

证券代码：300148

证券简称：天舟文化

编号：2026-011



天舟文化

T A N G E L

天舟文化股份有限公司 2025 年年度报告

证券代码：300148

证券简称：天舟文化

二〇二六年四月二十二日

第一节 重要提示、目录和释义

一、公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司负责人肖志鸿、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)刘英声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

三、所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

四、在本报告第三节“管理层讨论与分析”中“十一、公司未来发展的展望”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注，并注意投资风险。

五、公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

六、截至报告期末，母公司存在未弥补亏损

截至 2025 年 12 月 31 日，公司经审计的母公司报表期末未分配利润-2,403,556,165.99 元，公司未弥补亏损为 2,403,556,165.99 元，公司不满足实现现金分红条件。公司已于 2026 年 1 月 30 日召开第四届董事会第三十次会议和 2026 年 2 月 27 日 2026 年第一次临时股东会，审议通过了《关于使用公积金弥补亏损的议案》，为积极推动公司高质量发展，提升投资者回报能力和水平，保护投资者特别是中小投资者的合法权益，公司按照相关规定使用公积金弥补亏损，公司拟使用母公司盈余公积 68,785,415.91 元和资本公积 2,316,726,308.91 元，两项合计 2,385,511,724.82 元用于弥补母公司截至 2024 年 12 月 31 日的累计亏损。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 公司治理、环境和社会	25
第五节 重要事项	39
第六节 股份变动及股东情况	47
第七节 债券相关情况	54
第八节 财务报告	55

备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

三、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

四、其他相关文件。

以上文件的备置地点：公司董秘处

释义

释义项	指	释义内容
本公司/公司/天舟文化	指	天舟文化股份有限公司
佳创投资	指	湖南佳创投资有限公司
游爱网络	指	广州游爱网络技术有限公司
决胜股份	指	决胜教育科技集团股份有限公司
四九游	指	广州四九游网络科技有限公司
初见科技	指	北京初见科技有限公司
人民今典	指	人民今典科教传媒有限公司
天舟创投	指	湖南天舟创业投资基金管理有限公司
天舟教育	指	湖南天舟教育科技有限公司
天舟智能	指	湖南天舟智能科技有限公司
湘潭华鑫	指	湘潭华鑫教育科技有限公司
里仁中学	指	湘潭市里仁高级中学有限公司
长沙天舟	指	长沙天舟文化科技有限公司
湖南跃尚	指	湖南跃尚传媒有限公司
国金天使三期	指	深圳国金天使三期创业投资企业（有限合伙）
海南元游	指	海南元游信息技术有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
元/万元	指	人民币元/人民币万元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	天舟文化	股票代码	300148
公司的中文名称	天舟文化股份有限公司		
公司的中文简称	天舟文化		
公司的外文名称（如有）	TANGELCULTURECO.,LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	TANGEL		
公司的法定代表人	肖志鸿		
注册地址	湖南省长沙县星沙镇茶叶大市场办公楼 502、602 号		
注册地址的邮政编码	410199		
公司注册地址历史变更情况	未变更		
办公地址	湖南省长沙市开福区匍园路 71 号马栏山信息港 6 栋		
办公地址的邮政编码	410026		
公司网址	http://www.t-angel.com		
电子信箱	tangeldm@126.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘英	姜玲
联系地址	湖南省长沙市开福区匍园路 71 号马栏山信息港 6 栋	湖南省长沙市开福区匍园路 71 号马栏山信息港 6 栋
电话	0731-88834956	0731-88834956
传真	0731-85462505	0731-85462505
电子信箱	tangeldm@126.com	tangeldm@126.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》
公司披露年度报告的媒体名称及网址	http://www.cninfo.com.cn/ 、 http://www.cs.com.cn/ 、 http://www.stcn.com/ 、 http://www.cnstock.com/ 、 http://www.ccstock.cn/
公司年度报告备置地点	公司董事会秘书处

四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	深圳市福田区莲花街道福新社区鹏程一路 9 号广电金融中心 11F

签字会计师姓名	李启有、高君
---------	--------

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用不适用

五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	577,981,278.09	460,890,509.01	25.41%	447,886,635.37
归属于上市公司股东的净利润（元）	67,712,785.35	32,801,183.72	106.43%	-59,826,211.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	56,841,059.21	28,193,778.84	101.61%	-73,459,778.49
经营活动产生的现金流量净额（元）	67,323,775.16	-38,168,993.29	276.38%	71,991,379.93
基本每股收益（元/股）	0.08	0.04	100.00%	-0.07
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.04	100.00%	-0.07
加权平均净资产收益率	6.98%	3.49%	3.49%	-5.86%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
资产总额（元）	1,586,874,504.64	1,426,823,900.80	11.22%	1,474,015,846.55
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,020,473,217.56	936,641,860.40	8.95%	973,669,018.73

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是否

存在股权激励、员工持股计划的公司，可以披露扣除股份支付影响后的净利润

主要会计数据	2025 年	2024 年	本期比上年同期增减 (%)	2023 年
扣除股份支付影响后的净利润（元）	92,409,189.11	34,738,916.23	166.01%	-53,960,092.72

截至披露前一交易日的公司总股本：

截至披露前一交易日的公司总股本（股）	843,159,343.00
--------------------	----------------

公司报告期末至年度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

是 否

支付的优先股股利	
支付的永续债利息（元）	
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.08

六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	74,596,640.29	173,920,636.57	43,115,437.17	286,348,564.06
归属于上市公司股东的净利润	24,256,988.33	27,415,496.73	4,283,362.00	11,756,938.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	23,006,353.17	26,361,166.82	4,066,454.64	3,407,084.58
经营活动产生的现金流量净额	-5,138,728.90	27,753,544.52	-13,324,232.28	58,033,191.82

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

适用 不适用

八、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	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）	2,744,886.34	1,773,931.83	-689,826.81	
计入当期损益的政府	3,713,869.80	3,323,602.99	3,168,290.25	

补助（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）				
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	9,033,004.34	6,036,044.28		理财收益
委托他人投资或管理资产的损益			5,126,456.49	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		50,000.00	8,212,430.01	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,649,200.47	-6,102,979.96	457,491.61	
减：所得税影响额	1,521,682.34	1,530,837.29	-81,022.55	
少数股东权益影响额（税后）	449,151.53	-1,057,643.03	2,722,297.50	
合计	10,871,726.14	4,607,404.88	13,633,566.60	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

公司进一步调整优化资产和业务结构，在文化娱乐、教育等领域展开以科技创新为驱动的新业务培育和孵化。公司目前主要从事图书出版与发行，教育服务，手机游戏的研发、发行、代理与运营等业务。

二、报告期内公司所处行业情况

2025 年，中国经济在转型升级中稳健前行，文化消费需求持续释放。在国家“新质生产力”与“人工智能+”行动的驱动下，文化传媒产业正经历一场深刻的数字化、智能化结构性变革。国家统计局数据显示，2025 年居民人均教育文化娱乐消费支出同比增长 10.3%，市场活力充沛，为行业创新提供了广阔空间。

1、图书出版发行行业：刚需品类展现强韧底色

2025 年，图书零售市场整体承压，但结构性机会凸显。开卷数据显示，全年图书零售市场码洋规模 1,104 亿元，同比下降 2.2%，实洋规模同比下降 3.8%。但在“双减”政策深化背景下，教育评价体系持续改革，教辅类图书作为学习刚需的载体，展现出强劲的市场韧性与增长确定性，连续三年实现正向增长，并以 29.08% 的码洋占比继续稳居各类图书首位，成为图书市场的“压舱石”。这印证了优质教育内容始终是社会的核心需求，也为公司深耕教育出版主业提供了坚实的基础盘。

