

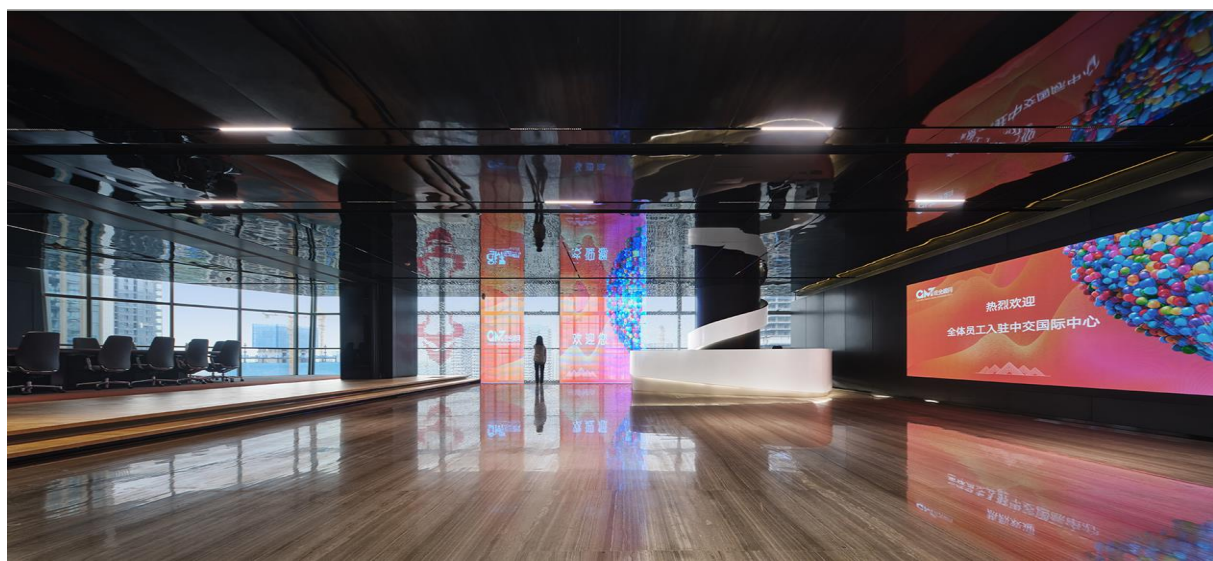


流金科技

834021

北京流金岁月传媒科技股份有限公司

(Beijing Golden Times Media Technology Corp., Ltd.)



半年度报告

2025

公司半年度大事记

1、2025 年 2 月，流金科技受邀参加国际文化科技与未来创新发展大会。

2、2025 年 4 月，流金科技参与制定的《超高清音视频编码码流网络传输封装技术要求》正式落地。

3、2025 年 5 月，公司正式发布“视界慧景短视频共创平台”，该平台依靠全国算力助力多模态模型处理，以 AIGC 技术产品构建数字化“新引擎”，覆盖广电影视、音频素材资源，赋能广播电视行业制作全链条。

4、2025 年 6 月，公司参与协办中国首个「AI+XR 虚拟场景×三维菁彩声」音乐节，用全球首个基于 AI 技术的国产标准 Audio Vivid 菁彩声解决方案，让现场观众穿越虚拟与现实，在音符的“立体空间”中感受音乐的心跳。

5、2025 年 6 月，公司中标国家广播电视总局广播电视科学研究院“电视页面规范化检测技术与试验平台”项目，将聚焦于攻克远程电视页面捕获、检测及分析等技术难题。

6、2025 年 6 月，流金科技发布的《2024 年度环境、社会和公司治理（ESG）报告》，荣获香港品质保证局授予的“可持续相关财务信息披露先导计划”金章认证。

目 录

第一节	重要提示、目录和释义	4
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和经营情况	9
第四节	重大事件	28
第五节	股份变动和融资	31
第六节	董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况	35
第七节	财务会计报告	37
第八节	备查文件目录	149

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人王俭、主管会计工作负责人徐文海及会计机构负责人（会计主管人员）徐文海保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本半年度报告未经会计师事务所审计。

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

事项	是或否
是否存在董事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在未按要求披露的事项	☐ 是 ☒ 否
是否审计	☐ 是 ☒ 否

【重大风险提示】

1. 是否存在退市风险

☐是 ☒否

2. 公司在本报告“第三节 会计数据和经营情况”之“十四、公司面临的风险和应对措施”部分分析了公司的重大风险因素，请投资者注意阅读。

释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、流金科技	指	北京流金岁月传媒科技股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	由股东会决议通过的《北京流金岁月传媒科技股份有限公司章程》
云活科技	指	上海云活科技有限公司
上海橙视	指	上海橙视文化传媒有限公司
北京科技	指	北京流金岁月科技有限公司
漫视文创	指	北京漫视文创媒体科技有限公司
云视互动	指	北京云视互动文化传播有限公司
成都流金岁月	指	成都流金岁月科技有限公司
海南筑梦空间	指	海南筑梦空间文化传媒有限公司
天津金麦客	指	天津金麦客科技有限公司
成都金麦客	指	成都金麦客科技有限公司
宁波流金	指	宁波天雍流金股权投资合伙企业（有限合伙）
贡爵微	指	成都贡爵微电子有限公司
米致宝	指	米致宝物流科技（成都）有限公司
伊犁玖霖	指	伊犁玖霖文化传媒有限公司
四川流金	指	四川流金酒业有限公司
贵酱国乐	指	贵州酱酒国乐酒业有限公司
流金通达	指	广东流金通达文化传播有限公司
一念繁花	指	霍尔果斯一念繁花影视文化传媒有限公司
国乐（敦煌）	指	国乐（敦煌）传媒有限公司
融一融	指	北京融一融科技有限公司
嘉佳卡通	指	广东嘉佳卡通影视有限公司
雷石天地	指	成都雷石天地电子技术有限公司
报告期/本年度	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
期初/报告期初	指	2025 年 1 月 1 日
期末/报告期末	指	2025 年 6 月 30 日
国家知识产权局	指	中华人民共和国国家知识产权局
广电总局	指	中华人民共和国国家广播电视总局
股东会	指	北京流金岁月传媒科技股份有限公司股东会
董事会	指	北京流金岁月传媒科技股份有限公司董事会
监事会	指	北京流金岁月传媒科技股份有限公司监事会
元/万元/亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元；本报告中未标明为其他币种的，均为人民币
北交所	指	北京证券交易所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国结算	指	中国证券登记结算有限责任公司

5G	指	第五代移动电话行动通信标准
AIGC	指	AI Generated Content, 利用人工智能技术来生成内容

第二节 公司概况

一、 基本信息

证券简称	流金科技
证券代码	834021
公司中文全称	北京流金岁月传媒科技股份有限公司
英文名称及缩写	Beijing Golden Times Media Technology Corp., Ltd. —
法定代表人	王俭

二、 联系方式

董事会秘书姓名	徐文海
联系地址	北京市石景山区和平西路 60 号院 1 号楼 B 座 1801 室
电话	010-85789857
传真	010-85789857
董秘邮箱	63992424@163.com
公司网址	www.bjljsy.com
办公地址	北京市石景山区和平西路 60 号院 1 号楼 B 座 1801 室
邮政编码	100144
公司邮箱	Info@bjljsy.com

三、 信息披露及备置地点

公司中期报告	2025 年半年度报告
公司披露中期报告的证券交易所网站	www.bse.cn
公司披露中期报告的媒体名称及网址	上海证券报(www.cnstock.com)、证券时报(www.stcn.com)、证券日报(www.zqrb.cn)、中国证券报 (www.cs.com.cn)
公司中期报告备置地	公司董事会办公室

四、 企业信息

公司股票上市交易所	北京证券交易所
上市时间	2021 年 11 月 15 日
行业分类	信息传输、软件和信息技术服务业-电信、广播电视和卫星传输服务业
主要产品与服务项目	电视频道综合运营服务
普通股总股本（股）	308,999,983
优先股总股本（股）	0
控股股东	控股股东为（王俭）

实际控制人及其一致行动人	实际控制人为王俭，一致行动人为上海御米投资管理合伙企业（有限合伙）、上海流联投资管理合伙企业（有限合伙）
--------------	--

五、 注册变更情况

☐适用 ☒不适用

六、 中介机构

☐适用 ☒不适用

七、 自愿披露

☐适用 ☒不适用

八、 报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用

第三节 会计数据和经营情况

一、主要会计数据和财务指标

(一) 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	154,444,007.96	273,908,841.32	-43.61%
毛利率%	27.70%	20.12%	-
归属于上市公司股东的净利润	1,159,527.84	2,050,865.87	-43.46%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-571,322.84	1,734,250.26	-132.94%
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的净利润计算）	0.18%	0.31%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-0.09%	0.26%	-
基本每股收益	0.0038	0.01	-62.00%

(二) 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	951,271,503.98	1,047,173,717.34	-9.16%
负债总计	327,804,848.52	424,067,050.09	-22.70%
归属于上市公司股东的净资产	637,736,231.85	636,576,704.01	0.18%
归属于上市公司股东的每股净资产	2.06	2.06	0.00%
资产负债率%（母公司）	33.27%	38.90%	-
资产负债率%（合并）	34.46%	40.50%	-
流动比率	2.74	2.32	-
利息保障倍数	4.61	2.61	-

(三) 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	-72,895,119.33	-82,748,337.79	11.91%
应收账款周转率	0.28	0.54	-
存货周转率	0.74	1.07	-

(四) 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-9.16%	-7.03%	-
营业收入增长率%	-43.61%	4.42%	-
净利润增长率%	154.25%	-97.48%	-

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	3,097.35
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	1,426,329.24
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	774,965.39
债务重组损益	1,172,940.62
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-31,528.14
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,341,349.38
非经常性损益合计	2,004,455.08
减：所得税影响数	275,692.16
少数股东权益影响额（税后）	-2,087.76
非经常性损益净额	1,730,850.68

三、 补充财务指标

☐适用 ☒不适用

四、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

☐会计政策变更 ☐会计差错更正 ☐其他原因 ☒不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

☐适用 ☒不适用

五、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

六、 业务概要

商业模式报告期内变化情况：

公司作为电视频道综合运营服务商，主要利用广播电视网、电信网及互联网（即“三网”）为电视内容供应商，如电视台、电视剧版权方、电视节目制作方、电视广告投放方等提供频道覆盖、内容运营、营销传播及技术支持于一体的综合服务。目前，公司主营业务以电视频道覆盖服务为核心，深耕视听行业，围绕电视台等客户的实际需求，发展了版权运营、电视节目营销服务等衍生服务，以视频购物及商品销售为补充，并开拓了大屏娱乐互联网平台、5G+4K/8K 超高清摄传编播解决方案产品、哈勃全媒体监播服务系统、智能穿戴设备、微波器件产品等业务，丰富了公司的产品形态及服务内容，增强了公司的综合实力。 公司主要产品和服务及其用途如下： （一）电视频道综合运营服务 电视频道综合运营服务是公司的核心业务板块。其中，电视频道覆盖服务为核心业务，电视剧发行服务、电视节目营销服务是公司围绕核心业务发展的衍生业务。其中： 1、电视频道覆盖服务

依据国家相关法律法规，电视频道信号只能通过有线电视网络、IPTV 专网或 OTTV 网络传输后才能进入家庭终端。因此，有线电视网络公司等网络运营商对电视频道在网内落地传输具有选择权，电视台需要向网络运营商支付落地传输费。电视频道落地又称电视频道覆盖。公司深耕广电领域多年，为电视台提供专业的、具有针对性的电视频道覆盖服务。

为了有力地增强公司融媒体相关技术服务能力和技术竞争力，公司将高斯系统进一步升级和完善，从融合媒体覆盖运营决策系统升级改造成视频内容全媒体运营管理平台。该系统通过公司多年业务积累，收集了有线电视网络公司的地域分布、用户数量、入网成本等数据，购物频道的商品类别、订单数量、交易金额等数据，结合地区人口、GDP、收视份额等行业基础数据，在此基础上自主研发了高斯系统。高斯系统能对数据进行加工处理，并通过建立覆盖成本评估模型，为卫视频道、购物频道等提供全面、优质的综合服务。随着三网融合、智慧广电、融媒体云平台的不断推进，该管理平台具备 VSN 可靠网络传输、多业务运营平台、收视大数据分析系统、频点排序和成本数据分析、购物频道订单数据运营系统、广告投放数据分析、社会经济数据采集管理系统等功能。

升级后的高斯系统一方面通过接入更多的第三方脱敏后大数据，实现千人千流动态组播，提高运营转化率与覆盖效果；另一方面通过优化完善覆盖决策模型与 AI 学习算法，提高频道覆盖业务收入成本测算准确性与风险控制能力，从而具备全媒体内容分发、数据分析、效果追踪、转化提升为一体的多业务融媒体运营支撑能力，增强公司在电视频道综合服务业务、视频购物及商品销售业务中的竞争优势，为未来市场拓展奠定了坚实的技术基础。

2、版权运营

公司版权运营业务主要以电视剧发行服务为主，依托电视端内容运营，开发出版权运营服务。

1) 电视剧发行服务

公司在广电领域从业多年，充分了解电视台对优秀电视剧的巨大需求。与此同时，有些优质电视剧却难以找到好的播放渠道。公司通过多年积累的电视频道对电视剧的需求偏好、收看人群的地域及收看偏好等数据信息，并结合电视剧题材、故事内容、主创人员情况等具体信息进行综合评估，以买断发行或代理发行的方式，将优秀的电视剧推荐给合适的电视频道发行播出，同时满足内容制作方的播出需求和电视频道对优秀电视剧的需求。

2) 短剧及付费频道电视大屏点播专区运营

近年来，随着用户碎片化时间增多，微短剧逐渐占据用户更多的观看时间。微短剧的时间消耗成本低、娱乐性强，同时具有长视频在剧情方面的优势。在当前用户内容消费需求多元化的背景下，微短剧将迎来全新的发展局面，公司结合微短剧小屏市场情况和家庭用户观看习惯，整合全国知名短剧版权方，上线未来电视、芒果 TV、华数传媒、海信、TCL、四川 IPTV、湖南 IPTV、陕西 IPTV 及移动、联通、电信等 20 余个平台，同时与全国主要电视台数字付费电视频道合作，集合带呼号精品数字付费频道 20 余套，打造直播频道点播业务，通过对直播、点播联动运营，相互导流，为家庭用户提供优质的专业频道和微短剧节目；同时，公司致力于打造 IPTV、OTT 节目大屏内容生态圈，集双屏融合、多屏互动于一体，将短剧节目良好的观看体验带进千家万户，流金科技不仅丰富用户对专业频道的观看需求，同时通过运营达到直播带动点播的效果，助力提高优质节目的收视率和高长尾内容曝光率，拉动用户开机。

（二）视频购物及商品销售

视频购物及商品销售包括线上视频购物和线下商品销售。该业务在线上主要是通过拼多多电商平台、京东商城、微信小店、抖音小店、视频号直播、京东商城、有线电视、IPTV、互联网电视、运营商等平台进行商品销售，拓展 C 端商品销售业务。该业务在线下主要是利用供应链优势为电子产品流通或销售企业提供高品质、高性价比的商品，对其进行商品销售。

（三）超高清摄传编播解决方案产品

1、专业卫星数字接收机研发及销售业务

专业卫星数字接收机是公司为满足卫视频道信号加密传输过程的接收、解密、解码、转码等需求而研发的高新技术产品。该产品主要基于公司自主研发的广播级视频信号处理技术、视频解码技术、视频编码技术、视频转码技术、SDI 变换处理技术、加密技术以及数字指纹技术等多项专利技术和知识产权，集合了防非法信号攻击、实时监测报警、指纹嵌入及识别等多种功能于一身。专业卫星数字接收机主要安装于各省级、市级、区县级有线电视网络公司、IPTV 新媒体公司和电视台机房，能有力保障卫视频道加密节目在各地有线电视网络和 IPTV 网络的合法接收和安全传输。

目前公司重点在高清解转码技术基础上向超高清技术领域拓展，已向市场提供 4K 超高清解转码器，为 CCTV-4K 和 CCTV-16 奥林匹克频道落地转播和 70 周年国庆阅兵式影院 4K 直播提供技术支撑。

公司研发的嵌入式硬件 8K 专业解码器，为北京广播电视台冬奥 8K 直播提供技术保障，“百城千屏” 8K 超高清视听传播系统专业解码器开发完成。大运会期间，公司通过超高清视频编解码技术助力咪咕在中国移动营业大厅中进行大运会的直播，8K、无延时、零卡顿，使观众尽兴享受大运充满激情的比赛场面。同时，公司进一步推出“百城千屏”超高清大屏解决方案，由远程管理平台 and 超高清接收解码终端构成，可以直接连接显示大屏或通过拼控器连接显示大屏，实现 4K/8K 超高清大屏从终端设备到平台管理系统、从硬件设备到配套软件的整体解决方案，通过网络实现整个系统的日常设备管理、监控、内容发布、运维管理。

2、摄传编播服务平台

公司整合现有 5G+4K/8K 超高清优势资源，打造涵盖视频信号采集、视频传输、视频分发、编辑制作、视频播出、频道运营、内容监控为一体化的服务智慧平台，基于 5G 技术，以“2 个产品+1 个平台”为核心，其中“2 个产品”，指低空直播产品“网联无人机超高清云台相机”及地面转播产品“便携式 5G+4K/8K 超高清直播背包”；1 个平台指“5G 云转播平台”，将传统采编流程升级为“摄、传、编、播”的新模式，网联无人机 5G+4K 云台相机超高清摄像头进行摄像，5G 背包多信号接入，达成稳定传输，流媒体云平台实现“云制作、云导切、云收录、云分发”采编渠道空地一体化，最后抵达用户端，构建一站式 5G 超高清视频摄传编播体系，应用于不同的行业领域。

3、哈勃全媒体监播服务系统

哈勃全媒体监看系统是公司为各级电视台与内容运营者量身打造的监看监播服务系统，通过广泛分布在全国各地电视网络运营商的远程终端，将各地有线网、运营商 IPTV 和 OTT 机顶盒信号采集回传到云平台，实现远程机顶盒画面的实时查看、远程节目切换与控制等功能。利用 AI 视频理解技术，对采集回的机顶盒画面进行持续迭代的强化学习训练，目前已能精准识别出机顶盒实时画面信息，并以完成智能助手接入。一方面有利于电视台与内容运营者及时了解自身与友商在全国各地内容覆盖落地情况、EPG 推荐位以及版权归属等信息，为用户在有线网与新媒体覆盖运营提供最有效工具；另一方面利用识别出各地各运营商机顶盒画面信息，丰富公司大数据积累，为公司电视覆盖落地业务提供数据支持以及大屏数字营销提供数据分析来源。此系统已与央视总台、广电总局、联通公司及其他内容运营商等多家合作伙伴达成了重要合作协议，分别为客户建设了独立的监看监播运营平台。哈勃系统通过部署在各地与现网电视机顶盒连接的用户终端，将机顶盒信号采集回传到云平台，提供全国包括有线电视、IPTV、OTT 在内的 500+ 机顶盒实时查看与互动，实现了跨区域、跨运营商、跨网络的对产品的全功能全流程的实时查看及拨测。帮助各方在开展业务的所有城市实时验证自身产品、拨测产品流程及内容，即时了解自身与友商业务情况，把控大屏运营趋势，提升工作效率。哈勃系统提供多客户端软件，不受时空限制的使用，还原用户真实使用终端；还能精准定位故障，实现多渠道故障自动巡检。

公司于 2024 年 12 月推出的 AI 智能产品，产品依托自主研发的轻量化播测终端硬件与私有部署大模型，实现了大屏终端信号数据实时采集与分析、版权监测、运营诊断等核心功能，通过多模态分析（画面/语音/字幕），实时识别违规内容准确率 99.6%。

2025 年 3 月开始，公司进一步升级哈勃系统的 AI 核心能力，通过引入多模态大模型技术，实现了对监测内容的实时语义理解与场景分析，EPG 识别效率及准确率得到进一步提升。新研发的动态优化算法可自动适配全国各品牌机顶盒的 UI 差异，显著提升了跨平台监播的稳定性。同时，系统新增的智能告警功能可自动识别特定违规内容并生成处置建议，帮助客户将事故响应时间缩短 80%，进一步巩固了哈勃系统在行业内的技术领先优势。

4、AI 智能终端

2023 年，公司推出 2 款自有品牌“YOXON”智能健康手表：GT22 Pro 蓝牙健康手表和 GT60 Pro 4G 插卡智能手表，获得消费者和合作伙伴的广泛好评。市场方面，流金科技加大 AI 智能终端业务在运营商市场的布局，推动中国移动多家省分公司及中国移动各专业公司的合作。后续将持续深化与运营商在智慧社区、智慧政企、智慧家庭等“AI+智能终端”等应用场景的合作，推出高品质的智能终端产品，以应对不断变化的市场需求，并进一步提升品牌影响力。

2024 年 7 月，公司推出 YOXON 品牌 M95 Pro AI 智能鼠标，产品作为 AI 大模型的入口，深度融合了鼠标功能和 AI 大模型，具备语音输入、智能翻译和 AI 对话功能，实现 AI 智能写作、语音打字、语音翻译、一键截图翻译等功能，可以识别 26 种方言以及多种语言的实时翻译。M95 Pro AI 鼠标有两个最核心的功能特点，第一是配套软件功能丰富，鼠标实现了高度自定义能力并具备很多实用的便捷办公功能，第二是深度融合了 DeepSeekV3/R1、讯飞星火大模型、豆包、Kimi 等 AI 大模型，以及 MINDSHOW AI PPT、AI 写作、AI 绘画、AI 图片分析、AI 阅读理解、文档转换等智能创作平台，用 AI 赋

