集成服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）		
7	福州东娱网络信息有限公司	互联网信息服务；计算机软硬件、软件开发、技术转让、技术咨询、技术服务；教育咨询服务；承办设计、制作、代理、发布国内各类广告；计算机系统集成；数据库服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	软件开发	48.24%

注：1、成都畅娱企业管理有限公司、成都小创文化传播有限公司、海南音创投资控股有限公司为公司实际控制人张俊峰控制的企业；

2、重庆财升网络科技有限公司、重庆咔聚乐网络科技有限公司、重庆创强企业管理咨询有限公司、福州东娱网络信息有限公司为公司实际控制人的一致行动人池金蕊控制的企业；

3、池金蕊及其配偶秦小艳合计持有重庆创强企业管理咨询有限公司 61.46%的股份。

（三）避免潜在同业竞争采取的措施

为避免潜在的同业竞争，公司控股股东、实际控制人及其一致行动人出具了《关于避免和消除同业竞争的承诺函》。承诺内容参见本公开转让说明书之“第六节 附表”之“三、相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施”。

（四）其他情况

☐适用 ☒不适用

七、公司资源被控股股东、实际控制人占用情况

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金、资产或其他资源的情况以及转移公司固定资产、无形资产等资产的情况

☐适用 ☒不适用

（二）为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况

☐适用 ☒不适用

（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排

股份公司成立后，公司已在《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易管理办法》中明确了关联方及关联交易的认定，关联交易定价应遵循的原则，关联交易回避制度，建立了关联交易审议程序及表决机制，为关联交易的公允性提供了决策程序上的保障。

同时，公司控股股东、实际控制人及其一致行动人出具了《关于避免资金占用及违规担保的承诺》，参见本公开转让说明书“第六节 附表”之“三、相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施”。

（四）其他情况

☐适用 ☒不适用

八、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有本公司股份的情况

☒适用 ☐不适用

序号	姓名	职务	与公司的关联关系	持股数量（股）	直接持股比例	间接持股比例
1	张俊峰	董事长、总经理	公司控股股东、实际控制人、董事长、总经理	5,689,439	52.68%	-
2	刘兴保	董事	公司持股 5%以上的股东、董事	2,162,160	20.02%	-
3	何文强	董事	公司持股 5%以上的股东、董事	1,015,199	9.40%	-
4	池金蕊	董事	公司持股 5%以上的股东、董事	1,425,602	13.20%	-
5	陈勇	董事	董事	75,600	0.70%	-
6	叶祥富	监事会主席	监事	54,000	0.50%	-
7	钟勇	监事	监事	-	-	-
8	胡劲斌	监事	监事	32,400	0.30%	-
9	谢梅	董事会秘书	高级管理人员	54,000	0.50%	-
10	邓琦	财务负责人	高级管理人员	-	-	-

（二）董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

☒适用 ☐不适用

刘兴保、何文强、池金蕊为张俊峰的一致行动人。

除上述关系外，公司董事、监事、高级管理人员相互间及与控股股东、实际控制人间不存在其他关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签定重要协议或作出重要承诺：

☒适用 ☐不适用

1、协议签署情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员与本公司均已经签订《劳动合同》和《保密协议》，对工作内容、劳动报酬等方面作了规定。该等《劳动合同》和《保密协议》均履行正常，不存在现时的或可预见发生的违约情形。

2、承诺情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员均签署了《关于避免资金占用及违规担保的承诺》《减少或规范关联交易的承诺》。承诺与声明内容参见本公开转让说明书之“第六节 附表”之“三、相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施”。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

√适用 □不适用

姓名	职务	兼职公司	兼任职务	是否存在与公司利益冲突	是否对公司持续经营能力产生不利影响
张俊峰	董事长、总经理	成都畅娱企业管理有限公司（已于 2026 年 1 月 16 日注销）	法定代表人、董事	否	否
张俊峰	董事长、总经理	海南音创投资控股有限公司	法定代表人、董事	否	否
张俊峰	董事长、总经理	成都小创文化传播有限公司（已于 2025 年 09 月 18 日注销）	法定代表人、董事	否	否
张俊峰	董事长、总经理	成都时空微影科技有限公司（已于 2023 年 11 月 07 日注销）	董事	否	否
张俊峰	董事长、总经理	天音云舟（重庆）科技有限公司	董事、经理	否	否
池金蕊	董事	重庆财升网络科技有限公司	法定代表人、执行董事兼总经理	否	否
池金蕊	董事	重庆财升科技发展有限公司	法定代表人、执行董事兼总经理	否	否
池金蕊	董事	重庆创强企业管理咨询有限公司（已于 2026 年 1 月 14 日注销）	法定代表人、董事、经理	否	否
池金蕊	董事	重庆咋聚乐网络科技有限公司	监事	否	否
池金蕊	董事	甘肃凯米网络科技有限公司（已于 2023 年 02 月 01 日注销）	法定代表人、执行董事兼经理	否	否
陈勇	董事	成都乐悠游科技有限公司（已于 2024 年 06 月 24 日注销）	法定代表人、执行董事	否	否
邓琦	财务负责人	成都畅娱企业管理有限公司（已于 2026 年 1 月 16 日注销）	财务负责人	否	否
邓琦	财务负责人	海南音创投资控股有限公司	财务负责人	否	否
邓琦	财务负责人	成都小创文化传播有限公司（已于 2025 年 09 月 18 日注销）	财务负责人	否	否

--	--	--	--	--	--

注 1：上表未包含董事、监事、高级管理人员在音创股份合并报表范围内的兼职情况；
注 2：2024 年 05 月 02 日张俊峰已卸任天音云舟（重庆）科技有限公司董事。
注 3：报告期内，公司财务负责人邓琦存在在控股股东、实际控制人控制的企业成都畅娱企业管理有限公司、海南音创投资控股有限公司、成都小创文化传播有限公司担任财务负责人的情况。上述公司均未实际开展经营活动，邓琦未在上述公司领取薪酬。截至本公开转让说明书签署日，上述事项已整改完毕，上述兼职事项未对公司独立性造成重大不利影响。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

√适用 □不适用

姓名	职务	对外投资单位	持股比例	主营业务	是否存在 与公司利 益冲突	是否对公司持 续经营能力产 生不利影响
张俊峰	董事长、总 经理	成都畅娱企业 管理有限公司 （已于 2026 年 1 月 16 日注销）	61.07%	未实际经 营	否	否
张俊峰	董事长、总 经理	海 南 音 创 投 资 控股有限公司	100.00%	未实际经 营	否	否
张俊峰	董事长、总 经理	成都小创文化 传播有限公司 （已于 2025 年 09 月 18 日注 销）	60.47%	未实际经 营	否	否
刘兴保	董事	成都小创文化 传播有限公司 （已于 2025 年 09 月 18 日注 销）	26.90%	未实际经 营	否	否
何文强	董事	成都小创文化 传播有限公司 （已于 2025 年 09 月 18 日注 销）	12.63%	未实际经 营	否	否
池金蕊	董事	重庆财升网络 科技有限公司	57.00%	系统集成	否	否
池金蕊	董事	重庆财升科技 发展有限公司	48.24%	智慧经营 管理系统 和运维管 理系统的 研发与服务	否	否
池金蕊	董事	重庆咔聚乐网 络科技有限公 司	85.00%	广告业务	否	否
池金蕊	董事	重庆创强企业 管理咨询有限 公司（已于 2026 年 1 月 14 日注 销）	36.00%	未实际经 营	否	否
池金蕊	董事	福州东娱网络	48.24%	软件研发	否	否

		信息有限公司				
池金蕊	董事	甘肃凯米网络科技有限公司（已于 2023 年 02 月 01 日注销）	100.00%	代理销售	否	否
陈勇	董事	成都乐悠游科技有限公司（已于 2024 年 06 月 24 日注销）	51.00%	海外旅游	否	否
陈勇	董事	成都畅娱企业管理有限公司（已于 2026 年 1 月 16 日注销）	5.56%	未实际经营	否	否
叶祥富	监事	成都畅娱企业管理有限公司（已于 2026 年 1 月 16 日注销）	3.97%	未实际经营	否	否
胡劭斌	监事	成都畅娱企业管理有限公司（已于 2026 年 1 月 16 日注销）	2.38%	未实际经营	否	否
谢梅	董事会秘书	成都畅娱企业管理有限公司（已于 2026 年 1 月 16 日注销）	3.97%	未实际经营	否	否

注 1：池金蕊间接持有重庆财升科技发展有限公司、福州东娱网络信息有限公司 48.24%的股份；

（六）董事、监事、高级管理人员的适格性

事项	是或否
董事、监事、高级管理人员是否具备《公司法》规定的任职资格、履行《公司法》和公司章程规定的义务	是
董事、监事、高级管理人员最近12个月是否存在受到中国证监会行政处罚的情况	否
董事、监事、高级管理人员是否被采取证券市场禁入措施且期限尚未届满	否
董事、监事、高级管理人员是否存在全国股转公司认定不适合担任挂牌公司董监高的情况	否
董事、监事、高级管理人员是否因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见	否

具体情况：
☐适用 ☒不适用

（七）其他情况

☐适用 ☒不适用

九、报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	否
	总经理是否发生变动	否
	董事会秘书是否发生变动	否
	财务总监是否发生变动	否

☐适用 ☒不适用

注：2025 年 11 月，公司财务负责人由谢梅变更为邓琦；2025 年 12 月，董事江林辞职，池金蕊新任公司董事。

第四节 公司财务

一、财务报表

(一) 合并财务报表

1. 合并资产负债表

单位：元

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	59,388,125.95	46,264,854.60	36,899,680.69
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	10,456,983.00	16,138,057.49	5,733,999.07
应收款项融资			
预付款项	8,184,929.54	6,819,890.14	3,199,176.98
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	3,738,157.51	12,520,848.60	948,029.31
买入返售金融资产			
存货	28,756,532.60	14,378,114.80	14,542,975.35
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	7,314,146.96	4,588,154.01	2,543,743.51
流动资产合计	117,838,875.56	100,709,919.64	63,867,604.91
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	658,635.61	767,540.18	848,024.73
其他权益工具投资	309,949.99	292,393.90	259,129.22
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	283,944.91	371,714.38	530,138.77
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	1,808,530.56	2,565,253.24	3,590,649.42
无形资产	5,992,500.00		
开发支出			
商誉			

长期待摊费用	598,415.70	1,267,931.56	2,118,522.92
递延所得税资产	753,822.26	1,491,566.48	1,846,167.00
其他非流动资产	12,678,958.50	7,050,000.00	
非流动资产合计	23,084,757.53	13,806,399.74	9,192,632.06
资产总计	140,923,633.09	114,516,319.38	73,060,236.97
流动负债：			
短期借款	28,000,000.00	18,000,000.00	8,000,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	11,883,197.02	17,288,425.34	10,758,048.25
预收款项			
合同负债	6,367,390.55	5,568,704.23	3,973,184.78
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	2,284,847.83	3,647,104.30	3,142,627.88
应交税费	1,328,034.71	2,429,259.26	931,429.68
其他应付款	7,405,895.54	7,465,894.83	2,257,623.04
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	747,941.18	619,361.49	803,869.50
其他流动负债	634,869.61	701,889.99	387,713.12
流动负债合计	58,652,176.44	55,720,639.44	30,254,496.25
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	981,835.93	1,744,551.14	2,715,506.18
长期应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			3,140.31
其他非流动负债			
非流动负债合计	981,835.93	1,744,551.14	2,718,646.49
负债合计	59,634,012.37	57,465,190.58	32,973,142.74
所有者权益（或股东权益）：			
股本	10,800,000.00	10,800,000.00	10,800,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,170,287.53	1,170,287.53	1,170,287.53
减：库存股			

其他综合收益	59,457.49	44,534.80	16,259.84
专项储备			
盈余公积	2,101,426.89	2,101,426.89	362,272.02
一般风险准备			
未分配利润	66,138,974.08	42,934,952.50	27,738,274.84
归属于母公司所有者权益合计	80,270,145.99	57,051,201.72	40,087,094.23
少数股东权益	1,019,474.72	-72.91	0.00
所有者权益合计	81,289,620.71	57,051,128.81	40,087,094.23
负债和所有者权益总计	140,923,633.09	114,516,319.38	73,060,236.97

2. 合并利润表

单位：元

项目	2025年1月—9月	2024年度	2023年度
一、营业总收入	103,472,711.47	121,680,939.11	90,460,653.05
其中：营业收入	103,472,711.47	121,680,939.11	90,460,653.05
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	79,192,615.17	102,362,321.79	74,984,728.68
其中：营业成本	52,994,406.78	67,945,962.06	47,520,988.08
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	271,235.97	438,401.59	272,240.97
销售费用	8,079,187.49	9,323,716.38	6,683,731.24
管理费用	6,801,750.85	8,467,557.08	6,703,254.55
研发费用	11,208,747.30	16,360,682.87	13,263,270.56
财务费用	-162,713.22	-173,998.19	541,243.28
其中：利息收入	690,660.08	813,395.91	517,438.30
利息费用	449,862.07	510,588.62	583,624.10
加：其他收益	836,408.68	654,344.15	1,568,510.74
投资收益（损失以“-”号填列）	219,820.09	223,225.04	174,273.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-108,904.57	-80,484.55	128,353.98
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失	633,583.51	-1,519,270.20	-423,939.44
资产减值损失	-91,121.14	-1,116,235.42	-183,876.49
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	320.53	-44,465.06

列)			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	25,878,787.44	17,561,001.42	16,566,427.33
加：营业外收入	8,005.15	24,576.78	21,527.71
减：营业外支出	20,102.79	251,639.66	250,118.64
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	25,866,689.80	17,333,938.54	16,337,836.40
减：所得税费用	1,643,120.59	398,178.92	735,287.80
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	24,223,569.21	16,935,759.62	15,602,548.60
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	24,223,569.21	16,935,759.62	15,602,548.60
2. 终止经营净利润			
（二）按所有权归属分类：			
1. 归属于母公司所有者的净利润	23,204,021.58	16,935,832.53	15,600,991.01
2. 少数股东损益	1,019,547.63	-72.91	1,557.59
六、其他综合收益的税后净额	14,922.69	28,274.96	16,259.84
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	14,922.69	28,274.96	16,259.84
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	14,922.69	28,274.96	16,259.84
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	14,922.69	28,274.96	16,259.84
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 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			
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	24,238,491.90	16,964,034.58	15,618,808.44
归属于母公司所有者的综合收益总额	23,218,944.27	16,964,107.49	15,617,250.85
归属于少数股东的综合收益总额	1,019,547.63	-72.91	1,557.59
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	2.15	1.57	1.46
（二）稀释每股收益	2.15	1.57	1.46

3. 合并现金流量表

单位：元

项目	2025年1月—9月	2024年度	2023年度
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	128,285,193.23	145,654,572.49	106,167,587.55

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			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,934,136.58	1,814,374.59	2,495,119.80
经营活动现金流入小计	130,219,329.81	147,468,947.08	108,662,707.35
购买商品、接受劳务支付的现金	88,691,766.38	85,644,780.93	53,348,292.32
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			
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	22,175,615.62	26,841,575.55	21,156,672.75
支付的各项税费	5,786,679.93	7,924,311.86	4,133,841.59
支付其他与经营活动有关的现金	6,662,785.18	9,956,869.99	8,177,239.14
经营活动现金流出小计	123,316,847.11	130,367,538.33	86,816,045.80
经营活动产生的现金流量净额	6,902,482.70	17,101,408.75	21,846,661.55
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	590.00	4,081.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	446,620.74	0.00	
收到其他与投资活动有关的现金	10,068,403.65	1,180,905.94	1,049,004.72
投资活动现金流入小计	10,515,024.39	1,181,495.94	1,053,085.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,710,238.15	7,081,679.11	420,104.76
投资支付的现金	-	-	240,000.00
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	500,000.00	10,170,000.00	41,748.36
投资活动现金流出小计	13,210,238.15	17,251,679.11	701,853.12
投资活动产生的现金流量净额	-2,695,213.76	-16,070,183.17	351,232.60
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	28,000,000.00	18,000,000.00	8,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-

筹资活动现金流入小计	28,000,000.00	18,000,000.00	8,000,000.00
偿还债务支付的现金	18,000,000.00	8,000,000.00	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	449,862.07	510,588.62	743,624.10
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	634,135.52	1,155,463.05	1,312,047.90
筹资活动现金流出小计	19,083,997.59	9,666,051.67	7,055,672.00
筹资活动产生的现金流量净额	8,916,002.41	8,333,948.33	944,328.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	13,123,271.35	9,365,173.91	23,142,222.15
加：期初现金及现金等价物余额	46,264,854.60	36,899,680.69	13,757,458.54
六、期末现金及现金等价物余额	59,388,125.95	46,264,854.60	36,899,680.69

(二) 母公司财务报表

1. 母公司资产负债表

单位：元

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	2,064,745.68	1,641,831.28	506,954.38
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	4,346,530.86	3,961,779.56	3,974,915.54
应收款项融资			
预付款项	1,025,307.75	2,677,285.49	815,360.66
其他应收款	5,592,328.18	8,852,065.57	4,180,222.98
存货			
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	119,205.69		
流动资产合计	13,148,118.16	17,132,961.90	9,477,453.56
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	15,490,549.36	15,599,453.93	9,388,737.28
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	225,093.58	292,910.66	411,686.42
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	1,699,437.89	2,309,052.77	3,138,305.22
无形资产	5,992,500.00		
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	107,190.23	245,006.42	428,761.34
递延所得税资产	96,658.87	22,861.60	446,129.11
其他非流动资产	12,678,958.50	7,050,000.00	-
非流动资产合计	36,290,388.43	25,519,285.38	13,813,619.37
资产总计	49,438,506.59	42,652,247.28	23,291,072.93
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			

应付账款	174,057.80	39,369.00	8,754.00
预收款项			
合同负债	-	1,176,704.92	4,796,494.39
应付职工薪酬	334,021.00	650,100.00	582,400.00
应交税费	309,832.81	333,734.89	360,552.47
其他应付款	17,773,374.02	7,159,988.99	863,998.28
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	747,941.18	619,361.49	713,072.54
其他流动负债	-	70,602.30	287,789.66
流动负债合计	19,339,226.81	10,049,861.59	7,613,061.34
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	978,390.17	1,542,265.45	2,411,741.24
长期应付款			
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	978,390.17	1,542,265.45	2,411,741.24
负债合计	20,317,616.98	11,592,127.04	10,024,802.58
所有者权益：			
股本	10,800,000.00	10,800,000.00	10,800,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,572,588.73	1,572,588.73	1,170,287.53
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	2,101,426.89	2,101,426.89	362,272.02
一般风险准备			
未分配利润	14,646,873.99	16,586,104.62	933,710.80
所有者权益合计	29,120,889.61	31,060,120.24	13,266,270.35
负债和所有者权益合计	49,438,506.59	42,652,247.28	23,291,072.93

2. 母公司利润表

单位：元

项目	2025 年 1 月—9 月	2024 年度	2023 年度
一、营业收入	9,100,849.84	14,869,005.70	12,002,387.17
减：营业成本	4,023,130.30	2,621,112.62	1,628,068.62
税金及附加	30,486.74	15,664.52	31,107.08
销售费用	881,670.77	1,097,521.24	864,682.46
管理费用	5,030,522.63	6,686,913.98	5,321,409.08
研发费用	740,220.60	1,137,412.27	1,414,205.18

财务费用	85,832.80	114,776.70	339,153.92
其中：利息收入	11,080.89	1,652.26	6,237.61
利息费用	60,410.14	115,270.32	343,328.88
加：其他收益	6,408.68	60,917.84	7,634.08
投资收益（损失以“-”号填列）	-108,904.57	14,919,515.45	1,189,014.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失	-194,667.09	-227,362.72	-269,126.76
资产减值损失			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	320.53	-39,963.62
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,988,176.98	17,948,995.47	3,291,318.67
加：营业外收入	-	100.01	12,371.00
减：营业外支出	18,578.53	121,589.00	230,783.02
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-2,006,755.51	17,827,506.48	3,072,906.65
减：所得税费用	-67,524.88	435,957.79	334,474.50
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,939,230.63	17,391,548.69	2,738,432.15
（一）持续经营净利润	-1,939,230.63	17,391,548.69	2,738,432.15
（二）终止经营净利润			
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			
（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	-1,939,230.63	17,391,548.69	2,738,432.15
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

3. 母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年 1 月—9 月	2024 年度	2023 年度
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	6,134,391.08	19,509,408.59	15,511,241.96
收到的税费返还	-	-	1,750.15
收到其他与经营活动有关的现金	15,695,945.96	62,670.11	59,185.67
经营活动现金流入小计	21,830,337.04	19,572,078.70	15,572,177.78
购买商品、接受劳务支付的现金	1,511,313.85	4,803,187.75	1,432,640.31
支付给职工以及为职工支付的现金	3,899,039.40	5,150,585.53	4,556,471.10
支付的各项税费	513,118.74	603,114.43	305,411.57
支付其他与经营活动有关的现金	2,278,006.77	4,273,463.98	4,733,404.23
经营活动现金流出小计	8,201,478.76	14,830,351.69	11,027,927.21
经营活动产生的现金流量净额	13,628,858.28	4,741,727.01	4,544,250.57
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	-	8,436,796.16	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	590.00	4,081.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	37,155.44
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	1,049,004.72
投资活动现金流入小计	-	8,437,386.16	1,090,241.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,710,238.15	7,076,879.11	363,587.01
投资支付的现金	-	3,888,900.00	2,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	12,710,238.15	10,965,779.11	2,363,587.01
投资活动产生的现金流量净额	-12,710,238.15	-2,528,392.95	-1,273,345.85
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			
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	141,750.00
筹资活动现金流入小计	-	-	141,750.00
偿还债务支付的现金	-	-	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	60,410.14	115,270.32	343,328.88
支付其他与筹资活动有关的现金	435,295.59	963,186.84	844,194.35
筹资活动现金流出小计	495,705.73	1,078,457.16	6,187,523.23
筹资活动产生的现金流量净额	-495,705.73	-1,078,457.16	-6,045,773.23
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	422,914.40	1,134,876.90	-2,774,868.51
加：期初现金及现金等价物余额	1,641,831.28	506,954.38	3,281,822.89
六、期末现金及现金等价物余额	2,064,745.68	1,641,831.28	506,954.38

（三） 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

1. 财务报表的编制基础

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

2. 合并财务报表范围及变化情况

（1） 合并财务报表范围

√适用 □不适用

序号	名称	主营业务	持股比例	表决权比例	至最近一期期末实际投资额（万元）	纳入合并范围的期间	取得方式	合并类型
1	成都音创财升科技有限公司	智慧经营管理系统和运维管理系统	51%	51%	—	于2024年8月30日	新设	控股子公司
2	河南音创信息技术有限公司	增值业务运营	51%	51%	—	—	—	—

纳入合并报表企业的其他股东为公司股东或在公司任职

√适用 □不适用

成都音创财升科技有限公司的其他股东为重庆财升网络科技有限公司，重庆财升网络科技有限公司的实控人为池金蕊，池金蕊持有公司13.20%的股份，为公司董事。

其他情况

□适用 √不适用

（2） 民办非企业法人

□适用 √不适用

（3） 合并范围变更情况

√适用 □不适用

- 1、2024年8月，成都音创财升科技有限公司设立，新纳入合并范围。
- 2、2023年9月，控股子公司河南音创信息技术有限公司注销，不再纳入合并范围。

二、 审计意见及关键审计事项

1. 财务报表审计意见

事项	是或否
公司财务报告是否被出具无保留的审计意见	是

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计了公司的财务报表，包括 2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日、2025 年 9 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2023 年度、2024 年度、2025 年 1-9 月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，并出具了编号为中汇会审[2026] 2690 号的标准无保留意见《审计报告》。

2. 关键审计事项

关键审计事项	该事项在审计中如何应对
不适用	不适用

三、与财务会计信息相关的重大事项判断标准

考虑到音创股份是一家拟在全国中小企业股份转让系统中心公开挂牌转让的公司，其公开市场上经营成果是股东、投资者及其他潜在报表使用者的主要关注点。此外，音创股份近三年均为盈利状态且盈利规模呈逐步上升趋势。因此音创股份产生于持续经营过程中的税前利润被认为是计算重要性水平最恰当的基础。我们以报告期内管理层提供的经营性税前利润(算术平均)的 5%计算重要性水平。后续审计过程中，我们将根据报告期内实际实现的经营性税前利润(算术平均)重新评估上述重要性水平的设定。

四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）报告期内采用的主要会计政策和会计估计

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对应收款项坏账准备、存货跌价准备、固定资产折旧、无形资产摊销和收入确认和计量等交易和事项制定了若干具体会计政策和会计估计。

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本申报财务报表的实际会计期间为 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止。

（三）营业周期

正常营业周期指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币,编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	账面余额 50 万元以上(含)或占应收账款账面余额 10%以上的款项； 账面余额在前五名的其他应收款或占其他应收款账面余额 10%以上的款项。
应收款项坏账准备收回或转回金额重要的	坏账准备金额 50 万元以上(含)或占应收款项账面余额 5%以上的款项。
重要的在建工程	总体预算金额 $\geq$ 100.00 万元以上(含)的在建工程。
重要或有事项/日后事项/其他重要事项	单项交易金额 $\geq$ 100.00 万元以上(含)的或有事项、日后事项及其他重要事项。

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1.同一控制下企业合并的会计处理

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

公司在企业合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的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与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并，合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2.非同一控制下企业合并的会计处理

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同多方最终控制的为非同一控制下企业合并。

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；对于合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成

本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的原则进行处理。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。多次交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- (1)这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2)这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3)一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4)一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益或留存收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

3.企业合并中有关交易费用的处理

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

（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1.控制的判断标准及合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等)。

2.合并报表的编制方法

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本公司整体财务状况、经营成果和现金流量。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易和往来对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。在报告期内，同时调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报表主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

子公司少数股东应占的权益、损益和当期综合收益中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和综合收益总额项下单独列示。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。

3.购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

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

4.丧失控制权的处置子公司股权

本期本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子

公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用被购买方直接处置相关资产和负债相同的基础进行会计处理(即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划外净负债或者净资产导致的变动以外，其余一并转入当期投资收益)。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注“主要会计政策和会计估计——长期股权投资”或“主要会计政策和会计估计——金融工具”。