2、游戏行业：市场规模再创新高

2025 年，中国游戏产业延续稳健发展态势，精品化、全球化、智能化成为主旋律。根据《2025 年中国游戏产业报告》，国内游戏市场实际销售收入达 3,507.89 亿元，同比增长 7.68%；用户规模增至 6.83 亿，同比增长 1.35%，双双刷新历史纪录。自主研发游戏收入增长显著，国内市场收入达 2,910.95 亿元，同比增长 11.64%。其中，移动游戏仍居主导地位，收入达 2,570.76 亿元，同比增长 7.92%，占比 73.29%。当前，生成式人工智能（AIGC）已渗透至游戏研发、美术设计、运营投放等全链条，成为降本增效、驱动创新的关键力量。

3、文化教育产业：数字化与 AI 驱动转型升级

随着“人工智能+”行动在教育领域持续深化，数字化技术成为文化教育产业转型升级的核心引擎。政策层面，国家大力推进数字文化战略，明确鼓励培育数字创意、在线教育等新业态。在教育出版领域，“纸数融合”成为标配，AI 技术在个性化学习、语言测评等场景的应用日益深入，显著提升了教育服务的附加值与用户体验。这也为公司推进“AI+教育”战略，构建数智化教育生态指明了清晰的方向。

三、核心竞争力分析

公司始于青少年图书发行，历经二十余年深耕，已构建起覆盖出版、教育、互联网三大领域的文化产业生态。依托渠道沉淀、版权运营与知识产权保护的底层优势，形成了多维联动的核心竞争力。

以教育图书出版发行为核心根基，在出版领域构建了资源壁垒，公司累计持有著作权千余项，覆盖青少年教育、文化阅读等核心场景；包括中小學生课外读物、教材教辅等产品，多年来，我们聚焦核心赛道，以专业能力为支撑，已为人民出版社、人民教育出版社、湖南出版集团等全国近三百家出版社持续提供优质教育资源与服务，形成“优质内容供给

+权威背书”的合作生态，保障核心出版资源的独家性与稳定性。业务覆盖全国二十余个省市区，从校园渠道到线上电商平台，构建起“线上线下融合”的发行网络，实现教育图书从内容生产到终端用户的高效触达，成为青少年教育出版领域的关键参与者。

在互联网领域，公司通过多次并购重组，先后收购神奇时代、游爱网络等企业，构建起游戏研发、发行及运营的全产业链体系。以自有 IP 为核心，打造了“孵化-迭代-变现”的全周期内容生态，凸显强原创力与商业转化能力。公司在 MMORPG、SLG、卡牌、塔防等多个类型游戏领域中形成了较强的研运能力，运营的游戏产品超百款，游戏版号七十余项，自研《王者纷争》《忘仙》《风云天下 OL》《塔王之王》等多款长周期、精品游戏，覆盖 SLG、MMO、塔防等主流赛道，形成对不同用户群体的全面覆盖，累计用户规模庞大，奠定细分市场的用户壁垒。核心团队资深且稳定，保障了战略执行与产品调性的连贯性。

四、主营业务分析

1、概述

2025 年，公司坚定贯彻“大文化+科技”发展战略，在巩固教育出版与游戏业务基本盘的同时，积极布局 AI 教育、二次元等新兴赛道，全年经营业绩实现显著增长。报告期内，公司实现营业收入 5.78 亿元，同比增长 25.41%；实现归属于上市公司股东的净利润 6,771.28 万元，同比增长 106.43%，经营质量稳步提升，盈利能力进一步增强。

（1）教育出版业务：产品结构持续优化，重点项目实现突破

公司教育出版板块延续良好增长态势，继续发挥着经营“压舱石”的重要作用。报告期内，教育出版业务实现营业收入 4.99 亿元，同比增长 27.10%，其中青少年类图书收入 4.68 亿元，同比增长 36.26%。

在产品布局上，公司持续深化市场化教辅的规划与开发，着力构建覆盖多学科、多层次的多元化产品矩阵；子公司人民今典加大新项目市场开拓力度，成功进入多省学生用书目录，单品种销售实现重大突破。同时，公司积极拓展新的市场区域和销售渠道，在稳固湖南省内市场优势的基础上，向全国多个省市拓展。在渠道建设方面，公司紧跟行业渠道变革趋势，积极布局电商平台及直播带货等新兴营销渠道。子公司湖南跃尚、长沙天舟持续贡献可观营收，已成为该板块重要的增长引擎。此外，公司依托马栏山视频文创产业园的产业集聚效应，进一步深化与头部出版机构的战略合作，内容资源的整合能力得到持续提升。

（2）游戏业务：参股投资收益显著，自研产品稳步推进

公司游戏业务板块坚持“研运一体、精品化运营”策略，在打磨自研产品矩阵的同时，通过战略投资分享行业增长红利。2025 年，公司游戏业务利润同比增长 77.32%。

截至报告期末，公司运营手游产品共 19 款，年内新增上线 3 款，全年总用户数达 190 万，总活跃用户数超过 278 万。自研产品《王者纷争》《塔王之王》《风云天下 OL》《忘仙》等长生命周期精品游戏，通过持续内容更新与精细化运营，保持了稳健的流水贡献，用户粘性较强，持续为公司带来稳定现金流。报告期内，公司对游戏团队进行了优化调整，进一步聚焦具备增长潜力的产品线，为后续新游上线积蓄势能。

参股公司海南元游旗下新游《仙遇》《青云诀之伏魔》上线后市场反响热烈，推动该公司营收与净利润大幅提升，报告期内为公司贡献投资收益超 4,700 万元，成为驱动公司业绩增长的关键力量。

（3）文化教育产业：AI+教育加速落地，数智化生态雏形初现

2025 年是公司“AI+教育”战略全面落地的关键一年。公司以“构建数智教育新生态”为目标，通过内部孵化与外部合作双轮驱动，在智能化教育产品领域取得实质性突破。年内，公司持续深化与科大讯飞的战略合作关系，整合双方优势

资源，加速推进“AI+教育”解决方案的规模化落地。在 AI 智能硬件方面，子公司天舟智能开发的 AI 练字产品，集智能正姿笔、APP 示范课程与 AI 测评系统于一体，精准切入 6-9 岁儿童写字场景。

在巩固主业的同时，公司通过战略投资积极布局新兴赛道，为未来发展培育新动能。公司坚持以“文化+科技”为核心脉络，持续优化资产配置、聚焦优质赛道，通过 AI 教育、元宇宙社交及二次元“谷子”电商等前沿方向，为长远发展注入新活力。旗下天舟创投投资的二次元社交平台（“谷子”电商）西安标梦发展势头良好，其《标记酱》APP 自 2024 年 10 月上线以来，注册用户数与日活跃用户数稳步增长，目前注册用户已突破 100 万。线下首店“标记咖啡”于 2025 年 8 月在成都开启试营业，将社交、活动、购物融为一体，打造了线上线下联动的沉浸式二次元社交消费新场景。

（4）资产结构优化与组织激励

2025 年，公司继续推进资产和业务结构的优化调整，通过股权转让、注销等方式有序退出成长性不足、流动性较差的非主业资产，进一步聚焦核心业务领域。同时，公司积极推动历史投资项目的退出及股权回购等事项，回笼资金以支持核心业务与创新孵化。

在组织激励方面，公司于 2024 年完成股份回购（累计回购 1,664 万股，占总股本的 1.99%，成交总额 4,456 万元），并实施股权激励计划，以具竞争力的价格向核心骨干授予股份，已于 2025 年完成第一期行权及归属。此举有效捆绑了公司与核心团队利益，显著激发了团队积极性。下一步，公司将结合新业务开发进程，适时推出新一期股权激励计划，为可持续发展提供坚实的人才保障。