能办公。

2025 年 4 月公司独家代理国内某知名儿童学习机品牌在运营商渠道的推广销售。AI 学习机融合了同步教材、点读+跟读、AI 精准学、拍照解题、3.5 亿+题库等功能，是一款便携式掌上学习机。产品学习内容涵盖小、初、高不同阶段各地区教材，覆盖范围广、内容更新快、无隐性消费，是家长学生极具性价比的学习好工具。产品对接中移动的移动爱家和家伴学平台，集成移动 AI 平台能力，为 AI 家教赋能，同时接入优质素质教育音视频资源。

（四）微波器件产品

公司控股子公司成都贡爵微电子有限公司，是专业从事射频器件、组件、模块、微系统的研发、设计、封装及销售服务的高科技企业。公司自成立开始就致力于射频微系统小型化解决方案的研发，公司基于 SIP 系统设计和 3D 封装工艺，采用异质集成、多尺度集成和多工艺兼容集成架构，运用多层基板和三维高密度互连封装技术，在缩小产品体积尺寸、提高可靠性同时降低成本，为客户提供高可靠、高集成、小型化、低功耗的射频微系统及相关产品。公司产品广泛应用于导引头、相控阵雷达、低轨卫星、电子对抗、超宽带无线通信等领域。

贡爵微依托高水平射频设计和工艺能力生产的频率源系列产品、通道系列产品、通用数字 SIP 系列产品极具竞争力，目前公司设计生产的通道类产品及数字 SIP 小型化产品可靠性高、一致性好，公司通用数字 SIP 产品已在中国电子科技集团某研究所批量应用，射频类 SIP 产品已经过科研院所验证，并小批量试用。基于 MCM 微组装工艺设计的小型化、系列化频率源，该频率源指标达到国内一流水准，体积最小仅为 8.8mm*8.8mm*1.8mm。现在公司正逐步拓展至多环频综、乒乓环频综等系列产品，公司是目前国内少数几家能开发小型化新品种频综的公司。另公司正配合多家商用卫星载荷用户设计验证北斗授时在低成本商用卫星的应用，同时贡爵微是目前成都地区少数几家有北斗授时驯服测试系统的厂家之一。

报告期内，公司的商业模式较上年度没有发生重大变化。报告期后至报告披露日，公司的商业模式没有发生变化。

报告期内核心竞争力变化情况：

☐适用 ☒不适用

专精特新等认定情况

☒适用 ☐不适用

“专精特新”认定	☐ 国家级 ☒ 省（市）级
“高新技术企业”认定	☒ 是

七、经营情况回顾

（一）经营计划

报告期公司实现营业收入 15,444.40 万元，同比下降 43.61%；归属于上市公司股东的净利润 115.95 万元，同比下降 43.46%；资产负债率 34.46%，较年初下降了 6.04%。

公司的主要经营情况如下：

1.持续稳固核心业务，重点做好应收账款管理

电视频道综合运营服务是公司的核心业务板块，电视频道综合运营服务主要包括电视频道覆盖业务和版权运营业务。

近年来随着电视台客户财政拨款减少或延迟、广告收入下降等因素影响，客户对于业务执行、预算管理更加严格，本期与去年同期相比项目执行及合同签署进度有所滞后。同时大项目执行因素影响，如广东卫视回款风险，预计今年延迟及减少合作规模，上半年电视频道覆盖业务收入下降 27.95%。公司内部将应收账款管理作为重点工作，公司在拓展业务的同时，重点做好大客户应收账款管理及大项目现金流管理。

版权运营业务与上年同期相比在减少金麦客家庭娱乐平台音乐版权业务的情况下实现收入正向增长，上半年电视剧业务发行了《女士的品格》、《幸福还会来敲门》等剧，电视剧发行数量增加，并持续拓展微短剧运营、付费频道等版权运营业务。

2.调整视频购物及商品业务经营方向

上半年视频购物及商品销售业务收入下降了 86.41%，主要是自年初以来商务部等部门开始对手机、平板、智能手表等数码产品实施国家补贴，用户在享受国补的渠道购买数码产品更具优势。受政策影响公司调整了视频购物及商品销售业务经营策略，对原有苹果 3C 产品业务进行战略收缩，向社交电商转向转型。新组建电商事业部，围绕公司在广电行业的优势，通过大屏或电视台在视频号、抖音等平台上的新媒体账号获取流量，建立社群进行私域运营，重点在京东京喜平台、微信小店、拼多多等渠道开展电商业务。公司不断调整经营业务模式，探索从流量运营、业务创新到生态协同的新模式。

3.以人工智能赋能行业发展

2025 年 5 月 8 日，公司音视频垂类大模型“视界慧景”共创平台在第二十七届北京国际科技产业博览会正式发布，该模型聚焦广电传媒生态、智能内容生成以及文旅创新等领域，赋能广电行业全生态，提升内容制作与分发效率，通过 AI 技术打造沉浸式文旅体验。共创平台立足于传媒行业，为用户提供垂直领域的定制化解决方案，依靠全国算力助力多模态模型处理，以 AIGC 技术产品构建数字化“新引擎”，覆盖广电影视、音频素材资源赋能广播电视行业制作全链条。目前正在持续升级迭代和产品推广，未来将重点推进“视界慧景”垂类大模型的商业化应用。

4.持续推进降本增效，提升技术水平

公司不断推进降本减费、开源节流，上半年期间费用同比下降了 23.17%。

技术研发方面，持续提升现有产品技术核心，加强技术规范和技术创新工作，上半年公司授权发明专利 9 项，参与制定了《超高清音视频编码码流网络传输封装技术要求》、《AVS 系列标准编解码设备互联互通技术规范》两项行业/团体标准，累计参与制定的行业/团体标准达 21 项，不断促进超高清、音视频传输、编解码等领域规范体系建设。

公司将不断优化业务结构、实施降本增效，助力公司高质量发展。

（二） 行业情况

在媒体融合战略深入推进与数字技术革命的双重驱动下，广播电视行业已从传统信息传播渠道跃升为文化传承与创新的核心载体。作为连接政府、市场与民众的关键纽带，广播电视不仅重构了内容生产与传播的逻辑，更通过技术赋能与场景创新，推动文化产业向智能化、精准化、全球化方向演进。

一、广播电视行业

1. 行业基本情况

2025 年上半年，广播电视行业呈现“技术体系升级、应用场景多元、政策规范完善”的三维升级态势，产业链各环节均面临结构性变革。

1) 技术体系重构传播范式，智能化成为核心

广播电视技术已从单一的“信号传输”向“内容生产-分发-互动”全链路覆盖演进，形成多技术融合的创新生态。在生产层面，AI 算法深度应用于内容创作，如某头部媒体通过自然语言处理技术自动生成新闻稿件，效率提升显著；在分发层面，5G 网络与边缘计算技术实现超高清视频低延迟传输，某卫视通过 5G+8K 技术直播大型赛事，观众沉浸感显著提升；在互动层面，虚拟现实(VR)与增强现实(AR)技术重塑用户参与方式，某电视台推出“元宇宙演播室”，观众可通过虚拟形象与主持人实时互动。此外，区块链技术应用于版权保护，实现内容创作、传播、收益全流程可追溯。

2) 应用场景分层细化，催生垂直领域创新

广播电视的需求从信息传播向文化服务延伸，形成“大众传播+细分市场”双轮驱动格局。在大众层面，短视频平台成为内容分发主阵地，某省级卫视通过抖音号发布民生新闻，单条播放量破亿次；在细分层面，Z 世代偏好互动式内容，某视频平台推出“选择你的剧情”互动剧，用户参与率提升；银发群体则注重本地化服务，某县级融媒体中心通过方言节目触达老年观众，覆盖率显著提升。此外，文旅宣传、政务公开、教育科普等新兴场景加速落地，如某城市通过“广电+文旅”模式打造虚拟旅游节目，带动当地旅游收入增长。

3) 政策环境双刃剑效应，推动行业规范发展

政策既鼓励技术创新，又强化内容安全与文化自信建设。国家层面将广播电视纳入“十四五”文化发展规划，明确要求推进媒体深度融合；地方层面，多地设立媒体融合发展基金，支持超高清视频、应急广播等项目建设。监管层面，国家广播电视总局开展“净屏”专项行动，对违规内容、虚假宣传进行处罚，倒逼机构提升合规能力。

国家广播电视总局最新数据显示，2025 年一季度全国广播电视服务业总收入突破 3200 亿元，同

比增长 6.52%，其中网络视听服务机构收入占比超 56%；广播电视服务业实际创收收入 2864.08 亿元，同比增长 6.84%。按主体分，广播电视机构总收入 1428.37 亿元，网络视听服务机构总收入 1853.56 亿元。截至 3 月末，全国有线电视实际用户 2.07 亿户，广电 5G 用户 3370.43 万户。

广播电视行业当前重点推进高清化、智慧广电建设及“三网融合”技术整合。中国广播电视发展已进入数字化与媒体融合成熟期。政策推动下，行业加速向“内容+技术+服务”综合模式转型，5G NR 广播、AI 应用等成为创新方向。

2025 年是落实党的二十届三中全会精神的改革攻坚之年，是“十四五”规划收官、谋划“十五五”的关键之年，也是行业深化改革、转型发展的关键一年。广播电视和网络视听行业将锚定“巩固提升广播电视、创新发展网络视听、整合聚合形成合力”三大工作方向，聚焦十项重点工作，着力推动和实现改革、创新、突破，推动广播电视媒体系统性变革、广播电视和网络视听高质量发展迈上新台阶，为发展新时代中国特色社会主义文化、建设文化强国贡献广电力量。

2. 广播电视行业市场规模分析

1) 区域市场梯度发展，新兴领域贡献增长极

经济活跃地区凭借文化资源集聚效应，形成广播电视内容生产高地。京津冀、长三角、粤港澳大湾区等区域依托影视基地、文化园区建设，占据全国大部分市场份额；中西部地区则依托“乡村振兴”战略，在成都、西安等地建设非遗文化传播中心，通过短视频、直播等形式推动传统文化出圈。新兴领域如超高清视频、垂直领域应用等成为增长新引擎，全球 8K 电视出货量年增长率超 30%；应急广播系统在自然灾害、公共卫生事件中发挥重要作用，市场需求快速扩张。

2) 产业链生态重构，内容与服务深度融合

广播电视市场已形成“内容制作-平台分发-用户服务”的完整闭环。上游内容供应商通过多元化创作提升竞争力，如影视公司推出“主旋律+商业化”系列剧集，收视率与口碑双赢；中游平台通过算法推荐与社交功能增强用户黏性；下游服务商通过“内容+衍生品”模式延伸价值链，如某 IP 通过动画、游戏、实体商品开发实现全产业链变现。竞争主体从单一电视台扩展至科技企业、视频平台等多元主体，形成“生态协同”竞争格局。

3) 商业化模式创新，从广告依赖到多元变现

广播电视行业的商业模式正经历质变，全球非广告收入占比超 40%。头部机构通过“会员订阅+IP 授权”模式实现价值升维，如某视频平台推出“无广告会员”，用户留存率超 85%；中小机构则通过细分领域突破，如专注教育内容的机构，通过“课程直播+课后辅导”服务实现盈利。此外，虚拟礼物、数字藏品等创新模式显现潜力，某节目通过观众打赏虚拟礼物，单场收入超百万元。

4) 商业化模式创新，从广告依赖到多元变现

广播电视行业的商业模式正经历质变，全球非广告收入占比超 40%。头部机构通过“会员订阅+IP 授权”模式实现价值升维，如某视频平台推出“无广告会员”，用户留存率超 85%；中小机构则通过细分领域突破，如专注教育内容的机构，通过“课程直播+课后辅导”服务实现盈利。此外，虚拟礼物、数字藏品等创新模式显现潜力，某节目通过观众打赏虚拟礼物，单场收入超百万元。

3. 广播电视行业未来发展前景分析

1) 技术突破:从“单向传播”到“双向互动”

6G 通信、元宇宙等技术将推动广播电视进入“空间互联网”时代。6G 网络通过太赫兹通信与智能超表面技术，实现全场景无缝覆盖；元宇宙技术构建虚拟演播室，观众可通过 VR 设备参与节目录制。此外，生成式 AI 将深度参与内容创作，如某平台通过 AI 自动生成新闻短视频，生产效率提升。

2) 模式创新:从“内容生产”到“生态共建”

广播电视机构将从单一内容供应商升级为文化服务生态构建者，在智慧城市、乡村振兴等领域发挥核心作用。例如，在智慧社区中，广电网络与物联网技术结合，实现社区通知、应急广播、生活服务一体化；在乡村振兴中，通过“广电+电商”模式推广农产品，带动农民增收。此外，订阅制服务模式兴起，某平台推出“文化月刊”会员服务，提供独家纪录片与课程，续费率超 80%。

3) 场景融合:从“客厅娱乐”到“跨界协同”

广播电视技术将渗透至文旅、医疗、工业等领域，催生“广电+”新业态。例如，在文旅领域，某卫视推出“云游中国”系列节目，通过 8K 视频与 AR 技术打造沉浸式游览体验；在医疗领域，广电网络与远程医疗系统结合，实现偏远地区专家会诊。同时，通过标准化协议与开源社区，构建跨平台跨场景的协同生态。

二、超高清视频产业

2025 年北京、广东、深圳超高清卫视主频道及新媒体客户端陆续开播，标志着我国超高清产业发

展已从技术基建阶段转向广电内容生产的深度落地阶段。内容供给显著提升：重点推进的中央广播电视总台及 9 省市卫视超高清主频道建设，引导 6 家头部网络视听平台完成内容超高清化转型并形成优势互补，大幅拓展超高清内容的覆盖广度与渗透速度；传输体系持续优化：有线电视、IPTV 上线超高清频道回看功能及超清点播专区，实现精准匹配前端制作；产业规模快速扩张：未来三年将建成 50 个超高清频道，终端普及量达 6.5 亿台，超高清全链条升级正从技术探索阶段迈向规模化实施阶段。在顶层设计、技术突破、场景应用和生态构建等方面取得显著成效，推动中国广电视听行业实现从“技术跟跑”到“标准领跑”的历史性跨越。

1、政策驱动与技术创新的协同共振

超高清是广电机构突破收视瓶颈、重塑影响力的战略选择，也是抢占世界视听技术话语权的重要抓手。广电超高清产业的快速发展，是政策引导与技术创新双重驱动的协同共振。从技术演进看，自 2018 年中央广播电视总台开播国内首个 4K 超高清试验频道，4K/8K 分辨率、高帧率（HFR）、广色域（WCG）等关键指标持续重塑行业视听体验标准。从政策演进历程看：2019 年联合印发《超高清视频产业发展行动计划（2019—2022 年）》首次明确“4K 先行、兼顾 8K”的技术路线图，推进超高清视频产业发展应用；2022 年《关于进一步加快推进超高清电视发展的意见》强调 2025 年底实现全国地级及以上电视台和有条件的县级台都实现超高清频道和节目的“规模化供给”目标；2025 年广电总局“超高清发展年”设立，颁布实施《加快超高清高质量发展行动计划（2025—2027 年）》，超高清产业纳入国家“两重两新”战略体系，着力构建内容制作、播出传输等全链条协同发展。

2、制播体系创新和内容生态重构

广电 4K 超高清是从内容创作到传输播出的系统性变革，涉及内容生态、传输网络与终端服务、产业价值的全面重构。在制播体系层面，IP 化转型已经成为电视制播网实现超高清制作和播出的关键路径。当前亟需加快构建基于 IP 化的全媒体超高清制播体系，以确立电视发展领域的“中国标准”和“中国模式”。通过全面推动 IP 化转型，促进电视和新媒体的深度融合与一体化发展，构建自主可控的全媒体超高清电视制播技术体系，打造媒体的新质生产力。在技术创新层面，湖南广电的全 IP 轻量化播控系统、四川广电的双机联动直播系统等，都通过技术创新简化传统制播环节，实现从单纯的设备更新升级向制播流程重构的转变，标志着广电内容生产正加速向“智能化、轻量化”方向转型。持续深化超高清电视的全媒体传播效能，为视听媒体和视听产业的高质量发展提供强劲动力。

在内容生态布局方面，强化超高清技术应用落地，推动超高清技术赋能各大平台，延伸到微短剧、数字文博、内容电商、动漫游戏等新型文化业态，构建超高清与产业全生态集群融合发展的新格局。构建全场景、全终端、全业态的超高清应用矩阵，打造消费终端“新次元”。北京市持续拓展超高清视听应用场景，深化“科技+内容”融合。

超高清已形成“政策牵引-技术创新-生态协同”的良性循环，加速构建从内容制作到终端呈现的完整生态系统，实现超高清平台搭建、技术自研的重点突破，创造性推动超高清全链升级、整体跃升，不仅为文化自信建设提供了技术支撑，更成为赋能数字中国战略实施的重要力量。随着 5G、AI 等技术与超高清的深度融合，将持续释放创新活力与社会价值。

三、网络视听行业

1、微短剧精品化进程加快，“微短剧上大屏”已成为重要方向

据欢网大数据，2025 年上半年，短剧上星已进入常态化，东方卫视、北京卫视上星首轮剧中短剧占比近七成，且短剧也已进驻央视黄金档；视频平台全面拥抱短剧，爱优腾芒四大视频平台上线短剧占比均超 50%，其中以《狮城山海》为代表的短剧大屏点播播放市占率表现不俗。

微短剧在移动端已经验证了强大的用户吸引力和流量转化能力，而 FAST 作为大屏端新的流量入口，可借助微短剧的内容吸引力，进一步激活大屏用户活跃度，尤其是下沉市场和中老年用户群体。因为这类用户对免费内容需求较高，且更习惯大屏观看场景，微短剧的通俗化内容与 FAST 的免费模式结合，能有效提升大屏端的用户活跃，进而为后续的广告、电商等变现场景引流。总的来说，从“FAST+电商”到“FAST+微短剧”，一个是行业已经尝试并得到一定验证的业务，一个是有望开启更多增量的场景，它们都有助于 FAST 在接下来的落地过程中构建起更丰富的商业生态。

FAST 以线性播出、不间断播放为主要特点，强调“即开即看”的低门槛体验；而微短剧剧情紧凑、节奏明快，天然适合碎片化、快节奏，但连贯性的播出场景。如果用户在大屏端无需太多主动搜索或选择，就能通过 FAST 的轮播机制持续观看微短剧，既符合 FAST 的内容分发逻辑，也能满足用户便捷的微短剧观看需求。

2、政策持续深化，从“互联网+”到“人工智能+”升级

2025 年 7 月 31 日，国务院常务会议审议通过《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》。相比

两次指导意见：“互联网+”构建万物互联的数字底座，积累数字场景和数据资源，助力数字化转型步伐加快；“人工智能+”则赋予产业智能内核，释放创新动能，大会指出要大力推进人工智能规模化商业化应用，强化算力、算法和数据供给。

国内 AI 智能助手领跑场景探索，头部产品格局逐步清晰。量子位库 7 月数据显示，AI 智能助手赛道在 APP 端的新增占比超 40%，头部产品主要围绕互联网大厂，豆包、DeepSeek、Kimi 和腾讯元宝总市场占有率超过 90%。豆包 2025 年至今累计下载接近 1.8 亿，占比超 45%，用户规模的市场占有率相对 6 月有所提升。Kimi、DeepSeek 和腾讯元宝的数据依次约 8000 万、7000 万和 4000 万，第五名应用累计下载数据下落至约 700 万。2025 年 7 月 AI 智能助手 APP 端平均总 DAU 约 7200 万，DeepSeek 和豆包的数据分别为 2800 和 2700 万，稳居第一第二，差距不断缩小。

3、AIGC+智能营销，助力品牌长效经营

AI 赋能营销内容创作，助力电商蓬勃发展。AIGC 作为大热的新兴技术，被千行百业投入使用，以达成技术层的深度赋能，从而在内外层并进以降本增效。多家公司基于大模型基座训练自己的消费大模型，将 AIGC 与各业务板块相结合，积极探索 AI+营销的产业结合，通过创建多场景消费决策辅助，鼓励品牌和商家在全网全域布局，并相继推出多种“AI+”营销工具，通过 AIGC 的技术赋能覆盖用户需求。AIGC 经过学习后，给出消费者的建议可以有温度、人性化的，将不再是冷冰冰的参数，而是用户在使用过程中的真实体验，能够给消费者更高更真实的参考价值。什么值得买平台数据显示，浏览过 AIGC 赋能卖点的用户，电商点击实现了 21% 的增长。伴随着技术的不断发展，预计 AI 营销在未来势必解决更多消费痛点，创造更多新可能，有效带动消费，助力品牌长效经营。

四、视听行业 AIGC 工具应用情况

1. 内容生产重塑，从“人力密集”到“AI 辅助、主导”

传统影视制作中，从创意到成片需要经历剧本创作、分镜设计、实拍拍摄、后期制作等复杂环节，耗时长且成本高昂，影视内容生产长期一直处于高成本、长周期的“重工业”模式。传统影视制作高度依赖人力，不仅演员成本极高，亦是需要编剧、监制、后期、特效等专业人才，AIGC 重塑影视制作各个环节，大幅减少人力投入和制作时间。同时也将同步重构影视产业的价值链：当内容生产边际成本趋近于零，竞争焦点将从“制作能力”转向“创意 IP 运营”。