5.分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。

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

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”(详见前段)适用的原则进行会计处理。即在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，作为权益性交易计入资本公积(股本溢价)。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

(八) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。

合营企业，指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注“主要会计政策和会计估计——长期股权投资”中“权益法核算的长期股权投资”所述的会计政策处理。

共同经营，指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

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。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产(该资产不构成业务，下同)或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该项交易产生的损益中属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号—资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或者出售资产的情况，本公司全额确认损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

（九）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物指企业持有的期限短(一般指从购买日起3个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（十）金融工具

金融工具指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1.金融工具的分类、确认依据和计量方法

（1）金融资产和金融负债的确认和初始计量

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。对于以常规方式购买金融资产的，本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于初始确认时不具有重大融资成分的应收账款，按本附注“主要会计政策和会计估计—收入”所述的收入确认方法确定的交易价格进行初始计量。

（2）金融资产的分类和后续计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征将金融资产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。

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，指同时符合下列条件的金融资产：

①本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，所产生的利得或损失在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

对于金融资产的摊余成本，应当以该金融资产的初始确认金额经下列调整后的结果确定：

①扣除已偿还的本金；

②加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额；

③扣除累计计提的损失准备。

实际利率法，指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。实际利率，指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但下列情况除外：

①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，应转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产指同时符合下列条件的金融资产：

①管理金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。

②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失

或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定基于单项非交易性权益工具投资的基础上作出，且相关投资从工具发行者的角度符合权益工具的定义。此类投资在初始指定后，除了获得的股利(属于投资成本收回部分的除外)计入当期损益外，其他相关的利得或损失(包括汇兑损益)均计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述 1)、2)情形外，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，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该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。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

(3)金融负债的分类和后续计量

本公司将金融负债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、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同及以摊余成本计量的金融负债。

1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和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。在非同一控制下的企业合并中，本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债应当按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2)金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

该类金融负债按照本附注“主要会计政策和会计估计—金融工具”中“金融资产转移的确认依据及计量方法”所述的方法进行计量。

3)财务担保合同

财务担保合同，指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

不属于上述 1)或 2)情形的财务担保合同，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照本附注“主要会计政策和会计估计—金融工具”中“金融工具的减值”确定的损失准备金额；②初始确认金额扣除按照本附注“主要会计政策和会计估计—收入”所述的收入确认方法所确定的累计摊销额后的余额。

4)以摊余成本计量的金融负债

除上述 1)、2)、3)情形外，公司将其余所有金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债。

该类金融负债在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，产生的利得或损失在终止确认或在按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4)权益工具

权益工具指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

金融负债与权益工具的区分：

金融负债，指符合下列条件之一的负债：

1)向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。

2)在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

3)将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

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

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于

结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

2.金融资产转移的确认依据及计量方法

金融资产转移，指本公司将金融资产(或其现金流量)让与或交付该金融资产发行方以外的另一方。金融资产终止确认，指本公司将之前确认的金融资产从其资产负债表中予以转出。

满足下列条件之一的金融资产，本公司予以终止确认：

- (1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- (2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- (3)该金融资产已转移，虽然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，但是放弃了对该金融资产的控制。

若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且保留了对该金融资产的控制的，则按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1)被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- (2)因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

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账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按各自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)终止确认部分在终止确认日的账面价值；
- (2)终止确认部分收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。对于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具，整体或部分转移满足终止确认条件的，按上述方法计算的差额计入留存收益。

3.金融负债终止确认条件

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。本公司(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债(或其一部分)的合同条款做出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改

后的条款确认一项新金融负债。

金融负债(或其一部分)终止确认的,本公司将其账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额,计入当期损益。本公司回购金融负债一部分的,按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例,对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负债)之间的差额,计入当期损益。

4.金融工具公允价值的确定

金融资产和金融负债公允价值确定方法见本附注“主要会计政策和会计估计—公允价值”。

5.金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础,对以摊余成本计量的金融资产、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款以及本附注“主要会计政策和会计估计—金融工具”中“金融负债的分类和后续计量”所述的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。预期信用损失,指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失,指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额,即全部现金短缺的现值。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产,公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

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或合同资产及《企业会计准则第 21 号—租赁》规范的租赁应收款,本公司运用简化计量方法,按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融工具,本公司按照一般方法计量损失准备,在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加,处于第一阶段,本公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备;如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的,处于第二阶段,本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备;如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的,处于第三阶段,本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

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

本公司考虑所有合理且有依据的信息,包括前瞻性信息,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，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。对于在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据的金融工具，本公司以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。若本公司判断金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

6.金融资产和金融负债的抵销

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

（十一）公允价值

公允价值指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本公司在计量日能够进入的交易市场。

本公司采用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，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中有类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利益和收益率曲线等；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的

资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

（十二）应收账款

1. 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计—金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定应收账款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收账款的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收账款单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收账款按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款
关联方组合	应收本公司合并范围内子公司款项

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照先发生先收回的原则统计并计算应收账款账龄。

4. 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收账款单独进行减值测试。

（十三）其他应收款

1. 其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计—金融工具”中“金融工具的减值”所述的一般方法确定其他应收款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量其他应收款的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的其他应收款单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余其他应收款按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款
关联方组合	应收本公司合并范围内子公司款项

3.基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照先发生先收回的原则统计并计算其他应收款账龄。

4.按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的其他应收款单独进行减值测试。

（十四）存货

1.存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1)存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、在途物资和委托加工物资等。

(2)企业取得存货按实际成本计量。

1)外购存货[原材料/库存商品]的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货[产成品、委托加工物资]成本由采购成本和加工成本构成。

2)债务重组取得债务人用以抵债的存货，以放弃债权的公允价值和使该存货达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该存货的相关税费为基础确定其入账价值。

3)在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本。

4)以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。

(3)企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

(4)低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销,包装物按照一次转销法进行摊销。

(5)存货的盘存制度为永续盘存制。

2.存货跌价准备

(1)存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净

值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响，除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定，其中：

1)产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；

2)需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或者类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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。

（十五）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

1.共同控制和重大影响的判断标准

共同控制，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。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，指对一个企业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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

2.长期股权投资的初始投资成本的确定

(1)同一控制下合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份

额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让非现金资产、所承担债务账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应根据是否属于“一揽子交易”分别进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与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，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有股权投资因采用权益法核算或为其他权益工具投资而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

(2)非同一控制下的企业合并形成的，公司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。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

(3)除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第37号—金融工具列报》的有关规定确定；在非货币性资产交换具有商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本以放弃债权的公允价值为基础确定。

对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益

工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当直接转入留存收益。

3.长期股权投资的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。

采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益等。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；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。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。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。

在公司确认应分担被投资单位发生亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失、冲减长期应收项目的账面价值。经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

对于本公司向合营企业与联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未

取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或者联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号—企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

4. 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。

(1) 权益法核算下的长期股权投资的处置

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对投资单位的共同控制或者重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止确认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。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

(2) 成本法核算下的长期股权投资的处置

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或者金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础进行处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

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

公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其

他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，其他综合收益和其他所有者权益全部结转为当期损益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将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的长期股权投资账面价值之间的差额，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。

（十六）固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指同时具有下列特征的有形资产：

(1)为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；(2)使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：

(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。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

2. 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

3. 固定资产的折旧方法

固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同的方式为企业带来经济利益，则选择不同折旧率和折旧方法，分别计提折旧。各类固定资产折旧年限和折旧率如下：

固定资产类别	折旧方法	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	40	5	2.38
机器设备	年限平均法	3—5	5	19.00-31.67
运输工具	年限平均法	4—5	5	21.05-23.75
电子设备及其他	年限平均法	3—5	0-5	20.00-33.33

说明：

(1)符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短

的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

(2)已计提减值准备的固定资产，应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧率。

(3)公司至少年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

4.其他说明

(1)因开工不足、自然灾害等导致连续 3 个月停用的固定资产确认为闲置固定资产(季节性停用除外)。闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

(2)若固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益，则终止确认并停止折旧和计提减值。

(3)固定资产出售、转让、报废或者毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(4)本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

(十七) 在建工程

1.在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2.在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3.本公司在建工程转为固定资产的具体标准和时点

类 别	转为固定资产的标准和时点
房屋建筑物	(1)主体建设工程及配套工程已实质上完工； (2)建设工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收； (3)经消防、国土、规划等外部部门验收； (4)建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产，次月开始计提折旧。
机器设备	(1)相关设备及其他配套设施已安装完毕； (2)设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行； (3)生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品； (4)设备经过资产管理人员和使用人员验收。

4.公司将在建工程达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售(以下简称试运行销售的，按照《企业会计准则第 14 号—收入》《企业会计准则第 1 号—存货》等规定，对试运行销售

相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。试运行产出的有关产品或副产品在对外销售前，符合《企业会计准则第1号—存货》规定的确认为存货，符合其他相关企业会计准则中有关资产确认条件的确认为相关资产。

（十八）借款费用

借款费用，包括借款利息、折价或溢价摊销、辅助费用及因外币借款而发生的汇兑差额。

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。

2.借款费用资本化期间

(1)当同时满足下列条件时，开始资本化：

1)资产支出已经发生；

2)借款费用已经发生；

3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2)暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。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。

(3)停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3.借款费用资本化率及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率(加权平均利率)，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定

可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十九）无形资产

1.无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。外购无形资产的成本，包括购买价、相关税费以及直接归属于该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本为基础确定其入账价值。在非货币性资产交换具备商业实质且换入或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此之外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

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

2.无形资产使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：

- (1)运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；
- (2)技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；
- (3)以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；
- (4)现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
- (5)为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；
- (6)对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；

(7)与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命依据	期限(年)
软件使用权	预计受益期限	5
商标专利权	预计受益期限	5

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理；预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

3.研发支出的归集范围及相关会计处理方法

(1)基本原则

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；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、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

(1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；

(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。

如不满足上述条件的，于发生时计入当期损益；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。

公司将研发过程中产出的产品或副产品对外销售(以下简称试运行销售)的,按照《企业会计准则第14号—收入》《企业会计准则第1号—存货》等规定,对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理,计入当期损益。试运行产出的有关产品或副产品在对外销售前,符合《企业会计准则第1号—存货》规定的确认为存货,符合其他相关企业会计准则中有关资产确认条件的确认为相关资产。

(二十) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产等长期资产,存在下列迹象的,表明资产可能发生了减值:

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

上述长期资产于资产负债表日存在减值迹象的,应当进行减值测试。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。公允价值的确定方法详见本附注“主要会计政策和会计估计—公允价值”;处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用;资产预计未来现金流量的现值,按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量,选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

资产减值准备按单项资产为基础计算并确认,如难以对单项资产可收回金额进行估计的,以资产组所属的资产组确定资产组可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉,在进行减值测试时,将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应收益中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的,确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组

或者资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

（二十一）长期待摊费用

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。其中：

租入的固定资产发生的改良支出，对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内平均摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，按剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期限平均摊销。

租入的固定资产发生的装修费用，对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，按两次装修间隔期间与租赁资产剩余使用寿命中较短的期限平均摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命三者中较短的期限平均摊销。

（二十二）合同负债

合同负债指公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

（二十三）职工薪酬

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

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”和“长期应付职工薪酬”。

1.短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

2.离职后福利的会计处理方法

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

(1) 设定提存计划

本公司按当期政府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，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 辞退福利的会计处理方法

在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或者裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益(辞退福利)。正式退休日期后的经济补偿(如正常养老退休金)，按离职后福利处理。

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

(二十四) 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，将其确认为预计负债：

1. 该义务是承担的现时义务；
2. 该义务的履行很可能导致经济利益流出；
3. 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分以下情况处理：所需支出存在一个连续范围(或区间)，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值：即上下限金额的平均数确定。所需支出不存在一个连续范围(或区间)，或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，

则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（二十五）股份支付

1.股份支付的种类

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。包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2.权益工具公允价值的确定方法

(1)存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；

(2)不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3.确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

4.股份支付的会计处理

(1)以权益结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积，在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

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

(2)以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付换取职工服务的，授予后立即可行权的，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。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。

(3)权益结算的股份支付的修改及终止

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

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

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额(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)。职工或者其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。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权益工具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，对被授予的替代权益工具进行处理。

5.涉及本公司合并范围内各企业之间、本公司与本公司实际控制人或其他股东之间或者本公司与本公司所在集团内其他企业之间的股份支付交易，按照《企业会计准则解释第4号》第七条集团内股份支付相关规定处理。

(二十六) 收入

1.收入的总确认原则

公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。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：

(1)客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；

(2)客户能够控制公司履约过程中在建的商品；

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

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

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

(1)公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

(2)公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；

(3)公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

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

(5)客户已接受该商品；

(6)其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格，是公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额。公司代第三方收取的款项以及公司预期将退还给客户的款项，作为负债进行会计处理，不计入交易价格。合同中存在可变对价的，公司按期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，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。合同中存在重大融资成分的，公司按假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

2. 本公司收入的具体确认原则

(1) 智能音视频终端产品及软件

根据销售合同或协议条款约定，本公司在综合考虑商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移及客户接受该商品等因素的基础上，以商品运送至客户或客户指定地点并经签收后确认控制权的转移并确认收入。

(2) 数字娱乐服务与生态运营

该类业务通常无需线下签署协议，用户通过线上渠道付费后即可开始享受会员类产品权益或相关服务。

1)会员订阅服务：公司根据合同约定的服务周期均匀分摊确认收入。

2)其他增值服务：对于约定服务期的，公司根据合同约定的服务周期均匀分摊确认收入；对于约定一次性交付的，在交付客户指定服务后确认相关收入。

(3)数字化解决方案与技术服务

1)定制化软件开发服务：公司向客户提供定制化软件开发服务，于客户验收时确认收入。

2)其他业务：对于约定服务期的，公司在约定期间内对服务费摊销确认收入；对于约定一次性交付的，在交付客户指定服务后确认相关收入。

（二十七）合同成本

1.合同成本的确认条件

合同成本包括合同取得成本和合同履约成本。

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；该资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

公司为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

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

(2)该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；

(3)该成本预期能够收回。

2.与合同成本有关的资产的摊销

合同取得成本确认的资产与合同履约成本确认的资产(以下简称“与合同成本有关的资产”)采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。合同取得成本摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3.与合同成本有关的资产的减值

在确定与合同成本有关的资产减值损失时，公司首先对按其他企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后确定与合同成本有关的资产的减值损失。与合同成本有关的资产，其账面价值高于公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价与为转让该相关商品估

计将要发生的成本的差额的，超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

（二十八）政府补助

1.政府补助的分类

政府补助，指本公司从政府无偿取得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，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，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等；与收益相关的政府补助，指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

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

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

(1)政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

(2)根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的，划分为与收益相关的政府补助。

(3)若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将该政府补助款划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助：

1)政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；

2)政府文件对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

2.政府补助的确认时点

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

(1)所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的(任何符合规定条件的企业均可申请)，而不是专门针对特定企业制定的；

(2)应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

(3)相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

(4)根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件(如有)。

3.政府补助的会计处理

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；非货币性资产公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对政府补助采用的是总额法。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益；相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。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；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

（二十九）递延所得税资产和递延所得税负债

1.递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

(1)企业合并；

(2)直接在所有者权益中确认的交易或者事项；

(3)按照《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》等规定分类为权益工具的金融工具的股利支出，按照税收政策可在企业所得税税前扣除且所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所

得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1)该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，并且初始确认的资产和负债不会产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

(2)对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

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

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

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

对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易(包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等)，公司对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

2.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、清偿负债同时进行时，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且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、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（三十）租赁

租赁，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。

合同同时包含多项单独租赁，承租人和出租人将合同予以分拆并分各项单独租赁进行会计处理。合同同时包含租赁和非租赁部分，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

1.作为承租方租赁的会计处理方法

（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，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(扣除已享受的租赁激励相关金额)；发生的初始直接费用；为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司使用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。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，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。

（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：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；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；根据公司提供的担保余值预计应支付的款项。本公司采用租赁内含利率作为折现率。无法确定租赁内含利率的，采用本公司的增量借款利率作为折现率。

公司按固定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，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：本公司对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租

赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致；根据担保余值预计的应付金额发生变动；用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动。在对租赁负债进行重新计量时，本公司相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

(3)短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

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并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，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，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，重新分摊变更后合同对价，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。

（三十一）重大会计判断和估计说明

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1.租赁的分类

本公司作为出租人时，根据《企业会计准则第 21 号—租赁(2018 修订)》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

2.金融资产的减值

本公司采用预期信用损失模型对以摊余成本计量的应收款项及债权投资、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资及其他债权投资等的减值进行评估。运用预期信用损失模型涉及管理层的重大判断和估计。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。实际的金融工具减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响金融工具的账面价值及信用减值损失的计提或转回。

3. 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

4. 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

5. 折旧和摊销

本公司对采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

6. 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

7. 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

8.预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

9.公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据；如果无法获得第一层次输入值，则聘用第三方有资质的评估机构进行估值，在此过程中本公司管理层与其紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息详见本附注“公允价值的披露”。

（二） 主要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

√适用 □不适用

1. 重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	备注
财政部于 2023 年 10 月 25 日发布《企业会计准则解释第 17 号》（财会[2023]21 号，以下简称“解释 17 号”），本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行解释 17 号的相关规定。	[注 1]
财政部于 2024 年 12 月 6 日发布《企业会计准则解释第 18 号》（财会[2024]24 号，以下简称“解释 18 号”），本公司自 2024 年 12 月 6 日起执行解释 18 号的相关规定。	[注 2]

[注 1] (1)关于流动负债与非流动负债的划分，解释 17 号规定，企业在资产负债表日没有将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的实质性权利的，该负债应当归类为流动负债。对于符合非流动负债划分条件的负债，即使企业有意图或者计划在资产负债表日后一年内提前清偿，或者在资产负债表日至财务报告批准报出日之间已提前清偿，仍应归类为非流动负债。对于附有契约条件的贷款安排产生的负债，在进行流动性划分时，应当区别以下情况考虑在资产负债表日是否具有推迟清偿负债的权利：

- 1)在资产负债表日或之前应遵循的契约条件，影响该负债在资产负债表日的流动性划分；
- 2)在资产负债表日之后应遵循的契约条件，与该负债在资产负债表日的流动性划分无关。负债

的条款导致企业在交易对手方选择的情况下通过交付自身权益工具进行清偿的，如果企业将上述选择权分类为权益工具并将其作为复合金融工具的权益组成部分单独确认，则该条款不影响该项负债的流动性划分。

本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行解释 17 号中“关于流动负债与非流动负债的划分”的规定，执行此项政策变更对可比期间财务数据无影响。

(2)关于供应商融资安排的披露，解释 17 号规定，企业在对现金流量表进行附注披露时，应当汇总披露与供应商融资安排有关的信息。在披露流动性风险信息时，应当考虑其是否已获得或已有途径获得通过供应商融资安排向企业提供延期付款或向其供应商提供提前收款的授信。在识别流动性风险集中度时，应当考虑供应商融资安排导致企业将其原来应付供应商的部分金融负债集中于融资提供方这一因素。

本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行解释 17 号中“供应商融资安排的披露”的规定，执行此项政策变更对可比期间财务数据无影响。

(3)关于售后租回交易的会计处理，解释 17 号规定，售后租回交易中的资产转让属于销售的，在租赁期开始日后，承租人应按新租赁准则第二十条的规定对售后租回所形成的使用权资产进行后续计量，并按照新租赁准则第二十三条至第二十九条的规定对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量。承租人在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不得导致其确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失(因租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短而部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失除外)。

本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行解释 17 号中“关于售后租回交易的会计处理”的规定，执行此项政策变更对可比期间财务数据无影响。

[注 2]关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理，解释 18 号规定，在对因不属于单项履约义务的保证类质量保证产生的预计负债进行会计核算时，公司应借记“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，贷记“预计负债”科目并相应在利润表中的“营业成本”和资产负债表中的“其他流动负债”、“一年内到期的非流动负债”、“预计负债”等项目列示，不再计入“销售费用”科目。

本公司自 2024 年 12 月 6 日起执行解释 18 号中“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的规定，执行此项政策变更对可比期间财务数据无影响。

单位：万元

期间/时点	会计政策变更的内容	受影响的报表项目名称	原政策下的账面价值	影响金额	新政策下的账面价值
-	-	-	-	-	-

2. 会计估计变更

□适用 √不适用
(三) 前期会计差错更正

□适用 √不适用
五、 适用主要税收政策

1、 主要税种及税率

主要税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	按 3%、6%、13%等税率计缴
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%

[注]不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率		
	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度
四川音创伟业科技股份有限公司	20%	20%	20%
成都音悦创想科技有限公司	15%	15%	15%
成都小唱科技有限公司	15%	15%	15%
成都悠唱科技有限公司	20%	20%	15%
四川音创数娱科技有限公司	25%	15%	15%
成都音创数娱科技有限公司	20%	20%	-
成都音创财升科技有限公司	20%	-	-

2、 税收优惠政策

1. 高新技术企业税收优惠

- (1) 子公司成都音悦创想科技有限公司于2021年10月9日取得《高新技术企业证书》(证书编号: GR202151000501), 自2021年1月1日至2023年12月31日享受15%企业所得税率; 于2024年11月15日取得《高新技术企业证书》(证书编号: GR202451000891), 自2024年1月1日至2027年12月31日享受15%企业所得税率。
- (2) 子公司成都小唱科技有限公司于2021年10月9日取得《高新技术企业证书》(证书编号: GR202151000099), 自2021年1月1日至2023年12月31日享受15%企业所得税率; 于2024年12月6日取得《高新技术企业证书》(证书编号: GR202451004185), 自2024年1月1日至2027年12月31日享受15%企业所得税率。
- (3) 子公司成都悠唱科技有限公司于2021年12月15日取得《高新技术企业证书》(证书编号: GR

202151003639)，自2021年1月1日至2023年12月31日享受15%企业所得税率；2024年度及2025年1-9月适用20%的企业所得税税率。

(4) 子公司四川音创数娱科技有限公司于2022年11月29日取得《高新技术企业证书》(证书编号：GR202251005412)，自2022年1月1日至2024年12月31日享受15%企业所得税率；2025年1-9月适用25%企业所得税率。

2. 可抵扣进项加计抵减税收优惠

根据《财政部 税务总局关于明确生活性服务业增值税加计抵减政策的公告》(财政部 税务总局公告2019年第87号)规定，允许生活性服务业纳税人按当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳税额。生活性服务业纳税人指提供邮政服务、电信服务、现代服务及生活服务取得的销售额占全部销售额比重超50%的纳税人。

公司成都音悦创想科技有限公司在2023年享受该税收优惠政策。

3. 小微企业税收优惠

根据《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》(财政部 税务总局公告2022年第10号)及《财政部 税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第6号)规定，自2023年1月1日至2027年12月31日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税(不含水资源税)、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税(不含证券交易印花税)、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加；对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。

2023年、2024年及2025年1-9月，本公司、成都音创数娱科技有限公司及成都音创财升科技有限公司符合小型微利企业条件，享受上述所得税优惠政策。

3、其他事项

□适用 √不适用

六、经营成果分析

(一) 报告期内经营情况概述

1. 报告期内公司经营成果如下：

项目	2025 年 1 月—9 月	2024 年度	2023 年度
营业收入（万元）	10,347.27	12,168.09	9,046.07
综合毛利率	48.78%	44.16%	47.47%
营业利润（万元）	2,587.88	1,756.10	1,656.64
净利润（万元）	2,422.36	1,693.58	1,560.25
加权平均净资产收益	33.80%	34.88%	48.34%

率			
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	2,225.67	1,634.50	1,458.93

2. 经营成果概述

（1）营业收入分析

报告期内，公司营业收入呈现稳健增长态势。2024 年度实现营业收入 12,168.09 万元，较 2023 年度的 9,046.07 万元增长 34.52%，主要得益于智能音箱视频终端产品业务的稳步拓展及数字娱乐服务板块的快速增长。2025 年 1-9 月，公司已实现营业收入 10,347.27 万元，相当于 2024 年全年收入的 85.04%，显示出良好的增长延续性。

（2）毛利率分析

报告期内，公司综合毛利率分别为 47.47%、44.16%和 48.78%，整体保持较高水平。2024 年度毛利率略有下降，主要受智能硬件板块原材料成本上升的影响；2025 年 1-9 月毛利率回升至 48.78%，主要系高毛利的数字娱乐服务板块收入占比提升所致。

（3）营业利润、净利润分析

报告期内，公司营业利润与净利润同步增长，盈利能力持续增强。2024 年度营业利润与净利润分别为 1,756.10 万元和 1,693.58 万元，较 2023 年度分别增长 6.00%和 8.54%，主要系收入结构发生变化，数字化娱乐产品等高毛利产品的增长带来营业利润和净利润的增长。2025 年 1-9 月营业利润与净利润分别为 2,587.88 万元和 2,422.36 万元，利润水平较 2024 年度显著增长。

（4）加权平均净资产收益率分析

报告期内，公司加权平均净资产收益率分别为 48.34%、34.88%和 33.80%，呈逐年下降趋势。该指标下降主要系公司净利润持续增长的同时，净资产规模因利润积累而显著提升，导致收益率摊薄，整体股东权益回报仍处于较好水平。

（二）营业收入分析

1. 各类收入的具体确认方法

公司各类业务的收入确认具体方式如下：

(1) 智能音视频终端产品及软件

根据销售合同或协议条款约定，本公司在综合考虑商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移及客户接受该商品等因素的基

础上，以商品运送至客户或客户指定地点并经签收后确认控制权的转移并确认收入。

(2) 数字娱乐服务与生态运营

该类业务通常无需线下签署协议，用户通过线上渠道付费后即可开始享受会员类产品权益或相关服务。

①会员订阅服务:公司根据合同约定的服务周期均匀分摊确认收入。

②其他增值服务:对于约定服务期的，公司根据合同约定的服务周期均匀分摊确认收入；对于约定一次性交付的，在交付客户指定服务后确认相关收入。

(3) 数字化解决方案与技术服务

①定制化软件开发服务:公司向客户提供定制化软件开发服务，于客户验收时确认收入。

②其他业务:对于约定服务期的，公司在约定期间内对服务费摊销确认收入；对于约定一次性交付的，在交付客户指定服务后确认相关收入。

2. 营业收入的主要构成

(1) 按产品（服务）类别分类

单位：万元

项目	2025 年 1 月—9 月		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
智能音视频终端产品及软件	6,372.82	61.59%	8,832.25	72.59%	6,775.12	74.90%
数字娱乐服务与生态运营	2,722.98	26.32%	2,353.07	19.34%	922.25	10.20%