2、收入与成本

（1）营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	577,981,278.09	100%	460,890,509.01	100%	25.41%
分行业					
图书出版发行及其他	499,278,426.61	86.38%	392,831,303.13	85.23%	27.10%
移动网络游戏	78,702,851.48	13.62%	68,059,205.88	14.77%	15.64%
分产品					
青少年类图书	468,039,103.92	80.98%	343,480,604.64	74.53%	36.26%
社科类图书	9,651,369.76	1.67%	13,406,187.19	2.91%	-28.01%
移动网络游戏	78,702,851.48	13.62%	68,059,205.88	14.77%	15.64%
其他	21,587,952.93	3.74%	35,944,511.30	7.79%	-39.94%
分地区					
境内	575,945,602.42	99.65%	457,535,176.68	99.27%	25.88%
境外	2,035,675.67	0.35%	3,355,332.33	0.73%	-39.33%

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 4 号——创业板行业信息披露》中的“互联网游戏业务”的披露要求：

主要游戏基本情况

单位：元

游戏名称	版本号	游戏类型	运营模式	对应运营商名称	游戏分发渠道	收费方式	收入	收入占游戏业务收入的比例	推广营销费用	推广营销费用占游戏推广营销费用总额的比例	推广营销费用占主要游戏收入总额的比例
游戏 A	ISBN978-7-89429-****	手游	自主运营+联合运营	客户 A	安卓及 IOS	道具收费	27,706,655.04	35.20%		0.00%	0.00%
游戏 B	ISBN978-7-498-****	手游	自主运营+联合运营	客户 B	安卓及 IOS	道具收费	21,118,553.24	26.83%	2,506,603.76	88.61%	3.61%
游戏 C	ISBN978-7-7979-****	手游	自主运营+联合运营	客户 C	安卓及 IOS	道具收费	11,659,709.90	14.81%		0.00%	0.00%
游戏 D	ISBN978-7-89404-****	手游	自主运营+联合运营	客户 D	安卓及 IOS	道具收费	6,290,202.90	7.99%		0.00%	0.00%
游戏 E	ISBN978-7-498-****	手游	自主运营+联合运营	客户 E	安卓及 IOS	道具收费	2,619,265.78	3.33%		0.00%	0.00%

主要游戏分季度运营数据

单位：元

游戏名称	季度	用户数量	活跃用户数	付费用户数量	ARPU 值	充值流水
游戏 A	第一季度	14,531	53,416	3,818	1,967	7,508,220
	第二季度	10,806	48,312	3,676	1,734	6,375,853
	第三季度	15,665	53,290	3,793	1,453	5,511,739
	第四季度	12,518	48,597	3,546	1,771	6,280,077

游戏名称	季度	用户数量	活跃用户数	付费用户数量	ARPU 值	充值流水
游戏 B	第一季度	21,038	83,587	1,639	1,638	2,683,875
	第二季度	68,026	134,701	7,207	1,098	7,916,180
	第三季度	67,365	139,356	6,492	914	5,931,359
	第四季度	54,481	137,719	6,193	1,063	6,584,698

游戏名称	季度	用户数量	活跃用户数	付费用户数量	ARPU 值	充值流水
游戏 C	第一季度	52,486	77,629	12,460	3,451	43,005,688
	第二季度	41,216	64,995	10,519	3,946	41,509,562

	第三季度	26,781	48,914	7,763	4,606	35,755,176
	第四季度	15,731	36,897	4,939	6,374	31,479,466

游戏名称	季度	用户数量	活跃用户数	付费用户数量	ARPU 值	充值流水
游戏 D	第一季度	55,747	86,802	5,726	1,225	7,016,813
	第二季度	84,230	115,464	5,317	1,542	8,197,825
	第三季度	76,944	106,653	4,866	967	4,703,159
	第四季度	101,450	133,512	5,580	1,255	7,005,389

游戏名称	季度	用户数量	活跃用户数	付费用户数量	ARPU 值	充值流水
游戏 E	第一季度	249,407	275,123	4,480	752	3,371,110
	第二季度	155,069	181,657	2,955	784	2,317,456
	第三季度	94,379	115,965	3,015	512	1,542,303
	第四季度	62,323	76,759	2,868	544	1,560,288

注：用户数量：指当期累计新增注册或创建角色的用户数；

活跃用户数：指当期登录过游戏的用户数；

付费用户数量：指当期充值过虚拟货币的用户数；

单个用户平均付费金额（ARPU 值）（元）：当期充值流水/当期付费用户数；

充值流水：指当期充值面值。

（2）占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

单位：元

	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
分行业						
图书出版发行及其他	499,278,426.61	396,048,384.81	20.68%	27.10%	27.14%	-0.02%
移动网络游戏	78,702,851.48	20,199,642.19	74.33%	15.64%	7.64%	1.90%
分产品						
青少年类图书	468,039,103.92	362,605,570.43	22.53%	36.26%	39.79%	-1.95%
移动网络游戏	78,702,851.48	20,199,642.19	74.33%	15.64%	7.64%	1.90%
分地区						
境内	575,945,602.42	415,913,208.67	27.79%	25.88%	26.33%	-0.25%

报告期内，公司图书出版发行及其他收入和成本同比增加，主要系青少年类图书业务同比增加所致。

（3）公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

（4）公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
图书出版发行及其他	营业成本	396,048,384.81	95.15%	311,504,272.05	94.32%	27.14%
移动网络游戏	营业成本	20,199,642.19	4.85%	18,766,311.28	5.68%	7.64%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

1、二级子公司霍尔果斯蜂鸟互娱科技有限公司于 2025 年 4 月 07 日办妥工商注销手续，自注销之日起该公司不再纳入合并范围。

2、二级子公司新加坡（游爱）网络技术有限公司于 2025 年 10 月 12 日办妥工商注销手续，自注销之日起该公司不再纳入合并范围。

3、2025 年 8 月，公司转让上海跨合企业管理中心（有限合伙）全部股权，自转让之日起该公司不再纳入合并范围。

4、长沙天舟知卯文化科技有限公司于 2025 年 6 月成立，注册资本 200.00 万元，二级子公司湖南天舟智能科技有限公司持股 51%，自成立之日起纳入合并范围。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	261,163,150.92
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	45.19%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户 1	157,491,134.17	27.25%
2	客户 2	49,030,912.68	8.48%
3	客户 3	20,376,208.20	3.53%
4	客户 4	17,956,117.44	3.11%
5	客户 5	16,308,778.43	2.82%
合计	--	261,163,150.92	45.19%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	272,719,540.98
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	69.67%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商 1	100,712,492.93	25.73%
2	供应商 2	87,226,433.19	22.28%
3	供应商 3	64,479,423.77	16.47%
4	供应商 4	13,629,627.09	3.48%
5	供应商 5	6,671,564.00	1.71%
合计		272,719,540.98	69.67%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	42,570,304.69	49,444,539.17	-13.90%	
管理费用	71,418,989.65	71,731,753.23	-0.44%	
财务费用	-2,315,431.32	-7,051,149.97	67.16%	主要系报告期利息收入同比减少所致
研发费用	9,083,750.36	9,037,111.28	0.52%	

4、研发投入

适用 不适用

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	30	28	7.14%
研发人员数量占比	8.96%	7.80%	1.16%
研发人员学历			
本科	21	18	16.67%
硕士			
专科及其他	9	10	-10.00%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	6	8	-25.00%
30~40 岁	23	20	15.00%
40 岁以上	1		