影视视频内容领域，短剧内容已经有完全依靠 AIGC 生成的剧集，精品影视剧的生产中目前 AIGC 可以起到运镜分镜、特效渲染等辅助作用。在今年 6 月的第二十七届上海国际电影节，《潜入梦海》是“AIGC 单元”最佳创意奖作品。该 AI 短片时长仅 8 分钟、团队仅 4 人，不依赖传统影视制作的摄像机与片场，而是掌握 20 余种 AI 工具，调动关键词库、动态模型、开源换脸技术等方式，将想象具象成镜头，呈现出大巴车爆炸、异国场景等高预算大片级视觉效果。如果用传统实拍方式，成本至少百万元以上，但 AI 方式可控制在万元以内，且制作周期缩短至一周。

在专业剧集生产工具上，一些 AIGC 视听制作平台（如炫佳科技的 Kino-AIGC 视听制作平台）通过“智能帧流技术”自动调节画面精度，既能快速生成低分辨率草稿，又能无缝升级至 4K 超清；语音生成能力上，可实现中、英、泰等多国语言同步译制，并匹配原声韵律音色。

2. 产业格局演变，AI 应用或成为平台竞争新入口

尽管当前 AIGC 完全替代传媒产业的人工投入还不现实，但是已经可以在一些低端需求如背景搭建、群演上降低了对人员的依赖，同时还可大大降低内容创作的入门门槛。如文生图（如 MidJourney）、文生视频（如 Sora）、AI 音乐生成（如 Suno）等垂直工具，已经成为用户创作的新入口，挑战传统内容平台的主导地位。

字节跳动正以豆包大模型为核心，构建覆盖 AI 基础设施、多模态能力、智能终端、行业应用的全栈 AI 生态，形成从底层算力到上层应用的完整闭环。算法环节上，以豆包大模型为核心，涵盖图像、视频、音频和开发等多个领域，并且可为开发者提供成熟完整的工具链。应用环节上，字节在 AI 应用的战略较为清晰，一是对标优质竞品推出 C 端应用产品，覆盖聊天助手、情感陪伴、教育等全领域，二是 B 端 Agent、AI 云服务配套大模型应用的企业级布局，三是利用产品矩阵的流量和商务团队，助力 AI 应用的推广。

3. AIGC 视频是兼具商业化发展潜力和落地速度的领域之一

有别于其他行业中的 AIGC 生成，AIGC 视频生成的商业化路径持续且清晰，从 C 端社交体验的秒级视频、到 B 端新闻广告的分钟级视频，以及未来扩展到小时级的精品影视视频，对应至 AIGC 技术产品发展的不同难度，均有可供变现的场景和方式。而全球影视市场规模（包括电影、电视、流媒体等）至少 3000 亿美元，其中我国市场规模约 300-400 亿美元。这是 AIGC 视频技术完全成熟后的一大

确定性应用市场，对当前 AIGC 视频技术的迭代发展起到稳定的牵引作用。AIGC 视频这种更加稳定、可预测的模式，将使其成为 AIGC 最快商业化的领域之一。

虽然当前 AIGC 在传媒内容端的应用仅处于初期水平，但是传媒内容领域兼具了 ToC 商业化应用变现快速与 ToB 专业化生产亟待变革两方面有利条件，或将推动 AIGC 在内容创作领域更为快速迭代，可以预见 AIGC 将成为未来内容生产力变革的利剑。

当前 AIGC 视频在影视辅助制作中的应用已可显著降低人力成本和时间投入。可以预见，随着 AIGC 视频大模型的持续进化，终将彻底改变传统影视工业的“人力密集型”生产模式。当内容生产边际成本无限趋近于零时，传媒产业价值链也将迎来重构，竞争核心将从中游环节的“制作能力”和下游环节的“渠道能力”转向上游环节的“IP 创意运营”和“AI 视频模型能力”。

（三） 新增重要非主营业务情况

☐适用 ☒不适用

（四） 财务分析

1、 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	229,209,668.85	24.10%	319,337,589.85	30.50%	-28.22%
应收票据	3,260,081.60	0.34%	7,454,465.01	0.71%	-56.27%
应收账款	449,607,172.18	47.26%	442,486,428.54	42.26%	1.61%
存货	145,455,711.17	15.29%	153,171,146.89	14.63%	-5.04%
投资性房地产					
长期股权投资	1,721,746.26	0.18%	2,887,842.35	0.28%	-40.38%
固定资产	49,339,473.01	5.19%	52,099,949.36	4.98%	-5.30%
在建工程					
无形资产	1,736,446.83	0.18%	2,107,728.74	0.20%	-17.62%
商誉	124,038.45	0.01%	124,038.45	0.01%	0.00%
短期借款	46,000,000.00	4.84%	43,150,000.00	4.12%	6.60%
长期借款	1,850,000.00	0.19%	1,900,000.00	0.18%	-2.63%
应收款项融资	1,812,800.00	0.19%	950,000.00	0.09%	90.82%
其他应收款	2,281,771.61	0.24%	3,425,174.29	0.33%	-33.38%
其他流动资产	3,534,997.00	0.37%	2,571,880.87	0.25%	37.45%
应付账款	151,636,930.71	15.94%	227,870,216.71	21.76%	-33.45%
合同负债	37,141,273.19	3.90%	22,295,573.26	2.13%	66.59%
应付职工薪酬	2,977,118.92	0.31%	6,753,446.41	0.64%	-55.92%
其他应付款	724,168.15	0.08%	1,077,126.07	0.10%	-32.77%
一年内到期的非流动负债	2,765,019.14	0.29%	2,090,207.77	0.20%	32.28%
其他流动负债	237,442.78	0.02%	132,312.27	0.01%	79.46%

资产负债项目重大变动原因：

1.应收票据：期末较期初减少4,194,383.41元，主要系期初票据到期承兑，本期收到票据结算减少所致。

2.长期股权投资：期末较期初减少1,166,096.09元，主要系公司被投资单位流金通达本期注销清算，收回剩余投资所致。

3.应收款项融资：期末较期初增加862,800.00元，主要系本期末持有尚未到期的信用等级较高的票据增加所致。

4.其他应收款：期末较期初减少1,143,402.68元，主要系本期收回待退回的款项部分退回。
5.其他流动资产：期末较期初增加963,116.13元，主要系本期增值税留抵税额增加所致。
6.应付账款：期末较期初减少76,233,286.00元，主要系本期支付期初应付款，同时本期收入下降，采购减少，应付采购款随之减少所致。
7.合同负债：期末较期初增加14,845,699.93元，主要系本期预收海南卫视的电视频道覆盖业务服务费增加，在报告期末未满足收入确认条件，未确认收入所致。
8.应付职工薪酬：期末较期初减少3,776,327.49元，主要系上年年末计提的工资薪酬较多，本期已经发放所致。
9.其他应付款：期末较期初减少352,957.92元，主要系期初公司职工报销费用未支付款项，本期支付所致。
10.一年内到期的非流动负债：期末较期初增加674,811.37元，主要系控股子公司贡爵微所租赁的房屋因出租方尚未完成修缮工作，经双方协商一致后延迟支付租赁款，导致重分类至一年内到期的租赁负债增加所致。
11.其他流动负债：期末较期初增加105,130.51元，主要系期末合同负债增加，预收款项中待转销项税额随之增加，重分类至其他流动负债金额增加所致。

2、营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	154,444,007.96	-	273,908,841.32	-	-43.61%
营业成本	111,664,889.70	72.30%	218,793,835.85	79.88%	-48.96%
毛利率	27.70%	-	20.12%	-	-
销售费用	12,689,006.53	8.22%	17,854,585.51	6.52%	-28.93%
管理费用	18,737,121.34	12.13%	26,417,976.39	9.64%	-29.07%
研发费用	11,983,188.94	7.76%	12,229,871.62	4.46%	-2.02%
财务费用	101,211.56	0.07%	-13,310.35	0.00%	860.40%
信用减值损失	-426,337.99	-0.28%	2,773,728.99	1.01%	115.37%
资产减值损失					
其他收益	1,745,228.50	1.13%	288,663.61	0.11%	504.59%
投资收益	2,150,785.25	1.39%	311,982.71	0.11%	589.39%
公允价值变动 收益					
资产处置收益	3,097.35	0.00%	-77,830.77	-0.03%	103.98%
汇兑收益					
营业利润	2,246,987.84	1.45%	1,510,523.90	0.55%	48.76%
营业外收入	9,635.77	0.01%	1,777.26	0.00%	442.17%
营业外支出	41,367.45	0.03%	22,173.73	0.01%	86.56%
净利润	359,988.21	-	141,588.97	-	154.25%
所得税费用	1,855,267.95	1.20%	1,348,538.46	0.49%	37.58%

项目重大变动原因：

1.营业收入：本期同比减少119,464,833.36元，主要系（1）本期电视频道覆盖业务项目谈判、合同签订整体进度晚于上年同期以及受传统有线电视行业市场需求持续收缩影响，收入下降较多；（2）受国家政策影响，公司调整了视频购物及商品销售业务经营策略，对原有苹果3C产品业务进行战略收缩。
2.营业成本：本期同比减少107,128,946.15元，主要系营业成本随着电视频道覆盖业务及视频购物及商品销售业务收入下降而减少。
3.财务费用：本期同比增加114,521.91元，主要系本期公司利用闲置资金购买交易性金融资产增加，

同时受存款利率下调影响银行定期、活期存款利息减少所致。

4.信用减值损失：本期同比增加3,200,066.98元，主要系上期长账龄应收账款、其他应收款回款多，转回的减值损失多。

5.其他收益：本期同比增加1,456,564.89元，主要系本期收到的政府补贴款增加所致。

6.投资收益：本期同比增加1,838,802.54元，主要系本期公司与债务人江西风尚购物的部分债权以物抵债进行债务重组所致。

7.资产处置收益：本期同比增加80,928.12元，主要系上年同期公司提前退租部分租赁场地，终止确认使用权资产所致。

8.营业外收入：本期同比增加7,858.51元，主要系本期收到党组织经费返还。

9.营业外支出：本期同比增加19,193.72元，主要系本期控股子公司成都金麦客涉及版权纠纷，支付赔偿款。

10.所得税费用：本期同比增加506,729.49元，主要系本期利润总额增加，计提当期所得税费用增加所致。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	154,444,007.96	273,908,841.32	-43.61%
其他业务收入			
主营业务成本	111,664,889.70	218,793,835.85	-48.96%
其他业务成本			

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
电视频道综合运营服务	121,305,985.40	86,272,767.21	28.88%	-24.97%	-27.67%	增加 2.65 个百分点
其中：电视频道覆盖服务业务	104,269,248.86	76,582,150.47	26.55%	-27.95%	-30.36%	增加 2.54 个百分点
版权运营	17,036,736.54	9,690,616.74	43.12%	0.44%	4.17%	减少 2.04 个百分点
摄传编播解决方案产品	4,429,929.43	2,096,868.16	52.67%	-39.95%	-9.06%	减少 16.07 个百分点
视频购物及商品销售	11,623,903.11	10,716,335.52	7.81%	-86.41%	-87.10%	增加 4.92 个百分点
微波器件	15,065,621.17	11,432,783.13	24.11%	-5.47%	-1.70%	减少 2.92 个百分点
其他	2,018,568.85	1,146,135.68	43.22%	-39.85%	-54.20%	增加 17.80 个百分点
合计	154,444,007.96	111,664,889.70	-	-	-	-

按区域分类分析：

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
境内	154,444,007.96	111,664,889.70	27.70%	-43.61%	-48.96%	增加 7.58 个百分点
境外						
合计	154,444,007.96	111,664,889.70	-	-	-	-

收入构成变动的原因:

1.电视频道覆盖业务：本期收入同比减少 4,045.34 万元，下降 27.95%。一方面，近年来受传统有线电视行业市场的需求、广告行业收入下降、电视台客户财政拨款减少或延迟等多方因素影响，客户对于业务执行、预算管理更加严格，本期与去年同期相比项目执行及合同签署进度有所滞后；另一方面公司客户相对集中，款项回收延迟，公司将持续优化落地覆盖区域，缩减合作规模。
2.视频购物及商品销售业务：本期收入同比减少 7,392.88 万元，下降 86.41%，主要系苹果 3C 产品本期营业收入同比减少 7,713.79 万元，下降 95.55%。自年初以来商务部等部门开始对手机、平板、智能手表等数码产品实施国家补贴，用户在享受国补的渠道购买数码产品更具优势。受政策影响公司调整了视频购物及商品销售业务经营方向，对原有苹果 3C 产品业务进行战略收缩，向社交电商转向转型。
3.摄传编播解决方案产品：本期收入同比减少 294.71 万元，下降 39.95%，主要系上年同期开展了央视 8K 解码器项目、西藏固边工程项目，本期无合作，专业卫星接收机研发及销售收入下降。
4.其他业务：本期收入同比减少 133.71 万元，下降 39.85%，主要系上年同期开展了权益兑换业务，本期该类业务减少，导致其他收入有所下降。

3、 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	-72,895,119.33	-82,748,337.79	11.91%
投资活动产生的现金流量净额	-2,136,918.23	4,864,826.93	-143.93%
筹资活动产生的现金流量净额	1,597,687.94	-9,049,432.14	117.66%

现金流量分析:

1.投资活动产生的现金流量净额同比减少 7,001,745.16 元，主要系本期购买理财产品净流出增加。
2.筹资活动产生的现金流量净额同比增长 10,647,120.08 元，主要系（1）上期公司分配股利支付现金 6,179,999.66 元；（2）本期收到的借款净流入有所增加。

4、 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

理财产品类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额	预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形对公司的影响说明
银行理财产品	自有资金	246,000,000.00	5,000,000.00		不存在
其他产品	自有资金	155,727,000.00	8,134,957.82		不存在
券商理财产品	自有资金	10,000,000.00	10,000,000.00		不存在

合计	-	411,727,000.00	23,134,957.82		-
----	---	----------------	---------------	--	---

单项金额重大的委托理财，或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财

☐适用 ☒不适用

八、 主要控股参股公司分析

（一） 主要控股子公司、参股公司经营情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
北京漫视文创媒体科技有限公司	全资子公司	商品销售	10,000,000	134,723,888.47	18,000,404.71	10,162,821.21	423,778.31
北京云视互动文化传播有限公司	全资子公司	电视频道覆盖	10,000,000	91,077,682.94	25,225,625.14	26,390,246.01	2,015,484.50
成都贡爵微电子有限公司	控股子公司	微波器件	12,121,200	60,512,761.10	3,749,700.52	15,065,621.17	- 2,973,460.85

主要参股公司业务分析

☒适用 ☐不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
嘉佳卡通	版权内容	电视频道覆盖、内容版权等业务支持
雷石天地	版权内容	音乐版权业务拓展
米致宝	商品销售	拓展商品销售业务

（二） 报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

合并财务报表的合并范围是否发生变化

☐是 ☒否

九、 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、 对关键审计事项的说明

☐适用 ☒不适用

十一、 企业社会责任

（一） 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

☐适用 ☒不适用

(二) 其他社会责任履行情况

√适用 □不适用

公司严格按照《劳动法》、《劳动合同法》等各项有关劳动用工和职工权益保护的法律法规，合法合规开展劳动关系管理，按照国家规定为在职员工依法缴纳基本养老保险、基本医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险和住房公积金。公司保障员工依法享有法定节假日、婚假、产假、丧假、年休假、探亲假等带薪假期，享受公司提供的交通补贴、通讯补贴、餐补、免费体检、企业补充医疗保险等福利，同时定期组织安全检查、安全培训、党群活动等，切实保障员工合法权益、丰富员工文化生活。

公司不断深化与供应商的合作关系，致力于实现与供应商建立和维持长久、紧密的战略伙伴关系，实现双赢。公司与合作供应商除签订购销合同，廉洁协议，质量保证协议外，还同时签订商业保密协议，明确双方商业秘密范畴及知识产权保护，约定及保护双方的合法权益。

公司坚持做到以客户需求为导向的解决方案，以优质服务为导向的客户方针，以一流品质为导向的生产准则，以创新价值为导向的研发战略，并且通过共同开发和长期合作等形式来进一步巩固与客户的全方位合作。

(三) 环境保护相关的情况

√适用 □不适用

公司及子公司不属于环保部门公布的重点排污单位。公司在日常生产经营中认真执行国家有关环境保护方面的法律法规，报告期内未出现因违反环境保护相关法律法规而受到处罚的情况。

公司高度重视自身生产运营过程对环境带来的影响，严格遵守《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国环境影响评价法》等法律法规及行业环保规定。

十二、 报告期内未盈利或存在累计未弥补亏损的情况

□适用 √不适用

十三、 对 2025 年 1-9 月经营业绩的预计

□适用 √不适用

十四、 公司面临的风险和应对措施

重大风险事项名称	公司面临的风险和应对措施
1、控股股东、实际控制人不当控制风险	重大风险事项描述:公司控股股东、实际控制人为自然人王俭。截至本报告期末，王俭直接持有公司 22.41%的股份，通过流联投资、御米投资间接控制了公司 9.63%的股份，合计控制流金科技 32.04%的股份。足以对股东会的会议产生重大影响。且王俭担任公司董事长、总经理，足以对董事会的决议产生重大影响。股份公司成立以来未发生实际控制人利用其控制地位损害公司或其他股东利益的情形，但仍不能排除实际控制人未来通过行使表决权、管理职能或任何其他方式对公司的发展战略、经营决策、人事安排等方面进行不当控制并造成公司及其他股东权益受损的风险。 应对措施:公司将不断压实董事、高管责任，完善内部控制管理制度并贯彻落实。确保股东会 and 董事会规范地行使相应权利；充分发挥审计委员会的监督职能；在涉及公司发展的重大事项决策过程中，充分考虑公司未来的发展。通过系统的法规培训不断增强实际控制人和管理层的诚信及规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，忠诚履行职责。
2、公司治理风险	重大风险事项描述:随着公司业务不断拓展和调整，公司经营计划需根据市场情况及时进行调整，这将对公司未来战略规划、组织机构、内部控制、运营管理、财务管理等方面提出更高要求，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。 应对措施:公司将以客户为中心，积极响应客户的需求；为客户创造价值增值，同时持续丰富公司的产品线；大力发展其他品牌渠道商和客户，在服务好现有客户的同

	时，大力拓展新客户，以改变主要客户集中度较高的局面，提高抗风险能力；并加大市场开拓力度，建设自主品牌。
3、客户相对集中的风险	重大风险事项描述:2025 年 1-6 月公司前五大客户的营业收入为 6,330.89 万元，占公司同期营业收入的比例为 40.99%，客户相对集中。虽然公司已与主要客户建立了长期稳定的合作关系，但若上述客户对业务的发展规划发生调整、与公司的合作关系发生变化或受突发性小概率事件影响未正常履约，将对公司的经营业绩产生较大不利影响。 应对措施:公司将以客户为中心，积极响应客户的需求；为客户创造价值增值，同时持续丰富公司的产品线；大力发展其他品牌渠道商和客户，在服务好现有客户的同时，大力拓展新客户，以改变主要客户集中度较高的局面，提高抗风险能力；并加大市场开拓力度，建设自主品牌。
4、行业政策变化风险	重大风险事项描述:公司作为电视频道综合运营服务商，公司业务以电视频道综合服务为主、视频购物及商品销售为辅，归属于广播电视及网络视听行业，公司各业务板块均受行业政策影响较大。近年来国家发改委、广电总局等部门陆续公布了一系列推进广播电视及网络视听行业改革与发展的产业措施，“十四五规划”首次将“构建新时代大视听全产业链市场发展格局”纳入战略性新兴产业领域，有线电视、IPTV 和 OTTTV 多渠道传播方式、中国广播电视网络有限公司成为国内第四家基础电信运营商，这些利好都为公司的业务发展带来重大机遇。但如果国家宏观经济政策及相关产业政策发生较大的调整，将对公司的生产经营造成一定的影响，同时，严格的行业准入和监管政策也增加了行业的监管风险，如果公司在未来业务发展中未能把握好政策导向，可能导致公司受到监管处罚或者业务活动受限。 应对措施:公司将时刻关注国家相关政策及法律法规的颁布情况，及时建立完善的应对机制。跟踪政策和市场需求的变化，形成快速反应能力,防范行业政策风险。
5、市场竞争风险	重大风险事项描述:公司所处的广播电视及网络视听行业，在数字化、5G、人工智能、云计算、物联网、4K/8K 超高清等技术的加持下，朝着网络化、数字化、智能化方向快速发展，而随着视频购物、数字营销、电视支付、智慧家庭等电视内容输出的多样化，促使电信运营商、互联网企业、内容提供商、内容运营商等不同程度涉足以电视屏幕为终端的业务，公司在电视综合服务相关领域面临的竞争愈发激烈。 应对措施:增强公司的核心竞争力，根据市场的情况和变化，及时调整公司的经营策略。根据卫视频道覆盖行业、电视剧行业、广告行业、视频购物行业等市场情况，健全市场评估机制，不断强化自身的竞争优势，建立同理念相符的上下游企业合作的共赢平台。
6、技术研发风险	重大风险事项描述:公司多年来一直注重研发和服务创新，申请通过了几十项专利授权和软件著作权，形成了高斯系统-卫视覆盖方案优化与收入成本预测技术、短视频直播加速优化处理技术、大数据内容推荐技术、4K 级 SDI 视音频处理技术、4K 硬件编转码技术、Web 前端可视化编辑后 OTT 动态呈现技术等核心技术储备。未来，公司若未能及时准确地把握行业技术变化趋势，未能提前做好新产品、新系统、新技术的研发准备及储备，将会对公司技术迭代升级带来不利影响，从而对公司整体盈利能力产生不利影响。 应对措施:公司将持续不断的对技术研发部分的人力、资金投入,加强人才梯队建设;并且定期在公司内部开展研发培训，同时不断补充技术部门新鲜血液，提升对新业务的研发活力。
7、业务模式变化和创新的的风险	重大风险事项描述:公司从事的电视频道综合运营服务和视频购物等都是新型的现代服务业，在传统广电媒体与新兴媒体融合发展的背景下，三网融合的加快推进，智能电视的兴起，中国广播电视网络有限公司成为国内第四家基础电信运营商，这些都为公司的业务发展带来巨大机遇，公司所处行业的商业模式和经营模式正处于不断发展、创新、完善的过程中。如在电视频道覆盖服务业务方面，公司不仅要拓展购物频道、卡通频道等频道资源，也要积极打造有线电视、IPTV、互联网电视三网融合的传输渠道；在电视节目营销服务方面，公司正以新技术手段探索跨接电视