数字化解决方案与技术服务	964.92	9.33%	443.23	3.64%	559.16	6.18%
其他	286.55	2.77%	539.54	4.43%	789.54	8.73%
合计	10,347.27	100.00%	12,168.09	100.00%	9,046.07	100.00%
原因分析	<p>(1) 智能音视频终端产品及软件</p> <p>报告期内各期，智能音视频终端产品及软件业务收入分别为 6,775.12 万元、8,832.25 万元和 6,372.82 万元，收入占比分别为 74.90%、72.59%和 61.59%，呈逐年下降趋势。主要系公司积极拓展高增长的数字娱乐服务与生态运营，虽然智能硬件板块收入 2024 年度较 2023 年度增长 30.36%、2025 年 1-9 月保持相对稳定，但其增速低于数字娱乐服务板块，导致收入结构占比相对下降。</p> <p>(2) 数字娱乐服务与生态运营</p> <p>报告期内各期，公司数字娱乐服务与生态运营收入分别为 922.25 万元、2,353.07 万元和 2,722.98 万元，占营业收入比例分别为 10.20%、19.34%和 26.32%，收入规模与占比持续提升。该板块增长主要系公司依托智能音视频终端产品及软件，会员购买的各类增值订阅服务需求快速增长，家庭娱乐等新兴场景中用户规模与付费意愿同步提升，推动该板块收入实现高速增长。</p> <p>(3) 数字化解决方案与技术服务</p> <p>报告期内各期，公司数字化解决方案与技术服务收入分别为 559.16 万元、443.23 万元和 964.92 万元，占营业收入比例分别为 6.18%、3.64%和 9.33%。该板块收入主要为歌曲云更新、软件服务、软件开发、无唤醒语音等产品收入，2024 年度占比较低主要系部分大型定制化开发项目处于执行阶段尚未验收；2025 年 1-9 月占比回升，反映项目已交付及新开发产品实现销售。</p> <p>(4) 其他业务</p> <p>公司的其他业务收入主要包括公众号业务、增值广告业务等非核心业务收入。报告期内各期金额分别为 789.54 万元、539.54 万元和 286.55 万元，占比从 8.73%下降至 4.43%再降至 2.77%，</p>					

呈逐年下降趋势，主要系公司战略聚焦于智能音视频终端产品及软件、数字娱乐及数字化解决方案三大核心板块，非核心业务规模有所收缩。

报告期各期智能音视频终端产品及软件的收入构成金额及占比、毛利率情况：

期间	类别	收入/万元	收入占比	毛利率	主要客户
2023年度	商用领域	2,474.21	36.52%	32.42%	音创科技(广州)有限公司、成都音之创科技有限公司、湖南泊天下科技有限公司
	家用领域	4,262.29	62.91%	32.18%	南京小语浅唱科技有限公司、湖南安之创智能科技有限公司、广州市越秀区音创电子商行
	便携领域	38.63	0.57%	-4.16%	广州市越秀区音创电子商行、杭州凡音科技有限公司、JONI
	总计	6,775.12	100.00%	32.06%	
2024年度	商用领域	3,156.23	35.74%	25.23%	音创科技(广州)有限公司、成都音之创科技有限公司、杭州音悦创想科技有限公司
	家用领域	5,661.76	64.10%	34.54%	南京科斯特电子科技有限公司、杭州凡音科技有限公司、湖南启圆智能科技有限公司
	便携领域	14.27	0.16%	-30.54%	南京科斯特电子科技有限公司、杭州凡音科技有限公司、湖南启圆智能科技有限公司
	总计	8,832.25	100.00%	31.11%	
2025年度 1-9月	商用领域	3,212.60	50.41%	28.33%	北京音娱时光科技有限公司、音创科技(广州)有限公司、音创财升科技开发(南京)有限公司
	家用领域	3,091.06	48.50%	31.18%	南京科斯特电子科技有限公司、音创数娱(南京)科技有限公司、成都贝帝斯智能科技有限公司
	便携领域	69.16	1.09%	-5.61%	南京科斯特电子科技有限公司、杭州凡音科技有限公司、湖南启圆智能科技有限公司
	总计	6,372.82	100.00%	29.34%	

(2) 按地区分类

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2025 年 1 月—9 月		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华北大区	1,773.54	17.14%	1,012.27	8.32%	542.74	6.00%
华东大区	2,689.20	25.99%	4,008.59	32.94%	2,785.94	30.80%
华南大区	2,627.38	25.39%	3,394.63	27.90%	2,505.48	27.70%
华中大区	1,349.01	13.04%	1,508.55	12.40%	1,200.69	13.27%
西北大区	428.74	4.14%	530.49	4.36%	546.64	6.04%
西南大区	1,479.40	14.30%	1,713.57	14.08%	1,464.57	16.19%
合计	10,347.27	100.00%	12,168.09	100.00%	9,046.07	100.00%
原因分析	报告期内，公司产品的销售区域主要和公司的销售模式及经销商所在地相关，主要集中在华东、华南大区，各期上述两个区域占比均超 50%。					

(3) 按生产方式分类
☐适用 ☒不适用

(4) 按销售方式分类
☒适用 ☐不适用

单位：万元

项目	2025 年 1 月—9 月		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
经销	4,938.57	47.73%	7,873.95	64.71%	6,756.67	74.69%
直销	5,408.70	52.27%	4,294.14	35.29%	2,289.40	25.31%
合计	10,347.27	100.00%	12,168.09	100.00%	9,046.07	100.00%
原因分析	报告期内，公司产品按销售方式分为直销与经销两种模式，经销仍为公司主要销售渠道，但直销占比逐年显著提升。销售方式结构在报告期内发生明显变化，反映公司销售策略与业务结构的持续优化。					

报告期内，公司采用直销与经销相结合的销售模式。关于公司采用经销销售模式的情况具体如下：

(1) 报告期各期经销实现的销售收入金额及占比情况，该模式下的毛利率与其他模式下毛利率的比较分析

报告期内各期，公司经销收入分别为 6,756.67 万元、7,873.95 万元和 4,938.57 万元，占比分别为 74.69%、64.71%和 47.73%。报告期内，公司经销收入占比逐期降低、直销收入占比逐年升高，主要原因系：①公司报告期内致力于产品直销客户的开发与销售，并成立了专门团队；②对于增值订阅服务，公司增值订阅服务实现快速增长。

报告期内，不同销售渠道的各类产品毛利率情况如下：

单位：万元；%

2025 年 1-9 月

项目	收入	收入占比	成本	毛利率
经销	4,938.57	47.73	3,529.86	28.52
直销	5,408.70	52.27	1,769.58	67.28
合计	10,347.27	100.00	5,299.44	48.78

续

2024 年度				
项目	收入	收入占比	成本	毛利率
经销	7,873.95	64.71	5,454.22	30.73
直销	4,294.14	35.29	1,340.37	68.79
合计	12,168.09	100.00	6,794.60	44.16

续

2023 年度				
项目	收入	收入占比	成本	毛利率
经销	6,756.67	74.69	4,488.98	33.56
直销	2,289.40	25.31	263.12	88.51
合计	9,046.07	100.00	4,752.10	47.47

公司经销模式下毛利率水平较稳定。直销模式下,2023 年度公司毛利率为 88.51%, 高于 2024 年度及 2025 年 1-9 月, 主要系 2023 年度直销收入中增值订阅服务、数字化解决方案等高毛利业务占比较高, 该类业务成本主要包括技术开发、增值分佣及服务支持成本, 整体毛利率水平相对较高。随着报告期内公司直销业务结构发生变化, 增值订阅服务、数字化解决方案等高毛利业务收入占比逐步下降, 带动直销模式毛利率由 2023 年度至 2025 年 1-9 月呈下降趋势。

(2) 采取经销商模式的必要性, 经销商销售模式、占比等情况与同行业可比公司是否存在显著差异及原因

公司在面向商用、家庭娱乐等场景开展业务时主要采用经销模式, 系相关领域下游客户较为分散、直接对接开展服务所需成本较高。通过经销商模式, 公司可借助经销商的客户渠道等优势, 提高市场覆盖范围, 提升公司产品占有率和回款效率。上述安排符合公司的业务特点, 具有合理性。

公司与同行业可比公司雷石股份经销商销售模式情况对比如下:

公司名称	经销商销售模式
本公司	公司与经销商的合作均为买断式销售。公司按照各经销商情况与其商议并签订独家或非独家经销商协议。 在商用及家庭场景中，公司的经销收入主要来自于签约正式代理协议的经销商。
雷石股份	公司与经销商的合作均为买断式销售。在商用及家庭 KTV 场景中，公司的经销收入主要来自于签约正式代理协议的经销商，根据合同约定该类经销商仅能销售公司的产品。在其他场景中，公司未要求相关经销商只能销售公司产品。

公司与同行业可比公司雷石股份经销商销售模式无明显差异。

公司与同行业可比公司雷石股份经销商销售占比情况如下：

项目	本公司	雷石股份
2023 年度	74.69%	29.95%
2024 年度	64.71%	24.10%
2025 年 1-9 月	47.73%	14.48%

公司经销收入占比较高的原因是公司商用终端客户主要为 KTV 等，家用、便携产品主要终端为个人客户，公司采取经销模式，能更好的处理客户分散等问题。雷石股份对于智能娱乐终端解决方案产品，在新兴的车载娱乐场景收入持续增长，在该场景中公司主要采用直接向汽车主机厂或 Tier1 供应商销售的模式，均为直销，且向该场景提供的增值服务也均为直销，故雷石股份经销收入占比较低，具有合理性。

(3) 公司与经销商的合作模式（是否为买断式经销商是否仅销售公司产品）、定价机制（包括营销、运输费用承担，补贴或返利等）、收入确认原则、交易结算方式、物流（是否直接发货给终端客户）、信用政策、相关退换货政策等

报告期内，公司与经销商的合作模式、定价机制、收入确认原则、交易结算方式、物流、信用政策、相关退换货政策等情况具体如下：

项目	具体内容
合作模式	公司与经销商的合作均为买断式销售，公司按照各经销商情况与其商议并签订独家或非独家经销商协议。 在商用及家庭场景中，公司的经销收入主要来自于签约正式代理协议的经销商。
定价机制	公司主要结合下游需求情况、市场销售行情、原材料成本等因素确定对经销商的销售价格。 报告期内，公司相关产品及品牌的营销费用由公司承担；硬件产品在运输过程中的物流费用由单次运输的产品数量决定，报告期内绝大部分硬件产品由公司运输至经销商（或指定地点）产生的物流费用由经销商承担。货物从经销商运输至下游客户的物流费用由经销商承担。 公司与经销商约定在考核周期内的销售目标和返利标准，在考核周期结束后，公司按照经销商实际销售完成情况确认返利情况。

收入确认原则	对于智能音视频终端产品及软件，在经销商签收后确认收入； 对于增值订阅服务，在最终用户实际使用时按使用期间分摊确认收入。
交易结算方式	银行转账
物流方式	在商用场景、家庭娱乐场景中，主要由公司发往经销商仓库或指定地点，再由经销商发往下游客户
信用政策	根据客户历史合作记录、交易规模、信用情况等设立信用期
退换货政策	国家三包政策

(4) 报告期内经销商家数及增减变动情况、地域分布情况、主要经销商名称、公司各期对其销售内容及金额、是否与公司存在实质和潜在关联方关系

报告期内各期，公司主要经销商家数及变动情况如下：

经销商家数	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度
当期合作经销商（个）	139	151	128
新增经销商（个）	58	80	-
退出经销商（个）	70	57	-

报告期内各期，公司主要经销商数量按销售地区分类的情况如下：

单位：个

分布区域	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度
华北大区	17	29	24
华东大区	23	36	26
华南大区	23	23	23
华中大区	28	26	18
西北大区	18	15	13
西南大区	30	22	24
总计	139	151	128

报告期内各期，公司前五大经销商的情况如下：

2025 年 1-9 月	序号	客户名称	是否为 关联方	销售收入（万 元）	占收入比例 （%）
	1	南京科斯特电子科技有限公司[注 1]	否	655.07	6.33%
	2	音创科技（广州）有限公司	否	357.70	3.46%
	3	成都音之创科技有限公司[注 2]	否	220.31	2.13%
	4	广州市越秀区音创电子商行	否	148.91	1.45%
	5	音创财升科技开发(南京)有限公司	否	143.64	1.39%

	合计			1,525.63	14.76%
2024 年度	序号	客户名称		销售收入(万元)	占收入比例(%)
	1	南京科斯特电子科技有限公司[注1]	否	1,336.86	10.99%
	2	音创科技(广州)有限公司	否	856.39	7.04%
	3	杭州凡音科技有限公司	否	377.65	3.10%
	4	成都音之创科技有限公司[注2]	否	355.52	2.92%
	5	湖南安之创智能科技有限公司[注3]	否	345.87	2.84%
	合计			3,272.29	26.89%
2023 年度	序号	客户名称		销售收入(万元)	占收入比例(%)
	1	南京科斯特电子科技有限公司[注1]	否	1,132.28	12.52%
	2	音创科技(广州)有限公司	否	720.76	7.97%
	3	成都音之创科技有限公司[注2]	否	398.57	4.41%
	4	湖南安之创智能科技有限公司[注3]	否	268.79	2.97%
	5	广州市越秀区音创电子商行	否	244.75	2.71%
	合计			2,765.15	30.57%

[注1]该客户包括南京小语浅唱科技有限公司、南京科斯特电子科技有限公司及音创数娱(南京)科技有限公司。

[注2]客户成都音之创科技有限公司、成都渝之音科技有限公司受同一实际控制人张蛟控制。

[注3]湖南安之创智能科技有限公司、湖南启圆智能科技有限公司受同一实际控制人控制。

公司的前五大经销商与公司不存在实质或潜在的关联关系。

(5) 经销商的管理制度,包括但不限于选取标准、日常管理与维护、是否具有统一的进销存信息系统等

公司《商用代理商管理制度》《家用代理商管理制度》等内部制度中,在选取标准、日常管理与维护、是否具有统一的进销存信息系统等方面做出了规定,具体如下:

①选取标准

对于公司经销商的选取,一般需满足如下资质要求:

A. 具备独立法人资格,持有有效的营业执照、税务登记证等相关经营资质;

B. 资金实力:拥有充足的流动资金,能满足首批进货、市场推广及日常运营需求;

C. 行业经验:具备相关产品销售或同类行业代理经验,熟悉当地目标市场(如终端渠道、客户群体、竞争格局等);

- D. 团队配置：配备专业的销售、售后及市场推广团队，能独立开展市场开拓与客户维护工作；
- E. 渠道资源：拥有稳定的销售渠道，能覆盖代理区域的目标市场；
- F. 合作理念：认同公司品牌理念、产品定位及营销政策，愿意严格遵守代理协议条款，积极配合公司开展市场推品牌建设等工作。

②日常管理与维护

公司为每位代理商配备大区经理，负责日常业务对接、问题协调及需求反馈。同时，公司每年定期召开代理商会议，通报公司产品动态、营销政策及市场信息；业务与技术人员不定期对经销商进行拜访交流，提供市场推广支持、产品信息、技术指导和培训。

③是否具有统一的进销存信息系统

公司的经销商主要为渠道型经销商，其通常基于终端客户的需求向公司进行采购。公司未要求经销商建立统一的进销存信息系统。

- (5) 其他分类
☐适用 ☒不适用
3. 公司收入冲回情况
☒适用 ☐不适用

单位：万元

期间	客户	产品	冲回原因	影响金额	原确认收入时间
2023 年度	客户数 24 家	智能音视频终端产品及软件、数字化解决方案与技术服务	退货	-18.15	2023 年度
2024 年度	客户数 13 家	智能音视频终端产品及软件、数字化解决方案与技术服务	退货	-15.75	2024 年度
2025 年 1-9 月	客户数 15 家	智能音视频终端产品及软件、数字化解决方案与技术服务	退货	-74.12	2025 年 1-9 月
合计	-	-	-	-108.02	-

4. 其他事项

√适用 □不适用

报告期内，公司少量销售业务存在第三方回款的情形，主要系部分经销商客户通过其股东、员工及同一实际控制人控制的其他主体等相关方代为付款情况，具体如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度
经销商股东、员工及关联方等相关方支付	40.99	77.94	-
当期营业收入	10,347.27	12,168.09	9,046.07
第三方回款占营业收入比例	0.40%	0.64%	0.00%

注：上述金额为不含税金额。

报告期内，公司存在第三方回款情形，主要为部分经销商的股东、员工及同一实际控制人控制的其他主体等通过第三方账户代为支付货款。该情况主要系因相关经销商规模较小、人员结构相对简单，出于交易习惯、资金调度便利性或订单紧急程度等原因所致。

2023 年度、2024 年度及 2025 年 1-9 月，公司第三方回款金额分别为 0 万元、77.94 万元和 40.99 万元，占各期营业收入的比例分别为 0.00%、0.64%和 0.40%，占比处于较低水平。其中，2024 年及 2025 年 1-9 月第三方回款中，包含南京小语浅唱科技有限公司因注销后由其关联方代付的货款（含税）分别为 60 万元和 40 万元，该等款项具有明确的业务背景与延续关系。

公司第三方回款对应的销售收入真实，资金流转、实物流转与合同约定及业务实质一致，不存在虚构交易或调节账龄的情形。第三方回款金额及占营业收入比例较小，对公司经营业绩不构成重大影响。该情况符合公司客户结构特点及行业常见结算惯例，具备商业合理性，且公司已建立相应内控制度，确保相关交易的合规性与真实性。

（三） 营业成本分析

1. 成本归集、分配、结转方法

（1）硬件成本

硬件产品生产以委托加工为主。成本主要包括直接材料、加工费及制造费用，具体归集、分配与结转方式如下：

直接材料按生产工单领用，依据 BOM 清单核算。自采材料采用月末一次加权平均法结转成本；外购材料按采购订单价格计入。加工费依据加工合同及完工数量，按月结算并计入对应工单。制造费用为供应平台相关人工、仓储及运维费用统一归集。

材料成本按订单完工数量分配；加工费按完工产品数量及订单单价分配；制造费用按当月产成品入库数量比例分摊。

产成品完工后，生产成本转入库存商品；销售时按月末一次加权平均法结转至主营业务成本。

（2）版权成本

公司与版权商签订年度协议，根据合同约定期限，在有效期内平均摊销并计入营业成本。

（3）云服务器成本

公司将为软件产品运行而产生的云服务器成本，依据结算单将相关费用计入实际发生当期的营业成本。

（4）增值分佣金

增值分佣金主要核算公司因开展数字娱乐服务与生态运营业务，向内容提供商支付的佣金或分成款项。公司根据与各合作方签订的业务协议，定期与合作方对账、结算，并按对应的服务期间计入营业成本。

（5）技术服务费

公司将为软件产品、硬件产品提供维修服务及产品支持服务，或因为项目定制开发而发生的外包技术服务费计入营业成本。

2. 成本构成分析

（1）按照产品（服务）分类构成：

单位：万元

项目	2025 年 1 月—9 月		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
智能音视频终端产品及软件	4,502.90	84.97%	6,084.70	89.55%	4,602.98	96.86%
数字娱乐服务与生态运营	603.01	11.38%	607.75	8.94%	88.42	1.86%
数字化解决方案与技术服务	118.68	2.24%	8.34	0.12%	11.57	0.24%
其他	74.86	1.41%	93.80	1.38%	49.13	1.03%
合计	5,299.44	100.00%	6,794.60	100.00%	4,752.10	100.00%
原因分析	报告期内，公司智能音视频终端产品及软件营业成本占公司总体营业成本比例较大，主要原因系该业务在开展过程中涉及硬件成本, 与其收入占比匹配；数字娱乐服务板块成本随收入增长而上升，但占比仍较低，符合其轻资产运营特征。					

（2）按成本性质分类构成：

单位：万元

项目	2025 年 1 月—9 月		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
硬件成本	4,110.76	77.57%	5,623.57	82.77%	4,352.21	91.59%
版权成本	251.50	4.75%	172.80	2.54%	57.00	1.20%
云服务器成本	236.04	4.45%	295.75	4.35%	203.85	4.29%
增值分佣金	599.26	11.31%	607.75	8.94%	88.42	1.86%
服务成本	101.88	1.92%	94.72	1.39%	50.63	1.07%
合计	5,299.44	100.00%	6,794.60	100.00	4,752.10	100.00%
原因分析	公司主营业务成本由硬件成本、增值分佣金、版权成本等构成，其中硬件成本、增值分佣金占比较高，上述两项合计占各期营业成本的比例均超过 85%。硬件成本与智能硬件板块收入规模相匹配；增值分佣金随数字娱乐服务收入增长而显著上升；版权成本与云服务成本占比较为稳定，与业务拓展节奏一致。					

（3）其他分类

☐适用 ☒不适用

3. 其他事项

☐适用 ☒不适用

（四）毛利率分析

1. 按产品（服务）类别分类

项目	2025 年 1 月—9 月		2024 年度		2023 年度	
	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比	毛利率
智能音视频终端产品及软件	61.59%	29.34%	72.59%	31.11%	74.90%	32.06%
数字娱乐服务与生态运营	26.32%	77.85%	19.34%	74.17%	10.20%	90.41%
数字化解决方案与技术服务	9.33%	87.70%	3.64%	98.12%	6.18%	97.93%
其他	2.77%	73.88%	4.43%	82.61%	8.73%	93.78%
合计	100.00%	48.78%	100.00%	44.16%	100.00%	47.47%
原因分析	报告期内，公司综合毛利率分别为 47.47%、44.16%和 48.78%，整体保持稳定。2024 年度毛利率较 2023 年度略有下滑，主要受收入结构及部分板块成本波动影响；2025 年 1-9 月毛利率回升至 48.78%，主要系高毛利率的数字娱乐服务与生态运营收入占比显著提升。智能音视频终端产品及软件毛利率分别为 32.06%、31.11%和					

	29.34%，基本保持稳定。数字娱乐服务与生态运营毛利率分别为 90.41%、74.17%和 77.85%，数字化解决方案与技术服务毛利率分别为 97.93%、98.12%和 87.70%，均处于较高水平。
--	---

2. 与可比公司毛利率对比分析

公司	2025 年 1 月—9 月	2024 年度	2023 年度
申请挂牌公司	48.78%	44.16%	47.47%
申请挂牌公司-智能音视频终端产品及软件	29.34%	31.11%	32.06%
可比公司均值-智能音视频终端产品及软件	18.81%	20.16%	25.79%
雷石股份-智能娱乐终端解决方案	33.61%	31.31%	30.82%
九联科技-智能终端	12.02%	12.53%	13.87%
创维数字-智能终端	13.45%	16.11%	20.81%
朝歌科技-行业智能终端及应用解决方案	16.14%	20.67%	37.65%
申请挂牌公司-数字娱乐服务与生态运营	77.85%	74.17%	90.41%
可比公司均值-增值订阅服务	82.85%	83.97%	82.66%
雷石股份-增值订阅服务	81.75%	83.52%	81.34%
金山办公-办公服务订阅	83.94%	84.41%	83.98%
原因分析	<p>（1）报告期内，公司智能音视频终端产品及软件毛利率水平高于行业可比公司均值，主要系客户群体及应用场景存在显著差异：公司产品面向商业客户（如 KTV 等商用场景）及家用客户；而可比公司如九联科技、创维数字等主要面向家用机顶盒市场。</p> <p>（2）报告期内，公司数字娱乐服务与生态运营毛利率与行业可比公司均值接近。</p>		

注：同行业可比公司最近一期为 2025 年 1-6 月。

3. 其他分类

√适用 □不适用

单位：万元

其他分类方式	销售模式		
2025 年 1 月—9 月			
项目	收入	成本	毛利率
经销	4,938.57	3,529.86	28.52%
直销	5,408.70	1,769.58	67.28%

合计	10,347.27	5,299.44	48.78%
原因分析	报告期内，公司直销业务毛利率高于经销业务，主要原因系公司直销业务中毛利率较高的会员增值订阅业务占比较高。		
2024 年度			
项目	收入	成本	毛利率
经销	7,873.95	5,454.22	30.73%
直销	4,294.14	1,340.37	68.79%
合计	12,168.09	6,794.60	44.16%
原因分析	-		
2023 年度			
项目	收入	成本	毛利率
经销	6,756.67	4,488.98	33.56%
直销	2,289.40	263.12	88.51%
合计	9,046.07	4,752.10	47.47%
原因分析	-		

4. 其他事项

☐适用 ☒不适用

（五）主要费用、占营业收入的比重和变化情况

1. 期间费用分析

项目	2025 年 1 月—9 月	2024 年度	2023 年度
营业收入（万元）	10,347.27	12,168.09	9,046.07
销售费用（万元）	807.92	932.37	668.37
管理费用（万元）	680.18	846.76	670.33
研发费用（万元）	1,120.87	1,636.07	1,326.33
财务费用（万元）	-16.27	-17.40	54.12
期间费用总计（万元）	2,592.70	3,397.80	2,719.15
销售费用占营业收入的比重	7.81%	7.66%	7.39%
管理费用占营业收入的比重	6.57%	6.96%	7.41%
研发费用占营业收入的比重	10.83%	13.45%	14.66%
财务费用占营业收入的比重	-0.16%	-0.14%	0.60%
期间费用占营业收入的比重总计	25.05%	27.93%	30.06%
原因分析	报告期内各期，公司期间费用占营业收入的比例分别为 30.06%、27.93%、25.05%，整体呈下降趋势，反映公司费用管控能力逐步提升，经营效率改善。		

2. 期间费用主要明细项目

(1) 销售费用
√适用 □不适用

单位：万元			
项目	2025 年 1 月—9 月	2024 年度	2023 年度
职工薪酬	531.51	619.48	451.53
市场活动费	119.49	144.19	76.43
广告宣传费	80.72	80.80	43.57
差旅费	66.63	72.66	79.78
业务招待费	7.45	9.63	14.09
其他	2.12	5.61	2.98
合计	807.92	932.37	668.37
原因分析	报告期内各期，公司销售费用分别为 668.37 万元、932.37 万元 和 807.92 万元，占营业收入比例分别为 7.39%、7.66% 和 7.81%，整体较为稳定。销售费用主要构成为职工薪酬、市场活动及广告宣传支出，主要系为支持业务拓展、加强市场推广及渠道建设所致，与公司收入规模的变动趋势基本匹配。		