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2025 年	2024 年	2023 年
研发投入金额（元）	9,083,750.36	9,037,111.28	20,794,401.16
研发投入占营业收入比例	1.57%	1.96%	4.64%
研发支出资本化的金额（元）			
资本化研发支出占研发投入的比例			
资本化研发支出占当期净利润的比重			

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	496,148,843.69	477,737,093.67	3.85%
经营活动现金流出小计	428,825,068.53	515,906,086.96	-16.88%
经营活动产生的现金流量净额	67,323,775.16	-38,168,993.29	276.38%
投资活动现金流入小计	1,405,604,977.19	1,814,532,728.05	-22.54%
投资活动现金流出小计	1,453,786,727.85	2,034,070,643.10	-28.53%
投资活动产生的现金流量净额	-48,181,750.66	-219,537,915.05	78.05%
筹资活动现金流入小计	41,201,010.64	115,214,906.63	-64.24%
筹资活动现金流出小计	23,628,549.92	139,787,041.75	-83.10%
筹资活动产生的现金流量净额	17,572,460.72	-24,572,135.12	171.51%
现金及现金等价物净增加额	34,442,459.24	-280,435,548.65	112.28%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

(1) 经营活动产生的现金流量净额本报告期较上年同期增长 276.38%，主要系报告期销售商品、提供劳务收到的现金同比增加；购买商品、接受劳务支付的现金同比减少所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额本报告期较上年同期增长 78.05%，主要系报告期购买理财产品减少金额大于赎回理财产品减少金额所致。

(3) 筹资活动现金流入本报告期较上年同期下降 64.24%，主要系报告期取得银行借款同比减少所致；筹资活动现金流出本报告期较上年同期下降 83.10%，主要系本报告期偿还银行借款、回购库存股同比减少所致；筹资活动产生的现金流量净额本报告期较上年同期增长 171.51%，主要系本报告期收到股权激励认购款同比增加、回购库存股同比减少所致。

(4) 现金及现金等价物净增加额较上年同期增长 112.28%，主要系报告期购买理财产品、回购库存股等同比减少；

收到的股权激励认购款、货款同比增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

五、非主营业务情况

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	58,955,953.85	66.24%	主要系报告期确认联营、合营企业投资收益、理财收益等	其中按照权益法核算的投资收益具有可持续性
公允价值变动损益	1,798,391.38	2.02%	主要系报告期确认交易性金融资产公允价值变动	是
资产减值	-12,482,320.70	-14.02%		否
营业外收入	1,064,040.87	1.20%		否
营业外支出	3,723,690.78	4.18%		否

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	350,412,663.14	22.08%	316,410,030.26	22.18%	-0.10%	
应收账款	134,614,730.04	8.48%	43,425,329.11	3.04%	5.44%	主要系报告期青少年类图书应收货款增加所致
合同资产		0.00%		0.00%	0.00%	
存货	28,911,366.28	1.82%	26,625,147.42	1.87%	-0.05%	
投资性房地产	17,622,528.51	1.11%	18,110,523.17	1.27%	-0.16%	
长期股权投资	163,374,078.67	10.30%	152,688,801.81	10.70%	-0.40%	
固定资产	237,105,800.35	14.94%	246,038,143.46	17.24%	-2.30%	
在建工程		0.00%		0.00%	0.00%	
使用权资产	6,774,706.68	0.43%	10,000,976.28	0.70%	-0.27%	主要系报告期计提累计折旧所致
短期借款		0.00%		0.00%	0.00%	
合同负债	9,750,355.07	0.61%	12,879,866.69	0.90%	-0.29%	
长期借款	90,148,485.92	5.68%	94,526,061.58	6.62%	-0.94%	

租赁负债	2,756,701.82	0.17%	5,500,450.23	0.39%	-0.22%	主要系报告期支付租金所致
预付款项	11,051,724.31	0.70%	16,750,777.75	1.17%	-0.47%	主要系报告期预付青少年类图书款减少所致
应付账款	222,320,745.45	14.01%	139,387,531.12	9.77%	4.24%	主要系报告期青少年类图书应付货款增加所致
应交税费	7,922,471.99	0.50%	3,120,090.96	0.22%	0.28%	主要系报告期应交个人所得税及企业所得税增加所致
其他应付款	5,756,551.60	0.36%	10,246,092.44	0.72%	-0.36%	主要系报告期应支付的往来款等减少所致
递延所得税负债	2,779,373.33	0.18%	6,882,228.02	0.48%	-0.30%	主要系报告期投资项目公允价值变动产生的应纳税差异减少所致
其他非流动负债	15,860,388.67	1.00%	25,405,734.69	1.78%	-0.78%	主要系报告期一年以上的合同负债减少所致

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	372,990.00 0.00	1,798,391.3 8	1,798,391.3 8		1,450,322.8 92.51	1,368,668.8 00.00		456,442.48 3.89
2.衍生金融资产								

3.其他债权投资								
4.其他权益工具投资	106,115,138.94	-29,097,845.90	-313,342,710.29			4,578,900.00	4,578,900.00	77,017,293.04
5.其他非流动金融资产								
金融资产小计	479,105,138.94	-27,299,454.52	-311,544,318.91		1,450,322,892.51	1,373,247,700.00	4,578,900.00	533,459,776.93
投资性房地产								
生产性生物资产								
其他								
上述合计	479,105,138.94	-27,299,454.52	-311,544,318.91		1,450,322,892.51	1,373,247,700.00	4,578,900.00	533,459,776.93
金融负债								

其他变动的内容：报告期处置其他权益工具投资，将前期累计公允价值变动额从其他综合收益转入留存收益和少数股东权益所致。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值（元）	受限原因
固定资产-房屋及建筑物	11,559,492.71	抵押担保
固定资产-房屋及建筑物	15,882,313.74	司法查封
货币资金	527.86	司法冻结

七、投资状况分析

1、总体情况

适用不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
3,046,600.15	23,749,298.61	-87.17%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用不适用

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

适用不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用不适用

九、主要控股参股公司分析

适用不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

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	营业利润	净利润
人民今典科教传媒有限公司	子公司	图书销售	50,000,000.00	222,976,965.36	150,147,371.94	190,910,610.49	16,050,722.95	11,650,308.47
湘潭华鑫教育科技有限公司	子公司	教育服务	84,808,200.00	312,620,298.00	112,367,208.01	19,717,105.11	-17,048,536.55	-19,694,844.80
湖南跃尚传媒有限公司	子公司	出版物批发	10,000,000.00	47,635,689.88	23,639,956.97	51,426,426.19	11,873,285.11	8,565,102.63
广州游爱网络技术有限公司	子公司	移动互联网游戏研发及运营	151,000,000.00	326,073,397.53	291,240,891.43	54,295,135.72	75,974,265.68	75,949,787.06
长沙天舟文化科技有限公司	子公司	出版物批发	10,000,000.00	43,929,821.73	29,548,514.97	35,432,027.51	13,340,722.79	9,994,963.38

海南元游 信息技术 有限公司	联营企业	游戏运营	6,250,000.0 0	966,197,16 3.60	595,207,55 1.36	2,439,300,7 17.00	239,439,99 5.81	235,987,12 6.80
----------------------	------	------	------------------	--------------------	--------------------	----------------------	--------------------	--------------------

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
霍尔果斯蜂鸟互娱科技有限公司	注销	本报告期对公司业绩影响不大
新加坡（游爱）网络技术有限公司	注销	本报告期对公司业绩影响不大
上海跨合企业管理中心（有限合伙）	转让	本报告期对公司业绩影响不大
长沙天舟知卯文化科技有限公司	新设立	本报告期对公司业绩影响不大