	屏和移动终端的创新移动营销体验，扩大用户对视频内容的认知渠道，提升用户参与视频内容互动的体验，最终实现影视内容的增值服务运营等。公司未来仍然需要及时对行业发展趋势做出准确判断并根据客户需求及时对业务模式进行创新，但同时也存在着业务模式创新不能达到预期效果的风险。 应对措施:公司将对开展的新业务作出市场调研，同时加大新业务拓展的专业培训。对新业务的市场风险作出评估预警机制，源源不断的引进优秀的专业人才，满足公司日益增长的商业模式创新的需求。
8、业务整合风险	重大风险事项描述:公司近年来通过孵化、引进优秀人才等多种方式，为内容供应商提供渠道传播、内容运营及技术支撑于一体的综合服务，包括电视频道覆盖服务、电视节目营销服务、专业卫星数字接收机研发及销售等业务单元，各业务单元在发挥其原有竞争优势的同时保持着开放兼容性。公司后续将进一步进行业务整合，形成各业务单元紧密协同的运营机制，从而创造出比单一业务单元独立运营更高的效率。公司能否通过业务整合，既能确保公司的控制力和凝聚力，又保持各业务单元原有竞争优势并充分发挥协同效应，具有不确定性。 应对措施:加强业务培训，促进各项管理工作的融合。同时制定有效的文化整合方案，加强各部门之间的紧密性。优化内控制度，促使企业文化快速传播。
9、依赖广播电视行业风险	重大风险事项描述:公司从事的电视频道覆盖服务、版权运营服务、专业卫星数字接收机研发及销售等业务，均与广播电视行业相关，公司主营业务的市场供求、技术更新以及市场竞争格局等均与广播电视行业存在联动关系，广电运营商的资本支出、技术模式、商业模式等的变化均影响公司主营业务供求关系的变动。未来可能因不利的宏观经济环境和激烈的竞争环境造成电视台的卫视频道覆盖支出减少；可能因广告主在新媒体和其他业态的广告投放的增加而导致电视台广告收入下降；也可能因广播电视行业对专业卫星数字接收机的技术标准升级而公司未能及时研发出相关设备等，从而直接影响公司的主营业务，对公司主营业务的增长带来一定的不确定性影响。 应对措施:公司通过开展新的产品或服务，以及投资其他领域的企业等方式来降低对广播电视行业的依赖性。同时提高产品或服务的独创性和核心竞争力，优化企业结构，增加公司的盈利能力和抗风险能力。
10、委外加工风险	重大风险事项描述:公司自主研发专业卫星数字接收机，公司负责硬件及结构的设计、嵌入式软件的开发，具体的生产加工任务通过合同订购的方式委托外协厂商生产，公司不直接进行生产。尽管公司在委托加工过程中对委托加工产品的生产流程、产品质量、交货时间等进行密切跟踪与检查，但是公司无法直接控制委托加工产品的具体生产过程。如果公司委托加工的专业卫星数字接收机发生质量问题，将直接影响公司的信誉和设备销售，从而对公司的经营产生不利。 应对措施:公司已制定和完善管理制度，明确委外加工业务决策原则和审批程序。在合作前严格审核合作方的资质，在合作中采取有效控制措施，对委托加工业务实施过程中进行严格的控制。同时对交付产品进行检查测试，完善客服、售后服务，在出现质量问题时及时处理，最大限度减少对公司信誉的影响。
11、专业卫星数字接收机业务相关的合规经营风险	重大风险事项描述:(1) 公司委托生产专业卫星数字接收机的合规经营风险。报告期内，公司采用委托加工的生产方式委托生产专业卫星数字接收机，公司产品已取得国家广播电视总局广播电视规划院入网证，产品质量国家相关标准。生产方未取得《全国工业产品生产许可证》，公司存在因生产方未取得《全国工业产品生产许可证》而被主管部门行政处罚的风险。(2) 公司未来取得入网认定证书的风险。公司目前拥有国家广电总局颁发的编号：011220500192、011220500193、011220500206、011230500056 的广播电视设备器材入网认定证书。公司采用委托加工生产方式生产专业卫星数字接收机，本身没有生产场地和生产许可证。根据相关要求，公司在入网申请过程中，入网认定主管部门并不要求申请人提交生产许可证复印件，若未来相关法律法规及广播电视设备器材入网认定发生重大变化，要求申请人必须具有生产场地、生产许可证，则发行人可能存在不能进一步开展卫星数字接收机业务的风险。 应对措施:(1) 督促生产方尽快取得《全国工业产品生产许可证》，完善资质。(2)

	公司将时刻关注国家相关政策及法律法规的颁布情况，及时根据法律法规的要求调整业务策略。
12、财务风险	重大风险事项描述: (1) 应收账款风险。报告期末，公司应收账款账面价值为44,960.72 万元，占流动资产的比例为 51.91%。公司应收账款客户主要是电视台及其关联方等，财务状况良好，具有较高的商业信誉和较强的付款能力。公司电视频道覆盖服务业务主要客户为电视台，一般采用分期收款政策，也存在先行买断有线网络公司频点资源，再向下游电视台提供频道落地服务并收取回款的模式。虽然公司主要客户知名度较高、付款能力较强、信誉良好，但是一旦个别客户信用情况发生变化或因特殊原因无法付款，将不利于公司应收账款的收回，从而产生坏账的风险，对公司的利润水平和资金周转产生一定的影响。(2) 财务指标波动的风险。公司作为电视频道综合运营服务商，主要利用广播电视网、电信网及互联网（即“三网”）为电视内容供应商，如电视频道、电视剧版权方、电视节目制作方、电视广告投放方等提供渠道传播、内容运营及技术支撑于一体的综合服务。目前，公司业务以电视频道综合运营服务为主、视频购物及商品销售为辅。电视频道综合运营服务为公司核心业务板块，包括电视频道覆盖服务、专业卫星数字接收机研发及销售、电视剧发行服务、电视节目营销服务、电视广告代理服务等，如果公司现有各类业务的结构发生调整，公司的财务指标也将出现一定的波动。 应对措施: (1) 加大对销售人员的销售回款的考核，制定相应的考核与激励措施。同时对销售合同的签订严格审核，对回款执行的情况进行严格把控。针对账龄较长的应收账款，积极进行催收，防止坏账损失的发生。另外，对于长账龄的应收账款，公司采用了严格的坏账准备计提政策，根据账龄对应收账款计提坏账准备，以准确反映公司的资产状况。(2) 公司将加大研发投入，增加公司的核心竞争力，进一步提升公司的盈利能力，同时尽量保证各类业务的平稳、健康的发展。
13、人才流失风险	重大风险事项描述:公司所处的广播电视及网络视听行业属于人才密集型行业，对专业技术、业务创新、资源整合、创意设计、市场营销、客户服务等人才的需求较高。随着行业发展，公司的业务规模不断扩张、业务方向需要及时调整，在资源整合、资本运作等方面对公司管理人才的质量和数量也提出了更高要求。未来公司若不能保留或引进其发展所需的优秀专业人才，将面临人才流失以及未来业务拓展出现人才瓶颈的风险。 应对措施:在人才吸引、培养、任用和激励等方面制定了一系列措施，构建了完善的职业规划。并且优化薪酬体系，改善激励机制，以及提升评估体系的有效性。建立人力资源发展规划，针对“人才流动”做好相应的规划、预案和准备以应对人才流失的风险。
14、税收政策变化的风险	重大风险事项描述:2015 年 7 月，公司被认定为高新技术企业，2018 年 9 月、2021 年 12 月、2024 年 12 月，公司通过了高新技术企业资质复审，2024-2026 年度继续享受高新技术企业 15%的所得税优惠税率。2016 年 12 月，北京科技被认定为高新技术企业，北京科技自 2016 年起连续三年，享受高新技术企业 15%的企业所得税优惠税率，2019 年 12 月、2022 年 12 月，北京科技通过高新复审，2022-2024 年度可继续享受高新技术企业 15%的企业所得税优惠税率。北京科技正在申请高新复审，预计 2025 年能够通过高新技术企业资质复审，2025 年 1-6 月暂按照 15%的税率计提所得税费用。2023 年 10 月，贡爵微通过了高新技术企业资质审核，贡爵微 2023-2025 年度享受高新技术企业 15%的所得税优惠税率。 根据财政部税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）规定，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。上海橙视、成都金麦客、天津金麦客、上海云活、筑梦空间、成都流金、伊犁玖霖、一念繁花、贵酱国乐、四川流金、融一融、宁波流金 2025 年 1-6 月符合此通知享受税收优惠的条件。 根据财政部税务总局《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳税额。

	贡爵微属于先进制造业企业，2025 年 1-6 月符合此通知享受优惠的条件。 报告期内，公司税收优惠占利润总额的比例为 29.44%。未来，国家对高新技术企业所得税、先进制造业企业增值税加计抵减等税收优惠政策作出调整，或者公司及其子公司未被继续认定为高新技术企业、先进制造业企业，或者子公司不再符合小型微利企业税收优惠政策或免税优惠金额，则将会对公司经营业绩和利润水平产生一定程度的影响。 应对措施:公司将扩大业务规模，加强对成本和费用的控制，做好开源节流，进一步提升盈利能力，进而降低公司对税收政策变化的风险。并组织内部培训，对税收筹划有正确的认识，规范会计核算基础工作。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第四节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	√是 □否	四.二.（一）
是否存在对外担保事项	√是 □否	四.二.（二）
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	□是 √否	四.二.（三）
是否存在重大关联交易事项	√是 □否	四.二.（四）
是否存在经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资、以及报告期内发生的企业合并事项	□是 √否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	四.二.（五）
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	□是 √否	
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的重大合同	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□是 √否	
是否存在自愿披露的其他事项	□是 √否	

二、 重大事件详情

（一） 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额		合计	占期末净资产比例%
	作为原告/申请人	作为被告/被申请人		
诉讼或仲裁	15,101,385.38	4,414,744.22	19,516,129.60	3.06%

注：

1. 2024 年 11 月，公司诉江西风尚电视购物股份有限公司、江西广电传媒集团有限责任公司、江西尚源益商贸有限公司服务合同纠纷，案件标的金额 15,077,764.91 元，该案件经江西南昌高新区法院审理，并于 2025 年 5 月作出一审判决，截至本报告披露日，尚有 13,871,291.00 元（含利息、违约金）未能支付，公司已向一审法院申请强制执行。
2. 2023 年 1 月，公司控股子公司北京流金岁月科技有限公司（以下简称“北京科技”）收到北京市朝阳区劳动人事仲裁委的仲裁通知，北京科技前员工王晓丽因劳动争议申请仲裁。北京市朝阳区劳动人事仲裁委员会作出裁决后，北京科技公司不服仲裁提起诉讼，经过一审二审程序，二审法院于 2025 年 3 月作出二审判决，并履行完毕。
3. 报告期内，天津金麦客、成都金麦客存在系列音乐版权纠纷，标的金额 441.474422 万元。其中已有 253.474422 万元的诉讼标的经过法院审理或原告撤诉，已经结案。截至本报告披露日，尚有标的金额 188 万元的案件未结案，该系列案件已于 2025 年 5 月 28 日开庭，尚未判决。
4. 家家购物股份有限公司（公司客户）于 2024 年经合肥中院、安徽高院裁定破产后，破产管理人已于 2025 年 4 月 17 日召开债权人会议，就相关议案进行表决，截至本报告披露日，破产管理人正在进行对家家购物股份有限公司的非货币类型的破产财产进行处置。
5. 报告期内，陕西广电卫星传媒集团有限公司（因代理频道落地事宜，欠付公司合同款项 58 万元）被其他债权人向

陕西省西安市中级人民法院申请破产，公司于 2025 年 7 月收到破产债权申报通知，截至本报告披露日，公司已完成破产债权申报。

2、 报告期内未结案的重大诉讼、仲裁事项

☐适用 ☒不适用

3、 报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 公司发生的对外担保事项

单位：元

担保对象	担保对象是否为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业	担保对象是否为关联方	担保金额	担保余额	实际履行担保责任的金额	担保期间		担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序
						起始日期	终止日期			
贡爵微	否	是	3,000,000.00	3,000,000.00	0	2024/9/19	2028/9/19	保证	连带	已事前及时履行
贡爵微	否	是	2,000,000.00	1,950,000.00	0	2024/11/26	2029/11/25	保证	连带	已事前及时履行
贡爵微	否	是	10,000,000.00	5,000,000.00	0	2024/12/26	2028/12/25	保证	连带	已事前及时履行
云视互动	否	是	5,000,000.00	5,000,000.00	0	2025/6/20	2029/6/19	保证	连带	已事前及时履行
成都金麦客	否	是	2,000,000.00	2,000,000.00	0	2024/8/20	2028/8/19	保证	连带	已事前及时

										履行
总计	-	-	22,000,000.00	16,950,000.00	0	-	-	-	-	-

对外担保分类汇总：

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
公司对外提供担保（包括公司、控股子公司的对外担保，以及公司对控股子公司的担保）	22,000,000.00	16,950,000.00
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	0.00	0.00
直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保对象提供的债务担保金额	20,000,000.00	14,950,000.00
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0.00	0.00

清偿和违规担保情况：

报告期内，公司无清偿和违规担保情况。

（三） 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

（四） 报告期内公司发生的重大关联交易情况

1、 公司是否预计日常性关联交易

☐是 ☒否

2、 重大日常性关联交易

☐适用 ☒不适用

3、 资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

4、 与关联方共同对外投资发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

5、 与关联方存在的债权债务往来事项

☐适用 ☒不适用

6、 关联方为公司提供担保的事项

☒适用 ☐不适用

单位：元

关联方	担保内容	担保金额	担保余额	实际履行担保责任的金额	担保期间		担保类型	责任类型	临时公告披露时间
					起始日期	终止日期			
王俭	为公司银行授信提供担保	10,000,000.00	5,000,000.00	0	2025/3/26	2029/3/25	保证	连带	-
王俭	为云视互动银	5,000,000.00	5,000,000.00	0	2025/6/20	2029/6/19	保证	连带	2025 年 4 月 25

	行授信 提供担 保								日
张振、 成都贡 爵微企 业管理 合伙企 业（有 限合 伙）	为贡爵 微银行 授信提 供反担 保	10,000,000.00	5,000,000.00	0	2025/6/25	2029/6/23	保证	连带	2025 年 4 月 25 日

7、 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间存在的存款、贷款、授信或其他金融业务

☐适用 ☒不适用

8、 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

（五） 承诺事项的履行情况

公司是否新增承诺事项

☐适用 ☒不适用

承诺事项详细情况：

报告期内，公司无新增承诺事项。公司及相关责任人作出的承诺具体内容参见公司于 2024 年 8 月 23 日在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）上披露的《北京流金岁月传媒科技股份有限公司 2024 年半年度报告》（公告编号：2024-064）“第四节 二、（五）”所述。报告期内，公司相关承诺均正常履行，不存在违反承诺的情形。

第五节 股份变动和融资

一、 普通股股本情况

（一） 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售 条件股 份	无限售股份总数	251,881,971	81.52%	0	251,881,971	81.52%
	其中：控股股东、实际控制人	17,309,190	5.60%	0	17,309,190	5.60%
	董事、监事及高管	19,039,337	6.16%	0	19,039,337	6.16%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	57,118,012	18.48%	0	57,118,012	18.48%
	其中：控股股东、实际控制人	51,927,571	16.81%	0	51,927,571	16.81%
	董事、监事及高管	57,118,012	18.48%	0	57,118,012	18.48%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		308,999,983	—	0	308,999,983	—
普通股股东人数		16,559				

股本结构变动情况:

☐适用 ☒不适用

(二) 持股 5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	王俭	境内自然人	69,236,761	0	69,236,761	22.4067%	51,927,571	17,309,190
2	上海御米投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	15,217,646	0	15,217,646	4.9248%	0	15,217,646
3	上海流联投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	14,545,146	0	14,545,146	4.7072%	0	14,545,146
4	罗欢	境内自然人	6,920,588	0	6,920,588	2.2397%	5,190,441	1,730,147
5	孙潇	境内自然人	4,401,540	-2,000,000	2,401,540	0.7772%	0	2,401,540
6	华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	1,113,200	970,482	2,083,682	0.6743%	0	2,083,682
7	洪逸书	境内自然人	1,996,868	65,258	2,062,126	0.6674%	0	2,062,126
8	王强	境内自然人	0	1,865,011	1,865,011	0.6036%	0	1,865,011
9	熊玉国	境内自然人	3,715,447	-2,015,447	1,700,000	0.5502%	0	1,700,000
10	中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	国有法人	459,550	1,125,706	1,585,256	0.5130%	0	1,585,256
合计		-	117,606,746	11,010	117,617,756	38.0641%	57,118,012	60,499,744

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

王俭持有上海流联投资管理合伙企业（有限合伙）（简称“流联投资”）37.95%的股权，系流联投资的执行事务合伙人，王俭对流联投资形成控制；

王俭持有上海御米投资管理合伙企业（有限合伙）（简称“御米投资”）43.04%的股权，系御米投资的执行事务合伙人，王俭对御米投资形成控制。

除上述股东之间存在关联关系外，公司其他股东之间不存在关联关系。

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份
☐适用 ☒不适用

投资者通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东的情况：
☐适用 ☒不适用

二、 控股股东、实际控制人变化情况

☐适用 ☒不适用

是否存在实际控制人：

☒是 ☐否

实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的股数（股）	98,999,553
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%）	32.04%

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

1、 报告期内普通股股票发行情况

（1）公开发行情况

☐适用 ☒不适用

（2）定向发行情况

☐适用 ☒不适用

募集资金使用详细情况：

不适用。

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

五、 存续至中期报告批准报出日的债券融资情况

☐适用 ☒不适用

六、 存续至本期的可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

七、 权益分派情况

☐适用 ☒不适用

报告期权益分派方案是否符合公司章程及相关法律法规的规定

☒是 ☐否

中期财务会计报告审计情况：

☐适用 ☒不适用

八、 特别表决权安排情况

☐适用 ☒不适用

第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况

一、 董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期	
				起始日期	终止日期
王俭	董事长/总经理	男	1969 年 10 月	2024 年 6 月 12 日	2027 年 6 月 12 日
罗欢	董事/副总经理	男	1981 年 6 月	2024 年 6 月 12 日	2025 年 7 月 29 日
许大兴	董事/副总经理	男	1970 年 5 月	2024 年 6 月 12 日	2027 年 6 月 12 日
孙良军	董事	男	1969 年 7 月	2024 年 6 月 12 日	2027 年 6 月 12 日
王传顺	独立董事	男	1982 年 7 月	2024 年 6 月 12 日	2027 年 6 月 12 日
黄世强	独立董事	男	1963 年 11 月	2024 年 6 月 12 日	2027 年 6 月 12 日
曹晓华	独立董事	男	1971 年 9 月	2024 年 6 月 12 日	2027 年 6 月 12 日
徐文海	副总经理/ 财务总监/ 董事会秘书	男	1987 年 10 月	2024 年 6 月 12 日	2027 年 6 月 12 日
刘翔	副总经理	男	1982 年 7 月	2024 年 6 月 12 日	2027 年 6 月 12 日
黄巍	监事会主席	男	1979 年 9 月	2024 年 6 月 12 日	2025 年 8 月 19 日
李旭	职工代表监事	男	1985 年 3 月	2024 年 6 月 12 日	2025 年 8 月 19 日
李刚	监事	男	1986 年 8 月	2024 年 6 月 12 日	2025 年 8 月 19 日
董事会人数:					7
高级管理人员人数:					5

董事、高级管理人员与股东之间的关系:

公司董事、监事、高级管理人员之间无关联关系。

(二) 持股情况

单位: 股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量	期末持有无限售股份数量
王俭	董事长/总经理	69,236,761	0	69,236,761	22.41%	0	0	17,309,190
罗欢	董事/副总经理	6,920,588	0	6,920,588	2.24%	0	0	1,730,147
合计	-	76,157,349	-	76,157,349	24.65%	0	0	19,039,337

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	总经理是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	董事会秘书是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	财务总监是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	独立董事是否发生变动	☐ 是 ☒ 否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况:

☐适用 ☒不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况:

☐适用 ☒不适用

(四) 股权激励情况

☐适用 ☒不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	16	0	0	16
综合运营	79	24	12	91
财务人员	11	0	1	10
行政及职能人员	14	0	2	12
技术及研发人员	48	10	8	50
员工总计	168	34	23	179

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	13	16
本科	118	122
专科	27	32
专科以下	10	9
员工总计	168	179

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

☒适用 ☐不适用

项目	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
核心员工	9	0	0	9

核心人员的变动情况:

报告期内，公司核心员工无变动情况。

三、 报告期后更新情况

☒适用 ☐不适用

根据《中华人民共和国公司法》《上市公司章程指引》以及《北京证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规、规范性文件的规定，结合公司实际情况，公司不再设置监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使，公司于 2025 年 7 月 30 日召开第四届董事会第七次会议及第四届监事会第五次会议、于 2025 年 8 月 19 日召开 2025 年第二次临时股东会，分别审议通过《关于取消监事会并修订〈公司章程〉》议案，公司正式取消监事会及监事设置，原监事黄巍先生、李旭先生、李刚先生不再担任公司监事职务。 2025 年 7 月 29 日，原董事、副总经理罗欢先生因个人原因，辞去董事、副总经理职务,自 2025 年 7 月 29 日起不再担任公司董事及副总经理。

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五、1	229,209,668.85	319,337,589.85
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	23,134,957.82	19,115,023.43
衍生金融资产			
应收票据	五、3	3,260,081.60	7,454,465.01
应收账款	五、4	449,607,172.18	442,486,428.54
应收款项融资	五、5	1,812,800.00	950,000.00
预付款项	五、6	7,778,842.16	7,229,570.48
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、7	2,281,771.61	3,425,174.29
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、8	145,455,711.17	153,171,146.89
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、9	3,534,997.00	2,571,880.87
流动资产合计		866,076,002.39	955,741,279.36
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	五、10	1,721,746.26	2,887,842.35
其他权益工具投资	五、11	6,800,000.00	6,800,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、12	49,339,473.01	52,099,949.36
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、13	6,470,573.10	7,584,144.14

无形资产	五、14	1,736,446.83	2,107,728.74
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	五、15	124,038.45	124,038.45
长期待摊费用	五、16	3,490,182.36	4,081,904.14
递延所得税资产	五、17	15,513,041.58	15,746,830.80
其他非流动资产			
非流动资产合计		85,195,501.59	91,432,437.98
资产总计		951,271,503.98	1,047,173,717.34
流动负债：			
短期借款	五、19	46,000,000.00	43,150,000.00
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	五、20	71,936,240.49	101,590,791.00
应付账款	五、21	151,636,930.71	227,870,216.71
预收款项			
合同负债	五、22	37,141,273.19	22,295,573.26
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、23	2,977,118.92	6,753,446.41
应交税费	五、24	3,036,531.94	6,438,627.60
其他应付款	五、25	724,168.15	1,077,126.07
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、26	2,765,019.14	2,090,207.77
其他流动负债	五、27	237,442.78	132,312.27
流动负债合计		316,454,725.32	411,398,301.09
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、28	1,850,000.00	1,900,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、29	4,868,402.37	6,056,382.94
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、30	4,631,720.83	4,712,366.06
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		11,350,123.20	12,668,749.00

负债合计		327,804,848.52	424,067,050.09
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、31	308,999,983.00	308,999,983.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、32	108,787,870.64	108,787,870.64
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、33	34,627,309.92	34,627,309.92
一般风险准备			
未分配利润	五、34	185,321,068.29	184,161,540.45
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		637,736,231.85	636,576,704.01
少数股东权益		-14,269,576.39	-13,470,036.76
所有者权益（或股东权益）合计		623,466,655.46	623,106,667.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计		951,271,503.98	1,047,173,717.34

法定代表人：王俭

主管会计工作负责人：徐文海

会计机构负责人：徐文海

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		98,138,317.80	213,841,592.52
交易性金融资产		15,000,000.00	
衍生金融资产			
应收票据		3,134,200.00	7,516,829.00
应收账款	十七、1	343,008,015.84	362,992,093.83
应收款项融资		1,812,800.00	950,000.00
预付款项		2,663,393.93	3,176,755.75
其他应收款	十七、2	182,639,507.84	115,370,392.23
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		106,283,465.97	126,739,849.98
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		0.00	795,649.23
流动资产合计		752,679,701.38	831,383,162.54
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	107,536,897.75	110,314,881.13

其他权益工具投资		5,600,000.00	5,600,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		37,938,118.55	39,396,310.10
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		1,731,483.71	1,947,919.19
无形资产		110,995.58	100,078.45
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,944,679.72	2,176,956.06
递延所得税资产		11,792,328.38	11,922,223.96
其他非流动资产			
非流动资产合计		166,654,503.69	171,458,368.89
资产总计		919,334,205.07	1,002,841,531.43
流动负债：			
短期借款		26,000,000.00	21,000,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		71,636,240.49	96,354,491.00
应付账款		110,350,671.30	184,389,760.96
预收款项			
合同负债		10,202,987.86	9,256,605.07
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		455,777.30	1,129,874.80
应交税费		897,148.09	4,525,947.16
其他应付款		80,126,048.24	67,134,050.99
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		410,976.10	399,338.43
其他流动负债		81,622.64	31,761.61
流动负债合计		300,161,472.02	384,221,830.02
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		1,438,801.82	1,645,520.71
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		4,242,711.94	4,273,696.43
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		5,681,513.76	5,919,217.14

负债合计		305,842,985.78	390,141,047.16
所有者权益（或股东权益）：			
股本		308,999,983.00	308,999,983.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		110,135,986.69	110,135,986.69
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		34,627,309.92	34,627,309.92
一般风险准备			
未分配利润		159,727,939.68	158,937,204.66
所有者权益（或股东权益）合计		613,491,219.29	612,700,484.27
负债和所有者权益（或股东权益）合计		919,334,205.07	1,002,841,531.43

法定代表人：王俭

主管会计工作负责人：徐文海

会计机构负责人：徐文海

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
一、营业总收入		154,444,007.96	273,908,841.32
其中：营业收入	五、35	154,444,007.96	273,908,841.32
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		155,669,793.23	275,694,861.96
其中：营业成本	五、35	111,664,889.70	218,793,835.85
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、36	494,375.16	411,902.94
销售费用	五、37	12,689,006.53	17,854,585.51
管理费用	五、38	18,737,121.34	26,417,976.39
研发费用	五、39	11,983,188.94	12,229,871.62
财务费用	五、40	101,211.56	-13,310.35
其中：利息费用	五、40	613,299.10	926,902.36
利息收入	五、40	789,168.95	1,270,039.70
加：其他收益	五、41	1,745,228.50	288,663.61
投资收益（损失以“-”号填列）	五、42	2,150,785.25	311,982.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	五、42	199,345.68	10,435.56
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			

汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、43	-426,337.99	2,773,728.99
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、44	3,097.35	-77,830.77
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,246,987.84	1,510,523.90
加：营业外收入	五、45	9,635.77	1,777.26
减：营业外支出	五、46	41,367.45	22,173.73
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,215,256.16	1,490,127.43
减：所得税费用	五、47	1,855,267.95	1,348,538.46
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		359,988.21	141,588.97
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		359,988.21	141,588.97
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益		-799,539.63	-1,909,276.90
2. 归属于母公司所有者的净利润		1,159,527.84	2,050,865.87
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		359,988.21	141,588.97
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		1,159,527.84	2,050,865.87
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-799,539.63	-1,909,276.90
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.0038	0.01
（二）稀释每股收益（元/股）		0.01	0.01

法定代表人：王俭

主管会计工作负责人：徐文海

会计机构负责人：徐文海

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
一、营业收入	十七、4	99,381,317.40	188,280,900.65
减：营业成本	十七、4	69,874,892.34	149,311,898.63
税金及附加		206,088.48	267,553.57
销售费用		5,632,612.31	6,341,512.20
管理费用		7,415,976.96	9,399,121.26
研发费用		14,317,750.42	18,367,472.42
财务费用		213,562.57	256,363.17
其中：利息费用		183,319.95	341,135.83
利息收入		210,445.06	386,794.89
加：其他收益		417,491.69	-5,210.47
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	968,269.27	1,239,402.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,412,541.61	10,435.56
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,468,729.22	2,597,105.36
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,637,466.06	8,168,277.07
加：营业外收入		9,617.98	1,777.13
减：营业外支出		10,090.10	20,594.85
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,636,993.94	8,149,459.35
减：所得税费用		846,258.92	1,169,922.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		790,735.02	6,979,537.35
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		790,735.02	6,979,537.35
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			

7. 其他			
六、综合收益总额		790,735.02	6,979,537.35
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：王俭

主管会计工作负责人：徐文海

会计机构负责人：徐文海

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
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		215,301,033.01	286,444,926.48
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、 47 （1）	5,020,509.12	10,038,016.28
经营活动现金流入小计		220,321,542.13	296,482,942.76
购买商品、接受劳务支付的现金		245,453,818.21	316,222,502.55
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		26,544,333.47	34,558,684.48
支付的各项税费		6,166,024.30	6,544,569.32
支付其他与经营活动有关的现金	五、 47 （1）	15,052,485.48	21,905,524.20
经营活动现金流出小计		293,216,661.46	379,231,280.55
经营活动产生的现金流量净额		-72,895,119.33	-82,748,337.79
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		407,917,000.00	354,617,366.45
取得投资收益收到的现金		565,031.00	296,677.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,500.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,335,441.77	
收到其他与投资活动有关的现金			

投资活动现金流入小计		409,820,972.77	354,914,043.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		230,891.00	1,518,262.20
投资支付的现金		411,727,000.00	348,530,954.73
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		411,957,891.00	350,049,216.93
投资活动产生的现金流量净额		-2,136,918.23	4,864,826.93
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			1,400,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			1,400,000.00
取得借款收到的现金		16,000,000.00	12,137,954.68
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、 47（2）	211,602.00	797,850.00
筹资活动现金流入小计		16,211,602.00	14,335,804.68
偿还债务支付的现金		13,200,000.00	14,050,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		392,849.76	6,928,151.38
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、 47（2）	1,021,064.30	2,407,085.44
筹资活动现金流出小计		14,613,914.06	23,385,236.82
筹资活动产生的现金流量净额		1,597,687.94	-9,049,432.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			1,249.50
五、现金及现金等价物净增加额		-73,434,349.62	-86,931,693.50
加：期初现金及现金等价物余额		288,601,014.16	264,901,705.35
六、期末现金及现金等价物余额		215,166,664.54	177,970,011.85

法定代表人：王俭

主管会计工作负责人：徐文海

会计机构负责人：徐文海

（六） 母公司现金流量表

单位：元			
项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
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		138,043,564.12	178,427,590.99
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		6,415,734.81	30,345,855.19
经营活动现金流入小计		144,459,298.93	208,773,446.18
购买商品、接受劳务支付的现金		141,550,456.66	217,344,762.71
支付给职工以及为职工支付的现金		4,217,985.46	7,843,215.74
支付的各项税费		2,850,871.74	1,170,117.14
支付其他与经营活动有关的现金		79,152,298.30	28,571,689.42
经营活动现金流出小计		227,771,612.16	254,929,785.01
经营活动产生的现金流量净额		-83,312,313.23	-46,156,338.83
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		238,500,000.00	45,000,000.00
取得投资收益收到的现金		484,595.77	165,781.87

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,335,441.77	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		240,320,037.54	45,165,781.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		120,591.00	664,731.00
投资支付的现金		253,500,000.00	50,000,000.00
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		7,000,000.00	
投资活动现金流出小计		260,620,591.00	50,664,731.00
投资活动产生的现金流量净额		-20,300,553.46	-5,498,949.13
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		6,000,000.00	8,350,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		-	
筹资活动现金流入小计		6,000,000.00	8,350,000.00
偿还债务支付的现金		1,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		131,906.95	30,831.57
支付其他与筹资活动有关的现金		264,929.70	
筹资活动现金流出小计		1,396,836.65	30,831.57
筹资活动产生的现金流量净额		4,603,163.35	8,319,168.43
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		-99,009,703.34	-43,336,119.53
加：期初现金及现金等价物余额		183,105,016.83	145,021,797.56
六、期末现金及现金等价物余额		84,095,313.49	101,685,678.03

法定代表人：王俭

主管会计工作负责人：徐文海

会计机构负责人：徐文海

本期情况

单位：元

[illegible]

[illegible]

的金额												
4. 其他												-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-6,179,999.66	-6,179,999.66
1. 提取盈余公积												-
2. 对所有者（或股东）的分配											-6,179,999.66	-6,179,999.66
3. 其他												-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）												-
2. 盈余公积转增资本（或股本）												-
3. 盈余公积弥补亏损												-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												-
5. 其他综合收益结转留存收益												-
6. 其他												-
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	308,999,983.00	-	-	-	110,135,986.69	-	-	-	34,627,309.92	-	189,145,328.75	642,908,608.36

法定代表人：王俭

主管会计工作负责人：徐文海

会计机构负责人：徐文海

三、 财务报表附注

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
3. 是否存在前期差错更正	☐ 是 ☒ 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	☒ 是 ☐ 否	
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	☐ 是 ☒ 否	
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	☐ 是 ☒ 否	
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	☐ 是 ☒ 否	
10. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	☐ 是 ☒ 否	
11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	☐ 是 ☒ 否	
12. 是否存在企业结构变化情况	☐ 是 ☒ 否	
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	☐ 是 ☒ 否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	☐ 是 ☒ 否	
16. 是否存在重大的资产减值损失	☐ 是 ☒ 否	
17. 是否存在预计负债	☐ 是 ☒ 否	

附注事项索引说明：

公司卫视覆盖服务行业通常是按年度签订合同，并主要集中在年末进行覆盖效果验收，故电视频道覆盖服务收入确认主要集中在第四季度。

本公司 2025 年 6 月 30 日资产负债表及 2025 年 1-6 月的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及相关财务报表附注未经审计。

(二) 财务报表附注

财务报表附注

2025 年 1-6 月

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

一、公司的基本情况

北京流金岁月传媒科技股份有限公司（原名北京流金岁月文化传播股份有限公司）（以下简称本公司或公司），是由北京流金岁月文化传播有限公司（以下简称流金有限）整体变更设立的股份有限公司。流金有限（原名北京华美鼎立装饰工程有限公司）成立于 2011 年

7 月 22 日，公司现持有统一社会信用代码 91110107579025679G 的营业执照，注册资本 30,899.9983 万元人民币。

经过历次股权转让、资本公积转增股本及增资，截至 2025 年 6 月 30 日，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	王俭	6,923.6761	22.4067
2	上海御米投资管理合伙企业（有限合伙）	1,521.7646	4.9248
3	上海流联投资管理合伙企业（有限合伙）	1,454.5146	4.7072
4	罗欢	692.0588	2.2397
5	孙潇	240.1540	0.7772
6	华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	208.3682	0.6743
7	洪逸书	206.2126	0.6674
8	王强	186.5011	0.6036
9	熊玉国	170.0000	0.5502
10	中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	158.5256	0.5130
11	其他	19,138.2227	61.9359
合计		30,899.9983	100.00

公司注册地址：北京市石景山区实兴大街 30 号院 3 号楼 2 层 B-0103 房间。

公司法定代表人：王俭。

公司主要的经营活动为利用广播电视网、电信网及互联网（即“三网”）为电视内容供应商，如电视台、电视剧版权方、电视节目制作方、电视广告投放方等提供频道覆盖、内容运营、营销传播及技术支持于一体的综合服务。以电视频道覆盖服务为基础，公司还拓展了版权运营、电视节目营销服务等衍生服务，以视频购物及商品销售为补充，开拓了 5G+4K/8K 超高清摄传编播解决方案产品、哈勃全媒体监播服务系统、微波器件产品等业务。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2025 年 8 月 21 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1. 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，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国

证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

2. 持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

三、重要会计政策及会计估计

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所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、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外(分)子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的债务重组	债权、债务账面余额或账面价值≥本公司总资产 1%，或对当期损益影响≥本公司总收入 1%
重要的非全资子公司	收入总额或资产总额≥本公司总收入或总资产 15%的非全资子公司
重要的合营企业或联营企业	对合营企业或联营企业的长期股权投资账面价值占集团总资产≥5%

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、7（6）。

（2）非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、7（6）。

（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。

7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准和合并范围的确定

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是

有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

子公司是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，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

（2）关于母公司是投资性主体的特殊规定

如果母公司是投资性主体，则只将那些为投资性主体的投资活动提供相关服务的子公司纳入合并范围，其他子公司不予以合并，对不纳入合并范围的子公司的股权投资方确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

- ①该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金。
- ②该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。
- ③该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时，除仅将为其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外，企业自转变日起对其他子公司不再予以合并，并参照部分处置子公司股权但未丧失控制权的原则处理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，应将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价，按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行处理。

（3）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

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和会计期间，反映企业集团整体财务状况、

经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

（4）报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时，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，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

（b）编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

（c）编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B.非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

（b）编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

（c）编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

A.编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B.编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C.编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

（5）合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤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的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

（6）特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购

买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；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取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策和会计期间不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及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。

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

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，购买日之前持有的被购买方股权被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的，公允价值与其账面价值之间的差额计入留存收益，该股权原计入其他综合收益的累计公允价值变动转出至留存收益；购买日之前持有的被购买方的股权作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或者权益法核算的长期股权投资的，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及权益法核算下的除净损益、其他综合收益和利

润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益在购买日采用与被投资方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与其相关的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A.一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

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

B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的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；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一

次交易，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应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

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

⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

8. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是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。

本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- ①确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

⑤确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9. 现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10. 外币业务和外币报表折算

（1）外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

（2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；对于以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，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投资，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

（3）外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与

企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。

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

11. 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，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，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资

产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

(2) 金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：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当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

（3）金融负债的分类与计量

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、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债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。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

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。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①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。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②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，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

（5）金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益

的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

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

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A.应收款项/合同资产

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其

他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

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

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 合并范围内各公司之间应收款项

应收账款组合 2 除组合 1 之外的应收款项

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

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 合并范围内各公司之间应收款项

其他应收款组合 2 除组合 1 之外的应收款项

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1 商业承兑汇票

应收款项融资组合 2 银行承兑汇票

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

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：应收票据、应收账款、其他应收款账龄按照入账日期至资产负债表日的时间确认：

账龄	应收票据计提比例	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内	1%	1%	1%
1-2 年	10%	10%	10%
2-3 年	50%	50%	50%
3 年以上	100%	100%	100%

B. 债权投资、其他债权投资

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

② 具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③ 信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境

是否发生显著不利变化；

D.作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E.预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F.借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G.债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H.合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

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

通常情况下，如果逾期超过30日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限30天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

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

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计

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

⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（6）金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

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：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终

止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原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（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

（7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(8) 金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、12。

12. 公允价值计量

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

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

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

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

① 估值技术

本公司采用在当期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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

13. 存货

（1）存货的分类

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

（2）发出存货的计价方法

本公司存货中，设备发出时采用移动加权平均法计价，电视剧等影视作品采用个别计价法。

（3）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

（4）存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，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。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，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。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

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。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③本公司一般按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（5）周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

14. 合同资产及合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、11。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

15. 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

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

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

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

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，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。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

16. 长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有

参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

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

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

（2）初始投资成本确定

① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B.同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份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；

C.非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为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。

② 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

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

C.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D.通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

（3）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单

位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。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可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本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，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司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，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的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利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，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，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、20。

17. 固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

（1）确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	33.25-70	5	1.36-2.86
运输工具	年限平均法	4	5	23.75
电子设备及其他	年限平均法	3-5	0-5	19.00-33.00

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

18. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- 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状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化率以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，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取

得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

19. 无形资产

(1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

①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
计算机软件	3-10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
版权	3 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司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。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益或计入相关资产的成本。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并

在预计使用年限内系统合理摊销。

(3) 研发支出归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

(4) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

(5) 开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

- A.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；
- B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C.无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- D.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；
- E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

20. 长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

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

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组

的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

21. 长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销，各项费用摊销的年限如下：

项 目	摊销年限
租赁房屋建筑物装修费	3-5 年

22. 职工薪酬

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

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”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

(1) 短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当

期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

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

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(2) 离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②设定受益计划

A.确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B.确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

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

D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

（a）精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

（b）计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

（c）资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，在原设定受益计划终止时，本公司在权益范围内将

原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。。

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- ①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- ②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

- ①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

- ②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- A.服务成本；
- B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；
- C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

23. 预计负债

（1）预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

（2）预计负债的计量方法

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。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。

24. 股份支付

（1）股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

（4）股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

以权益结算的股份支付

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具

的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

（5）股份支付计划修改的会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，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；若修改增加了所授予权益工具的数量，则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。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

（6）股份支付计划终止的会计处理

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），本公司：

- ①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；
- ②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

25. 收入确认原则和计量方法

（1）一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

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

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据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，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

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客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；
- ③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

⑤客户已接受该商品。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而与其有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品、所建造的工程等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

主要责任人与代理人

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

应付客户对价

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本公司将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

合同变更

本公司与客户之间的建造合同发生合同变更时：

①如果合同变更增加了可明确区分的建造服务及合同价款，且新增合同价款反映了新增建造服务单独售价的，本公司将该合同变更作为一份单独的合同进行会计处理；

②如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间可明确区分的，本公司将其视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理；

③如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间不可明确区分，本公司将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