(2) 管理费用

单位：万元			
项目	2025 年 1 月—9 月	2024 年度	2023 年度
职工薪酬	374.06	499.19	359.15
折旧摊销	83.52	115.07	109.12
中介机构费用	60.05	53.58	63.01
办公费用	45.04	52.31	45.38
库存报损	38.69	11.93	23.73
业务招待费	33.59	61.78	33.38
差旅交通费	16.70	18.38	13.25
软件服务费	11.55	12.70	8.18
其他	16.98	21.82	15.13
合计	680.18	846.76	670.33
原因分析	报告期内各期，公司管理费用分别为 670.33 万元、846.76 万元 和 680.18 万元，占营业收入比例分别为 7.41%、6.96% 和 6.57%，占比逐年下降。管理费用主要构成为职工薪酬、固定资产折旧与摊销以及日常行政开支，主要系随职工人数增加薪酬增长而增加。		

（3）研发费用

单位：万元

项目	2025 年 1 月—9 月	2024 年度	2023 年度
职工薪酬	1,007.71	1,435.86	1,193.87
直接材料	32.25	37.44	43.73
委托开发费用	18.99	105.66	31.84
折旧与摊销	1.92	3.76	3.79
其他	60.01	53.35	53.09
合计	1,120.87	1,636.07	1,326.33
原因分析	报告期内各期，公司研发费用分别为 1,326.33 万元、1,636.07 万元 和 1,120.87 万元，占营业收入比例分别为 14.66%、13.45% 和 10.83%。研发费用以职工薪酬为主，占收入比例的下降主要系公司营业收入快速增长所致。		

（4）财务费用

单位：万元

项目	2025 年 1 月—9 月	2024 年度	2023 年度
利息支出	44.99	51.06	58.36
减：利息收入	69.07	81.34	51.74
银行手续费	7.81	12.88	31.51
汇兑损益	-	-	-
借款担保费	-	-	16.00
合计	-16.27	-17.40	54.12
原因分析	报告期内各期，公司财务费用分别为 54.12 万元、-17.40 万元 和 -16.27 万元，财务费用金额较小，占营业收入比例极低，对公司经营业绩的影响有限。		

3. 其他事项

☐适用 ☒不适用

（六）影响经营成果的其他主要项目

1. 其他收益

☒适用 ☐不适用

单位：万元

项目	2025 年 1 月—9 月	2024 年度	2023 年度
政府补助	83.64	64.47	156.09

个税手续费返还	-	0.96	0.76
合计	83.64	65.43	156.85

具体情况披露

报告期内各期，公司的其他收益主要为政府补助，其具体情况参见本节“六、经营成果分析”之“（六）影响经营成果的其他主要项目”之“5.报告期内政府补助明细表”。

2. 投资收益

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2025 年 1 月—9 月	2024 年度	2023 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-10.89	-8.05	12.84
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-	-0.31
资金拆借利息收入	32.87	30.37	4.90
合计	21.98	22.32	17.43

具体情况披露：

报告期内各期，公司的投资收益主要来自于权益法核算的长期股权投资收益（含亏损）及资金拆借利息收入。

3. 其他利润表科目

√适用 □不适用

单位：万元

税金及附加科目			
项目	2025 年 1 月—9 月	2024 年度	2023 年度
城市维护建设税	14.05	23.63	14.44
教育费附加	6.02	10.13	6.62
地方教育附加	4.01	6.75	3.70
印花税	3.05	3.32	2.47
合计	27.12	43.84	27.22

具体情况披露

报告期内各期，公司的税金及附加主要包括城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加及印花税。

单位：万元

信用减值损失科目			
项目	2025 年 1 月—9 月	2024 年度	2023 年度
应收账款坏账损失	19.63	-61.27	-50.55
其他应收款坏账损失	43.73	-90.66	8.15

合计	63.36	-151.93	-42.39
----	-------	---------	--------

具体情况披露

报告期内各期，公司的信用减值损失主要系应收账款与其他应收款的坏账准备计提与转回影响。
--

单位：万元

资产减值损失科目			
项目	2025 年 1 月—9 月	2024 年度	2023 年度
存货跌价损失	-9.11	-111.62	-18.39
合计	-9.11	-111.62	-18.39

具体情况披露

报告期内各期，公司的资产减值损失为存货跌价损失的计提与转回。

单位：万元

资产处置收益科目			
项目	2025 年 1 月—9 月	2024 年度	2023 年度
处置未划分为持有待售的非流动资产时确认的收益	-	0.03	-4.45
合计	-	0.03	-4.45

具体情况披露

报告期内各期，公司的资产处置收益来自处置非流动资产产生的损益。

单位：万元

营业外收入科目			
项目	2025 年 1 月—9 月	2024 年度	2023 年度
罚没收入	0.29	0.15	0.19
非流动资产毁损报废利得	-	-	1.24
其他收入	0.51	2.31	0.72
合计	0.80	2.46	2.15

具体情况披露

报告期内各期，公司的营业外收入主要构成为罚没收入、非流动资产毁损报废利得及其他零星

收入。

单位：万元

营业外支出科目			
项目	2025 年 1 月—9 月	2024 年度	2023 年度
赔偿违约支出	2.01	24.58	8.82
公益赞助支出	-	-	15.00
其他支出	-	0.59	1.19
合计	2.01	25.16	25.01

具体情况披露

报告期内各期，公司的营业外支出主要包括赔偿违约支出、公益赞助支出及其他零星支出。

单位：万元

所得税费用科目			
项目	2025 年 1 月—9 月	2024 年度	2023 年度
本期所得税费用	90.80	5.17	42.24
递延所得税费用	73.51	34.65	31.28
合计	164.31	39.82	73.53

具体情况披露

报告期内各期，公司的所得税费用由当期所得税费用和递延所得税费用共同构成。

4. 非经常性损益情况

单位：万元

项目	2025 年 1 月—9 月	2024 年度	2023 年度
非流动性资产处置损益	-	0.03	-3.52
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	83.64	60.49	140.35
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	32.87	30.37	4.90
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1.21	-22.71	-22.86
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	0.96	0.76
小 计	115.30	69.15	119.64
减：所得税影响数	20.53	10.07	18.47
少数股东权益影响额（税后）	0.04	-	-

非经常性损益净额	94.73	59.08	101.17
----------	-------	-------	--------

5. 报告期内政府补助明细表

√适用 □不适用

单位：万元

补助项目	2025 年 1 月—9 月	2024 年度	2023 年度	与资产相关 /与收益相关	经常性/ 非经常性 损益	备注
瞪羚企业 相关奖励	45.00	-	-	与收益相关	非经常性	
园区四上 企业奖励	22.50	-	-	与收益相关	非经常性	
领先科技 园专项资 金	15.00	-	15.00	与收益相关	非经常性	
稳岗补贴	0.64	4.10	4.13	与收益相关	非经常性	
文化产业 发展专项 政府补助	-	-	60.00	与收益相关	非经常性	
高新技术 企业认定 奖励	-	-	57.00	与收益相关	非经常性	
科技服务 企业专项 资金	-	20.00	-	与收益相关	非经常性	
科创贷政 府补助	-	16.39	-	与收益相关	非经常性	
第三批市 级科技计 划项目专 项资金	-	10.00	-	与收益相关	非经常性	
高新技术 企业培育 政策兑现	-	5.00	-	与收益相关	非经常性	
专精特新 企业认定 奖励	-	5.00	-	与收益相关	非经常性	
其他零星 政府补助	0.50	-	4.23	与收益相关	非经常性	

七、 资产质量分析

（一） 流动资产结构及变化分析

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2025 年 1 月—9 月		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	5,938.81	50.40%	4,626.49	45.94%	3,689.97	57.78%

应收账款	1,045.70	8.87%	1,613.81	16.02%	573.40	8.98%
预付款项	818.49	6.95%	681.99	6.77%	319.92	5.01%
其他应收款	373.82	3.17%	1,252.08	12.43%	94.80	1.48%
存货	2,875.65	24.40%	1,437.81	14.28%	1,454.30	22.77%
其他流动资产	731.41	6.21%	458.82	4.56%	254.37	3.98%
合计	11,783.89	100.00%	10,070.99	100.00%	6,386.76	100.00%
构成分析	报告期内，公司的流动资产主要为货币资金和存货，合计占当期流动资产比例分别为 80.55%、60.22%和 74.80%。					

1、货币资金

√适用 □不适用

(1) 期末货币资金情况

单位：万元

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
库存现金		39.77	16.48
银行存款	5,721.96	4,393.59	3,537.67
其他货币资金	216.86	193.12	135.82
合计	5,938.81	4,626.49	3,689.97
其中：存放在境外的款项总额			

(2) 其他货币资金

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
存放于第三方支付平台账户的资金	216.86	193.12	135.82
合计	216.86	193.12	135.82

(3) 其他情况

√适用 □不适用

报告期内，公司其他货币资金为存放在易宝、财付通等第三方账户尚未提现的 VIP 会员等增值业务收入款项。

2、交易性金融资产

□适用 √不适用

3、应收票据

□适用 √不适用

4、应收账款

√适用 □不适用

(1) 应收账款按种类披露

√适用 □不适用

单位：万元

种类	2025 年 9 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,124.53	100%	78.83	7.01%	1,045.70
合计	1,124.53	100%	78.83	7.01%	1,045.70

续：

种类	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,713.82	100%	100.02	5.84%	1,613.81
合计	1,713.82	100%	100.02	5.84%	1,613.81

续：

种类	2023 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	612.15	100%	38.75	6.33%	573.40
合计	612.15	100%	38.75	6.33%	573.40

A、期末按单项计提坏账准备的应收账款

☐适用 ☒不适用

☐适用 ☒不适用

☐适用 ☒不适用

B、按照组合计提坏账准备的应收账款

☒适用 ☐不适用

单位：万元

组合名称	账龄组合				
账龄	2025 年 9 月 30 日				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
1 年以内(含 1 年)	1,015.20	90.28%	50.76	5.00%	964.44
1-2 年	83.62	7.44%	8.36	10.00%	75.26
2-3 年	12.00	1.07%	6.00	50.00%	6.00
3-4 年					0.00
4-5 年	12.00	1.07%	12.00	100.00%	0.00
5 年以上	1.71	0.15%	1.71	100.00%	0.00
合计	1,124.53	100.00%	78.83	7.01%	1,045.70

续：

组合名称	账龄组合				
账龄	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
1 年以内(含 1 年)	1,686.55	98.41%	84.33	5.00%	1,602.23

年)					
1-2 年	12.00	0.70%	1.20	10.00%	10.80
2-3 年	1.56	0.09%	0.78	50.00%	0.78
3-4 年	12.00	0.70%	12.00	100.00%	
4-5 年	1.71	0.10%	1.71	100.00%	
5 年以上					
合计	1,713.82	100.00%	100.02	5.84%	1,613.81

续:

组合名称	账龄组合				
账龄	2023 年 12 月 31 日				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
1 年以内 (含 1 年)	595.79	97.33%	29.79	5.00%	566.00
1-2 年	1.56	0.25%	0.16	10.00%	1.40
2-3 年	12.00	1.96%	6.00	50.00%	6.00
3-4 年	2.80	0.46%	2.80	100.00%	
4-5 年					
5 年以上					
合计	612.15	100.00%	38.75	6.33%	573.40

(2) 本报告期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位名称	应收账款内容	核销时间	核销金额 (万元)	核销原因	是否因关联交易产生
四川壹创世纪科技有限公司	货款	2023 年 8 月 31 日	34.34	款项无法收回	否
成都壹装装饰工程有限公司	货款	2023 年 8 月 31 日	9.04	款项无法收回	否
河南普视通智能科技有限公司	货款	2025 年 7 月 31 日	1.56	款项无法收回	否
其他客户	货款	2023 年 8 月 31 日	0.29	款项无法收回	否
合计	-	-	45.24	-	-

(3) 应收账款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

单位名称	2025 年 9 月 30 日			
	与本公司关系	金额 (万元)	账龄	占应收账款总额的比例
成都音之创科技有限公司[注 1]	非关联方	221.51	1 年以内, 1-2 年	19.70%
上海九蕴网络科技有限公司	非关联方	191.50	1 年以内, 2-3 年, 4-5 年	17.03%
深圳市嘉鑫联合	非关联方	86.85	1 年以内	7.72%

科技有限公司				
杭州音悦创想科技有限公司	非关联方	67.92	1 年以内	6.04%
腾讯科技（深圳）有限公司	非关联方	49.88	1 年以内	4.44%
合计	-	617.67	-	54.93%

续：

单位名称	2024 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	金额（万元）	账龄	占应收账款总额的比例
音创科技（广州）有限公司	非关联方	262.76	1 年以内	15.33%
腾讯科技（深圳）有限公司	非关联方	164.05	1 年以内	9.57%
成都音之创科技有限公司	非关联方	147.80	1 年以内	8.62%
南京科斯特电子科技有限公司[注 2]	非关联方	109.62	1 年以内	6.40%
厦门市德瑞荣信电子科技有限公司	非关联方	97.12	1 年以内	5.67%
合计	-	781.35	-	45.59%

续：

单位名称	2023 年 12 月 31 日			
	与本公司关系	金额（万元）	账龄	占应收账款总额的比例
南京科斯特电子科技有限公司[注 2]	非关联方	135.51	1 年以内	22.14%
音创科技（广州）有限公司	非关联方	127.67	1 年以内	20.86%
成都音之创科技有限公司	非关联方	76.51	1 年以内	12.50%
深圳市嘉鑫联合科技有限公司	非关联方	44.50	1 年以内	7.27%
腾讯科技（深圳）有限公司	非关联方	27.85	1 年以内	4.55%
合计	-	412.04	-	67.32%

[注 1] 该客户包括成都音之创科技有限公司、成都渝之音科技有限公司及张蛟。

[注 2] 该客户包括南京小语浅唱科技有限公司、南京科斯特电子科技有限公司及音创数娱(南京)科技有限公司。

（4） 各期应收账款余额分析

① 应收账款余额波动分析

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 612.15 万元、1,713.82 万元和 1,124.53 万元。2024 年末较 2023 年末应收账款余额增加 179.97%，主要是由于公司 2024 年由于公司业务发展，市场订单增加，收入大幅度上升所导致。

② 公司期末余额合理性分析

报告期各期末，公司为公司应收账款余额分别为 612.15 万元、1,713.82 万元和 1,124.53 万元，占总资产的比例分别为 7.85%、14.97%和 7.98%，整体较低。主要是由于公司 2024 年由于公司业务发展，市场订单增加，收入大幅度上升所导致。

公司主要欠款客户整体信誉较好，应收账款坏账风险较低且公司未发生重大应收账款逾期不能收回的情况。报告期各期末，应收账款公司账龄在 1 年以内的应收账款余额占比分别为 97.33%、98.41%和 90.28%,公司期末应收账款余额合理。

(5) 公司坏账准备计提政策谨慎性分析

公司制定了较为谨慎的应收账款坏账准备计提政策，严格按照会计准则要求对应收账款计提坏账，坏账准备计提方法符合公司的实际情况。公司的应收账款坏账准备计提政策与同行业可比公司的对比情况如下：

项目	应收账款坏账计提比例/预期信用损失率					
	1 年以内 (含 1 年)	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
小鸟科技	4.93%	10.33%	28.33%	45.47%	71.60%	100.00%
朝歌科技	5.00%	30.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
玩视科技	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
九联科技	1.13%	10.37%	46.37%	100.00%	100.00%	100.00%
雷石股份	5.00%	15%	50%	100%	100%	100%
平均值	4.21%	15.14%	40.94%	79.09%	90.32%	100.00%
公司	5%	10%	50%	100%	100%	100%

注：上述数据来自可比公司公开披露资料。玩视科技和雷石股份来自公开转让说明书，其余公司数据来源于 2025 年半年度报告。

如上表所示，公司的应收账款坏账准备计提政策与同行业可比公司相比不存在重大差异，应收账款坏账计提比例高于同行公司平均水平，坏账准备计提充分。

(6) 应收关联方账款情况

√适用 □不适用

详见本节之“九、关联方、关联交易及其他交易”之“（三）关联交易及其对财务状况和经营成果的影响”之“3. 关联方往来情况及余额”。

(7) 其他事项

□适用 √不适用

5、 应收款项融资

□适用 √不适用

6、 预付款项

√适用 □不适用

(1) 预付款项按账龄列示

单位：万元

账龄	2025 年 9 月 30 日		2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	749.93	91.62%	592.56	86.88%	199.66	62.40%
1-2 年	57.86	7.07%	21.12	3.10%	15.71	4.91%
2-3 年	10.70	1.31%	15.68	2.30%	104.55	32.68%
3 年以上			52.63	7.72%		
合计	818.49	100.00%	681.99	100.00%	319.92	100.00%

(2) 预付款项金额前五名单位情况

√适用 □不适用

2025 年 9 月 30 日					
单位名称	与本公司关系	金额（万元）	占期末余额的比例	账龄	款项性质
广州乐联电子有限公司	非关联方	91.43	11.17%	1 年以内	货款
深圳市希动科技有限公司	非关联方	61.58	7.52%	1 年以内	货款
北京火山引擎科技有限公司	非关联方	49.62	6.06%	1 年以内	费用款
苏州熹影造乐文化发展有限公司	非关联方	42.48	5.19%	1 年以内	费用款
深圳市方象霖科技有限公司	非关联方	37.48	4.58%	1 年以内	货款
合计	-	282.59	34.52%	-	-

续：

2024 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	金额（万元）	占期末余额的比例	账龄	款项性质
中国音像著作权集体管理协会	非关联方	149.37	21.90%	1 年以内	费用款
华为云计算技术有限公司	非关联方	116.40	17.07%	1 年以内	货款
广州乐联电子有限公司	非关联方	113.30	16.61%	1 年以内	货款
影牛牛（广州）影音科技有限	非关联方	55.87	8.19%	1 年以内	货款

公司					
杭州艺泽音响设备有限公司	非关联方	40.00	5.87%	1 年以内	货款
合计	-	474.94	69.64%	-	-

续：

2023 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	金额（万元）	占期末余额的比例	账龄	款项性质
广州乐联电子有限公司	非关联方	122.37	38.25%	1-2 年, 2-3 年	货款
中国音像著作权集体管理协会	非关联方	55.03	17.20%	1 年以内、1-2 年	货款
深圳火山视觉技术发展有限公司	非关联方	33.33	10.42%	1 年以内	货款
科大讯飞股份有限公司	非关联方	22.84	7.14%	1 年以内	费用款
长城电源技术有限公司	非关联方	11.75	3.67%	1 年以内	费用款
合计	-	245.33	76.68%	-	-

（3）最近一期末账龄超过一年的大额预付款项情况

☐适用 ☒不适用

（4）其他事项

☐适用 ☒不适用

7、其他应收款

☒适用 ☐不适用

单位：万元

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
其他应收款	373.82	1,252.08	94.80
应收利息			
应收股利			
合计	373.82	1,252.08	94.80

（1）其他应收款情况

①其他应收款按种类披露

☒适用 ☐不适用

单位：万元

坏账准备	2025 年 9 月 30 日			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	

	账面金 额	坏账准 备	账面金 额	坏账准 备	账面金 额	坏账准 备	账面金 额	坏账准 备
按单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	429.30	54.81		0.68			429.30	55.49
合计	429.30	54.81		0.68			429.30	55.49

续：

坏账准备	2024 年 12 月 31 日							
	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)			
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
按单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	1,351.30	99.22					1,351.30	99.22
合计	1,351.30	99.22					1,351.30	99.22

续：

坏账准备	2023 年 12 月 31 日							
	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）			
	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备	账面金额	坏账准备
按单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	103.36	8.56					103.36	8.56
合计	103.36	8.56					103.36	8.56

A、单项计提坏账准备的其他应收款：

☐适用 ☒不适用
☐适用 ☒不适用
☐适用 ☒不适用

B、按照组合计提坏账准备的其他应收款：

☒适用 ☐不适用

单位：万元

组合名称	账龄组合				
账龄	2025 年 9 月 30 日				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
1 年以内（含 1 年）	100.59	23.43%	5.03	5.00%	95.56
1-2 年	285.60	66.53%	28.56	10.00%	257.04

2-3 年	42.44	9.89%	21.22	50.00%	21.22
3-4 年	0.68	0.16%	0.68	100.00%	0.00
合计	429.30	100.00%	55.49	12.93%	373.82

续：

组合名称	账龄组合				
账龄	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
1 年以内（含 1 年）	1,261.03	93.32%	63.05	5.00%	1,197.97
1-2 年	22.43	1.66%	2.24	10.00%	20.18
2-3 年	67.85	5.02%	33.93	50.00%	33.93
3-4 年					
合计	1,351.30	100.00%	99.22	7.34%	1,252.08

续：

组合名称	账龄组合				
账龄	2023 年 12 月 31 日				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
1 年以内（含 1 年）	35.51	34.36%	1.78	5.00%	33.74
1-2 年	67.85	65.64%	6.79	10.00%	61.07
2-3 年					
3-4 年					
合计	103.36	100.00%	8.56	8.28%	94.80

②按款项性质列示的其他应收款

单位：万元

项目	2025 年 9 月 30 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
借款本金及利息	5.31	0.40	4.92
押金保证金	108.12	12.32	95.79
单位往来	294.02	41.68	252.34
股权转让款			
员工备用金	7.50	0.38	7.13
其他款项	14.35	0.72	13.64
合计	429.30	55.49	373.82

续：

项目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
借款本金及利息	932.03	46.60	885.43

押金保证金	49.07	6.83	42.24
单位往来	311.52	34.96	276.56
股权转让款	44.66	8.93	35.73
员工备用金			
其他款项	14.02	1.90	12.12
合计	1,351.30	99.22	1,252.08

续：

项目	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
借款本金及利息			
押金保证金	44.42	3.31	41.11
单位往来	1.50		
股权转让款	44.66	4.47	40.20
员工备用金		0.21	3.91
其他款项	12.78	0.58	9.59
合计	103.36	8.56	94.80

③本报告期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位名称	其他应收款性质	核销时间	核销金额（万元）	核销原因	是否因关联交易产生
广州宝声信息科技有限公司	保证金	2023 年 8 月 31 日	5.00	款项无法收回	否
成都利丰物业有限公司	水电费押金	2023 年 6 月 8 日	0.48	款项无法收回	否
合计	-	-	5.48	-	-

④其他应收款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

单位名称	2025 年 9 月 30 日				占其他应收款总额的比例
	与本公司关系	款项性质	金额（万元）	账龄	
成都飞龙航空科技有限公司	非关联方	单位往来	294.02	1 年以内及 1-2 年	68.49%
苏州星汉灿烂文化传播有限公司	非关联方	押金保证金	60.00	1 年以内	13.98%
成都高投置业有限公司	非关联方	押金保证金	21.01	2-3 年	4.89%
成都浩朗科技有限公司	非关联方	押金保证金	14.18	2-3 年	3.30%
成都醉新娱乐有限公司	非关联方	资金拆借	5.31	1 年以内及 1-2 年	1.24%
合计	-	-	394.52	-	91.90%

续：

单位名称	2024 年 12 月 31 日				占其他应收款总额的比例
	与本公司关系	款项性质	金额（万元）	账龄	
圣德晖（重庆）企业管理有限公司	非关联方	资金拆借	611.74	1 年以内	45.27%
成都飞龙航空科技有限公司	非关联方	单位往来	292.02	1 年以内	21.61%
成都醉新娱乐有限公司	非关联方	资金拆借	119.63	1 年以内	8.85%
成都网尚音创科技有限公司	关联方	资金拆借、单位往来	103.75	1 年以内、2-3 年	7.68%
深圳市嘉鑫联合科技有限公司	非关联方	资金拆借	98.41	1 年以内	7.28%
合计	-	-	1,225.55	-	90.69%

续：

单位名称	2023 年 12 月 31 日				占其他应收款总额的比例
	与本公司关系	款项性质	金额（万元）	账龄	
李敏	非关联方	股权转让款	44.66	1-2 年	43.21%
成都高投置业有限公司	非关联方	押金保证金	21.01	1-2 年	20.33%
成都浩朗科技有限公司	非关联方	押金保证金	14.18	1 年以内	13.71%
成都高投世纪物业服务服务有限公司	非关联方	押金保证金	5.55	1 年以内	5.37%
深圳市腾讯计算机系统有限公司	非关联方	押金保证金	2.00	1 年以内	1.93%
合计	-	-	87.40	-	84.55%

⑤其他应收关联方账款情况

√适用 □不适用

报告期存在对关联方成都网尚音创科技有限公司的其他应收款，详见本节之“九、关联方、关联交易及其他交易”之“（三）关联交易及其对财务状况和经营成果的影响”之“3. 关联方往来情况及余额”。

⑥其他事项

√适用 □不适用

报告期各期末，其他应收款期末余额分别为 103.36 万元、1,351.30 万元、429.30 万元。其中 2024 年期末余额较大，主要是由于 2024 年公司为支持合作方发展等原因对非关联方深圳市嘉鑫联合科技有限公司、圣德晖（重庆）企业管理有限公司、成都醉新娱乐有限公司、四川石子花信息科技有限公司及关联方成都网尚音创科技有限公司提供借款并按照市场情况收取利息，前述借款已全部于 2025 年 9 月 30 日前归还完毕。

（2） 应收利息情况

□适用 √不适用

（3） 应收股利情况

□适用 √不适用

8、 存货

√适用 □不适用

（1） 存货分类

单位：万元

项目	2025 年 9 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	565.10	27.84	537.26
在产品			
库存商品	857.23	94.36	762.87
周转材料			
消耗性生物资产			
委托加工物资	974.80		974.80
发出商品	57.04		57.04
半成品	506.35	28.14	478.21
合同履约成本	65.47		65.47
合计	3,026.00	150.34	2,875.65

续：

项目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	378.97	22.26	356.70
在产品			
库存商品	706.55	98.11	608.44
周转材料			
消耗性生物资产			
委托加工物资	86.62		86.62
发出商品	111.37		111.37
半成品	274.14	27.07	247.07
合同履约成本	27.60		27.60
合计	1,585.25	147.44	1,437.81