主要控股参股公司情况说明

（1）子公司人民今典报告期净利润 1,165.03 万元，较上年同期增长 109.78%，主要系报告期青少年类图书业务增加所致。

（2）子公司湘潭华鑫报告期合并净利润-1,969.48 万元，较上年同期减亏 12.73%，主要系报告期计提的工程款利息减少所致。

（3）子公司湖南跃尚报告期净利润 856.51 万元，较上年同期增长 66.74%，主要系报告期青少年类图书业务增加所致。

（4）子公司游爱网络报告期合并净利润 7,594.98 万元，较上年同期增长 80.41%，主要系①对联营企业海南元游确认的投资收益同比增加；②费用同比减少。

（5）子公司长沙天舟报告期净利润 999.50 万元，较上年同期增长 446.42%，主要系报告期青少年类图书毛利增加所致。

（6）海南元游为孙公司上海游爱之星信息科技有限公司投资的联营企业，公司持股 20%，采用权益法核算，本期确认其投资收益 4,719.74 万元。

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

（一）公司发展战略规划

未来五年，公司确立了“打造中国一流的内容与科技创新型文化企业”的总体目标，以“优质内容服务社会发展、科技创新赋能产业进步”作为宗旨与使命。公司在稳步提升传统出版、教育产业盈利能力、内容开发能力与品牌影响力的基础上，紧紧抓住 AI 技术应用落地及全社会数字化转型的契机，坚持以孵化培育内生动力为主、投资并购扩张为辅，力争通过 3-5 年的努力，在“AI+出版、教育、文娱”等领域实现较大突破，推动公司在业务规模、行业地位与品牌影响力等方面迈上新台阶。

（二）2026 年经营工作计划

2026 年，公司将继续围绕“大文化+科技”发展战略，坚持“聚焦主业、创新驱动、稳健经营”的工作总基调，在夯实教育出版与游戏业务基本盘的同时，加速推进 AI 教育、二次元等新兴业务的发展步伐，持续优化资产结构，提升经营质量与盈利能力，为全体股东创造更大价值。

1、深耕教育出版主业，打造差异化特色办学

教育出版方面，公司将进一步深耕教育出版领域，巩固教辅图书的市场优势地位。持续优化产品结构，对核心教辅产品进行迭代升级，提升产品附加值与市场竞争力；在深耕湖南省内市场的同时，继续向全国重点省市拓展，力争教育出版业务实现稳健增长。办学方面，公司将深入推进里仁高级中学内涵发展，加大招生力度，深耕艺体特色培养，打造差异化教育标杆，提升办学质量与品牌影响力。

2、优化游戏业务布局，增强盈利能力

游戏业务方面，公司将坚持“自研+投资”双轮驱动策略。一方面，做好长线精品游戏的精细化运营，确保稳定现金流贡献；集中资源推进具备增长潜力的自研产品线，密切关注轻量化游戏与“AI+游戏”赛道的发展机遇。另一方面，深化与重要参股企业的战略协同，积极探索 AIGC 技术在游戏研发、运营中的深度应用，以降本增效提升整体竞争力。同时，公司还将积极关注游戏出海、“AI+游戏”等新兴赛道的投资机会，通过战略投资布局未来增长点。

3、加速 AI 教育商业化落地，构建数智生态

公司将全力加速 AI 教育产品的商业化落地进程，加快推进与科大讯飞的现有合作项目，加大市场推广力度，力争实现规模化收入；同时加快新项目的开发，为教育板块注入新增长动力。此外，公司将对教育互联网平台、AI 教育产品进行全方位迭代升级，不断拓宽合作边界、深化研发力度、拓展市场覆盖，持续丰富教育产品体系与服务维度，构建“硬件+软件+内容+服务”的一体化数智教育生态，为公司培育新的增长极。

4、培育新兴赛道，布局长期增长动能

公司将加大二次元“谷子经济”等新兴赛道的投资与孵化力度，紧跟人工智能、大数据、云计算等前沿技术趋势，推进新技术与文化、教育、文娱产业的深度融合与应用落地，打造数字化、网络化的产业新业态。通过战略投资与内部孵化相结合的方式，为公司长期发展储备新动能。

5、优化资产运营，强化组织与渠道效能

公司将继续推进非主业、低效资产的清理与退出，有效盘活存量资产，回笼资金以聚焦核心业务；进一步加强投资项目的过程管理与回报评估，提升整体投资回报水平。同时，持续完善人才引进、培养与激励机制，加强关键领域的人才储备与梯队建设。在渠道端，公司将通过品牌直播带货、垂类达人合作、全域内容营销等多元化方式，拓展线上销售渠道，全面提升产品市场渗透率与品牌影响力。

（三）公司未来面临的风险和应对措施

1、人才队伍稳定性风险

核心人才是公司维持技术创新与业务发展的核心竞争力，若激励机制未能有效适配行业发展趋势及员工需求，可能导致人才积极性下降或核心人员流失，对业务持续增长产生不利影响。因此，公司将建立多层次激励体系，通过优化薪酬结构、推进股权激励计划、完善职业发展通道等方式，强化企业文化建设与团队凝聚力培养，持续提升员工归属感与认同感，为长期战略实施提供人才保障。

2、市场竞争加剧风险

随着人工智能、大数据等技术的深度应用，行业竞争格局呈现多元化趋势，既有传统竞争者的技术迭代，也面临新兴市场主体的跨界冲击。若公司未能及时把握技术变革方向或用户需求变化，可能导致市场份额下降或竞争优势弱化。公司将以技术研发为核心驱动力，持续加大在前沿领域的投入，通过深化业务协同、拓展差异化产品矩阵、强化品牌价值运营，提升综合竞争力，巩固并扩大市场领先地位。

3、政策合规性风险

公司所处行业受国家政策影响显著，特别是在内容审查、未成年人保护、数据安全等领域，监管要求的持续升级可能对业务开展与合规成本产生直接影响。公司将筑牢政策动态跟踪与解读机制，确保业务发展与监管要求同步。并完善

内部合规审查流程、加强员工合规培训、建立应急预案方式，主动落实行业监管要求。通过前瞻性战略布局与精细化风险管理，最大限度降低潜在风险对业绩的冲击，保障股东利益与公司可持续发展。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年05月16日	线上	网络平台线上交流	机构、个人	投资者	2024年度业绩说明会，内容参见投资者关系活动记录表	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《投资者关系活动记录表》（编号：2025-001）
2025年07月21日	线上	电话沟通	机构	机构	分析师会议，内容参见投资者关系活动记录表	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《投资者关系活动记录表》（编号：2025-002）
2025年08月27日	线上	电话沟通	机构	机构	分析师会议，内容参见投资者关系活动记录表	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《投资者关系活动记录表》（编号：2025-003）
2025年09月19日	线上	网络平台线上交流	机构、个人	投资者	投资者网上集体接待日，内容参见投资者关系活动记录表	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《投资者关系活动记录表》（编号：2025-004）

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

1、治理结构

公司按《公司法》《证券法》《上市公司章程指引》等法律法规的要求，建立起规范的公司治理结构和议事规则，明确了决策、执行、监督等方面的职责权限；公司法人治理结构健全，形成了科学有效的职责分工和制衡机制；股东大会的召集、召开，符合《公司章程》《股东会议事规则》的要求和规定。

关于控股股东和上市公司。公司与控股股东在人员、资产、财务方面完全分开，公司经营业务、机构运作、财务核算独立并独立承担经营责任和风险；公司董事会和内部管理机构独立运作，确保公司重大决策能够按照法定程序和规范要求作出。