（2）具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

①商品销售合同

本公司与客户之间的销售商品合同包括摄传编播解决方案产品业务合同、视频购物及商品销售业务合同，属于在某一时刻履行履约义务。

收入确认需满足以下条件：

i摄传编播解决方案产品业务：在相关产品发出，客户签收或者验收后，确认销售收入。

ii视频购物及商品销售业务：上门自提的商品，以客户或其委托的第三方货运提取货物时确认收入；送货上门的商品，以公司货物发出并经客户验收后确认收入。

②提供服务合同

本公司与客户之间的提供服务合同包括电视频道覆盖服务业务合同、版权运营业务合同及电视节目营销服务合同。

收入确认需满足以下条件：

i电视频道覆盖服务业务，包括固定金额覆盖服务模式和分成收费覆盖服务模式两种。

固定金额覆盖服务模式：上下游合同签署后，已传输服务期一次性确认收入，剩余期间按协议约定服务期限分摊确认收入；

分成收费覆盖服务模式：对于销售合同中含有分成条款的合作客户（通常存在于购物频道客户），公司的销售金额按照合同约定分成比例计算得出，公司根据客户产品的实际销售情况每月进行结算并确认收入。

ii版权运营业务，主要包括电视剧代理式发行、电视剧买断式发行业务。

电视剧代理式发行业务：公司作为代理方将电视剧播映带和其他载体转移给购货方，且电视剧播映完毕后，按代理发行协议约定，将发行收入的一定比例确认为代理费收入。

电视剧买断式发行业务：在向电视剧版权方购入电视剧发行权后公司取得电视剧合法发行权和许可播放权，在公司将电视剧播映带和其他载体转移给购货方，且电视剧播映完毕后，相关经济利益很可能流入公司时确认收入。

iii电视节目营销服务：在相关推广工作完成并经客户验收后确认收入。

26. 政府补助

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

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划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。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，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

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；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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。

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

③政策性优惠贷款贴息

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

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

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

27. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在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将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

（1）递延所得税资产的确认

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，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司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。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 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）。

但同时满足上述两个条件，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，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。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，本公司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。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

资产负债表日，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，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

（2）递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A.商誉的初始确认；

B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A.本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣

暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B.因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得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。

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

⑥分类为权益工具的金融工具相关股利

对于本公司作为发行方分类为权益工具的金融工具，相关股利支出按照税收政策相关规定在企业所得税税前扣除的，本公司在确认应付股利时，确认与股利相关的所得税影响。对于所分配的利润来源于以前产生损益的交易或事项，该股利的所得税影响计入当期损益；对于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，该股利的所得税影响计入所有者权益项目。

（4）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

本公司在同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：

①本公司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；

②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对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

28. 租赁

（1）租赁的识别

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。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

（2）单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：① 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；② 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

（3）本公司作为承租人的会计处理方法

在租赁期开始日，本公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 承租人发生的初始直接费用；
- 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注三、23。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

各类使用权资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类 别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	3-10 年	-	10.00-33.33

②租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；

- 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

（4）本公司作为出租人的会计处理方法

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

①经营租赁

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

在租赁开始日，本公司按照租赁投资净额(未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和)确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（5）租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

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

②租赁变更未作为一项单独租赁

A.本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

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

B.本公司作为出租人

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

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

（6）售后租回

本公司按照附注三、25 的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

①本公司作为卖方（承租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照附注三、11 对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

②本公司作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照附注三、11 对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

29. 债务重组

(1) 本公司作为债权人

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的金融资产以外的资产时，以成本计量，其中存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致本公司将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照附注三、11 所述会计政策确认和计量重组债权。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司首先按照附注三、11 的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

(2) 本公司作为债务人

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行的债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照附注三、11 所述会计政策确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

30. 重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

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，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要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。

31. 重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

本报告期内，本公司无重要会计政策变更。

(2) 重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重要会计估计变更。

四、税项

1. 主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	应税销售额、应税服务	13%、6%、3%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%

本公司子公司存在不同企业所得税税率的情况

纳税主体名称	所得税税率
上海橙视文化传媒有限公司（以下简称“上海橙视”）	20%
成都金麦客科技有限公司（以下简称“成都金麦客”）	20%
天津金麦客科技有限公司（以下简称“天津金麦客”）	20%
上海云活科技有限公司（以下简称“上海云活”）	20%
海南筑梦空间文化传媒有限公司（以下简称“筑梦空间”）	20%
成都流金岁月科技有限公司（以下简称“成都流金”）	20%
伊犁玖霖文化传媒有限公司（以下简称“伊犁玖霖”）	20%
成都贡爵微电子有限公司（以下简称“贡爵微”）	15%
贵州酱酒国乐酒业有限公司（以下简称“贵酱国乐”）	20%
四川流金酒业有限公司（以下简称“四川流金”）	20%
北京融一融科技有限公司（以下简称“融一融”）	20%
宁波天雍流金股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“宁波流金”）	20%
北京流金岁月科技有限公司（以下简称“北京科技”）	15%
其他子公司	25%

2. 税收优惠

(1) 本公司

2024 年 12 月，公司通过了高新技术企业资质复审，证书编号 GR202411004504。本公司 2024-2026 年度享受高新技术企业 15%的所得税优惠税率。

(2) 北京科技

2022 年 12 月，北京科技通过了高新技术企业资质复审，证书编号 GR202211003806。北京科技 2022-2024 年度享受高新技术企业 15%的所得税优惠税率。北京科技正在申请高新复审，预计 2025 年能够通过高新技术企业资质复审，2025 年 1-6 月暂按照 15%的税率计提所得税费用。

(3) 贡爵微

2023 年 10 月，贡爵微通过了高新技术企业资质审核，证书编号 GR202351002829。贡爵微 2023-2025 年度享受高新技术企业 15%的所得税优惠税率。

根据财政部税务总局《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额。贡爵微属于先进制造业企业，2025 年 1-6 月符合此通知享受优惠的条件。

(4) 上海橙视、成都金麦客、天津金麦客、上海云活、筑梦空间、成都流金、伊犁玖霖、一念繁花、贵酱国乐、四川流金、融一融、宁波流金

根据财政部税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）规定，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。上海橙视、成都金麦客、天津金麦客、上海云活、筑梦空间、成都流金、伊犁玖霖、一念繁花、贵酱国乐、四川流金、融一融、宁波流金 2025 年 1-6 月符合此通知享受税收优惠的条件。

五、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
银行存款	146,182,440.99	253,669,812.86
其他货币资金	83,027,227.86	65,667,776.99
合计	229,209,668.85	319,337,589.85

期末其他货币资金中 14,043,004.31 元系银行承兑汇票保证金； 47,890,000.00 元系公司

购买的定期存款；10,310,000.00 元系组合特色存款；10,647,723.59 元系放在证券户中的款项；136,499.96 元系子公司存放在微信、支付宝、拼多多账户中的款项。除承兑汇票保证金外，期末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

2. 交易性金融资产

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	23,134,957.82	19,115,023.43
其中：国债逆回购		11,190,000.00
银行理财产品	15,000,000.00	-
私募证券投资基金	8,134,957.82	7,925,023.43
合计	23,134,957.82	19,115,023.43

3. 应收票据

(1) 分类列示

种 类	2025 年 6 月 30 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	3,135,005.00	-	3,135,005.00	4,073,400.00	-	4,073,400.00
商业承兑汇票	126,340.00	1,263.40	125,076.60	3,619,799.00	238,733.99	3,381,065.01
合计	3,261,345.00	1,263.40	3,260,081.60	7,693,199.00	238,733.99	7,454,465.01

(2) 期末本公司无已质押的应收票据。

(3) 期末已背书或贴现但尚未到期的应收票据

项 目	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票		102,000.00
商业承兑汇票		69,340.00
合计		171,340.00

(4) 按坏账计提方法分类披露

类 别	2025 年 6 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	3,261,345.00	100.00	1,263.40	0.04	3,260,081.60
1.组合 1	126,340.00	3.87	1,263.40	1.00	125,076.60
2.组合 2	3,135,005.00	96.13			3,135,005.00
合计	3,261,345.00	100.00	1,263.40	0.04	3,260,081.60

（续上表）

类 别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	7,693,199.00	100.00	238,733.99	3.10	7,454,465.01
1.组合 1	3,619,799.00	47.05	238,733.99	6.60	3,381,065.01
2.组合 2	4,073,400.00	52.95	-	-	4,073,400.00
合计	7,693,199.00	100.00	238,733.99	3.10	7,454,465.01

坏账准备计提的具体说明：

①于 2025 年 6 月 30 日，按组合 1 计提坏账准备

名 称	2025 年 6 月 30 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	126,340.00	1,263.40	1.00	1,369,399.00	13,693.99	1.00
1 至 2 年				2,250,400.00	225,040.00	10.00
合计	126,340.00	1,263.40	1.00	3,619,799.00	238,733.99	6.60

②于 2025 年 6 月 30 日，按组合 2 计提坏账准备的说明

于 2025 年 6 月 30 日，本公司按照整个存续期预期信用损失计量应收票据坏账准备。本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

（5）坏账准备的变动情况

类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 6 月 30 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
商业承兑汇票	238,733.99	-237,470.59	-	-	-	1,263.40
合计	238,733.99	-237,470.59	-	-	-	1,263.40

4. 应收账款

（1）按账龄披露

账 龄	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	317,779,547.82	321,560,402.29

账 龄	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
1 至 2 年	144,981,349.29	128,758,447.67
2 至 3 年	52,990,490.90	61,486,586.16
3 年以上	30,061,195.77	26,860,285.27
小计	545,812,583.78	538,665,721.39
减：坏账准备	96,205,411.60	96,179,292.85
合计	449,607,172.18	442,486,428.54

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	2025 年 6 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	34,848,458.15	6.38	34,848,458.15	100.00	
按组合计提坏账准备	510,964,125.63	93.62	61,356,953.45	12.01	449,607,172.18
1.组合 1					
2.组合 2	510,964,125.63	93.62	61,356,953.45	12.01	449,607,172.18
合计	545,812,583.78	100.00	96,205,411.60	17.63	449,607,172.18

(续上表)

类 别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	36,054,886.43	6.69	36,054,886.43	100.00	-
按组合计提坏账准备	502,610,834.96	93.31	60,124,406.42	11.96	442,486,428.54
1.组合 1	-	-	-	-	-
2.组合 2	502,610,834.96	93.31	60,124,406.42	11.96	442,486,428.54
合计	538,665,721.39	100.00	96,179,292.85	17.86	442,486,428.54

坏账准备计提的具体说明：

①于 2025 年 6 月 30 日，按单项计提坏账准备的应收账款

名 称	2025 年 6 月 30 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
家家购物股份有限公司	20,977,167.41	20,977,167.41	100.00	回收风险较高
江西风尚电视购物股份有限公司	13,871,290.74	13,871,290.74	100.00	回收风险较高
合计	34,848,458.15	34,848,458.15	100.00	—

②于 2025 年 6 月 30 日，按组合 2 计提坏账准备的应收账款

账 龄	2025 年 6 月 30 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	313,723,950.74	3,137,239.50	1.00	317,504,805.21	3,175,048.05	1.00
1-2 年	137,336,383.43	13,733,638.35	10.00	121,113,481.81	12,111,348.18	10.00
2-3 年	30,835,431.72	15,417,715.86	50.00	38,309,075.50	19,154,537.75	50.00
3 年以上	29,068,359.74	29,068,359.74	100.00	25,683,472.44	25,683,472.44	100.00
合计	510,964,125.63	61,356,953.45	12.01	502,610,834.96	60,124,406.42	11.96

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

(3) 坏账准备的变动情况

类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 6 月 30 日
		计提	收回或转 回	转销或核 销	其他变动	
按组合计 提坏账准 备	60,124,406.42	1,232,547.03				61,356,953.45
按单项计 提坏账准 备	36,054,886.43	45.89			-1,206,474.17	34,848,458.15
合计	96,179,292.85	1,232,592.92			-1,206,474.17	96,205,411.60

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余 额	占应收账款期末余 额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备 减值准备期末余额
广东广播电视台	112,343,600.00	20.58	7,635,836.00
江西广播电视台	27,222,900.00	4.99	4,634,480.00
湖北省广播电视信息网络股份有限公司	22,732,350.01	4.16	256,538.00
家家购物股份有限公司	20,977,167.41	3.84	20,977,167.41
湖北广播电视台	18,420,559.00	3.37	823,643.80
合计	201,696,576.42	36.94	34,327,665.21

5. 应收款项融资

(1) 分类列示

项 目	2025 年 6 月 30 日公允价值	2024 年 12 月 31 日公允价值
应收票据	1,812,800.00	950,000.00
合计	1,812,800.00	950,000.00

(2) 期末本公司无已质押的应收款项融资

(3) 期末已背书或贴现但尚未到期的应收款项融资

项 目	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	393,600.00	-
合计	393,600.00	-

(4) 按减值计提方法分类披露

减值准备计提的具体说明：

于 2025 年 6 月 30 日，本公司按照整个存续期预期信用损失计量应收款项融资减值准备。本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

按组合计提减值准备的确认标准及说明见附注三、11。

6. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	6,556,597.99	84.29	5,629,509.37	77.87
1 至 2 年	635,678.97	8.17	1,523,199.68	21.07
2 至 3 年	580,567.01	7.46	71,861.43	0.99
3 年以上	5,998.19	0.08	5,000.00	0.07
合计	7,778,842.16	100.00	7,229,570.48	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况

单位名称	2025 年 6 月 30 日余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
贵州酱酒集团销售有限公司	1,151,676.14	14.81
南京钟宇斯电子科技有限公司	737,669.47	9.48
港经（深圳）教育科技有限公司	697,500.16	8.97
贵州祥康酱酒酒业有限责任公司	650,900.60	8.37
北京五洲润达科技有限公司	471,681.41	6.06
合计	3,709,427.78	47.69

7. 其他应收款

(1) 分类列示

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
其他应收款	2,281,771.61	3,425,174.29
合计	2,281,771.61	3,425,174.29

（2）其他应收款

①按账龄披露

账 龄	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	1,525,563.64	2,030,389.86
1 至 2 年	523,808.45	766,169.25
2 至 3 年	600,072.00	1,451,072.00
3 年以上	2,687,357.81	2,801,357.81
小计	5,336,801.90	7,048,988.92
减：坏账准备	3,055,030.29	3,623,814.63
合计	2,281,771.61	3,425,174.29

②按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
代收代付款	195,590.90	195,590.90
保证金、押金	3,491,991.54	4,123,001.10
备用金	102,500.00	110,000.00
待退回款项	1,053,445.36	2,108,589.36
其他	493,274.10	511,807.56
小计	5,336,801.90	7,048,988.92
减：坏账准备	3,055,030.29	3,623,814.63
合计	2,281,771.61	3,425,174.29

③按坏账计提方法分类披露

A.截至 2025 年 6 月 30 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	4,456,801.90	2,175,030.29	2,281,771.61
第二阶段			
第三阶段	880,000.00	880,000.00	-
合计	5,336,801.90	3,055,030.29	2,281,771.61

2025 年 6 月 30 日，处于第一阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	4,456,801.90	48.80	2,175,030.29	2,281,771.61	金融工具自 初始确认后 已经发生信 用减值
1.组合 1					
2.组合 2	4,456,801.90	48.80	2,175,030.29	2,281,771.61	
合计	4,456,801.90	48.80	2,175,030.29	2,281,771.61	

2025 年 6 月 30 日，处于第三阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	金融工具自 初始确认后 已经发生信 用减值
按组合计提坏账准备	880,000.00	100.00	880,000.00	-	
1.组合 1	-	-	-	-	
2.组合 2	880,000.00	100.00	880,000.00	-	
合计	880,000.00	100.00	880,000.00	-	

B.截至 2024 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	6,168,988.92	2,743,814.63	3,425,174.29
第二阶段	-	-	-
第三阶段	880,000.00	880,000.00	-
合计	7,048,988.92	3,623,814.63	3,425,174.29

2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					金融资产的 信用风险自 初始确认后 并未显著增 加
按组合计提坏账准备	6,168,988.92	44.48	2,743,814.63	3,425,174.29	
1.组合 1					
2.组合 2	6,168,988.92	44.48	2,743,814.63	3,425,174.29	
合计	6,168,988.92	44.48	2,743,814.63	3,425,174.29	

2024 年 12 月 31 日，处于第三阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	金融工具自 初始确认后 已经发生信 用减值
按组合计提坏账准备	880,000.00	100.00	880,000.00	-	
1.组合 1	-	-	-	-	
2.组合 2	880,000.00	100.00	880,000.00	-	

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
合计	880,000.00	100.00	880,000.00	-	

本期坏账准备计提金额的依据：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

④坏账准备的变动情况

类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 6 月 30 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合 计提坏 账准备	3,623,814.63	-568,784.34	-	-	-	3,055,030.29
合计	3,623,814.63	-568,784.34	-	-	-	3,055,030.29

⑤按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2025 年 6 月 30 日余额	账龄	占其他应收 款期末余额 合计数的比 例(%)	坏账准备
四川宜府春酒业销售有限公司	待退回款项	1,053,235.36	3 年以上	19.74	1,053,235.36
浙江博尚电子有限公司	押金保证金	730,000.00	3 年以上	13.68	730,000.00
成都成电大学科技园孵化器有限公司	押金保证金	268,600.00	2-3 年	5.03	134,300.00
贵阳麦维文化传播有限公司	押金保证金	248,898.90	3 年以上	4.66	248,898.90
北京中关村通力科技服务有限责任公司	押金保证金	232,428.30	1 年以 内、1-2 年	4.36	7,205.99
合计		2,533,162.56		47.47	2,173,640.25

8. 存货

(1) 存货分类

项 目	2025 年 6 月 30 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
在产品	88,599,634.59		88,599,634.59	111,780,872.37	-	111,780,872.37
库存商品	38,064,745.18		38,064,745.18	19,805,755.35	-	19,805,755.35
周转材料	6,140,918.74		6,140,918.74	5,564,450.61	-	5,564,450.61
原材料	10,203,671.72	2,345,404.56	7,858,267.16	14,282,073.98	2,345,404.56	11,936,669.42
发出商品	4,792,145.50		4,792,145.50	4,083,399.14	-	4,083,399.14

项 目	2025 年 6 月 30 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
合计	147,801,115.73	2,345,404.56	145,455,711.17	155,516,551.45	2,345,404.56	153,171,146.89

(2) 存货跌价准备

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加金额		本期减少金额		2025 年 6 月 30 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	2,345,404.56	-	-	-	-	2,345,404.56
合计	2,345,404.56				-	2,345,404.56

9. 其他流动资产

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
增值税借方余额重分类	3,456,058.45	2,569,199.90
预缴企业所得税	78,938.55	2,680.97
合计	3,534,997.00	2,571,880.87

10. 长期股权投资

被投资单位	2024 年 12 月 31 日	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
联营企业						
广东流金通达文化传播有限公司	2,777,983.38		1,335,441.77	-1,442,541.61	-	-
成都雷石天地电子技术有限公司	109,858.97			1,611,887.29	-	-
合计	2,887,842.35		1,335,441.77	169,345.68	-	-

(续上表)

被投资单位	本期增减变动			2025 年 6 月 30 日	减值准备余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业					
广东流金通达文化传播有限公司	-	-	-		-
成都雷石天地电子技术有限公司	-	-	-	1,721,746.26	-
合计	-	-	-	1,721,746.26	-

11. 其他权益工具投资

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增减变动					2025 年 6 月 30 日
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他	
广东嘉佳卡通影视有限公司	5,000,000.00	-	-	-	-	-	5,000,000.00
福建国乐世家商贸有限公司	300,000.00	-	-	-	-	-	300,000.00
新余国之乐商贸有限公司	150,000.00	-	-	-	-	-	150,000.00
成都国乐世家商贸有限公司	200,000.00	-	-	-	-	-	200,000.00
安徽国乐世家商贸有限公司	200,000.00	-	-	-	-	-	200,000.00
肇庆市国乐世家商贸有限公司	150,000.00	-	-	-	-	-	150,000.00
惠州国乐世家商贸有限公司	200,000.00		-	-	-	-	200,000.00
米致宝物流科技（成都）有限公司	600,000.00		-	-	-	-	600,000.00
合计	6,800,000.00		-	-	-	-	6,800,000.00

（续上表）

项 目	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
广东嘉佳卡通影视有限公司	-	-	-	非交易性，出于战略目的而计划长期持有
福建国乐世家商贸有限公司	-	-	-	
新余国之乐商贸有限公司	-	-	-	
成都国乐世家商贸有限公司	-	-	-	
安徽国乐世家商贸有限公司	-	-	-	
肇庆市国乐世家商贸有限公司	-	-	-	

项 目	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
惠州国乐世家商贸有限公司	-	-	-	
米致宝物流科技（成都）有限公司	-	-	-	
合计	-	-	-	

12. 固定资产

（1）分类列示

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
固定资产	49,339,473.01	52,099,949.36
合计	49,339,473.01	52,099,949.36

（2）固定资产

①固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值：				
1.2024 年 12 月 31 日	44,832,850.00	6,587,892.69	20,196,251.91	71,616,994.60
2.本期增加金额	-		175,346.04	175,346.04
（1）购置	-		175,346.04	175,346.04
3.本期减少金额	-		1,752.21	1,752.21
（1）处置或报废	-		1,752.21	1,752.21
4.2025 年 6 月 30 日	44,832,850.00	6,587,892.69	20,369,845.74	71,790,588.43
二、累计折旧				
1.2024 年 12 月 31 日	3,553,413.45	4,410,533.50	11,553,098.29	19,517,045.24
2.本期增加金额	595,967.88	558,686.68	1,781,167.83	2,935,822.39
（1）计提	595,967.88	558,686.68	1,781,167.83	2,935,822.39
3.本期减少金额			1,752.21	1,752.21
（1）处置或报废	-	-	1,752.21	1,752.21
4.2025 年 6 月 30 日	4,149,381.33	4,969,220.18	13,332,513.91	22,451,115.42
三、减值准备				
1.2024 年 12 月 31 日	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
4.2025 年 6 月 30 日	-	-	-	-
四、固定资产账面价				