续：

项目	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	323.72	11.27	312.46
在产品			
库存商品	509.74	12.33	497.41
周转材料			
消耗性生物资产			
委托加工物资	224.45		224.45
发出商品	14.08		14.08

半成品	408.17	12.22	395.95
合同履约成本	9.94		9.94
合计	1,490.12	35.82	1,454.30

（2） 存货项目分析

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 1,454.30 万元、1,437.81 万元和 2,875.65 万元，主要由原材料、在产品、库存商品及委托加工物资构成。2025 年 9 月 30 日存货较 2024 年末相比增加 99.21%，主要是公司为应对原材料价格上涨及第四季度春节假期销售旺季增加备货导致。
--

9、 合同资产

☐适用 ☒不适用

10、持有待售资产

☐适用 ☒不适用

11、一年内到期的非流动资产

☐适用 ☒不适用

12、其他主要流动资产

☒适用 ☐不适用

（1） 其他主要流动资产余额表

单位：万元

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
待抵扣进项	598.30	458.82	254.37
预缴所得税	133.11		
合计	731.41	458.82	254.37

（2） 其他情况

☐适用 ☒不适用

（二） 非流动资产结构及变化分析

☒适用 ☐不适用

单位：万元

项目	2025 年 1 月—9 月		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期股权投资	65.86	2.85%	76.75	5.56%	84.80	9.23%
其他权益工具投资	30.99	1.34%	29.24	2.12%	25.91	2.82%
固定资产	28.39	1.23%	37.17	2.69%	53.01	5.77%
使用权资产	180.85	7.83%	256.53	18.58%	359.06	39.06%
无形资产	599.25	25.96%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
长期待摊费用	59.84	2.59%	126.79	9.18%	211.85	23.05%
递延所得税资产	75.38	3.27%	149.16	10.80%	184.62	20.08%
其他非流动资产	1,267.90	54.92%	705.00	51.06%	0.00	0.00%

合计	2,308.48	100.00%	1,380.64	100.00%	919.26	100.00%
构成分析	报告期各期末，公司非流动资产主要为使用权资产、长期待摊费用、递延所得税资产、其他非流动资产及无形资产，合计占当期非流动资产的比例分别为 82.19%、89.62%和 94.57%。					

1、 债权投资

☐适用 ☒不适用

2、 其他债权投资

☐适用 ☒不适用

3、 其他权益工具投资

☒适用 ☐不适用

(1) 其他权益工具投资情况

单位：万元

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
四川星熠彤华知识产权代理有限公司	30.99	29.24	25.91
合计	30.99	29.24	25.91

(2) 最近一期末重要的其他权益工具投资情况

单位：万元

投资项目	投资成本	累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	期末公允价值
四川星熠彤华知识产权代理有限公司	24.00	6.99	30.99
合计	24.00	6.99	30.99

(3) 其他情况披露

☐适用 ☒不适用

4、 长期股权投资

☒适用 ☐不适用

(1) 长期股权投资分类

☒适用 ☐不适用

单位：万元

项目	2025 年 9 月 30 日			
	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对合营企业投资				
对联营企业投资	76.75		10.89	65.86
小计	76.75		10.89	65.86
减：长期股权投资减值准备				
合计	76.75		10.89	65.86

续：

项目	2024 年 12 月 31 日			
	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对合营企业投资				
对联营企业投资	84.80		8.05	76.75
小计	84.80		8.05	76.75
减：长期股权投资减值准备				
合计	84.80		8.05	76.75

续：

项目	2023 年 12 月 31 日			
	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对合营企业投资				
对联营企业投资	71.97	12.84		84.80
小计	71.97	12.84		84.80
减：长期股权投资减值准备				
合计	71.97	12.84		84.80

（2）对合营企业投资和联营企业投资

√适用 □不适用

单位：万元

被投资单位名称	2025 年 9 月 30 日						
	本企业持股比例	本企业在被投资单位表决权比例	期初账面价值	本期追加	本期处置	权益法下确认的投资损益	期末账面价值
一、合营企业							
二、联营企业							
重庆财升科技发展有限公司	20%	20%	76.75			-10.89	65.86

续：

被投资单位名称	2024 年 12 月 31 日						
	本企业持股比例	本企业在被投资单位表决权比例	期初账面价值	本期追加	本期处置	权益法下确认的投资损益	期末账面价值
一、合营企业							
二、联营企业							
重庆财升科技发展有限公司	20%	20%	84.80			-8.05	76.75

续：

被投资单位名称	2023 年 12 月 31 日						
	本企业持股比例	本企业在被投资单位表决权比例	期初账面价值	本期追加	本期处置	权益法下确认的投资损益	期末账面价值

一、合营企业							
二、联营企业							
重庆财升科技发展有限公司	20%	20%	71.97			12.84	84.80

（3）其他事项

☐适用 ☒不适用

5、其他非流动金融资产

☐适用 ☒不适用

6、固定资产

☒适用 ☐不适用

（1）固定资产变动表

☒适用 ☐不适用

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 9 月 30 日
一、账面原值合计：	144.29	3.13		147.41
房屋及建筑物				
机器设备	3.33			3.33
运输工具	35.73			35.73
电子及其他设备	105.22	3.13		108.35
二、累计折旧合计：	107.11	11.90		119.01
房屋及建筑物				
机器设备	1.06	0.40		1.45
运输工具	33.49	0.12		33.61
电子及其他设备	72.56	11.39		83.95
三、固定资产账面净值合计	37.17	-8.78		28.39
房屋及建筑物				
机器设备	2.28	-0.40		1.88
运输工具	2.24	-0.12		2.12
电子及其他设备	32.66	-8.27		24.39
四、减值准备合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子及其他设备				
五、固定资产账面价值合计	37.17	-8.78		28.39
房屋及建筑物				
机器设备	2.28	-0.40		1.88
运输工具	2.24	-0.12		2.12
电子及其他设备	32.66	-8.27		24.39

续：

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
一、账面原值合计：	141.41	3.17	0.29	144.29
房屋及建筑物				
机器设备	3.33			3.33

运输工具	35.73			35.73
电子及其他设备	102.35	3.17	0.29	105.22
二、累计折旧合计：	88.40	18.98	0.27	107.11
房屋及建筑物				
机器设备	0.53	0.53		1.06
运输工具	32.18	1.31		33.49
电子及其他设备	55.68	17.15	0.27	72.56
三、固定资产账面净值合计	53.01			37.17
房屋及建筑物				
机器设备	2.80			2.28
运输工具	3.55			2.24
电子及其他设备	46.66			32.66
四、减值准备合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子及其他设备				
五、固定资产账面价值合计	53.01			37.17
房屋及建筑物				
机器设备	2.80			2.28
运输工具	3.55			2.24
电子及其他设备	46.66			32.66

续：

项目	2023 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
一、账面原值合计：	114.47	42.01	15.07	141.41
房屋及建筑物				
机器设备	3.33			3.33
运输工具	35.73			35.73
电子及其他设备	75.41	42.01	15.07	102.35
二、累计折旧合计：	80.39	18.22	10.22	88.40
房屋及建筑物				
机器设备	0.10	0.43		0.53
运输工具	30.08	2.10		32.18
电子及其他设备	50.21	15.69	10.22	55.68
三、固定资产账面净值合计	34.08			53.01
房屋及建筑物				
机器设备	3.23			2.80
运输工具	5.65			3.55
电子及其他设备	25.20			46.66
四、减值准备合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子及其他设备				
五、固定资产账面价值合计	34.08			53.01
房屋及建筑物				
机器设备	3.23			2.80
运输工具	5.65			3.55
电子及其他设备	25.20			46.66

（2） 固定资产清理

☐适用 ☒不适用

（3） 其他情况

☐适用 ☒不适用

7、 使用权资产

☒适用 ☐不适用

（1） 使用权资产变动表

☒适用 ☐不适用

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 9 月 30 日
一、账面原值合计：	458.04		22.18	435.86
房屋及建筑物	458.04		22.18	435.86
二、累计折旧合计：	201.52	75.67	22.18	255.00
房屋及建筑物	201.52	75.67	22.18	255.00
三、使用权资产账面净值合计	256.53	75.67	22.18	180.85
房屋及建筑物	256.53	75.67	22.18	180.85
四、减值准备合计				
房屋及建筑物				
五、使用权资产账面价值合计	256.53	75.67	22.18	180.85
房屋及建筑物	256.53	75.67	22.18	180.85

续：

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
一、账面原值合计：	458.04			458.04
房屋及建筑物	458.04			458.04
二、累计折旧合计：	98.98	102.54		201.52
房屋及建筑物	98.98	102.54		201.52
三、使用权资产账面净值合计	359.06	102.54		256.53
房屋及建筑物	359.06	102.54		256.53
四、减值准备合计				
房屋及建筑物				
五、使用权资产账面价值合计	359.06	102.54		256.53
房屋及建筑物	359.06	102.54		256.53

续：

（2） 其他情况

☐适用 ☒不适用

8、 在建工程

☐适用 ☒不适用

9、无形资产

☒适用 ☐不适用

(1) 无形资产变动表

☒适用 ☐不适用

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 9 月 30 日
一、账面原值合计	8.81	705.00		713.81
软件使用权	8.81			8.81
商标专利权		705.00		705.00
二、累计摊销合计	8.81	105.75		114.56
软件使用权	8.81			8.81
商标专利权		105.75		105.75
三、无形资产账面净值合计				599.25
软件使用权				
商标专利权				599.25
四、减值准备合计				
软件使用权				
商标专利权				
五、无形资产账面价值合计				599.25
软件使用权				
商标专利权				599.25

续：

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	8.81			8.81
软件使用权	8.81			8.81
商标专利权				
二、累计摊销合计	8.81			8.81
软件使用权	8.81			8.81
商标专利权				
三、无形资产账面净值合计				
软件使用权				
商标专利权				
四、减值准备合计				
软件使用权				
商标专利权				
五、无形资产账面价值合计				
软件使用权				
商标专利权				

续：

项目	2023 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	8.81			8.81
软件使用权	8.81			8.81
商标专利权				
二、累计摊销合计	8.81			8.81

软件使用权	8.81			8.81
商标专利权				
三、无形资产账面净值合计				
软件使用权				
商标专利权				
四、减值准备合计				
软件使用权				
商标专利权				
五、无形资产账面价值合计				
软件使用权				
商标专利权				

（2）其他情况

√适用 □不适用

报告期内，公司向关联方重庆财升科技发展有限公司购买无形资产（软件著作权、专利权、商标权及未来合同收益等），详见本节之“九、关联方、关联交易及其他交易”之“（三）关联交易及其对财务状况和经营”之“4、其他关联交易”。

10、生产性生物资产

□适用 √不适用

11、资产减值准备

√适用 □不适用

（1）资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少			2025 年 9 月 30 日
			转回	转销	其他减少	
存货跌价准备	147.44	9.11		6.21		150.34
合计	147.44	9.11		6.21		150.34

续：

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少			2024 年 12 月 31 日
			转回	转销	其他减少	
存货跌价准备	35.82	111.62				147.44
合计	35.82	111.62				147.44

（2）其他情况

□适用 √不适用

12、长期待摊费用

√适用 □不适用

（1）长期待摊费用变动表

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2025 年 9 月 30 日
			摊销	其他减少	
产品推广服务	51.68		51.68		0.00
生产使用模具	50.61		1.49		49.12
办公室装修费	24.50		13.78		10.72
合计	126.79		66.95		59.84

续：

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2024 年 12 月 31 日
			摊销	其他减少	
产品推广服务	141.00		89.32		51.68
生产使用模具	27.98	23.19	0.56		50.61
办公室装修费	42.88	0.00	18.38		24.50
合计	211.85	23.19	108.25		126.79

（2）其他情况

☐适用 ☒不适用

13、递延所得税资产

☒适用 ☐不适用

（1）递延所得税资产余额

☒适用 ☐不适用

单位：万元

项目	2025 年 9 月 30 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	133.92	24.87
资产减值准备	150.34	37.59
租赁负债	172.98	34.60
未抵扣亏损	77.75	15.55
减：递延所得税资产和负债互抵金额	187.85	37.22
合计	347.14	75.38

续：

项目	2024 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	151.88	24.16
资产减值准备	147.44	22.12
租赁负债	236.39	47.28
未抵扣亏损	701.07	107.69
减：递延所得税资产和负债互抵金额	261.76	52.09
合计	975.02	149.16

续：

项目	2023 年 12 月 31 日
----	------------------

	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	47.15	7.28
资产减值准备	35.82	5.37
租赁负债	351.94	70.39
未抵扣亏损	1,080.63	173.36
减：递延所得税资产和负债互抵金额	358.88	71.79
合计	1,156.66	184.62

（2）其他情况

☐适用 ☒不适用

14、其他主要非流动资产

☒适用 ☐不适用

（1）其他主要非流动资产余额表

单位：万元

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
预付购买办公场所款项	1,267.90		
预付购买无形资产款项		705.00	
合计	1,267.90	705.00	

（2）其他情况

☐适用 ☒不适用

（三）资产周转能力分析

1、会计数据及财务指标

项目	2025 年 1 月—9 月	2024 年度	2023 年度
应收账款周转率（次/年）	9.72	10.46	19.42
存货周转率（次/年）	3.06	4.42	3.05
总资产周转率（次/年）	1.08	1.30	1.55

2、波动原因分析

报告期内各期，公司应收账款周转率分别为 19.42 次/年、10.46 次/年和 9.72 次/年，总体保持较高水平，2024 年度公司应收账款周转率下降原因系公司规模持续扩大，2024 年度第四季度以及 12 月份收入增加，应收账款暂未回款导致余额增加所致。报告期内各期，公司存货周转率分别为 3.05 次/年、4.42 次/年和 3.06 次/年，总资产周转率分别为 1.55 次/年、1.30 次/年和 1.08 次/年，总体保持稳定。

八、偿债能力、流动性与持续经营能力分析

（一）流动负债结构及变化分析

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2025 年 1 月—9 月		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	2,800.00	47.74%	1,800.00	32.30%	800.00	26.44%
应付账款	1,188.32	20.26%	1,728.84	31.03%	1,075.80	35.56%
合同负债	636.74	10.86%	556.87	9.99%	397.32	13.13%
应付职工薪酬	228.48	3.90%	364.71	6.55%	314.26	10.39%
应交税费	132.80	2.26%	242.93	4.36%	93.14	3.08%
其他应付款	740.59	12.63%	746.59	13.40%	225.76	7.46%
一年内到期的非流动负债	74.79	1.28%	61.94	1.11%	80.39	2.66%
其他流动负债	63.49	1.08%	70.19	1.26%	38.77	1.28%
合计	5,865.22	100.00%	5,572.06	100.00%	3,025.45	100.00%
构成分析	报告期各期末，公司的流动负债总额分别为 3,025.45 万元、5,572.06 万元和 5,865.22 万元，主要由短期借款、应付账款、合同负债、其他应付款构成，合计占各期末流动资产总金额比例分别为 82.60%、86.72%和 91.48%。					

1、 短期借款

√适用 □不适用

（1） 短期借款余额表

单位：万元

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
保证借款	2,500.00	1,500.00	800.00
信用借款	300.00	300.00	
合计	2,800.00	1,800.00	800.00

（2） 最近一期末已到期未偿还余额

□适用 √不适用

（3） 其他情况

□适用 √不适用

2、 应付票据

□适用 √不适用

3、 应付账款

√适用 □不适用

（1） 应付账款账龄情况

单位：万元

账龄	2025 年 9 月 30 日		2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	1,165.85	98.11%	1,728.13	99.96%	1,075.71	99.99%
1-2 年	22.47	1.89%	0.63	0.04%		

2-3 年					0.10	0.01%
3 年以上			0.08			
合计	1,188.32	100.00%	1,728.84	100.00%	1,075.80	100.00%

(2) 应付账款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

2025 年 9 月 30 日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（万元）	账龄	占应付账款总额的比例
腾讯音乐娱乐（深圳）有限公司	非关联方	服务费	213.56	1 年以内	17.97%
上海辉炀信息科技有限公司	非关联方	货款	196.30	1 年以内	16.52%
成都天博创科技有限公司	非关联方	货款及服务费	186.01	1 年以内	15.65%
成都金百泽科技有限公司	非关联方	货款	65.65	1 年以内	5.52%
大联大商贸（深圳）有限公司	非关联方	货款	62.93	1 年以内	5.30%
合计	-	-	724.45	-	60.96%

续：

2024 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（万元）	账龄	占应付账款总额的比例
深圳市希动科技有限公司	非关联方	货款	351.25	1 年以内	20.32%
腾讯音乐娱乐（深圳）有限公司	非关联方	服务费	317.03	1 年以内	18.34%
成都天博创科技有限公司	非关联方	货款及服务费	152.76	1 年以内	8.84%
成都金百泽科技有限公司	非关联方	货款	150.05	1 年以内	8.68%
湖南大井电源技术有限公司	非关联方	货款	82.22	1 年以内	4.76%
合计	-	-	1,053.31	-	60.93%

续：

2023 年 12 月 31 日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（万元）	账龄	占应付账款总额的比例
上海辉炀信息科技有限公司	非关联方	货款	515.02	1 年以内	47.84%
深圳市希动科技有限公司	非关联方	货款	268.67	1 年以内	24.97%
腾讯音乐娱乐（深圳）有限	非关联方	服务费	47.82	1 年以内	4.45%

公司					
佛山百威斯金属制品有限公司	非关联方	货款	39.70	1 年以内	3.69%
湖南大井电源技术有限公司	非关联方	货款	38.53	1 年以内	3.58%
合计	-	-	909.73	-	84.56%

(3) 其他情况

☐适用 ☒不适用

4、预收款项

☐适用 ☒不适用

5、合同负债

☒适用 ☐不适用

(1) 合同负债余额表

单位：万元

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
预收销售款项	636.74	556.87	397.32
合计	636.74	556.87	397.32

(2) 其他情况披露

☐适用 ☒不适用

6、其他应付款

☒适用 ☐不适用

(1) 其他应付款情况

1) 其他应付款账龄情况

单位：万元

账龄	2025 年 9 月 30 日		2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	558.50	75.41%	591.42	79.22%	96.67	42.82%
1-2 年	31.93	4.31%	31.07	4.16%	7.00	3.10%
2-3 年	28.07	3.79%	7.00	0.94%	8.00	3.54%
3 年以上	122.10	16.49%	117.10	15.68%	114.10	50.54%
合计	740.59	100.00%	746.59	100.00%	225.76	100.00%

2) 按款项性质分类情况：

单位：万元

项目	2025 年 9 月 30 日		2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
押金保证金	202.00	27.28%	185.50	24.85%	153.00	67.77%
待支付销售返利	527.33	71.20%	521.83	69.90%	51.01	22.59%
预提费用		0.00%	32.24	4.32%	15.24	6.75%

其他款项	11.26	1.52%	7.02	0.94%	6.52	2.89%
合计	740.59	100.00%	746.59	100.00%	225.76	100.00%

3) 其他应付款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

2025年9月30日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（万元）	账龄	占其他应付款总额的比例
音创数娱（南京）科技有限公司	非关联方	待支付销售返利	66.46	1年以内	8.97%
成都音之创科技有限公司	非关联方	待支付销售返利	69.85	1年以内	9.43%
音创科技（广州）有限公司	非关联方	待支付销售返利	52.36	1年以内	7.07%
北京音创伟业科技有限公司	非关联方	押金保证金、待支付销售返利	28.28	1年以内、2-3年	3.82%
杭州音悦创想科技有限公司	非关联方	待支付销售返利	26.06	1年以内	3.52%
合计	-	-	243.02	-	32.81%

续：

2024年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（万元）	账龄	占其他应付款总额的比例
音创科技（广州）有限公司	非关联方	待支付销售返利	98.62	1年以内	13.21%
成都音之创科技有限公司	非关联方	待支付销售返利	43.86	1年以内	5.87%
北京音创伟业科技有限公司	非关联方	押金保证金、待支付销售返利	41.81	1年以内、1-2年	5.60%
湖南泊天下科技有限公司	非关联方	押金保证金、待支付销售返利	31.92	1年以内、3年以上	4.27%
无锡市音创视听科技有限公司	非关联方	押金保证金、待支付销售返利	28.80	1年以内、3年以上	3.86%
合计	-	-	245.00	-	32.82%

续：

2023年12月31日					
单位名称	与本公司关系	款项性质	金额（万元）	账龄	占其他应付款总额的比例
北京音创伟业	非关联方	押金保证金	20.00	1年以内	8.86%

科技有限公司					
湖南泊天下科技有限公司	非关联方	押金保证金、待付销售返利	12.48	1 年以内、3 年以上	5.53%
音创科技（广州）有限公司	非关联方	待付销售返利	7.08	1 年以内	3.13%
南京鑫嘉靖电子科技有限公司	非关联方	押金保证金	7.00	3 年上	3.10%
南宁音淘智能科技有限公司	非关联方	押金保证金、待付销售返利	6.44	1 年以内、3 年以上	2.85%
合计	-	-	53.00	-	23.47%

(2) 应付利息情况

□适用 √不适用

(3) 应付股利情况

□适用 √不适用

(4) 其他情况

□适用 √不适用

7、应付职工薪酬

√适用 □不适用

(1) 应付职工薪酬变动表

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 9 月 30 日
一、短期薪酬	364.71	1,946.25	2,082.48	228.48
二、离职后福利-设定提存计划		125.41	125.41	
三、辞退福利		9.02	9.02	
四、一年内到期的其他福利				
合计	364.71	2,080.68	2,216.91	228.48

续：

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	314.26	2,575.40	2,524.95	364.71
二、离职后福利-设定提存计划		157.54	157.54	
三、辞退福利		3.80	3.80	
四、一年内到期的其他福利				
合计	314.26	2,736.74	2,686.29	364.71

续：

项目	2023 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	254.21	2,033.75	1,973.70	314.26

二、离职后福利-设定提存计划		133.35	133.35	
三、辞退福利		11.11	11.11	
四、一年内到期的其他福利				
合计	254.21	2,178.21	2,118.16	314.26

(2) 短期薪酬

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 9 月 30 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	364.71	1,762.52	1,898.75	228.48
2、职工福利费		36.21	36.21	
3、社会保险费		63.62	63.62	
其中：医疗保险费		62.02	62.02	
工伤保险费		1.54	1.54	
生育保险费		0.06	0.06	
4、住房公积金		23.04	23.04	
5、工会经费和职工教育经费		60.86	60.86	
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	364.71	1,946.25	2,082.48	228.48

续：

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	314.26	2,383.48	2,333.03	364.71
2、职工福利费		84.44	84.44	
3、社会保险费		78.78	78.78	
其中：医疗保险费		76.99	76.99	
工伤保险费		1.70	1.70	
生育保险费		0.08	0.08	
4、住房公积金		28.71	28.71	
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	314.26	2,575.40	2,524.95	364.71

续：

项目	2023 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	254.21	1,893.21	1,833.16	314.26

2、职工福利费		47.65	47.65	
3、社会保险费		67.16	67.16	
其中：医疗保险费		65.99	65.99	
工伤保险费		1.13	1.13	
生育保险费		0.04	0.04	
4、住房公积金		25.73	25.73	
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	254.21	2,033.75	1,973.70	314.26

8、 应交税费

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
增值税	29.87	203.51	43.01
消费税			
企业所得税	96.34	31.91	40.97
个人所得税			
城市维护建设税			
代扣代缴个人所得税	6.60	7.25	5.12
其他零星税费	0.01	0.25	4.03
合计	132.80	242.93	93.14

9、 其他主要流动负债

√适用 □不适用

（1） 其他主要流动负债余额表

单位：万元

一年内到期的非流动负债			
项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
一年内到期的租赁负债	74.79	61.94	80.39
合计	74.79	61.94	80.39

（2） 其他情况

□适用 √不适用

（二） 非流动负债结构及变化分析

√适用 □不适用

单位：万元

项目	2025 年 1 月—9 月		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
租赁负债	98.18	100.00%	174.46	100.00%	271.55	99.88%

递延所得税负债					0.31	0.12%
合计	98.18	100.00%	174.46	100.00%	271.86	100.00%
构成分析	报告期内各期末,公司非流动负债金额分别 271.86 万元、174.46 万元和 98.18 万元,总体规模较小,由租赁负债及递延所得税负债构成。					

（三） 偿债能力与流动性分析

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产负债率	42.32%	50.18%	45.13%
流动比率（倍）	2.01	1.81	2.11
速动比率（倍）	1.25	1.34	1.44
利息支出(万元)	44.99	51.06	58.36
利息保障倍数（倍）	57.50	33.95	27.99

1、 波动原因分析

报告期各期末，公司资产负债率分别为 45.13%、50.18%和 42.32%，总体保持稳定，并处于较为合理水平。

报告期各期末，公司流动比例分别为 2.11、1.81 和 2.01，速动比例分别为 1.44、1.34 和 1.25，具有较强的偿债能力。

报告期各期末，公司利息保障倍数分别为 27.99、33.95 和 57.50，公司偿债风险较小。

（四） 现金流量分析

1、 会计数据及财务指标

项目	2025 年 1 月—9 月	2024 年度	2023 年度
经营活动产生的现金流量净额（万元）	690.25	1,710.14	2,184.67
投资活动产生的现金流量净额（万元）	-269.52	-1,607.02	35.12
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	891.60	833.39	94.43
现金及现金等价物净增加额（万元）	1,312.33	936.52	2,314.22

2、 现金流量分析

（1）经营活动产生的现金流量净额

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 2,184.67 万元、1,710.14 万元和 690.25 万元，2025 年 1-9 月较 2024 年度减少 59.64%，主要为 2025 年 1-9 月由于较上年同期订单增加及备货，支付原材料采购款及委托加工费增加导致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 35.12 万元、-1,607.02 万元和-269.52 万元。2024 年和 2025 年变动较大，主要原因是公司于 2024 年度向非关联方提供借款 1,017 万元,于 2025 年 1-9 月已全部收回。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 94.43 万元、833.39 万元和 891.60 万元，2024 年度较 2023 年度增加较多，主要原因是由于公司日常资金需求增加了短期借款导致。

(4) 经营活动产生的现金流量净额与净利润的差异情况分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的差异情况如下：