关于董事及董事会。公司 7 名董事，其中包括 3 名独立董事；董事会成员结构合理，公司董事选聘程序规范、透明，董事选聘过程公开、公平、公正、独立，董事资料真实、完整，董事人选事前均获得有关组织和本人的同意，并有书面承诺；公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名与薪酬考核委员会三个专门委员会，制定了公司《战略委员会议事规则》《审计委员会议事规则》《提名与薪酬考核委员会议事规则》，各委员会发挥了各自的工作职能，确保公司董事会公正、科学、高效决策，充分履行董事会各项职能。

关于公司利益相关者。公司充分尊重和维员工、供应商、客户、股东等利益相关者的合法权利，与他们积极合作，共同推进公司持续、健康、稳定地发展。

关于信息披露与投资者关系管理。公司建立了有专人负责投资者关系管理制度，能及时为股东及其他投资者提供服务，接待股东来访和接收投资者的咨询；为了强化公司信息披露工作，增加公司透明度，公司指定董事会秘书负责信息披露。

2、机构设置与职权分配

公司目前设置了董事会秘书处、投资部、人力资源部、办公室、财务部、审计部等管理职能部门。各部门按照独立运行、相互制衡的原则，通过相应的岗位职责，使各部门职能明确、权责明晰、能有效执行公司管理层的各项决策。

公司对子（分）公司的经营、资金、人员、财务等重大方面，按照法律法规及其公司章程的规定，通过制度规范、考核和审计监管相结合，使公司的经营工作有效的延伸。

3、内部审计

公司董事会下设审计委员会，负责审查公司内部控制，监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况，协调内部控制审计及其他相关事宜等。

公司机构设置了审计部，审计部对董事会及审计委员会负责，独立行使审计职权，不受其他部门和个人的干涉。根据《内部审计制度》的要求，审计部负责公司的内部审计监督工作，包括监督和检查公司内部控制制度的执行情况，评价内部控制的科学性和有效性，提出完善内部控制建议；定期与不定期地对职能部门及子（分）公司财务、内部控制、重大项目及其他业务进行审计和例行检查，控制和防范经营风险。审计部对监督检查中发现的内部控制重大缺陷，有权直接向董事会及其审计委员会报告。公司审计部的建立，进一步完善了公司的内部控制和治理结构，促进和保证了内部控制的有效运行。

4、人力资源政策

公司依据公司自身发展的需要，制定了人才战略和一系列较为完善的人力资源政策，对员工的聘用、培训、辞退与辞职；员工的薪酬、考核、晋升与奖惩；掌握重要商业秘密和知识产权的员工离岗的限制性规定等均制定相关的制度予以规范和遵循。公司提名与薪酬考核委员会负责提出董事和高级管理人员的薪酬政策、结构和审批程序；评估及批准董事和高级管理人员的薪酬方案；并负责对公司薪酬制度执行情况进行监督。

5、企业理念

公司在稳步提升传统出版、教育产业盈利能力、内容开发能力、品牌影响力的基础上，紧紧抓住 AI 技术应用落地、全社会数字化转型的契机，以孵化培育内生动力为主、投资并购扩张为辅，通过 3-5 年的努力，在“AI+出版、教育、文

娱”等领域实现较大突破，使公司在业务规模、行业地位、品牌影响力等方面得到大幅度提升。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司严格按照《公司法》《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的要求规范运作，与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面保持独立，具有独立完整的业务及自主经营能力。

三、同业竞争情况

适用不适用

四、公司具有表决权差异安排

适用不适用

五、红筹架构公司治理情况

适用不适用

六、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
肖志鸿	男	72	董事长	现任	2024年03月01日							
肖脩	女	42	董事	现任	2020年07月20日							
袁雄贵	男	46	董事	现任	2016年12月30日		37,940,567		9,281,748		28,658,819	减持
苏历铭	男	63	独立董事	现任	2022年09月21日							
夏劲	男	51	独立	现任	2022							

松			董事		年 09 月 21 日							
阳秋林	女	62	独立董事	现任	2025 年 12 月 18 日							
匡舒平	女	57	监事会召集人	离任	2022 年 09 月 21 日	2025 年 12 月 18 日	1,000				1,000	
李剑	男	60	监事	离任	2022 年 09 月 21 日	2025 年 12 月 18 日	4,030				4,030	
			职工代表董事	现任	2025 年 12 月 01 日							
汤正飞	男	30	职工代表监事	离任	2024 年 03 月 13 日	2025 年 12 月 18 日						
喻宇汉	男	49	总裁	现任	2024 年 03 月 01 日		180,000			250,000	430,000	股权激励计划授予
刘英	女	56	董事会秘书	现任	2022 年 09 月 21 日		0			150,000	150,000	股权激励计划授予
			财务总监	现任	2019 年 10 月 28 日							
合计	-	-	-	-	-	-	38,125,597		9,281,748	400,000	29,243,849	-

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
阳秋林	独立董事	被选举	2025 年 12 月 18 日	股东会选举
李剑	职工代表董事	被选举	2025 年 12 月 01 日	职工大会选举

公司于 2026 年 2 月 27 日召开 2026 年第一次临时股东大会及第五届董事会第一次会议，完成董事会换届选举工作。经股东会选举，肖志鸿先生、肖翥女士、喻宇汉先生为第五届董事会非独立董事；苏历铭先生、阳秋林女士、刘婷女士为独立董事。上述人员与职工代表大会选举产生的职工代表董事李剑先生共同组成公司第五届董事会。第五届董事会第一次会议选举肖志鸿先生为董事长，聘任喻宇汉先生为总裁，刘英女士为董事会秘书兼财务总监。

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

一、董事会成员

肖志鸿，男，1954 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级发行员。1983 年投身图书发行业，2002 年 2 月投资组建湖南天鸿投资集团有限公司，于 2023 年 12 月分立为湖南佳创投资有限公司和湖南铭远投资有限公司，任执行董事至今；2003 年 8 月投资成立湖南天舟科教文化股份有限公司，后更名为天舟文化股份有限公司，公司创始人，历任公司董事长、董事职务，现任公司董事长。

肖翥，女，1984 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，国防科技大学法学学士，西南政法大学法学硕士。2020 年 7 月至 2024 年 2 月，历任公司董事、副董事长、董事长、总裁等职务，现任公司董事。

袁雄贵，男，1980 年出生，中国国籍，新加坡永久居留权，本科学历。2011 年 12 月创立广州游爱网络技术有限公司，任总经理；2015 年 6 月至 2023 年 12 月，任游爱网络董事长兼总经理；2016 年 12 月至 2022 年 9 月期间，曾任公司董事、副董事长兼总裁、董事长等职务；2016 年 12 月至 2026 年 2 月担任公司董事。

苏历铭，男，1963 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，吉林大学经济学学士，日本筑波大学经济学研究生学历，日本富山大学经济学硕士。2019 年 2 月至 2023 年 3 月，任北京人天书店有限公司董事、副总经理；现任公司独立董事。

夏劲松，男，1975 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，注册会计师，律师。2017 年 10 月获得上市公司独立董事资格证书，资格证书号为上市公司董监高（独立董事）培训字（1708720641）2020 年 8 月至 2025 年 3 月任加加食品集团股份有限公司内审负责人；2020 年 4 月至今任湖南汉森制药股份有限公司独立董事；2020 年 5 月至 2025 年 9 月任湖南飞沃新能源科技股份有限公司独立董事；2022 年 9 月至 2026 年 2 月担任公司独立董事。