项 目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备及其他	合计
值				
1.2025 年 6 月 30 日账面价值	40,683,468.67	1,618,672.51	7,037,331.83	49,339,473.01
2.2024 年 12 月 31 日账面价值	41,279,436.55	2,177,359.19	8,643,153.62	52,099,949.36

②期末暂时闲置的固定资产情况

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
贵阳国际金融中心二期 A8 组团房产	2,246,748.00	62,039.28		2,184,708.72	
合计	2,246,748.00	62,039.28		2,184,708.72	

③未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	2025 年 6 月 30 日账面价值	未办妥产权证书的原因
贵阳国际金融中心二期 A8 组团房产	2,184,708.72	尚待办理
合计	2,184,708.72	—

13. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值：		
1.2024 年 12 月 31 日	10,726,746.13	10,726,746.13
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.2025 年 6 月 30 日	10,726,746.13	10,726,746.13
二、累计折旧		
1.2024 年 12 月 31 日	3,142,601.99	3,142,601.99
2.本期增加金额	1,113,571.04	1,113,571.04
3.本期减少金额		
4.2025 年 6 月 30 日	4,256,173.03	4,256,173.03
三、减值准备		
1.2024 年 12 月 31 日	-	-
2.本期增加金额	-	-
3.本期减少金额	-	-
4.2025 年 6 月 30 日	-	-
四、账面价值		
1.2025 年 6 月 30 日账面价值	6,470,573.10	6,470,573.10
2.2024 年 12 月 31 日账面价值	7,584,144.14	7,584,144.14

14. 无形资产

项 目	计算机软件	专利权及版权	合计
一、账面原值			
1.2024 年 12 月 31 日	10,196,468.91	471,698.11	10,668,167.02
2.本期增加金额	-	138,000.00	138,000.00
（1）购置	-	138,000.00	138,000.00
3.本期减少金额	-	471,698.11	471,698.11
（1）处置	-	471,698.11	471,698.11
4.2025 年 6 月 30 日	10,196,468.91	138,000.00	10,334,468.91
二、累计摊销			
1.2024 年 12 月 31 日	8,088,740.17	471,698.11	8,560,438.28
2.本期增加金额	507,909.81	1,372.10	509,281.91
（1）计提	507,909.81	1,372.10	509,281.91
3.本期减少金额	-	471,698.11	471,698.11
（1）处置	-	471,698.11	471,698.11
4.2025 年 6 月 30 日	8,596,649.98	1,372.10	8,598,022.08
三、减值准备			
1.2024 年 12 月 31 日	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
4.2025 年 6 月 30 日	-	-	-
四、账面价值			
1.2025 年 6 月 30 日账面价值	1,599,818.93	136,627.90	1,736,446.83
2.2024 年 12 月 31 日账面价值	2,107,728.74	-	2,107,728.74

15. 商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 6 月 30 日
		企业合并形成的	其他增加	处置	其他减少	
贡爵微	124,038.45	-	-	-	-	124,038.45
合计	124,038.45	-	-	-	-	124,038.45

16. 长期待摊费用

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2025 年 6 月 30 日
			本期摊销	其他减少	
租赁房屋建筑物装修费	4,081,904.14	1,345.76	593,067.54		3,490,182.36
合计	4,081,904.14	1,345.76	593,067.54		3,490,182.36

17. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	81,022,377.50	12,614,941.90	81,887,458.11	12,746,315.81
可抵扣亏损	6,638,631.38	1,047,154.46	6,546,636.95	1,042,775.93
租赁负债	5,376,775.13	1,039,638.07	6,148,985.20	1,200,571.55
内部交易未实现利润	6,417,891.07	962,683.66	6,374,717.73	956,207.66
资产减值准备	1,765,404.56	264,810.68	2,345,404.56	380,810.68
递延收益	4,000,000.00	600,000.00	4,000,000.00	600,000.00
合计	105,221,079.64	16,529,228.77	107,303,202.55	16,926,681.63

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	5,205,065.59	1,016,187.19	6,002,259.75	1,179,850.83
合计	5,205,065.59	1,016,187.19	6,002,259.75	1,179,850.83

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	递延所得税资产和 负债于 2025 年 6 月 30 日互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债于 2025 年 6 月 30 日 余额	递延所得税资产和 负债于 2024 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债于 2024 年 12 月 31 日余额
递延所得税资产	1,016,187.19	15,513,041.58	1,179,850.83	15,746,830.80
递延所得税负债	1,016,187.19	-	1,179,850.83	-

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
可抵扣亏损	48,543,991.66	41,972,535.73
信用减值准备	17,669,747.96	18,154,383.36
租赁负债	891,138.87	315,721.12
合计	67,104,878.49	60,442,640.21

18. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	2025 年 6 月 30 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	14,043,004.31	14,043,004.31	保证金	银行承兑汇票保证金
固定资产	2,246,748.00	2,184,708.72	产权受限的房屋建筑物	未办妥产权证书
应收票据	171,340.00	170,646.60	未终止确认	已背书或贴现未终止 确认的票据

项 目	2025 年 6 月 30 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
合计	16,461,092.31	16,399,053.03	—	—

（续上表）

项 目	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	30,736,575.69	30,736,575.69	保证金	银行承兑汇票保证金
固定资产	2,246,748.00	2,204,398.52	产权受限的房屋建筑物	未办妥产权证书
应收票据	3,958,109.00	3,948,181.91	未终止确认	已背书或贴现未终止确认的票据
合计	36,941,432.69	36,889,156.12	—	—

19. 短期借款

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
保证借款	44,000,000.00	39,150,000.00
质押及担保借款	2,000,000.00	4,000,000.00
合计	46,000,000.00	43,150,000.00

20. 应付票据

种 类	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	69,604,740.49	93,741,300.00
商业承兑汇票	2,331,500.00	7,849,491.00
合计	71,936,240.49	101,590,791.00

21. 应付账款

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
应付电视覆盖服务费	125,824,886.91	192,063,314.97
应付货款	22,234,287.73	33,015,333.46
应付设备款	499,122.58	1,027,029.43
应付电视剧采购款	1,317,372.04	658,864.21
应付费用	1,761,261.45	1,105,674.64
合计	151,636,930.71	227,870,216.71

22. 合同负债

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
预收电视覆盖服务费	33,701,090.48	21,032,057.39
预收货款	1,258,189.88	854,218.59
预收摄传编播解决方案款项	2,181,992.83	409,297.28

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
合计	37,141,273.19	22,295,573.26

23. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 6 月 30 日
一、短期薪酬	6,310,808.15	21,311,230.15	24,786,510.42	2,835,527.88
二、离职后福利-设定提存计划	139,638.26	2,043,844.72	2,041,891.94	141,591.04
三、辞退福利	303,000.00	87,801.33	390,801.33	
合计	6,753,446.41	23,442,876.20	27,219,203.69	2,977,118.92

(2) 短期薪酬列示

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 6 月 30 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	6,199,217.85	18,615,952.90	22,088,516.17	2,726,654.58
二、职工福利费	-	538,436.57	538,436.57	-
三、社会保险费	86,493.14	1,051,474.99	1,052,752.83	85,215.30
其中：医疗保险费	83,315.18	1,004,390.82	1,005,807.19	81,898.81
工伤保险费	3,177.96	32,176.01	32,037.48	3,316.49
生育保险费	-	14,908.16	14,908.16	-
四、住房公积金	-	714,162.00	714,162.00	-
五、工会经费和职工教育经费	25,097.16	391,203.69	392642.85	23,658.00
合计	6,310,808.15	21,311,230.15	24,786,510.42	2,835,527.88

(3) 设定提存计划列示

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 6 月 30 日
离职后福利：				
1.基本养老保险	135,370.60	1,978,679.87	1,976,786.27	137,264.20
2.失业保险费	4,267.66	65,164.85	65,105.67	4,326.84
合计	139,638.26	2,043,844.72	2,041,891.94	141,591.04

(4) 辞退福利

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 6 月 30 日
离职补偿金	303,000.00	87,801.33	390,801.33	
合计	303,000.00	87,801.33	390,801.33	

24. 应交税费

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
增值税	1,287,184.88	3,330,888.19
企业所得税	1,555,362.15	2,896,945.56
印花税	59,985.24	96,152.18
城市维护建设税	78,058.00	61,098.31
教育费附加	55,594.08	43,641.65
代扣代缴个人所得税	347.59	9,901.71
合计	3,036,531.94	6,438,627.60

25. 其他应付款

(1) 分类列示

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
其他应付款	724,168.15	1,077,126.07
合计	724,168.15	1,077,126.07

(2) 其他应付款

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
往来款	576,400.00	572,328.73
保证金及押金	127,600.00	137,000.00
其他	20,168.15	367,797.34
合计	724,168.15	1,077,126.07

26. 一年内到期的非流动负债

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的租赁负债	2,665,019.14	1,990,207.77
一年内到期的长期借款	100,000.00	100,000.00
合计	2,765,019.14	2,090,207.77

27. 其他流动负债

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
待转销项税额	237,442.78	132,312.27
合计	237,442.78	132,312.27

28. 长期借款

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
保证及质押借款	1,950,000.00	2,000,000.00
小计	1,950,000.00	2,000,000.00
减：一年内到期的长期借款	100,000.00	100,000.00

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
合计	1,850,000.00	1,900,000.00

29. 租赁负债

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
租赁付款额	8,218,021.38	8,951,639.92
减：未确认融资费用	684,599.87	905,049.21
小计	7,533,421.51	8,046,590.71
减：一年内到期的租赁负债	2,665,019.14	1,990,207.77
合计	4,868,402.37	6,056,382.94

30. 递延收益

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 6 月 30 日
北京市科研计划项目（课题）	4,000,000.00			4,000,000.00
园区装修补贴	712,366.06		80,645.23	631,720.83
合计	4,712,366.06		80,645.23	4,631,720.83

31. 股本

项 目	2024 年 12 月 31 日	本次增减变动（+、-）					2025 年 6 月 30 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	308,999,983.00	-	-	-	-		308,999,983.00

32. 资本公积

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 6 月 30 日
资本溢价（股本溢价）	82,728,717.00	-	-	82,728,717.00
其他资本公积	26,059,153.64		-	26,059,153.64
合计	108,787,870.64		-	108,787,870.64

33. 盈余公积

项 目	2024 年 12 月 31 日	会计政策变更	2025 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2025 年 6 月 30 日
法定盈余公积	34,627,309.92	-	34,627,309.92	-	-	34,627,309.92
合计	34,627,309.92	-	34,627,309.92	-	-	34,627,309.92

34. 未分配利润

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
调整前上期末未分配利润	184,161,540.45	214,431,261.38
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	184,161,540.45	214,431,261.38
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,159,527.84	2,050,865.87
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利		6,179,999.66
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	185,321,068.29	210,302,127.59

35. 营业收入和营业成本

项 目	2025 年 1-6 月		2024 年 1-6 月	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	154,444,007.96	111,664,889.70	273,908,841.32	218,793,835.85
其他业务				
合计	154,444,007.96	111,664,889.70	273,908,841.32	218,793,835.85

主营业务收入、主营业务成本的分解信息

项 目	2025 年 1-6 月		2024 年 1-6 月	
	收入	成本	收入	成本
电视频道综合运营服务	121,305,985.40	86,272,767.21	161,685,467.24	119,274,098.84
其中：电视频道覆盖服务业务	104,269,248.86	76,582,150.47	144,722,654.50	109,971,827.60
版权运营	17,036,736.54	9,690,616.74	16,962,812.74	9,302,271.24
摄传编播解决方案产品	4,429,929.43	2,096,868.16	7,377,056.50	2,305,709.21
视频购物及商品销售	11,623,903.11	10,716,335.52	85,552,718.55	83,080,854.92
微波器件	15,065,621.17	11,432,783.13	15,937,956.63	11,630,680.38
其他	2,018,568.85	1,146,135.68	3,355,642.40	2,502,492.50
合计	154,444,007.96	111,664,889.70	273,908,841.32	218,793,835.85

36. 税金及附加

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
印花税	126,954.40	198,367.60
房产税	161,217.72	158,014.55
城市维护建设税	117,806.51	24,333.01
教育费附加	86,108.11	17,378.70
土地使用税	728.42	644.08

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
文化事业建设费		10,350.00
其他	1,560.00	2,815.00
合计	494,375.16	411,902.94

37. 销售费用

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
职工薪酬	5,327,488.93	7,457,810.52
业务招待费	3,361,464.22	4,240,478.23
服务费	1,428,938.68	1,852,653.21
交通差旅费	1,183,132.02	1,884,935.73
折旧摊销费用	588,022.19	961,035.49
广告设计宣传费	252,947.34	281,201.87
办公会议费	235,840.20	509,821.73
其他	311,172.95	666,648.73
合计	12,689,006.53	17,854,585.51

38. 管理费用

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
职工薪酬	10,222,962.16	14,148,966.53
折旧、摊销费	2,746,793.24	4,365,901.58
中介服务费	1,566,049.13	2,017,778.73
招待费	1,391,696.36	1,740,313.68
交通差旅费	1,194,667.30	1,896,040.01
办公费	684,683.11	922,920.45
房屋租赁及物业水电	675,539.43	1,070,121.65
其他	254,730.61	255,933.76
合计	18,737,121.34	26,417,976.39

39. 研发费用

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
职工薪酬	7,526,261.61	8,442,385.53
直接投入	2,582,323.66	1,503,935.95
折旧、摊销费	1,576,260.02	988,949.72
委托外部开发费	67,924.53	677,418.49
其他	230,419.12	617,181.93
合计	11,983,188.94	12,229,871.62

40. 财务费用

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
利息支出	613,299.10	926,902.36
其中：租赁负债利息支出	220,449.34	307,329.65
减：利息收入	789,168.95	1,270,039.70
利息净支出	-175,869.85	-343,137.34
汇兑损失		
减：汇兑收益		1,249.50
汇兑净损失		- 1,249.50
银行手续费	277,081.41	331,076.49
合 计	101,211.56	-13,310.35

41. 其他收益

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
政府补助	1,400,000.00	275,313.92
进项税加计扣除	186,070.61	
个税扣缴税款手续费	65,947.21	54,653.51
债务重组收益	-33,533.55	-21,885.11
其他	126,744.23	-19,418.71
合计	1,745,228.50	288,663.61

42. 投资收益

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
权益法核算的长期股权投资收益	169,345.69	10,435.56
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	267,888.47	10,047.82
处置交易性金融资产取得的投资收益	507,076.92	291,499.33
债务重组收益	1,206,474.17	
合计	2,150,785.25	311,982.71

43. 信用减值损失

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
应收票据坏账损失	237,470.59	84,935.45
应收账款坏账损失	-1,232,592.92	1,503,399.31
其他应收款坏账损失	568,784.34	1,185,394.23
合计	-426,337.99	2,773,728.99

44. 资产处置收益

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工	3,097.35	

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失		
其中：固定资产	3,097.35	
使用权资产退租产生的利得或损失		-77,830.77
合计	3,097.35	-77,830.77

45. 营业外收入

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月	计入当期非经常性损益的金额
与企业日常活动无关的政府补助			
其他	9,635.77	1,777.26	9,635.77
合计	9,635.77	1,777.26	9,635.77

46. 营业外支出

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月	计入当期非经常性损益的金额
赔偿款	30,390.00		30,390.00
对外捐赠	10,000.00	20,000.00	10,000.00
罚款及滞纳金	977.44	2,033.98	977.44
其他	0.01	139.75	0.01
合计	41,367.45	22,173.73	41,367.45

47. 所得税费用

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
当期所得税费用	1,621,478.73	953,109.97
递延所得税费用	233,789.22	395,428.49
合计	1,855,267.95	1,348,538.46

48. 现金流量表项目注释

（1）与经营活动有关的现金

①收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
政府补助及科研拨款	1,400,000.00	275,313.92
代收代付款		5,000,000.00
利息收入	787,954.85	1,270,039.70
保证金及押金	1,492,175.00	1,083,995.00
其他	1,340,379.27	2,408,667.66
合计	5,020,509.12	10,038,016.28

②支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
销售费用付现	6,295,577.27	9,435,739.50
管理费用付现	4,929,314.92	7,614,782.43
研发费用付现	1,693,615.74	2,798,536.37
保证金、押金	1,145,062.14	1,212,000.00
银行手续费	253,779.52	332,325.99
往来款及其他	735,135.89	512,139.91
合计	15,052,485.48	21,905,524.20

(2) 与筹资活动有关的现金

①收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
收回租赁保证金	211,602.00	
收到的租赁相关园区补贴		797,850.00
合计	211,602.00	797,850.00

②支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
支付租赁负债的本金和利息	996,064.30	2,174,657.14
支付租赁保证金		232,428.30
其他	25,000.00	
合计	1,021,064.30	2,407,085.44

49. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	359,988.21	141,588.97
加：资产减值准备		
信用减值损失	426,337.99	-2,773,728.99
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,935,822.39	2,878,670.37
使用权资产折旧	1,113,571.04	2,376,419.27
无形资产摊销	509,281.91	1,202,876.50
长期待摊费用摊销	593,067.54	817,442.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-3,097.35	77,830.77

补充资料	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
（收益以“—”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	-	
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	-	
财务费用（收益以“—”号填列）	636,600.99	926,902.36
投资损失（收益以“—”号填列）	-2,150,785.25	-311,982.71
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	233,789.22	395,428.48
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-	
存货的减少（增加以“—”号填列）	7,715,435.72	-16,961,086.07
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-75,596,246.11	-3,529,763.17
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-9,668,885.63	-67,988,936.51
经营活动产生的现金流量净额	-72,895,119.33	-82,748,337.79
2. 不涉及现金收支的重大活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	215,166,664.54	177,970,011.85
减：现金的期初余额	288,601,014.16	264,901,705.35
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-73,434,349.62	-86,931,693.50

（2）现金和现金等价物构成情况

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
一、现金	215,166,664.54	288,601,014.16
其中：库存现金		-
可随时用于支付的银行存款	146,182,440.99	253,571,900.39
可随时用于支付的其他货币资金	68,984,223.55	35,029,113.77
二、现金等价物		-
其中：三个月内到期的债券投资		-
三、期末现金及现金等价物余额	215,166,664.54	288,601,014.16

50. 租赁

本公司作为承租人

与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	2025 年 1-6 月金额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	380,917.18
本期计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	
租赁负债的利息费用	220,449.34
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	
转租使用权资产取得的收入	
与租赁相关的总现金流出	1,130,457.70
售后租回交易产生的相关损益	

六、研发支出

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
职工薪酬	7,526,261.61	8,442,385.53
直接投入	2,582,323.66	1,503,935.95
折旧、摊销费	1,576,260.02	988,949.72
委托外部开发费	67,924.53	677,418.49
其他	230,419.12	617,181.93
合计	11,983,188.94	12,229,871.62
其中：费用化研发支出	11,983,188.94	12,229,871.62
资本化研发支出	-	-

七、合并范围的变更

本报告期内合并范围未发生变化。

八、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
北京科技	1,200 万元人民币	北京	北京	专业卫星数字接收器设备机研发及销售	100.00	-	非同一控制下企业合并
上海橙视	500 万元人民币	上海	上海	文化传媒	80.00	-	同一控制下企业合并
上海云活	1,000 万元人民币	上海	上海	文化传媒	100.00	-	新设
漫视文创	1,000 万元人民币	北京	北京	文化传媒	100.00	-	新设
云视互动	1,000 万元人民币	北京	北京	文化传媒	100.00	-	新设
融一融	100 万元人民币	北京	北京	文化传媒	-	51.00	新设

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
成都金麦客	1,091 万元人民币	成都	成都	文化传媒	68.7443	-	新设
天津金麦客	200 万元人民币	天津	天津	文化传媒	-	68.7443	新设
筑梦空间	1,000 万元人民币	海口	海口	文化传媒	100.00	-	新设
成都流金	500 万元人民币	成都	成都	文化传媒	100.00	-	新设
伊犁玖霖	300 万元人民币	伊犁	伊犁	文化传媒	100.00	-	新设
一念繁花	500 万元人民币	霍尔果斯	霍尔果斯	文化传媒	-	100.00	新设
四川流金	1,000 万元人民币	四川	四川	食品销售	51.00	-	新设
国乐（敦煌）	100.00 万人民币	甘肃	敦煌	商品销售		35.70	新设
贵酱国乐	2,000 万元人民币	贵州	贵州	食品销售	-	45.90	新设
宁波流金	6,000 万元人民币	宁波	宁波	股权投资	98.3333	-	新设
贡爵微	1,212.12 万元人民币	成都	成都	军工电子产品	68.8876	-	非同一控制下企业合并