单位：万元

项目	类别	2025 年 9 月	2024 年	2023 年
将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润		2,422.36	1,693.58	1,560.25
加：资产减值准备	非付现因素	9.11	111.62	18.39
信用减值损失	非付现因素	-63.36	151.93	42.39
固定资产折旧	非付现因素	11.90	18.98	18.22
使用权资产折旧	非付现因素	75.67	102.54	98.91
无形资产摊销	非付现因素	105.75	-	-
长期待摊费用摊销	非付现因素	66.95	108.25	50.88
处置固定资产的损失 (收益以“-”号填列)	非经营活动	-	-0.03	4.45
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	非经营活动	-	-	-1.24
财务费用(收益以“-”号填列)	非经营活动	44.99	51.06	74.36
投资损失(收益以“-”号填列)	非经营活动	-21.98	-22.32	-17.43
递延所得税资产减少 (增加以“-”号填列)	递延所得税影响	73.77	35.46	31.26
递延所得税负债增加 (减少以“-”号填列)	递延所得税影响	-0.26	-0.81	0.03
存货的减少(增加以	经营性资产负债影响	-1,446.95	-95.14	132.75

“—”号填列)				
经营性应收项目减少 (增加以“—”号填列)	经营性资产负债影响	132.00	-2,010.05	-569.16
经营性应付项目增加 (减少以“—”号填列)	经营性资产负债影响	-719.70	1,565.08	740.60
经营活动产生的现金流量净额		690.25	1,710.14	2,184.67

报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润之差形成的主要因素如下：

单位：万元

项 目	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度
经营活动产生的现金流量净额	690.25	1,710.14	2,184.67
净利润	2,422.36	1,693.58	1,560.25
差异	-1,732.11	16.56	624.42
其中：经营性资产负债项目影响	-2,034.65	-540.12	304.21
非付现因素影响	206.03	493.33	228.79
非经营活动的影响	23.00	28.70	60.14
递延所得税影响	73.51	34.65	31.28

公司经营活动产生的现金流量净额与净利润之间的差异主要是经营性资产负债项目、非付现因素的影响，经营性资产负债项目影响较大，主要系公司项目交付存在周期导致的生产备货付现和销售回款收现的时间性差异较大所致；非付现因素为资产减值准备、信用减值损失、折旧、摊销等，为正常计提金额。

2023 年度经营活动现金流量净额与净利润差异 624.42 万元，系公司销售规模扩大，导致应付账款、合同负债等经营性负债相应增加；2024 年度经营活动现金流量净额与净利润差异 16.56 万元，差异较小；2025 年 1-9 月经营活动现金流量净额与净利润差异为-1,732.11 万元，主要是由于公司收入规模持续增加，为应对在手订单，公司采购了较多存货以备生产交货，公司购买商品、接受劳务支付的现金较多导致。

综上，报告期内公司经营活动现金流持续下降主要收到公司业务规模持续增加，应收账款余额有所增加，购买商品、接受劳务支付的现金持续增加导致，报告期内各期公司经营活动现金流与公司经营业绩相匹配。

（五）持续经营能力分析

报告期内，公司营业收入分别为 9,046.07 万元、12,168.09 万元和 10,347.27 万元，归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润分别为 1,458.93 万元、1,634.50 万元和 2,225.67 万元，均呈稳定增长趋势。

公司资产负债结构合理，偿债能力及盈利能力较强，经营活动均围绕着主营业务进行。公司业务模式稳定，产品品质优异，如行业竞争加剧、市场环境波动亦能够保持较好的盈利能力，保持稳定的发展势头。

因此，公司在持续经营能力方面不存在重大不利变化或风险因素。

（六）其他分析

☐适用 ☒不适用

九、关联方、关联关系及关联交易

（一）关联方信息

事项	是或否
是否根据《公司法》《企业会计准则》及相关解释、《非上市公众公司信息披露管理办法》和中国证监会、全国股转公司的有关规定披露关联方	是

1. 存在控制关系的关联方的基本信息

关联方姓名	与公司关系	直接持股比例	间接持股比例
张俊峰	控股股东、实际控制人，董事长、总经理	52.68%	—
刘兴保	实际控制人的一致行动人、持股 5%以上股东、董事	20.02%	—
池金蕊	实际控制人的一致行动人、持股 5%以上股东、董事	13.20%	—
何文强	实际控制人的一致行动人、持股 5%以上股东、董事	9.40%	—

2. 关联法人及其他机构

☒适用 ☐不适用

关联方名称	与公司关系
海南音创投资控股有限公司	音创股份实际控制人张俊峰持股 100%，担任董事、法定代表人

重庆财升网络科技有限公司	音创股份 5%以上股东、一致行动人、董事池金蕊持股 57%，担任执行董事兼总经理、法定代表人
重庆咔聚乐网络科技有限公司	音创股份 5%以上股东、一致行动人、董事池金蕊持股 85%，池金蕊姐姐配偶陈兴持有 15%股权
重庆创强企业管理咨询有限公司	音创股份 5%以上股东、一致行动人、董事池金蕊持股 36%，担任董事、经理、法定代表人；其配偶秦小艳持股 25.462%；其配偶秦小艳亲属秦龙持股 27%
重庆财升科技发展有限公司	音创股份持有 20%股权，音创股份 5%以上股东一致行动人、董事池金蕊间接持股 47%，并担任执行董事兼总经理、法定代表人
福州东娱网络信息有限公司	池金蕊通过重庆财升科技发展有限公司间接控制的企业
成都钗擎科技有限公司	前任董事江林担任董事、法定代表人，持股 18%
成都星垣智创科技有限公司	前任董事江林担任董事兼经理
成都安铂尔信息科技有限公司	前任董事江林担任董事兼经理、法定代表人
海南嘉隆远程医疗中心有限公司	前任董事江林担任执行董事
成都江心明月科技有限公司	前任董事江林配偶罗月薇持股 90%并担任执行董事兼总经理、法定代表人
成都音创信息技术有限公司	音创股份实际控制人张俊峰的母亲付琼辉持股 100%，担任执行董事兼总经理、法定代表人，于 2019 年 5 月 23 日被吊销
武侯区音创科技商贸部	音创股份实际控制人张俊峰的配偶罗姣控制，于 2012 年 02 月 07 日被吊销

3. 其他关联方

√适用 □不适用

关联方名称	与公司关系
秦小艳	持股 5%以上股东，一致行动人池金蕊之配偶
陈勇	董事
叶祥富	监事
钟勇	监事
胡劭斌	监事
谢梅	董事会秘书
邓琦	财务负责人

（二）报告期内关联方变化情况

1. 关联自然人变化情况

√适用 □不适用

关联方名称	与公司关系	人员去向
江林	曾任董事（2023 年 12 月至 2025 年 12 月）	离任
刘景建	曾任公司子公司河南音创信息技术有限公司法定代表人、执行董事兼总经理，河南音创信息技	离职

	术有限公司已于 2023 年 12 月 04 日注销	
--	-------------------------------	--

2. 关联法人变化情况

√适用 □不适用

关联方名称	与公司关系	资产、人员去向
河南音创信息技术有限公司	报告期内音创股份曾持股 51%	已于 2023 年 12 月 04 日注销
成都畅娱企业管理有限公司	音创股份实际控制人张俊峰持股 61.07%，担任董事、法定代表人	已于 2026 年 1 月 16 日注销
成都小创文化传播有限公司	实际控制人张俊峰曾持股 60.47%并担任董事、法定代表人；董事、5%以上股东刘兴保曾持股 26.9%；董事、5%以上股东何文强曾持股 12.63%	已于 2025 年 09 月 18 日注销
甘肃凯米网络科技有限公司	5%以上股东、一致行动人、董事池金蕊持股 100%	已于 2023 年 02 月 01 日注销
天音云舟（重庆）科技有限公司	报告期内张俊峰曾持股 30%，并担任经理	2024 年 5 月 2 日退股并卸任高级管理人员
成都时空微影科技有限公司	报告期张俊峰曾担任董事	已于 2023 年 11 月 07 日注销
成都网尚音创科技有限公司	曾为小唱科技全资子公司，于 2022 年 4 月 27 日退出；张俊峰曾任法定代表人、执行董事和总经理，于 2022 年 5 月 17 日卸任	已于 2025 年 10 月 9 日注销
成都乐悠游科技有限公司	董事陈勇曾持股 51%，担任法定代表人、执行董事	已于 2024 年 6 月 21 日注销

（三）关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

1. 经常性关联交易

√适用 □不适用

（1）采购商品/服务

√适用 □不适用

关联方名称	2025 年 1 月—9 月		2024 年度		2023 年度	
	金额（万元）	占同类交易金额比例	金额（万元）	占同类交易金额比例	金额（万元）	占同类交易金额比例
重庆财升	1.17	0.02%	1.72	0.02%	30.44	0.74%
小计	1.17	0.02%	1.72	0.02%	30.44	0.74%
交易内容、关联交易必要性及公允性分析	<p>报告期内，公司向关联方的采购金额分别为 30.44 万元、1.72 万元和 1.17 万元，占当期采购金额的比重分别为 0.74%、0.02%和 0.02%，关联采购金额及占比较低，对公司不构成重大影响。</p> <p>报告期内，公司向关联方重庆财升采购的主要内容为委托研发服务、软件服务、收银一体机等，其中，公司向重庆财升采购的委托研发服务具有定制化特征。上述交</p>					

	易具有真实的交易背景，价格按照市场价格协商定价，定价公允，不存在定价异常的情形，不会对公司的财务状况和经营成果造成不利影响，具有商业合理性和必要性。
--	--

（2）销售商品/服务

√适用 □不适用

关联方名称	2025 年 1 月—9 月		2024 年度		2023 年度	
	金额（万元）	占同类交易金额比例	金额（万元）	占同类交易金额比例	金额（万元）	占同类交易金额比例
成都网尚音创科技有限公司	3.52	0.03%	22.63	0.19%	10.84	0.12%
小计	3.52	0.03%	22.63	0.19%	10.84	0.12%
交易内容、关联交易必要性及公允性分析	<p>报告期内，公司向关联方成都网尚音创科技有限公司销售金额分别为 10.84 万元、22.63 万元、3.52 万元，占当期营业收入的比重分别为 0.12%、0.19%和 0.03%，关联销售金额及占比较低，对公司不构成重大影响。</p> <p>报告期内，公司向关联方成都网尚音创科技有限公司销售的主要内容音响、点歌机等，上述交易具有真实的交易背景，价格按照市场价格协商定价，定价公允，不存在定价异常的情形，不会对公司的财务状况和经营成果造成不利影响，具有商业合理性和必要性。</p>					

（3）关联方租赁情况

□适用 √不适用

（4）关联担保

√适用 □不适用

担保对象	担保金额（万元）	担保期间	担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序	担保事项对公司持续经营能力的影响分析
音创股份	500.00	2022 年 12 月 19 日至 2023 年 12 月 18 日	保证	连带	是	公司作为被担保人,关联方为公司借款提供的担保有利于公司的持续经营,未对公司产生不利影响
音创股份	800.00	2023 年 3 月 28 日至 2024 年 3 月 27 日	保证	连带	是	公司作为被担保人,关联方为公司借款提供的担保有利于公司的持续经营,未对公司

						产生不利影响
音创股份	800.00	2024年3月29日至2025年3月26日	保证	连带	是	公司作为被担保人,关联方为公司借款提供的担保有利于公司的持续经营,未对公司产生不利影响
音创股份	700.00	2024年6月28日至2025年6月27日	保证	连带	是	公司作为被担保人,关联方为公司借款提供的担保有利于公司的持续经营,未对公司产生不利影响
音创股份	300.00	2024年10月22日至2025年10月21日	保证	连带	是	公司作为被担保人,关联方为公司借款提供的担保有利于公司的持续经营,未对公司产生不利影响
音创股份	800.00	2025年3月31日至2026年3月30日	保证	连带	是	公司作为被担保人,关联方为公司借款提供的担保有利于公司的持续经营,未对公司产生不利影响
音创股份	700.00	2025年6月27日至2026年6月26日	保证	连带	是	公司作为被担保人,关联方为公司借款提供的担保有利于公司的持续经营,未对公司产生不利影响
音创股份	1,000.00	2025年9月16日至2026年9月15日	保证	连带	是	公司作为被担保人,关联方为公司借

						款提供的担保有利于公司的持续经营,未对公司产生不利影响
--	--	--	--	--	--	-----------------------------

注：上述关联担保对象音创股份包含音创股份及其合并范围内子公司，上述关联担保均是公司控股股东、实控人张俊峰及其配偶罗姣为公司借款提供的担保，公司作为被担保方，有利于公司的持续经营,未对公司产生不利影响。

（5）其他事项

☐适用 ☒不适用

2. 偶发性关联交易

☐适用 ☒不适用

3. 关联方往来情况及余额

（1）关联方资金拆借

☒适用 ☐不适用

A. 报告期内向关联方拆出资金

☒适用 ☐不适用

单位：万元

关联方名称	2025 年 1 月—9 月			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
成都网尚音创科技有限公司	100.00	0.00	100.00	0.00
合计	100.00	0.00	100.00	0.00

续：

关联方名称	2024 年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
成都网尚音创科技有限公司	0.00	100.00	0.00	100.00
合计	0.00	100.00	0.00	100.00

续：

关联方名称	2023 年度			
	期初余额	增加额	减少额	期末余额
重庆财升科技发展有限公司	100.00	0.00	100.00	0.00
合计	100.00	0.00	100.00	0.00

B. 报告期内由关联方拆入资金

☐适用 ☒不适用

（2）应收关联方款项

☒适用 ☐不适用

单位：万元

单位名称	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	款项性质
	账面金额	账面金额	账面金额	
(1) 应收账款	-	-	-	-
小计	-	-	-	-
(2) 其他应收款	-	-	-	-
叶祥富	3.00	-	-	-
成都网尚音创科技有限公司	-	102.25	-	
小计	3.00	102.25	-	-
(3) 预付款项	-	-	-	-
小计	-	-	-	-
(4) 长期应收款	-	-	-	-
小计	-	-	-	-

(3) 应付关联方款项

☐适用 ☒不适用

(4) 其他事项

☐适用 ☒不适用

4. 其他关联交易

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司存在购买关联方重庆财升网络科技有限公司、重庆财升科技发展有限公司、福州东娱网络信息有限公司资产的情况，具体如下：

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	2025 年 1-9 月	2024 年度	2023 年度
重庆财升科技发展有限公司	购买无形资产	705.00	-	-

公司于 2024 年 8 月 15 日与重庆财升网络科技有限公司、重庆财升科技发展有限公司、福州东娱网络信息有限公司签订了《无形资产转让协议》，约定以 705.00 万对价购买其拥有的无形资产（软件著作权、专利权、商标权及未来合同收益等）。

2025 年 10 月 31 日，中威正信（北京）资产评估有限公司对上述交易标的进行评估并出具编号为中威正信评报字（2025）第 6060 号的评估报告，评估价格为 728.00 万元。

(四) 关联交易决策程序及执行情况

事项	是或否
公司关联交易是否依据法律法规、公司章程、关联交易管理制度的规定履行审议程序，保证交易公平、公允，维护公司的合法权益。	是

公司严格遵守公司内部控制制度，确保关联交易的公允性，有效防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，切实保障公司和股东的合法权益。报告期内，公司关

联交易事项已根据《公司章程》《关联交易管理制度》召开董事会和股东会对报告期的关联交易进行确认，交易公平、公允，不存在损害公司及全体股东合法权益的情形。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

公司根据《公司法》等相关法律法规和《公司章程》的规定，制定了三会议事规则、《关联交易管理制度》等内部控制制度，并将严格执行该等内部控制制度中关于关联交易的规定，强化对关联交易事项的监督，保证公司关联交易的公允性，确保公司的关联交易行为不损害公司和全体股东的利益。同时，公司将减少不必要的关联交易，对于不可避免的关联交易，公司将严格按照《公司章程》等对关联交易作出的规范进行操作。此外，公司控股股东、实际控制人及董事、监事、高级管理人员已出具《减少或规范关联交易的承诺函》，具体详见本公开转让说明书“第六节 附表”之“三、相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施”。

十、重要事项

（一）提请投资者关注的资产负债表日后事项

根据《全国中小企业股份转让系统股票挂牌审核业务规则适用指引第1号》的规定，申请挂牌公司财务报告审计截止日至公开转让说明书签署日超过7个月的，应在公开转让说明书中补充披露期后6个月的主要经营情况及重要财务信息。公司财务报告审计截止日为2025年9月30日，截止日后6个月（即2025年10月至2026年3月），公司主要经营情况及重要财务信息如下（以下财务数据未经会计师事务所审计或审阅）：

1、订单获取情况

2025年10月至2026年3月，公司获取的订单金额合计为6,511.34万元。

2、主要原材料（或服务）的采购规模

公司日常经营过程中采购的主要内容芯片、PCB板、组装配件等，2025年10月至2026年3月，公司采购规模为3,233.47万元，主要供应商相对稳定，公司采购具有持续性。

3、主要产品（或服务）的销售规模

2025年10月至2026年3月，公司实现销售收入7,766.81万元。

4、关联交易情况

2025年10月至2026年3月，公司存在关联方为公司提供担保的情况，具体如下：

担保人	担保对象	担保金额 (万元)	担保期间	担保类型	责任类型
张俊峰、罗姣	音悦创想	300.00	2025年12月23日至2026年12月22日	保证	连带

张俊峰、罗姣	小唱科技	200.00	2025年11月4日-2026年11月3日	保证	连带
--------	------	--------	-----------------------	----	----

公司控股股东、实际控制人张俊峰及其配偶罗姣为公司借款提供无偿连带保证担保，公司作为被担保方，有利于公司的持续经营，未对公司产生不利影响。

除上述事项外，公司报告期后6个月不存在新增的其他重大关联交易的情况。

5、重要研发项目进展

2025年10月至2026年3月，公司研发项目按研发计划正常推进。

6、重要资产及董监高变动情况

2026年3月末，公司固定资产规模较2025年9月末增加2,672.29万元，主要是因为公司购买的房产已达到可使用状态转固导致。除此以外，公司报告期后6个月不存在重要资产变动的情况。

2025年10月至2026年3月，公司不存在董监高变动的情况。

7、对外担保情况

2025年10月至2026年3月，公司不存在对外提供担保的情况。

8、债权融资及对外投资情况

2025年10月至2026年3月，公司新增银行借款本金500万元，归还借款本金800万元。

2025年10月至2026年3月，公司不存在新增重大对外投资情况。

9、重要财务信息

(1) 2025年10月至2026年3月，公司主要财务信息情况如下：

单位：万元

项目	2025年10月-2026年3月/2026年3月31日
营业收入	7,766.81
净利润	1,613.36
研发投入	1,021.58
所有者权益	9,741.92
经营活动现金流量净额	1,600.16

(2) 2025年10月至2026年3月，公司纳入非经常性损益的主要项目和金额如下：

单位：万元

项目	2025年10月-2026年3月/2026年3月31日
非流动性资产处置损益	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，	77.22

符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	5.31
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4.19
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-
减：所得税费用影响	4.36
少数股东权益影响额（税后）	2.72
归属于母公司股东的非经常性损益净额	71.26

注：前述公司 2025 年 10 月-2026 年 3 月的财务数据未经会计师审计或审阅，不构成公司盈利预测或业绩承诺。

综上所述，公司财务报告审计截止日后 6 个月内，公司经营状况、主营业务、经营模式、行业市场环境、采购及销售规模未发生重大变化，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在重大不利变动，亦未发生其他重大不利事项。公司审计截止日后经营状况未出现重大不利变化，公司符合挂牌条件。

(二) 提请投资者关注的或有事项

1、 诉讼、仲裁情况

类型（诉讼或仲裁）	涉案金额（万元）	进展情况	对公司业务的影响
无			
合计		-	-

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在尚未了结或可预见的重大诉讼或仲裁案件。

2、 其他或有事项

无

(三) 提请投资者关注的担保事项

无

(四) 提请投资者关注的其他重要事项

无

十一、 股利分配

(一) 报告期内股利分配政策

第一百三十九条公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- (一) 弥补上一年度的亏损；
- (二) 提取法定公积金 10%；
- (三) 提取任意公积金；
- (四) 支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 上的，可以不再提取。

提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。

股东大会或董事会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百四十条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百四十一条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（二）报告期内实际股利分配情况

分配时点	股利所属期间	金额（万元）	是否发放	是否符合《公司法》等相关规定	是否超额分配股利
-	-	-	-	-	-

（三）公开转让后的股利分配政策

根据《利润分配管理制度》（于全国中小企业股份转让系统挂牌后适用），公司在全国股转公司挂牌后股利分配政策如下：

第四条 公司应当重视投资者特别是中小投资者的合理投资回报，制定持续、稳定的利润分配政策。

根据相关法律法规和《公司章程》，公司税后利润按以下顺序分配：

（一）公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

（二）公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

（三）公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

（四）公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但《公司章程》规定不按持股比例分配的除外。

（五）公司持有的本公司股份不得分配利润。

第五条 公司违反规定向股东分配利润的，股东应当将违反规定分配的利润退还公司。

（四）其他情况

无

十二、 财务合法合规性

事项	是或否
公司及下属子公司设有独立的财务部门，能够独立开展会计核算、作出财务决策	是
公司及下属子公司的财务会计制度及内控制度健全且得到有效执行，会计基础工作规范，符合《会计法》、《会计基础工作规范》以及《公司法》、《现金管理条例》等其他法律法规要求	是
公司按照《企业会计准则》和相关会计制度的规定编制并披露报告期内的财务报表，在所有重大方面公允地反映公司的财务状况、经营成果和现金流量，财务报表及附注不存在虚假记载、重大遗漏以及误导性陈述	是
公司申报财务报表按照《企业会计准则》的要求进行会计处理，不存在重要会计政策适用不当或财务报表列报错误且影响重大，需要修改申报财务报表（包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表）	是
公司不存在因财务核算不规范情形被税务机关采取核定征收企业所得税且未规范	是
公司不存在通过第三方获取或为第三方提供无真实交易背景的贷款（转贷）	是
公司不存在个人卡收付款	是
公司不存在现金坐支	是
公司不存在开具无真实交易背景票据融资	是
公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用	是
公司不存在其他财务内控不规范事项	是
公司不存在第三方回款	否

具体情况说明

√适用 □不适用

1、第三方回款

报告期内，公司存在少量第三方回款的情况，具体详见本节之“六、经营成果分析”之“（二）营业收入分析”之“4、其他事项”。

第五节 挂牌同时定向发行

☐适用 ☒不适用

第六节 附表

一、 公司主要的知识产权

（一） 专利

公司已取得的专利情况：

√适用 □不适用

序号	专利号	专利名称	类型	授权日	申请人	所有人	取得方式	备注
1	2018105150427	一种麦克风支架调节方法、装置、终端及可读介质	发明	2020 年 6 月 2 日	上海与德科技有限公司	音创股份	继受取得	
2	2017102991286	一种语音记录的方法及装置	发明	2020 年 6 月 2 日	上海与德科技有限公司	音创股份	继受取得	
3	2021303530049	用于点歌图形用户界面的显示屏幕面板（竖）	外观设计	2022 年 4 月 8 日	音创股份	音创股份	原始取得	
4	2021303527953	用于点歌图形用户界面的显示屏幕面板（横）	外观设计	2022 年 4 月 8 日	音创股份	音创股份	原始取得	
5	2021301926501	用于点歌的图形用户界面显示屏幕面板（二）	外观设计	2021 年 8 月 31 日	音创股份	音创股份	原始取得	
6	2020308268344	带有 K 歌图形用户界面的显示屏幕面板（商务版）	外观设计	2022 年 1 月 25 日	音创股份	音创股份	原始取得	
7	2020303631308	用于点歌的图形用户界面的显示屏幕面板（一）	外观设计	2021 年 2 月 9 日	音创股份	音创股份	原始取得	
8	2020307380544	用于点歌的图形用户界面的显示屏幕面板	外观设计	2021 年 4 月 20 日	音创股份	音创股份	原始取得	
9	2020303595458	网络服务器	外观设计	2020 年 12 月 29 日	音创股份	音创股份	原始取得	
10	2024304653393	电子设备的点歌图形用户界面（Y.OS2.0 竖版）	外观设计	2025 年 5 月 13 日	小唱科技	小唱科技	原始取得	
11	2024304652899	电子设备的点歌图形用户界面（Y.OS2.0 横版）	外观设计	2025 年 5 月 9 日	小唱科技	小唱科技	原始取得	
12	2024302151886	用于电子设备的点歌图形用户界面（H70 竖版）	外观设计	2025 年 2 月 11 日	小唱科技	小唱科技	原始取得	
13	2024302151513	用于电子设备的点歌图形用户界面（H70 横版）	外观设计	2025 年 2 月 11 日	小唱科技	小唱科技	原始取得	
14	2023226643581	多功能娱乐终端设备	实用新型	2024 年 6 月 18 日	小唱科技	小唱科技	原始取得	

				日				
15	2023303724217	用于点歌的图形 用户界面显示屏 幕面板 (HICHANG)	外观设 计	2024 年 5 月 24 日	小唱科技	小唱 科技	原始取得	
16	2023306702991	智能娱乐一体机 (M511)	外观设 计	2024 年 4 月 26 日	小唱科技	小唱 科技	原始取得	
17	2023306755842	用于点歌的图形 用户界面显示屏 幕面板 (M511)	外观设 计	2024 年 4 月 12 日	小唱科技	小唱 科技	原始取得	
18	202330533920X	智能娱乐终端 (H82)	外观设 计	2024 年 2 月 27 日	小唱科技	小唱 科技	原始取得	
19	2023302644342	多媒体娱乐一体 机 (欢唱客 X1)	外观设 计	2023 年 9 月 5 日	小唱科技	小唱 科技	原始取得	
20	2023106092913	一种点唱机音频 切换方法、装置、 计算机设备及存 储介质	发明	2023 年 8 月 8 日	小唱科技	小唱 科技	原始取得	
21	2023105866758	一种点唱机音频 处理方法、装置、 计算机设备及存 储介质	发明	2023 年 8 月 1 日	小唱科技	小唱 科技	原始取得	
22	2025107653488	基于多模态融合 的语音点歌交互 数据处理方法及 系统	发明	2025 年 8 月 1 日	小唱科技	小唱 科技	原始取得	
23	2025110145170	基于用户账号的 个性化推荐数据 管理方法、系统、 设备及介质	发明	2025 年 9 月 30 日	小唱科技	小唱 科技	原始取得	
24	2025108693872	一种降低音频灯 光同步延迟系统 及装置	发明	2025 年 9 月 12 日	小唱科技	小唱 科技	原始取得	
25	2022302638826	智能娱乐点播器	外观设 计	2023 年 3 月 14 日	小唱科技	小唱 科技	原始取得	
26	202230640671X	多媒体娱乐终端 (P60)	外观设 计	2023 年 2 月 17 日	小唱科技	小唱 科技	原始取得	
27	2022306419118	多媒体娱乐终端 (H70)	外观设 计	2022 年 12 月 27 日	小唱科技	小唱 科技	原始取得	
28	2022212820073	一种点唱机主板 及点唱机	实用新 型	2022 年 12 月 16 日	小唱科技	小唱 科技	原始取得	
29	2022216293638	一种点唱机音响	实用新 型	2022 年 8 月 2	小唱科技	小唱 科技	原始取得	