阳秋林，女，1964 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，工业会计学士，注册会计师（会员资格），南华大学二级教授。历任南华大学会计系主任、财务处副处长、审计处副处长、处长、招投标管理中心主任、管理学院副院长、会计研究中心主任等职务；曾任湖南艾布鲁环保科技股份有限公司、爱威科技股份有限公司、湖南兴天电子科技股份有限公司、湖南领湃达志科技股份有限公司独立董事；现任湖南九典制药股份有限公司独立董事；2025 年 12 月起任公司独立董事。

李剑，男，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003 年 10 月至 2023 年 11 月先后任湖南天鸿投资集团有限公司财务部副经理、经理；2023 年 12 月至 2024 年 1 月任湖南佳创投资有限公司（湖南天鸿投资集团有限公司分立新设公司）财务负责人；2015 年 3 月至 2025 年 12 月任公司监事会监事；2024 年 1 月起任公司审计部部长；2025 年 12 月起任公司职工代表董事。

二、高级管理人员

喻宇汉，男，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2019 年 1 月起至今，历任公司董事会秘书、常务副总裁，现任公司董事、总裁；2019 年 8 月起至今兼任湖南天舟创业投资基金管理有限公司执行董事、总经理。

刘英，女，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中国注册会计师。曾任湖南长城会计师事务所审计部主任、湖南湘药投资集团副总经理兼财务总监，2014 年 9 月起历任公司财务部长、总裁助理、财务总监；现任董事会秘书、财务总监。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
肖志鸿	湖南佳创投资有限公司	执行董事	2023年12月05日		否

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
夏劲松	加加食品集团股份有限公司	内审负责人	2020年08月01日	2025年03月19日	是
夏劲松	湖南汉森制药股份有限公司	独立董事	2020年05月19日		是
夏劲松	湖南飞沃新能源科技股份有限公司	独立董事	2020年05月20日	2025年09月16日	是
阳秋林	湖南九典制药股份有限公司	独立董事	2021年01月15日		是

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

董事、高级管理人员报酬的决策程序	公司独立董事津贴由董事会批准后提交股东会审议通过后实施。
董事、高级管理人员报酬确定依据	董事、高级管理人员的报酬按照公司《提名与薪酬考核委员会议事规则》规定，结合其职位、责任、能力、市场薪资等因素确定并发放。
董事、高级管理人员报酬的实际支付情况	报告期内，按公司规定向董事、高级管理人员支付薪酬。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
肖志鸿	男	72	董事长	现任	75.96	否
肖翛	女	42	董事	现任	47.03	否
袁雄贵	男	46	董事	现任	0	否
苏历铭	男	63	独立董事	现任	10	否
夏劲松	男	51	独立董事	现任	10	否
阳秋林	女	62	独立董事	现任	0.36	否
匡舒平	女	57	监事会召集人	离任	41.44	否
李剑	男	60	监事	离任	13.95	否
			职工代表董事	现任		否
汤正飞	男	30	职工代表监事	离任	17.17	否
喻宇汉	男	49	总裁	现任	94.50	否
刘英	女	56	董事会秘书	现任	71.59	否
			财务总监	现任		
合计	—	—	—	—	382.00	—

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依

根据公司具体规章制度、公司薪酬体系及绩效考核体系确定。

据	
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	独立董事领取的独立董事津贴不适用考核情况，在公司专职工作的非独立董事和高级管理人员截至报告期末实际获得的薪酬已按公司规定完成相应考核。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	无
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	无

其他情况说明

适用 不适用

七、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
肖志鸿	7	2	5	0	0	否	2
肖翕	7	2	5	0	0	否	2
袁雄贵	7	2	5	0	0	否	0
夏劲松	7	2	5	0	0	否	2
苏历铭	7	2	5	0	0	否	2
阳秋林	1	0	1	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司董事勤勉尽责，严格按照中国证监会、深圳证券交易所的相关规定及《公司章程》《董事会议事规则》和《独立董事工作制度》履行董事职责，对公司财务及日常经营进行了有效监督，对公司规范运作、内部控制建设、重大事项决策等方面提出了宝贵的建议，完善公司监督机制，提高了公司决策的科学性，维护了公司和全体股东的合法权益。

八、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次	召开日期	会议内容	提出的重要	其他履行职	异议事项具
-------	------	-------	------	------	-------	-------	-------

		数			意见和建议	负责的情况	具体情况（如有）
战略委员会	肖志鸿、袁雄贵、苏历铭	1	2025年04月22日	公司2025年度发展战略规划	同意	对公司2025年度主要发展战略规划进行研究并提出建议	无
提名与薪酬考核委员会	肖翯、夏劲松、苏历铭	2	2025年08月08日	对公司2024年股票期权与限制性股票激励计划相关事项进行审议	同意	无	无
			2025年12月01日	增选独立董事	同意	无	无
审计委员会	肖翯、苏历铭、夏劲松	6	2025年02月28日	2024年四季度内部审计报告	同意	无	无
			2025年04月22日	2024年年度报告相关事项；续聘中审华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度审计机构；关于未弥补亏损达到实收股本总额三分之一的议案；2024年度公司对外担保情况及关联方资金占用情况；关于为控股子公司提供担保事项；公司2024年度关联交易的事项	同意	无	无
			2025年04月25日	2025年一季度报告相关事项	同意	无	无
			2025年08月25日	2025年半年度报告相关事项；2025年半年度公司对外担保情况及关联方资金占用情况；2025年半年度关联交易的事项	同意	无	无
			2025年10	2025年三季度	同意	无	无

			月 24 日	度报告相关事项			
			2025 年 12 月 01 日	关于拟变更会计师事务所事项	同意	无	无

九、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

十、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	25
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	310
报告期末在职员工的数量合计（人）	335
当期领取薪酬员工总人数（人）	369
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	7
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
销售人员	28
技术人员	129
财务人员	28
行政人员	95
策划人员	9
美术人员	3
市场推广人员	43
合计	335
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	29
本科	188
大专及以下	118
合计	335

2、薪酬政策

公司采取动态的薪酬政策，以绩效优先、兼顾公平为原则，在保证员工基本薪酬的基础上，适当拉开绩效薪酬差距，形成科学合理的薪酬阶梯，最大限度的发挥薪酬的激励作用。薪酬的结构主要由岗位薪酬、保险津贴和福利、绩效薪酬三部分组成。

3、培训计划

为打造学习型组织，促进公司快速发展。根据公司培训管理制度内容，培训计划主要从三个层面开展。一是公司层

面组织的培训，由人力资源部统筹安排，相关单位配合执行。包括例行的新员工培训、营销业务培训、综合素质培训以及在职研修等高端培训。二是各子、分公司，总部各部门层面的培训，由各单位/各部门负责人根据年度工作规划、员工培训需求，拟定部门层面的培训计划。三是员工自愿参与的培训，由员工自主安排。公司号召员工多读书、多学习，鼓励员工通过自主学习提升专业水平与综合素质。

4、劳务外包情况

适用 不适用

十一、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司于 2025 年 5 月 20 日召开的 2024 年度股东大会审议通过了《2024 年度利润分配预案》，经中审华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2024 年度母公司实现净利润 45,518,287.93 元，加上 2023 年末未分配利润余额，2024 年末累计实际可供全体股东分配利润为-2,385,511,724.82 元，资本公积金余额为 2,806,881,467.86 元。根据《公司章程》相关规定，董事会决定 2024 年度利润分配预案为不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

每 10 股送红股数（股）	
每 10 股派息数（元）（含税）	
每 10 股转增数（股）	
分配预案的股本基数（股）	
现金分红金额（元）（含税）	
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	
现金分红总额（含其他方式）（元）	
可分配利润（元）	-2,403,556,165.99
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	
本次现金分红情况	