2. 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

报告期内，在子公司所有者权益份额未发生变化。

3. 在合营安排或联营企业中的权益

不重要的联营企业的汇总财务信息

项 目	2025 年 6 月 30 日/ 2025 年 1-6 月	2024 年 12 月 31 日/ 2024 年 1-6 月
联营企业：		
广东流金通达文化传播有限公司		2,777,983.38
成都雷石天地电子技术有限公司	1,721,746.26	109,858.97
投资账面价值合计	1,721,746.26	2,887,842.35
下列各项按持股比例计算的合计数		
——净利润	199,345.68	10,435.56
——其他综合收益		
——综合收益总额	199,345.68	10,435.56

九、政府补助

1. 期末按应收金额确认的政府补助

截至 2025 年 6 月 30 日，公司无按应收金额确认的政府补助。

2. 涉及政府补助的负债项目

截至 2025 年 6 月 30 日，公司无涉及政府补助的负债项目。

3. 计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月	与资产/收益相关
其他收益	1,400,000.00	275,313.92	与收益相关
营业外收入			与收益相关
合计	1,400,000.00	275,313.92	

十、与金融工具相关的风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务进行逐笔进行审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

（1）信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增

加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

（2）已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

（3）预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。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(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)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。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。前瞻性信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

2. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司金融负债到期期限如下：

项 目	2025 年 6 月 30 日			
	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年以上
短期借款	46,000,000.00			
应付票据	71,936,240.49			
应付账款	151,636,930.71			
其他应付款	724,168.15			
长期借款		1,850,000.00		
一年内到期的非流动负债	2,765,019.14			
租赁负债		2,325,869.60	1,269,890.12	1,272,642.65
合计	273,062,358.49	4,175,869.60	1,269,890.12	1,272,642.65

（续上表）

项目名称	2024 年 12 月 31 日			
	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年以上
短期借款	43,150,000.00	-	-	-
应付票据	101,590,791.00	-	-	-
应付账款	227,870,216.71	-	-	-

其他应付款	1,077,126.07	-	-	-
长期借款		1,900,000.00	-	-
一年内到期的非流动负债	2,090,207.77	-	-	-
租赁负债	-	2,197,774.58	1,946,635.44	1,911,972.92
合计	375,778,341.55	4,097,774.58	1,946,635.44	1,911,972.92

3. 市场风险

(1) 外汇风险

汇率风险，是指经济主体持有或运用外汇的经济活动中，因汇率变动而蒙受损失的可能性。本公司无外币货币性项目，不存在汇率风险。

(2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险，可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。公司管理层负责监控利率风险，由于公司存款主要为短期存款，故银行存款的公允价值利率风险并不重大。

4. 金融资产转移

(1) 按金融资产转移方式分类列示

金融资产转移的方式	已转移金融资产的性质	已转移金融资产的金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书	应收票据中尚未到期的银行承兑汇票	102,000.00	未终止确认	由于应收票据中的银行承兑汇票是由信用等级不高的银行承兑，已背书或贴现的银行承兑汇票不影响追索权，票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移，故未终止确认
背书	应收票据中尚未到期的商业承兑汇票	69,340.00	未终止确认	由于应收票据中的商业承兑汇票信用风险较高，已背书或贴现的商业承兑汇票不影响追索权，票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移，故未终止确认
背书	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	393,600.00	终止确认	由于应收款项融资中的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认
合计	—	564,940.00	—	—

(2) 转移而终止确认的金融资产情况

项 目	金融资产转移的方式	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	背书	393,600.00	-
合计	—	393,600.00	-

十一、公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

1. 2025 年 6 月 30 日，以公允价值计量的资产和负债的公允价值

项 目	2025 年 6 月 30 日公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	-	23,134,957.82		23,134,957.82
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	-	23,134,957.82		23,134,957.82
（1）理财产品	-	15,000,000.00		15,000,000.00
（2）私募证券投资基金	-	8,134,957.82		8,134,957.82
（二）应收款项融资	-		1,812,800.00	1,812,800.00
（三）其他权益工具投资	-		6,800,000.00	6,800,000.00
持续以公允价值计量的资产总额	-	23,134,957.82	8,612,800.00	31,747,757.82

2. 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

以公允价值计量且变动计入当期损益的理财产品及私募证券投资基金，因剩余期限较短，公允价值与账面价值相近。

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

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为银行承兑汇票，因剩余期限较短，公允价值与账面价值相近。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的其他权益工具投资为本公司投资的广东嘉佳卡通影视有限公司、福建国乐世家商贸有限公司、新余国之乐商贸有限公司、成都国乐世家商贸有限公司、安徽国乐世家商贸有限公司、肇庆市国乐世家商贸有限公司、惠州国乐世家商贸有限公司及米致宝物流科技(成都)有限公司,本公司对其持股比例分别为 5.00%、3.00%、3.00%、4.8780%、4.00%、3.00%、4.00%及 10.00%,无控制权无重大影响。截至 2025 年 6 月 30 日,无可观察输入值,评估价值与投资成本相近。

十二、关联方及关联交易

关联方的认定标准：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。

1. 本公司的实际控制人

王俭直接持有本公司 22.4067%的股份，通过上海御米投资管理合伙企业（有限合伙）、上海流联投资管理合伙企业（有限合伙）间接控制本公司 9.6320%的股份，合计控制本公司 32.0387%的股份，为本公司的实际控制人。

2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、在其他主体中的权益

3. 本公司合营和联营企业情况

合营或联营企业名称	与本公司关系
广东流金通达文化传播有限公司	本公司之参股公司
成都雷石天地电子技术有限公司	本公司之参股公司

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
王俭	本公司之控股股东及实际控制人、董事长、总经理
刘苗	王俭之配偶
孙潇	本公司之股东、原董事、原副总经理，持股 0.7772%
黄蔓莉	孙潇之配偶
熊玉国	本公司之股东、原董事、原副总经理，持股 0.5502%
涂静	熊玉国之配偶
罗欢	本公司之股东、董事、副总经理，持股 2.2397%
张怡	罗欢之配偶
孙良军	本公司之董事

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
方晨	本公司之原董事
曾泽君	本公司之总工程师
黄巍	本公司之监事会主席
李旭	本公司之监事
李刚	本公司之监事
徐文海	本公司之副总经理、董事会秘书、财务总监
许大兴	本公司之董事、副总经理
刘翔	本公司之副总经理
北京星能量演艺经纪有限公司	控股股东、实际控制人王俭控制的其他企业
哇通（上海）金融信息服务有限公司	公司控股股东、实际控制人王俭之配偶刘苗控制的企业
上海依水寒投资有限公司	公司控股股东、实际控制人王俭之配偶刘苗控制的企业
上海诺识信息科技有限公司	本公司董事孙良军控制的企业
上海恒尧信息技术有限公司	本公司董事孙良军控制的企业
武汉艺极空间家居艺术有限公司	公司高级管理人员徐文海之兄徐辉、之弟徐中山分别持股 80%、20%的企业
广东嘉佳卡通影视有限公司	本公司持股比例 5%
米致宝物流科技（成都）有限公司	本公司持股比例 10%
成都贡爵微企业管理合伙企业（有限合伙）	贡爵微少数股东，持股比例 30.1125%
张振	成都贡爵微企业管理合伙企业（有限合伙）股东，持股其 79.1781%

5. 关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

出售商品、提供劳务情况

关 联 方	关联交易内容	2025 年 1-6 月发生额	2024 年 1-6 月发生额
广东嘉佳卡通影视有限公司	覆盖服务费	1,124,433.96	97,264.15

（2）关联担保情况

本公司作为被担保方

担 保 方	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
王俭	6,000.00	2022.01.07	2025.12.22	否
王俭	16,000.00	2022.03.12	2026.03.11	否
王俭、本公司	2,000.00	2022.04.19	2026.04.18	否
王俭、本公司	1,000.00	2023.04.19	2026.04.18	否
王俭	8,000.00	2022.06.17	2026.06.16	否

担 保 方	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
王俭	4,000.00	2022.09.18	2026.09.17	否
王俭	2,200.00	2022.10.11	2026.10.10	否
王俭	6,000.00	2022.12.21	2026.12.13	否
王俭	5,000.00	2022.12.27	2026.12.26	否
王俭	4,000.00	2023.04.13	2027.03.14	否
王俭	5,000.00	2023.01.10	2026.12.27	否
王俭	8,000.00	2023.07.04	2027.07.03	否
王俭	5,000.00	2023.07.20	2028.07.20	否
王俭	2,000.00	2023.09.07	2027.09.06	否
王俭、本公司	1,000.00	2023.09.07	2027.09.06	否
王俭	2,000.00	2023.08.07	2027.08.06	否
王俭	4,000.00	2023.11.24	2027.11.23	否
王俭	1,000.00	2025.03.26	2029.03.25	否
王俭	500.00	2025.06.20	2029.06.19	否
成都金控融资担保有限公司提供担保，本公司、成都贡爵微合伙企业、张振、龙杰、赵举光提供反担保	200.00	2023.11.01	2027.11.01	否
张振、本公司、成都贡爵微企业管理合伙企业（有限合伙）	300.00	2023.12.28	2027.12.27	否
本公司、张振、成都贡爵微企业管理合伙企业（有限合伙）	500.00	2023.12.25	2027.10.25	否
本公司	1,000.00	2023.11.24	2027.11.23	否
王俭	5,000.00	2024.03.08	2027.11.21	否
王俭	5,000.00	2024.03.08	2028.01.10	否
王俭提供反担保	1,000.00	2024.08.16	2028.08.15	否
王俭	8,000.00	2024.07.15	2028.07.14	否
王俭	1,000.00	2024.09.25	2028.09.03	否
王俭	5,000.00	2024.11.06	2028.11.05	否
本公司、张振、成都贡爵微企业管理合伙企（有限合伙）	500.00	2024.05.17	2028.05.17	否
本公司、张振、成都贡爵微企业管理合伙企（有限合伙）	300.00	2024.09.19	2028.09.19	否
本公司、张振、赵举光成都贡爵微企业管理合伙企（有限合伙）	200.00	2024.11.26	2029.11.25	否
本公司、张振、成都贡爵微企业管理合伙企（有限合伙）	1,000.00	2024.12.26	2028.12.25	否

担 保 方	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
成都金控融资担保有限公司提供担保，本公司、成都麦丘企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、邓鹏、曾泽君、邓云峰、专利权质押提供反担保	200.00	2024.8.20	2028.08.19	否
张振、成都贡爵微企业管理合伙企业（有限合伙）	1,000.00	2025.06.25	2029.06.23	否

6. 关联方应收应付款项

应收项目

项目名称	关联方	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	广东嘉佳卡通影视有限公司	18,357,900.00	4,237,800.00	17,166,000.00	4,225,881.00

十四、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

2. 或有事项

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重要或有事项。

十五、资产负债表日后事项

截至 2025 年 8 月 21 日（董事会批准报告日），本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

本期，公司作为债务重组的债权人发生的重要债务重组如下：

（1）流金科技与江西风尚电视购物股份有限公司

流金科技当期与江西风尚电视购物股份有限公司部分债权以下列方式对债务进行重组：以资产清偿债务。

当期债务重组前该部分应收账款账面余额为 15,077,719.02 元，坏账准备余额为 15,077,719.02 元，账面价值为 0.00 元，债务重组合同约定：江西风尚电视购物股份有限公

司以价值 1,206,474.17 元的货物抵债。因债务重组确认的损益为 1,206,474.17 元。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	231,882,282.70	261,874,414.84
1 至 2 年	125,499,477.48	110,641,520.57
2 至 3 年	44,561,572.76	52,686,640.68
3 年以上	13,806,506.70	10,262,075.28
小计	415,749,839.64	435,464,651.37
减：坏账准备	72,741,823.80	72,472,557.54
合计	343,008,015.84	362,992,093.83

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	2025 年 6 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	34,848,458.15	8.38	34,848,458.15	100.00	-
按组合计提坏账准备	380,901,381.49	91.62	37,893,365.65	9.95	343,008,015.84
1.组合 1	18,727,983.50	4.50		-	18,727,983.50
2.组合 2	362,173,397.99	87.11	37,893,365.65	10.46	324,280,032.34
合计	415,749,839.64	100.00	72,741,823.80	17.50	343,008,015.84

(续上表)

类 别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	36,054,886.43	8.28	36,054,886.43	100.00	-
按组合计提坏账准备	399,409,764.94	91.72	36,417,671.11	9.12	362,992,093.83
1.组合 1	3,000,000.00	0.69	-	-	3,000,000.00
2.组合 2	396,409,764.94	91.03	36,417,671.11	9.19	359,992,093.83
合计	435,464,651.37	100.00	72,472,557.54	16.64	362,992,093.83

坏账准备计提的具体说明：

①于 2025 年 6 月 30 日，按单项计提坏账准备的说明

名 称	2025 年 6 月 30 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
家家购物股份有限公司	20,977,167.41	20,977,167.41	100.00	回收风险较高
江西风尚电视购物股份有限公司	13,871,290.74	13,871,290.74	100.00	回收风险较高
合计	34,848,458.15	34,848,458.15	100.00	—

②于 2025 年 6 月 30 日，按组合 2 计提坏账准备的应收账款

账 龄	2025 年 6 月 30 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	209,098,702.12	2,090,987.02	1.00	257,818,817.76	2,578,188.18	1.00
1-2 年	117,854,511.62	11,785,451.17	10.00	99,996,554.71	9,999,655.47	10.00
2-3 年	22,406,513.58	11,203,256.79	50.00	29,509,130.02	14,754,565.01	50.00
3 年以上	12,813,670.67	12,813,670.67	100.00	9,085,262.45	9,085,262.45	100.00
合计	362,173,397.99	37,893,365.65	10.46	396,409,764.94	36,417,671.11	9.19

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

(3) 坏账准备的变动情况

类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 6 月 30 日
		计提	收回或 转回	转销或核 销	其他变动	
按组合计提 坏账准备	36,417,671.11	1,475,694.54				37,893,365.65
按单项计提 坏账准备	36,054,886.43	45.89			-1,206,474.17	34,848,458.15
合计	72,472,557.54	1,475,740.43			-1,206,474.17	72,741,823.80

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期 末余额的比例 (%)	应收账款坏账准 备期末余额
广东广播电视台	112,343,600.00	27.02	7,635,836.00
湖北省广播电视信息网络股份有限公司	22,513,700.01	5.42	238,759.00
江西广播电视台	22,355,900.00	5.38	1,958,520.00
家家购物股份有限公司	20,977,167.41	5.05	20,977,167.41
广东嘉佳卡通影视有限公司	18,357,900.00	4.42	4,237,800.00
合计	196,548,267.42	47.28	35,048,082.41

2. 其他应收款

(1) 分类列示

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
其他应收款	182,639,507.84	115,370,392.23
合计	182,639,507.84	115,370,392.23

(2) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	138,410,975.00	71,148,870.60
1 至 2 年	4,234,432.67	4,234,432.67
2 至 3 年	2,033,231.12	2,033,231.12
3 年以上	39,100,448.88	39,100,448.88
小计	183,779,087.67	116,516,983.27
减：坏账准备	1,139,579.83	1,146,591.04
合计	182,639,507.84	115,370,392.23

②按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
往来款	181,549,358.97	113,586,133.57
保证金、押金	1,865,560.00	2,558,091.70
其他	364,168.70	372,758.00
小计	183,779,087.67	116,516,983.27
减：坏账准备	1,139,579.83	1,146,591.04
合计	182,639,507.84	115,370,392.23

③按坏账计提方法分类披露

A.截至 2025 年 6 月 30 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	182,899,087.67	259,579.83	182,639,507.84
第二阶段	-	-	
第三阶段	880,000.00	880,000.00	-
合计	183,779,087.67	1,139,579.83	182,639,507.84

2025 年 6 月 30 日，处于第一阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					金融工具自

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按组合计提坏账准备	182,899,087.67	0.14	259,579.83	182,639,507.84	初始确认后 已经发生信 用减值
1.组合 1	181,549,358.97			181,549,358.97	
2.组合 2	1,349,728.70	19.23	259,579.83	1,090,148.87	
合计	182,899,087.67	0.14	259,579.83	182,639,507.84	

2025 年 6 月 30 日，处于第三阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	金融工具自 初始确认后 已经发生信 用减值
按组合计提坏账准备	880,000.00	100.00	880,000.00	-	
1.组合 1				-	
2.组合 2	880,000.00	100.00	880,000.00	-	
合计	880,000.00	100.00	880,000.00	-	

B.截至 2024 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	115,636,983.27	266,591.04	115,370,392.23
第二阶段	-	-	-
第三阶段	880,000.00	880,000.00	-
合计	116,516,983.27	1,146,591.04	115,370,392.23

2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	金融资产的 信用风险自 初始确认后 并未显著增 加
按组合计提坏账准备	115,636,983.27	0.23	266,591.04	115,370,392.23	
1.组合 1	113,586,133.57	-	-	113,586,133.57	
2.组合 2	2,050,849.70	13.00	266,591.04	1,784,258.66	
合计	115,636,983.27	0.23	266,591.04	115,370,392.23	

2024 年 12 月 31 日，处于第三阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	金融工具自 初始确认后 已经发生信 用减值
按组合计提坏账准备	880,000.00	100.00	880,000.00	-	
1.组合 1	-	-	-	-	
2.组合 2	880,000.00	100.00	880,000.00	-	
合计	880,000.00	100.00	880,000.00	-	

本期坏账准备计提金额的依据：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

④坏账准备的变动情况

类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 6 月 30 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提 坏账准备	1,146,591.04	-7,011.21	-	-	-	1,139,579.83
合计	1,146,591.04	-7,011.21	-	-	-	1,139,579.83

⑤按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2025 年 6 月 30 日余额	账龄	占其他应 收款期末 余额合计 数的比例 (%)	坏账准备
北京漫视文创媒体科技有限 公司	关联方往来	115,552,100.24	1 年以内	62.88	
四川流金酒业有限公司	关联方往来	45,864,328.89	1 年以内、 1-2、2-3、3 年以上	24.96	
成都贡爵微电子有限公司	关联方往来	17,392,429.84	1 年以内	9.46	
上海橙视文化传媒有限公司	关联方往来	2,500,000.00	1 年以内	1.36	
浙江博尚电子有限公司	保证金	730,000.00	3 年以上	0.40	730,000.00
合计	-	182,038,858.97	-	99.06	730,000.00

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

项 目	2025 年 6 月 30 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	107,536,897.75	-		107,536,897.75	-	
对联营、合营企 业投资		-		2,777,983.38	-	
合计	107,536,897.75	-		110,314,881.13	-	

(2) 对子公司投资

被投资单位	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 6 月 30 日	本期计提 减值准备	2025 年 6 月 30 日 减值准备 余额
北京科技	12,000,000.00	-	-	12,000,000.00	-	-
上海橙视	4,086,897.75	-	-	4,086,897.75	-	-

被投资单位	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 6 月 30 日	本期计提 减值准备	2025 年 6 月 30 日 减值准备 余额
上海云活	3,000,000.00	-	-	3,000,000.00	-	-
云视互动	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	-	-
漫视文创	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	-	-
筑梦空间	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	-	-
成都流金	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00	-	-
伊犁玖霖	3,000,000.00	-	-	3,000,000.00	-	-
成都金麦客	7,500,000.00	-	-	7,500,000.00	-	-
四川流金	5,100,000.00	-	-	5,100,000.00	-	-
宁波流金	29,500,000.00	-	-	29,500,000.00	-	-
成都贡爵微	8,350,000.00	-	-	8,350,000.00	-	-
合计	107,536,897.75	-	-	107,536,897.75	-	-

（3）对联营、合营企业投资

投资单位	2024 年 12 月 31 日	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确 认的投资损 益	其他综合收 益调整	其他权益变 动
联营企业						
广东流金通达 文化传播有限 公司	2,777,983.38	-	1,335,441.77	-1,442,541.61	-	-
合计	2,777,983.38	-	1,335,441.77	-1,442,541.61	-	-

（续上表）

投资单位	本期增减变动			2025 年 6 月 30 日	2025 年 6 月 30 日减值准备余 额
	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准 备	其他		
联营企业					
广东流金通达文化传 播有限公司	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

4. 营业收入和营业成本

项 目	2025 年 1-6 月		2024 年 1-6 月	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	99,381,317.40	69,874,892.34	188,280,900.65	149,311,898.63
其他业务				

项 目	2025 年 1-6 月		2024 年 1-6 月	
	收入	成本	收入	成本
合计	99,381,317.40	69,874,892.34	188,280,900.65	149,311,898.63

5. 投资收益

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	-1,442,541.61	10,435.56
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	55,241.75	
其他债权投资持有期间取得的利息收入	719,740.94	937,467.89
处置交易性金融资产取得的投资收益	429,354.02	291,499.33
债务重组收益	1,206,474.17	
合计	968,269.27	1,239,402.78

十八、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项 目	2025 年 1-6 月	说明
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	3,097.35	
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	1,426,329.24	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	774,965.39	
债务重组损益	1,172,940.62	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-31,528.14	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,341,349.38	主要系本期公司采用权益法核算的被投资单位注销清算实现的非经常性损益
非经常性损益总额	2,004,455.08	
减: 所得税影响数	275,692.16	
少数股东权益影响额(税后)	-2,087.76	
非经常性损益净额	1,730,850.68	

2. 净资产收益率及每股收益

①2025 年 1-6 月

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.18	0.0038	0.0038
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	-0.09	-0.0018	-0.0018

②2024 年 1-6 月

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.31	0.01	0.01
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股 东的净利润	0.26	0.01	0.01

公司名称：北京流金岁月传媒科技股份有限公司

日期：2025 年 8 月 21 日

第八节 备查文件目录

- （一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- （二）报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

北京流金岁月传媒科技股份有限公司董事会办公室