				日				
30	2022302293549	多媒体娱乐终端	外观设计	2022 年 7 月 22 日	小唱科技	小唱 科技	原始取得	
31	202230001665X	带歌曲点播的图形用户界面的显示屏幕面板	外观设计	2022 年 4 月 26 日	小唱科技	小唱 科技	原始取得	
32	202130336850X	网络服务器（1）	外观设计	2021 年 10 月 22 日	小唱科技	小唱 科技	原始取得	
33	2020306512828	音响	外观设计	2021 年 3 月 23 日	悠唱科技	小唱 科技	继受取得	
34	2025109348441	多显示输出自愿动态管理数据处理方法、系统、设备及介质	发明	2025 年 9 月 16 日	音悦创想	音悦 创想	原始取得	
35	2024114065109	一种多媒体文件拼接方法、装置、设备及介质	发明	2025 年 3 月 18 日	音悦创想	音悦 创想	原始取得	
36	2024107813711	一种拼接屏的显示方法、装置、设备及介质	发明	2024 年 8 月 27 日	音悦创想	音悦 创想	原始取得	
37	2020114055753	一种游戏化 VOD 评分系统及方法	发明	2024 年 4 月 16 日	音悦创想	音悦 创想	原始取得	
38	2024308371697	智能视频服务器（Y07）	外观设计	2025 年 8 月 22 日	音悦创想	音悦 创想	原始取得	
39	2024308370815	智能视频服务器（J04S）	外观设计	2025 年 8 月 19 日	音悦创想	音悦 创想	原始取得	
40	2023303757583	用于点歌的图形用户界面显示屏幕面板（畅娱 T68）	外观设计	2024 年 7 月 19 日	音悦创想	音悦 创想	原始取得	
41	202330632819X	用于点歌的图形用户界面显示屏幕面板（畅 K-V11）	外观设计	2024 年 6 月 21 日	音悦创想	音悦 创想	原始取得	
42	2023305341642	智能娱乐终端（A76）	外观设计	2024 年 2 月 27 日	音悦创想	音悦 创想	原始取得	
43	2022307689646	智能娱乐终端（畅娱 T68）	外观设计	2023 年 6 月 2 日	音悦创想	音悦 创想	原始取得	
44	202322680751X	一种音视频中控器	实用新型	2024 年 5 月 17 日	音悦创想	音悦 创想	原始取得	

公司正在申请的专利情况：

√适用 □不适用

序号	专利申请号	专利名称	类型	公开（公告）日	状态	备注
1	CN202511730384.7	基于服务器的资源调度方法、系统及设备	发明	2025 年 12 月 26 日	审中	
2	CN202511640538.3	多服务器资源动态分配方法、装置、终端和介质	发明	2025 年 12 月 9 日	审中	
3	CN202511520699.9	基于平板终端的点歌后台推荐方法、装置及设备	发明	2025 年 11 月 21 日	审中	
4	CN202510856572.8	歌曲播放中的素材匹配方法和装置、设备及介质	发明	2025 年 10 月 10 日	审中	
5	CN202510856571.3	基于数据分析的环境氛围控制方法和装置、设备及介质	发明	2025 年 9 月 30 日	审中	
6	CN202510850207.6	一种降低 KTV 包厢蓝光照明方法及装置	发明	2025 年 8 月 8 日	审中	
7	CN202510715853.1	一种 KTV 智能灯光控制方法及装置	发明	2025 年 8 月 5 日	审中	
8	CN202511845803.1	自适应场景音效调节方法、装置及存储介质	发明	2025 年 12 月 9 日	审中	
9	CN202511708106.1	ktv 系统后环绕设置方法、装置、终端和介质	发明	2025 年 11 月 20 日	审中	
10	CN202511535520.7	一种氛围营造音频控制系统及方法	发明	2025 年 10 月 27 日	审中	
11	CN202510860655.4	融合歌声情绪的虚拟形象表情控制方法、装置及设备	发明	2025 年 6 月 25 日	审中	
12	CN202510848566.8	应用于噪音环境下的语音识别方法和装置、设备及介质	发明	2025 年 6 月 24 日	审中	
13	CN202511896989.3	融合多终端实时交互推送的娱乐信息传输系统及方法	外观设计	2026 年 1 月 13 日	审中	
14	CN202511649481.3	支持 AI 智能修复技术的音视频处理系统及方法	实用新型	2025 年 12 月 12 日	审中	
15	CN202511631110.2	一种智能数字化娱乐平台设备管理方法、系统及设备	外观设计	2025 年 12 月 5 日	审中	
16	CN202511332506.7	一种娱乐平台音视频配置方法、系统及设备	外观设计	2025 年 10 月 21 日	审中	

（二） 著作权

√适用 □不适用

序号	名称	登记号	取得日期	取得方式	著作权人	备注
1	音创 H5S 智能点播系统	2025SR0601432	2025 年 4 月 10 日	原始取得	音创股份	
2	音创 H81Max 智能娱乐点播系统	2025SR0601428	2025 年 4 月 10 日	原始取得	音创股份	
3	音创智能娱乐媒体控制管理系统	2023SR0351119	2023 年 3 月 16 日	原始取得	音创股份	
4	音创爱家智能娱乐系统	2023SR0351120	2023 年 3 月 16 日	原始取得	音创股份	
5	音创歌曲加密解密系统	2018SR928376	2018 年 11 月 20 日	原始取得	音创股份	
6	音创智能娱乐点播系统	2017SR480925	2017 年 8 月 31 日	原始取得	音创股份	
7	音创洗浴娱乐点播系统	2017SR479980	2017 年 8 月 31 日	原始取得	音创股份	
8	音创 KonePad 点播系统（IOS 版）	2017SR479995	2017 年 8 月 31 日	原始取得	音创股份	
9	音创影吧娱乐点播系统	2017SR478614	2017 年 8 月 30 日	原始取得	音创股份	
10	音创 KonePad 点播系统（Android 版）	2017SR479621	2017 年 8 月 30 日	原始取得	音创股份	
11	音创门牌机管理系统	2017SR479560	2017 年 8 月 30 日	原始取得	音创股份	
12	音创酒店娱乐点播系统	2017SR477864	2017 年 8 月 30 日	原始取得	音创股份	
13	音创微 K 微营销平台	2017SR479580	2017 年 8 月 30 日	原始取得	音创股份	
14	音创 Kone 微信点播平台	2017SR479570	2017 年 8 月 30 日	原始取得	音创股份	
15	音创 KBOSS 运营管理系统	2017SR096996	2017 年 3 月 30 日	原始取得	音创股份	
16	音创 MINIK 点播系统	2017SR016981	2017 年 1 月 18 日	原始取得	音创股份	
17	音创 Kone 手持点播系统（Android 版）	2017SR017476	2017 年 1 月 18 日	原始取得	音创股份	
18	音创 KONE 手持点播系统（IOS 版）	2017SR017111	2017 年 1 月 18 日	原始取得	音创股份	
19	音创智能娱乐点播系统	2016SR139841	2016 年 6 月 13 日	原始取得	音创股份	
20	家庭智能娱乐一体化软件（H82pro）	2024SR2016874	2024 年 12 月 9 日	原始取得	小唱科技	
21	智慧多功能式影 K 系统平台（Q20）	2024SR1632045	2024 年 10 月 29 日	原始取得	小唱科技	
22	智能影娱场景自适应切换系统（K19plus）	2024SR1625463	2024 年 10 月 28 日	原始取得	小唱科技	
23	多功能娱乐点播系统（H70）	2024SR1621580	2024 年 10 月 28 日	原始取得	小唱科技	
24	欢畅 K 歌智能娱乐系统	2024SR1469718	2024 年 10 月 8 日	原始取得	小唱科技	

序号	名称	登记号	取得日期	取得方式	著作权人	备注
25	H81P 智能娱乐点播系统	2024SR0645405	2024 年 5 月 14 日	原始取得	小唱科技	
26	H69 智能娱乐点播系统	2024SR0185512	2024 年 1 月 29 日	原始取得	小唱科技	
27	M511 多功能家庭影 K 娱乐系统	2023SR1769094	2023 年 12 月 26 日	原始取得	小唱科技	
28	HICHANG 智能娱乐点播系统（国际版）	2023SR1764633	2023 年 12 月 26 日	原始取得	小唱科技	
29	H69 智能娱乐点播系统	2023SR1648702	2023 年 12 月 15 日	原始取得	小唱科技	
30	磁盘掉电数据防丢失系统	2023SR1156991	2023 年 9 月 26 日	原始取得	小唱科技	
31	数字音效器设备智能化控制软件	2023SR1134749	2023 年 9 月 21 日	原始取得	小唱科技	
32	娱乐终端主副机协作系统	2023SR1072610	2023 年 9 月 15 日	原始取得	小唱科技	
33	局域网多媒体数据扫描系统	2023SR1070811	2023 年 9 月 14 日	原始取得	小唱科技	
34	局域网娱乐终端组网系统	2023SR1064789	2023 年 9 月 14 日	原始取得	小唱科技	
35	M210 便携式智能点播娱乐系统	2020SR1650928	2020 年 11 月 26 日	原始取得	小唱科技	
36	in 酒吧智能系统	2020SR1650930	2020 年 11 月 26 日	原始取得	小唱科技	
37	自助 K 歌体验式模拟系统	2020SR1651227	2020 年 11 月 26 日	原始取得	小唱科技	
38	M200 一体娱乐系统	2020SR1650929	2020 年 11 月 26 日	原始取得	小唱科技	
39	选片中心在线娱乐 APP 系统	2020SR1646294	2020 年 11 月 25 日	原始取得	小唱科技	
40	娱乐 K 歌线上点单系统	2020SR1641466	2020 年 11 月 25 日	原始取得	小唱科技	
41	全民唱将线上点评系统	2020SR1646293	2020 年 11 月 25 日	原始取得	小唱科技	
42	家用点歌小程序应用平台系统	2020SR1646009	2020 年 11 月 25 日	原始取得	小唱科技	
43	M510 多功能影 K 娱乐系统	2020SR1645345	2020 年 11 月 25 日	原始取得	小唱科技	
44	多功能影视 K 歌互娱平台系统	2020SR1646367	2020 年 11 月 25 日	原始取得	小唱科技	
45	爱家娱乐智慧平台运营系统	2020SR1645347	2020 年 11 月 25 日	原始取得	小唱科技	
46	娱乐 K 歌在线运营系统	2020SR1641000	2020 年 11 月 25 日	原始取得	小唱科技	
47	便携式在线点播娱乐交互系统	2020SR1645348	2020 年 11 月 25 日	原始取得	小唱科技	
48	音创爱家小程序系统	2020SR1641467	2020 年 11 月 25 日	原始取得	小唱科技	
49	爱家娱乐移动终端管	2020SR1645346	2020 年 11 月 25 日	原始取得	小唱科技	

序号	名称	登记号	取得日期	取得方式	著作权人	备注
	理系统		日			
50	Q10 智能娱乐系统	2019SR0799083	2019 年 8 月 1 日	原始取得	小唱科技	
51	音创云视频智能交互系统 (A73S)	2025SR0107302	2025 年 1 月 16 日	原始取得	音悦创想	
52	多媒体智能娱乐点播系统 (A78)	2024SR1695567	2024 年 11 月 5 日	原始取得	音悦创想	
53	智能音频切换处理系统 (A76)	2024SR1695569	2024 年 11 月 5 日	原始取得	音悦创想	
54	音创 VJ 服务器声光联动娱乐系统	2024SR1695568	2024 年 11 月 5 日	原始取得	音悦创想	
55	S3 蜂巢多媒体服务系统	2024SR1447706	2024 年 9 月 29 日	原始取得	音悦创想	
56	S3 蜂巢多媒体服务系统	2024SR1447705	2024 年 9 月 29 日	原始取得	音悦创想	
57	A70S 智能娱乐点播系统	2024SR1418648	2024 年 9 月 25 日	原始取得	音悦创想	
58	A73 智能娱乐点播系统	2024SR1418647	2024 年 9 月 25 日	原始取得	音悦创想	
59	A70S 智能娱乐点播系统	2024SR0097075	2024 年 1 月 15 日	原始取得	音悦创想	
60	畅 K 智能娱乐系统	2024SR0069314	2024 年 1 月 10 日	原始取得	音悦创想	
61	A73 智能娱乐点播系统	2023SR1647960	2023 年 12 月 15 日	原始取得	音悦创想	
62	畅娱智能娱乐系统	2023SR1392887	2023 年 11 月 7 日	原始取得	音悦创想	
63	派对娱乐综合服务系统	2023SR1174273	2023 年 9 月 28 日	原始取得	音悦创想	
64	局域网投屏系统	2023SR1156039	2023 年 9 月 26 日	原始取得	音悦创想	
65	AI 歌曲参数编辑维护软件	2023SR1144025	2023 年 9 月 22 日	原始取得	音悦创想	
66	智能化灯光控制盒导唱盒导唱控制软件	2023SR1064448	2023 年 9 月 14 日	原始取得	音悦创想	
67	在线 MV 高清重制系统	2023SR1069737	2023 年 9 月 14 日	原始取得	音悦创想	
68	智能触摸屏故障实时检测软件	2023SR0925157	2023 年 8 月 11 日	原始取得	音悦创想	
69	娱乐终端远程管控系统	2023SR0881021	2023 年 8 月 2 日	原始取得	音悦创想	
70	私域流量池管理软件	2023SR0881440	2023 年 8 月 2 日	原始取得	音悦创想	
71	KTV 商户营销平台	2020SR1665368	2020 年 11 月 27 日	原始取得	音悦创想	
72	商用点歌小程序嗨酷互娱系统	2020SR1661038	2020 年 11 月 27 日	原始取得	音悦创想	
73	音创畅 K PAD 娱乐系统 (IOS 版)	2020SR1661188	2020 年 11 月 27 日	原始取得	音悦创想	
74	商用渠道共赢平台	2020SR1661286	2020 年 11 月 27 日	原始取得	音悦创想	
75	大屏娱乐系统	2020SR1661039	2020 年 11 月 27 日	原始取得	音悦创想	
76	财升点单 PAD APP 软件 (IOS 版)	2020SR1661057	2020 年 11 月 27 日	原始取得	音悦创想	

序号	名称	登记号	取得日期	取得方式	著作权人	备注
77	音创商户通KTV场所赋能系统	2020SR1665391	2020年11月27日	原始取得	音悦创想	
78	音创智能娱乐系统	2020SR1665392	2020年11月27日	原始取得	音悦创想	
79	KTV商户流量平台	2020SR1665045	2020年11月27日	原始取得	音悦创想	
80	音创畅K娱乐系统小网版软件	2020SR1659722	2020年11月27日	原始取得	音悦创想	
81	音创畅K娱乐系统	2020SR1661187	2020年11月27日	原始取得	音悦创想	
82	音创畅K PAD娱乐系统(Android版)	2020SR1661189	2020年11月27日	原始取得	音悦创想	
83	选片中心PAD APP软件(Android版)	2020SR1655616	2020年11月26日	原始取得	音悦创想	
84	音创S3服务器系统	2020SR1655615	2020年11月26日	原始取得	音悦创想	
85	音创SaaS运维平台	2020SR1655614	2020年11月26日	原始取得	音悦创想	
86	in酒吧线上智慧营销系统	2020SR1652089	2020年11月26日	原始取得	四川数娱	
87	KTV大屏游戏智能娱乐系统	2020SR1652088	2020年11月26日	原始取得	四川数娱	
88	音创数字化运维平台系统	2020SR1646399	2020年11月25日	原始取得	四川数娱	
89	KTV门店大数据流量管理系统	2020SR1646349	2020年11月25日	原始取得	四川数娱	
90	一体化娱乐云端智慧管理系统	2020SR1646134	2020年11月25日	原始取得	四川数娱	
91	KTV门店数字化营销推广系统	2020SR1646369	2020年11月25日	原始取得	四川数娱	
92	音创服务器终端管理系统	2020SR1646137	2020年11月25日	原始取得	四川数娱	
93	KTV平台互联运营管理系统	2020SR1645782	2020年11月25日	原始取得	四川数娱	
94	商业合作悠唱渠道营销系统	2020SR1646135	2020年11月25日	原始取得	四川数娱	
95	商业赋能智慧娱乐推广系统	2020SR1646368	2020年11月25日	原始取得	四川数娱	
96	音创爱家娱乐系统	2020SR1640988	2020年11月25日	原始取得	悠唱科技	
97	自助K歌商户共赢平台	2020SR1641479	2020年11月25日	原始取得	悠唱科技	
98	音创畅娱乐娱乐系统	2020SR1641481	2020年11月25日	原始取得	悠唱科技	
99	家用渠道共赢平台	2020SR1645896	2020年11月25日	原始取得	悠唱科技	
100	全民唱将智能娱乐系统	2020SR1645895	2020年11月25日	原始取得	悠唱科技	

序号	名称	登记号	取得日期	取得方式	著作权人	备注
101	悠唱商户宝单机小商业赋能系统	2020SR1641480	2020 年 11 月 25 日	原始取得	悠唱科技	
102	爱家 PAD 娱乐系统(IOS 版)	2020SR1645897	2020 年 11 月 25 日	原始取得	悠唱科技	
103	爱家 PAD 娱乐系统 (Android 版)	2020SR1645818	2020 年 11 月 25 日	原始取得	悠唱科技	
104	音创 K 歌 TV 版软件	2020SR1645884	2020 年 11 月 25 日	原始取得	悠唱科技	
105	悠唱智能娱乐系统	2020SR1641478	2020 年 11 月 25 日	原始取得	悠唱科技	
106	创小 K	国作登字 -2024-F-00080081	2024 年 3 月 12 日	原始取得	音创股份	
107	音创图形标识	国作登字 -2019-F-00799650	2019 年 8 月 6 日	原始取得	音创股份	

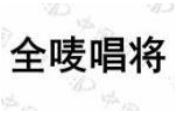
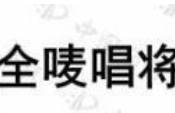
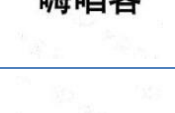
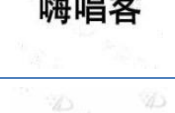
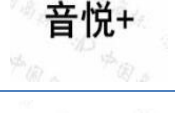
（三） 商标权

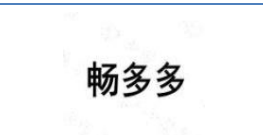
√适用 □不适用

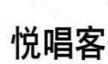
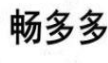
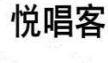
序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
1		音创	84019152	9	2025 年 9 月 14 日至 2035 年 9 月 13 日	原始取得	正常	
2		CY 畅娱	78326305	9	2025 年 1 月 14 日至 2035 年 1 月 13 日	原始取得	正常	
3		CY 畅娱	78335950	42	2025 年 1 月 7 日至 2035 年 1 月 6 日	原始取得	正常	
4		欢歌	68422012A	42	2023 年 7 月 7 日至 2033 年 7 月 6 日	原始取得	正常	
5		YINCHUANG Y OS	67559354	9	2023 年 4 月 21 日至 2033 年 4 月 20 日	原始取得	正常	
6		YINCHUANG Y OS	67544469	42	2023 年 4 月 21 日至 2033 年 4 月 20 日	原始取得	正常	

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
						得		
7	音创数字娱乐中心	音创数字娱乐中心	65159032	42、9	2022年12月28日至2032年12月27日	原始取得	正常	
8	欢唱客	欢唱客	51375986	41	2021年7月21日至2031年7月20日	原始取得	正常	
9	畅娱	畅娱	51359908	9	2021年8月28日至2031年8月27日	原始取得	正常	
10	欢唱客	欢唱客	51381786	42	2021年7月21日至2031年7月20日	原始取得	正常	
11	畅K派对	畅K派对	51388379	9	2021年9月21日至2031年9月20日	原始取得	正常	
12	畅娱	畅娱	51388972	42	2021年10月7日至2031年10月6日	原始取得	正常	
13	畅K派对	畅K派对	51359531	41	2021年7月21日至2031年7月20日	原始取得	正常	
14	欢唱客	欢唱客	51388398	9	2021年7月21日至2031年7月20日	原始取得	正常	
15	畅K派对	畅K派对	51375953	42	2021年8月7日至2031年8月6日	原始取得	正常	
16	音创	音创	51225735	9	2021年7月14日至2031年7月13日	原始取得	正常	

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
17	IN 娱乐	IN 娱乐	50914683	42	2021 年 12 月 21 日至 2031 年 12 月 20 日	原始取得	正常	
18	WELL CHANGE	WELL CHANGE	50896000	9	2021 年 9 月 7 日至 2031 年 9 月 6 日	原始取得	正常	
19	WELL CHANGE	WELL CHANGE	50909804	42	2021 年 7 月 7 日至 2031 年 7 月 6 日	原始取得	正常	
20	IN 唱	IN 唱	50891121	42	2021 年 12 月 21 日至 2031 年 12 月 20 日	原始取得	正常	
21	音创	音创	50169649	42	2021 年 6 月 28 日至 2031 年 6 月 27 日	原始取得	正常	
22	HICHANG	HICHANG	36108310	42	2019 年 11 月 21 日至 2029 年 11 月 20 日	原始取得	正常	
23	全民唱将	全民唱将	28650858	9	2019 年 03 月 28 日至 2029 年 03 月 27 日	原始取得	正常	
24	KBOSS	KBOSS	21155077	42	2017 年 10 月 28 日至 2027 年 10 月 27 日	原始取得	正常	
25	音 创	音创	8018637	42	2011 年 3 月 28 日至 2031 年 3 月 27 日	受让取得	正常	
26		图形	80646456	42	2025 年 2 月 28 日至 2035 年 2 月 27 日	原始取得	正常	
27		艾唱	80138376	42	2025 年 2 月 7 日至 2035 年 2 月 6 日	原始取得	正常	

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
28		全唛唱将	77924387	9	2024 年 10 月 7 日至 2034 年 10 月 6 日	原始取得	正常	
29		全唛唱将	77927868	42	2024 年 10 月 7 日至 2034 年 10 月 6 日	原始取得	正常	
30		领唱客	76697477	42	2024 年 7 月 28 日至 2034 年 7 月 27 日	原始取得	正常	
31		领唱客	76689258	9	2024 年 7 月 28 日至 2034 年 7 月 27 日	原始取得	正常	
32		趣嗨唱	76679492	42	2024 年 7 月 28 日至 2034 年 7 月 27 日	原始取得	正常	
33		趣嗨唱	76688512	9	2024 年 7 月 28 日至 2034 年 7 月 27 日	原始取得	正常	
34		嗨唱客	74282461	42	2024 年 4 月 7 日至 2034 年 4 月 6 日	原始取得	正常	
35		嗨唱客	74285823	9	2024 年 4 月 7 日至 2034 年 4 月 6 日	原始取得	正常	
36		音悦+	74089629	41	2024 年 5 月 7 日至 2034 年 5 月 6 日	原始取得	正常	
37		悠唱	73070724	42	2024 年 2 月 7 日至 2034 年 2 月 6 日	原始取得	正常	
38		悠响	42001588	42	2020 年 7 月 14 日至 2030 年 7 月 13 日	原始取得	正常	

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
39		欢唱	21106846	42	2017 年 10 月 28 日至 2027 年 10 月 27 日	受让取得	正常	
40		悠响	16265324	9	2016 年 6 月 7 日至 2026 年 6 月 6 日	受让取得	正常	
41		HICHANG	DID2022032702	印尼 9	2022 年 5 月 11 日至 2032 年 5 月 11 日	原始取得	正常	
42		HICHANG	JID2022032701	印尼 42	2022 年 5 月 11 日至 2032 年 5 月 11 日	原始取得	正常	
43		音悦咕	76675524	42	2024 年 7 月 28 日至 2034 年 7 月 27 日	原始取得	正常	
44		随星唱	76684870	42	2024 年 7 月 28 日至 2034 年 7 月 27 日	原始取得	正常	
45		随星唱	76687040	9	2024 年 7 月 28 日至 2034 年 7 月 27 日	原始取得	正常	
46		领唱家	76681599	42	2024 年 7 月 28 日至 2034 年 7 月 27 日	原始取得	正常	
47		领唱家	76697344	9	2024 年 7 月 28 日至 2034 年 7 月 27 日	原始取得	正常	
48		音悦咕	76697383	9	2024 年 7 月 28 日至 2034 年 7 月 27 日	原始取得	正常	
49		畅多多	74488306	42	2024 年 3 月 21 日至 2034 年 3 月 20 日	原始取得	正常	

序号	商标图形	商标名称	注册号	核定使用类别	有效期	取得方式	使用情况	备注
50		悦唱客	74482924	9	2024 年 3 月 21 日至 2034 年 3 月 20 日	原始取得	正常	
51		畅多多	74472724	9	2024 年 3 月 21 日至 2034 年 3 月 20 日	原始取得	正常	
52		悦唱客	74471131	42	2024 年 3 月 21 日至 2034 年 3 月 20 日	原始取得	正常	
53		影派	17708610	42	2016 年 10 月 7 日至 2036 年 10 月 6 日	原始取得	正常	

二、 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

<p>公司于报告期内履行的对公司生产经营、未来发展或财务状况有较大影响的合同披露标准如下：</p> <p>重大销售合同：选取标准为公司与报告期各期内前五大客户签订的含税销售金额超过500.00万元的主要销售合同/框架协议；</p> <p>重大采购合同：选取标准为公司与报告期各期内前五大供应商签订的采购金额超500.00万元的主要采购合同/框架协议；</p> <p>重大借款合同：选取标准为报告期各期内公司及其子公司签订的截至报告期末正在履行的主要借款合同。</p> <p>担保、抵押/质押合同：选取标准为截至2025年9月30日尚处于有效期的担保、抵押/质押合同。</p> <p>截至 2025 年 9 月 30 日，报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及执行情况如下：</p>

（一） 销售合同

序号	合同名称	合同日期	客户名称	关联关系	合同内容	合同金额（万元）	履行情况
1	2025 年商业合作伙伴协议书	2025 年 3 月 6 日	南京科斯特电子科技有限公司	无	KTV 相关产品	框架合同	正在履行
2	购销合同	2025 年 5	北京音娱	无	KTV 相关	框架合同	履行完毕

		月 7 日	时光科技 有限公司		产品		
3	2024 年商业合 作伙伴协议书	2024 年 3 月 15 日	南京科斯 特电子科 技有限公 司	无	KTV 相 关 产品	框架合同	履行完毕
4	商业合作伙 伴协议书	2024 年 2 月 1 日	音创科技 (广州) 有限公司	无	KTV 相 关 产品	框架合同	履行完毕
5	2023 年商业合 作伙伴协议书	2023 年 2 月 6 日	南京小语 浅唱科技 有限公司	无	KTV 相 关 产品线上 销售	框架合同	履行完毕
6	2023 年商业合 作伙伴协议书	2023 年 2 月 6 日	南京小语 浅唱科技 有限公司	无	KTV 相 关 产品	框架合同	履行完毕
7	商业合作伙 伴协议书	2023 年 2 月 15 日	音创科技 (广州) 有限公司	无	KTV 相 关 产品	框架合同	履行完毕

(二) 采购合同

序号	合同名称	合同日期	供应商名 称	关联关系	合同内容	合同金额 (万元)	履行情况
1	2025 年采购合 作协议书	2025 年 1 月 1 日	成 都 天 博 创 科 技 有 限 公 司	无	主 板 贴 片、整 机 组 装 及 辅 料 采 购	框架合同	正在履行
2	2024 年采购合 作协议书	2024 年 1 月 1 日	深 圳 市 希 动 科 技 有 限 公 司	无	主板贴片	框架合同	履行完毕
3	2024 年采购合 作协议书	2024 年 1 月 1 日	上 海 辉 炆 信 息 科 技 有 限 公 司	无	主板贴片	框架合同	履行完毕
4	2024 年代加工 生产协议书	2024 年 4 月 11 日	成 都 金 百 泽 科 技 有 限 公 司	无	主板贴片	框架合同	履行完毕
5	长期采购框架 协议书	2023 年 1 月 1 日	深 圳 市 希 动 科 技 有 限 公 司	无	主板贴片	框架合同	履行完毕
6	长期采购框架 协议书	2023 年 1 月 1 日	上 海 辉 炆 信 息 科 技 有 限 公 司	无	主板贴片	框架合同	履行完毕

(三) 借款合同

√适用 □不适用

序 号	合同名称	合同日期	贷款人	关 联 关	合同金 额 (万 元)	借款期限	担 保 情	履 行 情
--------	------	------	-----	-------------	-------------------	------	-------------	-------------

				系			况	况
1	借款合同	2025 年 3 月 31 日	小 唱 科 技	无	800.00	2025. 3. 31-2026. 3. 30	保证	正在履行
2	借款合同	2025 年 6 月 25 日	音 悦 创 想	无	700.00	2025. 6. 27-2026. 6. 26	保证	正在履行
3	借款合同	2025 年 9 月 16 日	四 川 数 娱	无	1000.00	2025. 9. 16-2026. 9. 15	保证	正在履行
4	借款合同	2024 年 10 月 22 日	音 悦 创 想	无	300.00	2024. 10. 22-2025. 12. 21	保证	正在履行

（四）担保合同

√适用 □不适用

序号	合同编号	合同日期	借 款 人	贷 款 银 行	借 款 金 额（万 元）	借 款 期 限	担 保 方 式	履 行 情 况
1	D600830250331724	2025 年 3 月 31 日	小唱科技	成都银行股份有限公司彭州支行	800.00	2025. 3. 31-2026. 3. 30	保证	正在履行
2	D600830250625967	2025 年 6 月 25 日	音悦创想	成都银行股份有限公司彭州支行	700.00	2025. 6. 27-2026. 6. 26	保证	正在履行
3	D600830250916263、 D600830250916246、 D600830250916265	2025 年 9 月 16 日	四川数娱	成都银行股份有限公司彭州支行	1,000.00	2025. 9. 16-2026. 9. 15	保证	正在履行
4	128XY240906T00019402、 128XY240906T00019401	2024 年 10 月 22 日	音悦创想	招商银行股份有限公司	300.00	2024. 10. 22-2025. 12. 21	保证	正在履行

				公司 成都 分行				
--	--	--	--	----------------	--	--	--	--

（五） 抵押/质押合同

☐适用 ☒不适用

（六） 其他情况

☐适用 ☒不适用

三、 相关责任主体作出的重要承诺及未能履行承诺的约束措施

☒适用 ☐不适用

承诺主体名称	张俊峰、刘兴保、何文强、池金蕊
承诺主体类型	☐ 申请挂牌公司 ☒ 实际控制人 ☒ 控股股东 ☐ 董事、监事、高级管理人员 ☐ 核心技术（业务）人员 ☐ 本次申请挂牌的主办券商及证券服务机构 ☒ 其他
承诺事项	股份增持或减持的承诺
承诺履行期限类别	阶段性
承诺开始日期	2026 年 3 月 18 日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	关于股份减持的承诺函 本人作为公司的控股股东、实际控制人作出如下承诺： 一、本人在公司挂牌前直接或间接持有的公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年； 二、如法律法规、规范性文件对本人转让所持有的公司股份作出其他规定的，本人承诺按照该等规定执行。 本人作为公司的控股股东、实际控制人的一致行动人作出如下承诺： 一、本人在公司挂牌前直接或间接持有的公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年； 二、如法律法规、规范性文件对本人转让所持有的公司股份作出其他规定的，本人承诺按照该等规定执行。
承诺履行情况	正常履行
未能履行承诺的约束措施	参见《关于未履行承诺的约束措施的承诺》

承诺主体名称	张俊峰、刘兴保、何文强、池金蕊、陈勇、叶祥富、钟勇、胡劲斌、谢梅、邓琦
承诺主体类型	☐ 申请挂牌公司 ☐ 实际控制人 ☐ 控股股东 ☒ 董事、监事、高级管理人员 ☐ 核心技术（业务）人员 ☐ 本次申请挂牌的主办券商及证券服务机构 ☐ 其他

承诺事项	股份增持或减持的承诺
承诺履行期限类别	阶段性
承诺开始日期	2026 年 3 月 18 日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	关于股份减持的承诺函 本人作为公司的董事/监事/高级管理人员作出如下承诺：本人在公司就任时确定的任职期间每年转让的股份不超过本人持有公司股份总数的 25%。在离职后半年内，本人不转让所持有的公司股份。
承诺履行情况	正常履行
未能履行承诺的约束措施	参见《关于未履行承诺的约束措施的承诺》

承诺主体名称	张俊峰、刘兴保、何文强、池金蕊
承诺主体类型	☐ 申请挂牌公司 ☒ 实际控制人 ☒ 控股股东 ☐ 董事、监事、高级管理人员 ☐ 核心技术（业务）人员 ☐ 本次申请挂牌的主办券商及证券服务机构 ☒ 其他
承诺事项	规范或避免同业竞争的承诺
承诺履行期限类别	长期有效
承诺开始日期	2026 年 3 月 18 日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	<p>关于避免和消除同业竞争的承诺函</p> <p>本人作为公司的控股股东、实际控制人，为避免和消除与公司发生的同业竞争，本人作出如下承诺：</p> <p>一、本人及本人控制的其他企业，现在不存在且将来亦不会存在通过投资关系或其他任何形式的安排，控制任何其他与公司及其控制的企业从事相同、相似业务或构成直接或间接竞争关系的经济实体、机构和经济组织；</p> <p>二、如未来本人及本人所控制的其他企业，及本人通过投资关系或其他任何形式的安排控制的企业，与公司及其控制的企业当时所从事的主营业务构成竞争，则在公司提出异议后，本人将及时转让或终止上述业务。若公司提出受让请求，则本人将无条件按经有证券从业资格的中介机构评估后的公允价值将上述业务优先转让给公司；</p> <p>三、本人不会利用控股股东及/或实际控制人地位损害公司以及其他股东的合法权益。如因本人未履行承诺给公司造成损失的，本人将赔偿公司的实际损失。</p> <p>本人作为公司的控股股东及实际控制人的一致行动人，为避免和消除与公司发生的同业竞争，本人作出如下承诺：</p> <p>一、本人及本人控制的其他企业，现在不存在且将来亦不会存在通过投资关系或其他任何形式的安排，控制任何其他与公司及其控制的企业从事相同、相似业务或构成直接或间接竞争关系的经济实体、机构和经济组织；</p> <p>二、如未来本人及本人所控制的其他企业，及本人通过投资关系或其他任何形式的安排控制的企业，与公司及其控制的企业当时所从事的主营业务构成竞争，则在公司提出异议后，本人将及时转让或终止上述业务。若公司提出受让请求，则本人将无条件按经有证券从业资格的中介机构评估后的公允价值将上述业务优先转让给公司；</p>

	三、本人不会利用一致行动人地位损害公司以及其他股东的合法权益。如因本人未履行承诺给公司造成损失的，本人将赔偿公司的实际损失。
承诺履行情况	正常履行
未能履行承诺的约束措施	参见《关于未履行承诺的约束措施的承诺》

承诺主体名称	张俊峰、刘兴保、何文强、池金蕊、陈勇、叶祥富、钟勇、胡劲斌、谢梅、邓琦
承诺主体类型	☐ 申请挂牌公司 ☐ 实际控制人 ☐ 控股股东 ☒ 董事、监事、高级管理人员 ☐ 核心技术（业务）人员 ☐ 本次申请挂牌的主办券商及证券服务机构 ☐ 其他
承诺事项	规范或避免同业竞争的承诺
承诺履行期限类别	长期有效
承诺开始日期	2026年3月18日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	<p>关于避免和消除同业竞争的承诺函</p> <p>本人作为公司的董事/监事/高级管理人员，为避免和消除与公司发生的同业竞争，本人承诺如下：</p> <p>一、本人及本人控制的其他企业，现在不存在且将来亦不会存在通过投资关系或其他任何形式的安排，违反公司章程之规定，控制任何其他与公司及其控制的企业从事相同、相似业务或构成直接或间接竞争关系的经济实体、机构和经济组织；</p> <p>二、如未来本人及本人所控制的其他企业，及本人通过投资关系或其他任何形式的安排控制的企业，与公司及其控制的企业当时所从事的主营业务构成竞争，则在公司提出异议后，本人将及时转让或终止上述业务；</p> <p>三、本人不会利用董事、监事、高级管理人员地位损害公司以及其他股东的合法权益。如因本人未履行承诺给公司造成损失的，本人将赔偿公司的实际损失。</p>
承诺履行情况	正常履行
未能履行承诺的约束措施	参见《关于未履行承诺的约束措施的承诺》

承诺主体名称	张俊峰、刘兴保、何文强、池金蕊
承诺主体类型	☐ 申请挂牌公司 ☒ 实际控制人 ☒ 控股股东 ☐ 董事、监事、高级管理人员 ☐ 核心技术（业务）人员 ☐ 本次申请挂牌的主办券商及证券服务机构 ☒ 其他
承诺事项	减少或规范关联交易的承诺
承诺履行期限类别	长期有效
承诺开始日期	2026年3月18日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	<p>减少或规范关联交易的承诺</p> <p>本人作为公司的控股股东、实际控制人，为避免和消除和规范与公司发生的关联交易，本人作出如下承诺：</p> <p>一、本人已按照证券监管法律、法规以及规范性文件的要求对公司的关联方以及关联交易进行了完整、详尽披露。本人</p>

	<p>以及本人控制的其他企业与公司之间不存在其他任何依照法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的关联交易；</p> <p>二、本人在作为公司控股股东/实际控制人期间，本人及本人控制的企业将尽量避免与公司之间产生关联交易，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定；</p> <p>三、本人将严格遵守《公司章程》及《关联交易管理制度》等文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露；</p> <p>四、本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。如因本人未履行承诺给公司造成损失的，本人将赔偿公司的实际损失。</p> <p>减少或规范关联交易的承诺</p> <p>本人作为公司的控股股东及实际控制人的一致行动人，为避免和消除和规范与公司发生的关联交易，本人作出如下承诺：</p> <p>一、本人已按照证券监管法律、法规以及规范性文件的要求对公司的关联方以及关联交易进行了完整、详尽披露。本人以及本人控制的其他企业与公司之间不存在其他任何依照法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的关联交易；</p> <p>二、本人在作为公司控股股东/实际控制人期间，本人及本人控制的企业将尽量避免与公司之间产生关联交易，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定；</p> <p>三、本人将严格遵守《公司章程》及《关联交易管理制度》等文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露；</p> <p>四、本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。如因本人未履行承诺给公司造成损失的，本人将赔偿公司的实际损失。</p>
承诺履行情况	正常履行
未能履行承诺的约束措施	参见《关于未履行承诺的约束措施的承诺》

承诺主体名称	张俊峰、刘兴保、何文强、池金蕊、陈勇、叶祥富、钟勇、胡劲斌、谢梅、邓琦
承诺主体类型	☐ 申请挂牌公司 ☐ 实际控制人 ☐ 控股股东 ☒ 董事、监事、高级管理人员 ☐ 核心技术（业务）人员 ☐ 本次申请挂牌的主办券商及证券服务机构 ☐ 其他
承诺事项	减少或规范关联交易的承诺
承诺履行期限类别	长期有效
承诺开始日期	2026年3月18日

承诺结束日期	无
承诺事项概况	<p>减少或规范关联交易的承诺函</p> <p>本人作为公司的董事/监事/高级管理人员，为避免和规范与公司发生的关联交易，本人承诺如下：</p> <p>一、本人已按照证券监管法律、法规以及规范性文件的要求对公司的关联方以及关联交易进行了完整、详尽披露。本人以及本人控制的其他企业与公司之间不存在其他任何依照法律法规和中国证监会、全国股转系统的有关规定应披露而未披露的关联交易；</p> <p>二、本人将尽量避免或减少本人及所属关联方与公司之间的关联交易。若本人及所属关联方与申请人发生无法避免的关联交易，则此种关联交易必须按公平、公允、等价有偿的原则进行，交易价格应按市场公认的合理价格确定，避免损害中小股东权益的情况发生，保证关联交易的必要性和公允性；</p> <p>三、本人将严格遵守《公司章程》《关联交易管理制度》等文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露；</p> <p>四、本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会通过公司的经营决策权损害公司及其他股东的合法权益。如因本人未履行承诺给公司造成损失的，本人将赔偿公司的实际损失。</p>
承诺履行情况	正常履行
未能履行承诺的约束措施	参见《关于未履行承诺的约束措施的承诺》

承诺主体名称	张俊峰、刘兴保、何文强、池金蕊
承诺主体类型	☐ 申请挂牌公司 ☒ 实际控制人 ☒ 控股股东 ☐ 董事、监事、高级管理人员 ☐ 核心技术（业务）人员 ☐ 本次申请挂牌的主办券商及证券服务机构 ☒ 其他
承诺事项	解决资金占用问题的承诺
承诺履行期限类别	长期有效
承诺开始日期	2026年3月18日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	<p>关于避免资金占用及违规担保的承诺</p> <p>本人作为公司的控股股东、实际控制人，为避免资金占用和违规担保，本人作出如下承诺：</p> <p>一、截至本承诺函出具之日，本人、本人的近亲属及本人控制的其他企业不存在以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或其他任何方式占用公司资金、资产等资源的情形；</p> <p>二、本人及本人控制的其他企业或经济组织自本承诺函出具之日将不要求公司为其垫付、承担工资、福利、保险、广告等费用、成本和其他支出，要求公司代其偿还债务，要求公司有偿或者无偿、直接或者间接拆借资金给其使用（含委托贷款），要求公司委托其进行投资活动，要求公司为其开具没有真实交易背景的商业承兑汇票，要求公司在没有商品和劳务对价情况或者明显有悖商业逻辑情况下以采购款、资产转让款、预付款等其他方式占用公司及其子公司之资金，本人将严格按照《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司</p>

	<p>法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）等法律法规及公司章程、资金管理等制度的规定，杜绝一切非法占用公司资金、资产的行为，不要求公司提供任何形式的违法违规担保，不从事损害公司及其他股东合法权益的行为；</p> <p>三、本人保证促使本人的近亲属及本人控制的其他企业严格按照《公司法》《证券法》等法律法规及公司章程、资金管理等制度的规定，杜绝一切非法占用公司资金、资产的行为，不要求公司提供任何形式的违法违规担保，不从事损害公司及其他股东合法权益的行为；四、如本人、本人的近亲属或本人控制的其他企业违反上述承诺，公司及公司的其他股东有权根据本承诺函依法申请强制本人履行上述承诺，并赔偿公司的全部损失。同时本人因违反上述承诺所取得的利益归公司所有。</p> <p>关于避免资金占用及违规担保的承诺</p> <p>本人作为公司的控股股东及实际控制人的一致行动人，为避免资金占用和违规担保，本人作出如下承诺：</p> <p>一、截至本承诺函出具之日，本人、本人的近亲属及本人控制的其他企业不存在以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或其他任何方式占用公司资金、资产等资源的情形；</p> <p>二、本人及本人控制的其他企业或经济组织自本承诺函出具之日将不以要求公司为其垫付、承担工资、福利、保险、广告等费用、成本和其他支出，要求公司代其偿还债务，要求公司有偿或者无偿、直接或者间接拆借资金给其使用（含委托贷款），要求公司委托其进行投资活动，要求公司为其开具没有真实交易背景的商业承兑汇票，要求公司在没有商品和劳务对价情况或者明显有悖商业逻辑情况下以采购款、资产转让款、预付款等其他方式占用公司及其子公司之资金，本人将严格按照《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）等法律法规及公司章程、资金管理等制度的规定，杜绝一切非法占用公司资金、资产的行为，不要求公司提供任何形式的违法违规担保，不从事损害公司及其他股东合法权益的行为；</p> <p>三、本人保证促使本人的近亲属及本人控制的其他企业严格按照《公司法》《证券法》等法律法规及公司章程、资金管理等制度的规定，杜绝一切非法占用公司资金、资产的行为，不要求公司提供任何形式的违法违规担保，不从事损害公司及其他股东合法权益的行为；</p> <p>四、如本人、本人的近亲属或本人控制的其他企业违反上述承诺，公司及公司的其他股东有权根据本承诺函依法申请强制本人履行上述承诺，并赔偿公司的全部损失。同时本人因违反上述承诺所取得的利益归公司所有。</p>
承诺履行情况	正常履行
未能履行承诺的约束措施	参见《关于未履行承诺的约束措施的承诺》
承诺主体名称	张俊峰、刘兴保、何文强、池金蕊、陈勇、叶祥富、钟勇、胡劲斌、谢梅、邓琦
承诺主体类型	☐ 申请挂牌公司 ☐ 实际控制人 ☐ 控股股东 ☒ 董事、监事、高级管理人员 ☐ 核心技术（业务）人员

	☐ 本次申请挂牌的主办券商及证券服务机构 ☐ 其他
承诺事项	解决资金占用问题的承诺
承诺履行期限类别	长期有效
承诺开始日期	2026年3月18日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	<p>关于避免资金占用及违规担保的承诺</p> <p>本人作为公司的董事/监事/高级管理人员，为避免资金占用和违规担保，本人作出如下承诺：</p> <p>一、截至本承诺函出具之日，本人、本人的近亲属及本人控制的其他企业不存在以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或其他任何方式占用公司资金、资产等资源的情形；</p> <p>二、本人及本人控制的其他企业或经济组织自本承诺函出具之日将不以要求公司为其垫付、承担工资、福利、保险、广告等费用、成本和其他支出，要求公司代其偿还债务，要求公司有偿或者无偿、直接或者间接拆借资金给其使用（含委托贷款），要求公司委托其进行投资活动，要求公司为其开具没有真实交易背景的商业承兑汇票，要求公司在没有商品和劳务对价情况或者明显有悖商业逻辑情况下以采购款、资产转让款、预付款等其他方式占用公司及其子公司之资金，本人将严格按照《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）等法律法规及公司章程、资金管理等制度的规定，杜绝一切非法占用公司资金、资产的行为，不要求公司提供任何形式的违法违规担保，不从事损害公司及其他股东合法权益的行为；</p> <p>三、本人保证促使本人的近亲属及本人控制的其他企业严格按照《公司法》《证券法》等法律法规及公司章程、资金管理等制度的规定，杜绝一切非法占用公司资金、资产的行为，不要求公司提供任何形式的违法违规担保，不从事损害公司及其他股东合法权益的行为；</p> <p>四、如本人、本人的近亲属或本人控制的其他企业违反上述承诺，公司及公司的其他股东有权根据本承诺函依法申请强制本人履行上述承诺，并赔偿公司的全部损失。同时本人因违反上述承诺所取得的利益归公司所有。</p>
承诺履行情况	正常履行
未能履行承诺的约束措施	参见《关于未履行承诺的约束措施的承诺》

承诺主体名称	关于未履行承诺的约束措施的承诺
承诺主体类型	☐ 申请挂牌公司 √实际控制人 ☒ 控股股东 √董事、监事、高级管理人员 ☐ 核心技术（业务）人员 ☐ 本次申请挂牌的主办券商及证券服务机构 ☒ 其他
承诺事项	未能履行承诺的约束措施
承诺履行期限类别	长期有效
承诺开始日期	2026年3月18日
承诺结束日期	无
承诺事项概况	一、本人保证将严格履行公开转让说明书中披露的承诺事项，并承诺严格遵守下列约束措施：

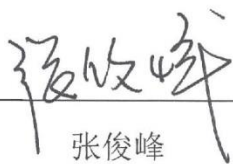
	<p>（一）本人若未能履行公开转让说明书中披露的相关承诺事项，本人将在公司股东会及中国证券监督管理委员会指定报刊或网站上公开说明未履行承诺的具体原因，并向公司股东和社会公众投资者道歉；</p> <p>（二）本人将向公司及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护公司及其投资者的权益，并将上述补充承诺或替代承诺提交公司股东会审议；</p> <p>（三）不得违反承诺转让本人所持有的公司股份，但因本人持有的公司股份被强制执行、公司挂牌后重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外；</p> <p>（四）如果本人因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有。本人在获得收益或知晓未履行相关承诺事项的事实之日起五个交易日内，应将所获收益支付给公司指定账户；</p> <p>（五）如果因本人未履行相关承诺事项而给公司或者其他的现投资者造成损失的，本人将向公司或者投资者依法承担赔偿责任。</p> <p>二、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本人将采取以下措施：</p> <p>（一）及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；</p> <p>（二）向公司的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），以用尽可能保护投资者的权益。</p>
承诺履行情况	正常履行
未能履行承诺的约束措施	—

第七节 有关声明

一、 申请挂牌公司控股股东声明

本人已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

控股股东（签字）：


张俊峰

四川音创伟业科技股份有限公司

2016年6月1日

二、 申请挂牌公司实际控制人声明

本人已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

实际控制人（签字）：


张俊峰

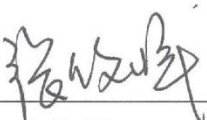
四川音创伟业科技股份有限公司

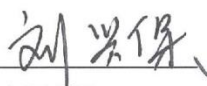


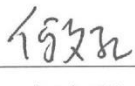
三、 申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

全体董事（签字）：


张俊峰


刘兴保


何文强

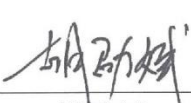

池金蕊


陈 勇

全体监事（签字）：


叶祥富

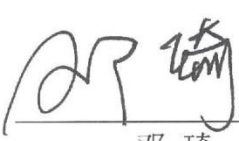

钟 勇


胡劭斌

全体高级管理人员（签字）：


张俊峰


谢 梅


邓 琦

法定代表人（签字）：


张俊峰

四川音创伟业科技股份有限公司

2016 年 6 月 1 日



四、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人或授权代表人（签字）：_____张田和_____

项目负责人（签字）：_____洪漫满_____

项目小组成员（签字）：

_____郭慧_____

_____杨柳_____

_____魏鹏_____

_____龚瑞祥_____

_____周碧_____

_____彭世超_____



开源证券股份有限公司

2021年6月1日

授权委托书

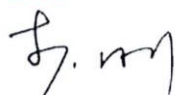
本人李刚系开源证券股份有限公司法定代表人。现授权开源证券股份有限公司总经理助理张国松代表本人签署公司与全国中小企业股份转让系统及区域股权市场有关的业务(包括但不限于推荐挂牌类、持续督导类、定向发行类、并购重组类)合同、相关申报文件、投标文件等并办理相关事宜。授权期间：自2026年1月1日起至2026年12月31日止。

同时，授权张国松作为我公司法定代表人的授权代表，在以上授权事项范围及授权期间内针对投标文件的签署进行转授权。

在授权期间内，本人承认上述签字的法律效力。

特此授权。



授权人(签字): 

2025年12月24日

五、律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师（签字）：陈杰 詹冰洁 唐恺
陈杰 詹冰洁 唐恺

律师事务所负责人（签字）：宋玲玲
宋玲玲



六、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师（签字）：



胡海波



杜丽娟

会计师事务所负责人（签字）：

高峰

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年6月1日

七、评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的“中威正信评报字（2023）第6064号”资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办资产评估师（签字）：



刘震



王丰

资产评估机构负责人（签字）：

赵霖



中威正信（北京）资产评估有限公司



2026年6月1日

第八节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股转系统同意公开转让的审核文件或中国证监会同意公开转让的注册文件
- 六、公司设立以来股本演变情况及董事、监事、高级管理人员的确认意见
- 七、其他与公开转让有关的重要文件