2025 年度利润分配预案为不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明
经政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2025 年度母公司实现净利润-18,044,441.17 元，加上 2024 年末未分配利润余额，2025 年末累计实际可供全体股东分配利润为-2,403,556,165.99 元，资本公积金余额为 2,824,787,788.19 元。根据《公司章程》相关规定，董事会决定 2025 年度利润分配预案为不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

1、股权激励

2024 年股票期权与限制性股票激励计划

1、2024 年 8 月 23 日，公司召开了第四届董事会第十九次会议，审议并通过了《关于〈天舟文化股份有限公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈天舟文化股份有限公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理公司股权激励计划相关事宜的议案》等议案，向符合授予条件的 52 名激励对象授予 1,584.00 万份股票期权，行权价格为 2.61 元/份；向符合授予条件的 54 名激励对象授予 1,664.00 万股第二类限制性股票，授予价格为 1.31 元/股。

2、2024 年 8 月 23 日，公司召开了第四届监事会第十一次会议，审议并通过了《关于〈天舟文化股份有限公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈天舟文化股份有限公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于核查公司〈2024 年股票期权与限制性股票激励计划激励对象名单〉的议案》。

3、2024 年 8 月 24 日至 9 月 2 日，公司对本激励计划拟授予激励对象的姓名和职务在公司网站进行了公示，在公示期内，公司监事会未接到与本激励计划拟激励对象有关的任何异议。2024 年 9 月 3 日，公司发布了《监事会关于公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划激励对象名单的公示情况说明及核查意见》。

4、2024 年 9 月 9 日，公司召开 2024 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于〈天舟文化股份有限公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈天舟文化股份有限公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理公司股权激励计划相关事宜的议案》，并披露了《关于公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查报告》。

5、2024 年 9 月 12 日，公司召开第四届董事会第二十一次会议、第四届监事会第十三次会议，审议并通过了《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》，确定股票期权与第二类限制性股票的授权/授予日为 2024 年 9 月 13 日。监事会对激励对象名单进行了核实并对授予事项发表了同意的意见。律师事务所出具了法律意见书，独立财务顾问出具了独立财务顾问报告。

6、根据《上市公司股权激励管理办法》、深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司有关规则的规定，公司于 2024 年 10 月 16 日完成了公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划股票期权的授予登记工作。

7、2025 年 8 月 8 日，公司召开第四届董事会第二十五次会议、第四届监事会第十七次会议，审议通过了《关于

2024 年股票期权与限制性股票激励计划注销部分股票期权及作废部分第二类限制性股票的议案》《关于 2024 年股票期权与限制性股票激励计划之限制性股票第一个归属期归属条件成就的议案》《关于 2024 年股票期权与限制性股票激励计划之股票期权第一个行权期行权条件成就的议案》，根据《2024 年股票期权与限制性股票激励计划》的相关规定及 2024 年第一次临时股东大会的授权，公司办理了本次注销部分已获授但尚未行权的股票期权及作废部分已获授但尚未归属的限制性股票的相关手续；股权激励计划中股票期权与限制性股票第一个行权/归属期规定的行权/归属条件已经成就，公司为符合条件的激励对象办理股票期权与限制性股票第一个行权/归属期的归属相关事宜。

董事、高级管理人员获得的股权激励

适用 不适用

单位：股

姓名	职务	年初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格（元/股）	期末持有股票期权数量	报告期末市价（元/股）	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格（元/股）	期末持有限制性股票数量
喻宇汉	总裁	0	0	0	0	0	0	0	500,000	250,000	0	1.31	250,000
刘英	董事会秘书、财务总监	0	0	0	0	0	0	0	300,000	150,000	0	1.31	150,000
合计	--	0	0	0	0	--	0	--	800,000	400,000	0	--	400,000

高级管理人员的考评机制及激励情况

公司制定并实施了 2024 年股票期权与限制性股票激励计划，本激励计划的激励对象为在公司（含控股子公司）任职的高级管理人员、核心管理人员、核心技术/业务人员。并制定了《2024 年股票期权与限制性股票激励计划实施考核管理办法》，该办法规定了明确的绩效考核评价指标及标准，从上市公司层面业绩考核和个人层面绩效考核等方面制定考核指标及标准。

（1）公司层面的业绩考核要求

本激励计划在 2024 年-2025 年会计年度中，分年度对公司的业绩指标进行考核，以达到公司业绩考核目标作为激励对象当年度行权/归属条件之一。本激励计划授予的股票期权/第二类限制性股票的公司层面的业绩考核目标如下表所示：

行权/归属期	业绩考核目标
第一个行权/归属期	公司需满足如下两个条件之一： （1）以 2023 年营业收入为基数，2024 年营业收入增长率不低于 5%； （2）2024 年净利润实现盈利。
第二个行权/归属期	公司需满足如下两个条件之一： （1）以 2023 年营业收入为基数，2025 年营业收入增长率不低于 10%； （2）2025 年净利润不低于 1,000 万元。

注：1、上述“营业收入”指经审计的上市公司营业收入；

2、上述“净利润”指经审计的归属于上市公司股东的净利润，但剔除本次及其它员工激励计划的股份支付费用影响的数值作为计算依据。

行权/归属期内，公司为满足行权/归属条件的激励对象办理行权/归属事宜。若各行权/归属期内，公司当期业绩水平未达到业绩考核目标条件的，所有激励对象对应考核当年计划行权的股票期权全部不得行权，由公司注销；所有激励对象对应考核当年计划归属的第二类限制性股票全部不得归属，并作废失效。

（2）激励对象个人层面的绩效考核要求

激励对象个人层面的绩效考核根据公司内部绩效考核相关制度实施。激励对象个人考核评价结果分为“优秀”、“良好”、“合格”、“基本合格”、“不合格”五个等级，对应的个人层面行权/归属比例如下所示：

个人考核评价结果	优秀	良好	合格	基本合格	不合格
个人层面行权/归属比例	100%			0%	

在公司业绩目标达成的前提下，若激励对象考核年度个人考核评价结果为“合格”及以上，则激励对象对应考核当年计划行权/归属的股票期权/第二类限制性股票可全部行权/归属；若激励对象考核年度个人考核评价结果为“基本合格”或“不合格”，则激励对象对应考核当年计划行权/归属的股票期权/第二类限制性股票全部不得行权/归属，激励对象未能行权的股票期权由公司注销，激励对象未能归属的第二类限制性股票由公司作废失效。

2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

3、其他员工激励措施

适用 不适用

十三、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

公司严格按照《内部控制基本制度》等公司内部控制规范文件的规定及要求，坚持以风险管理为基础，结合公司经营实际管理需要，通过对公司内部控制运行情况进行持续监督及有效评价，不断改进及优化各项流程，及时健全和完善内部控制体系，促进内部控制体系与外部环境变化和内部管理需求相适应，提高公司整体目标实现的可能性。

报告期内，针对关键领域、关键环节，有计划、有重点地推进公司全面风险管理和合规管理体系建设工作，全面诊断梳理公司流程、制度，完善公司内控制度梳理，对公司制度进行梳理，制定废改立计划，进一步强化了公司规范化管理水平。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十四、公司报告期内对子公司的管理控制情况

对子公司的管理控制存在异常

□是☑否

十五、内部控制评价报告及内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 22 日	
内部控制评价报告全文披露索引	http://www.cninfo.com.cn	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>财务报告重大缺陷的迹象包括：（1）控制环境无效；（2）公司董事和高级管理人员的舞弊行为；（3）未被公司内部控制的当期财务报告中的重大错报；（4）审计委员会和审计部门对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效。财务报告重要缺陷的迹象包括：（1）未依照公认会计准则选择和应用会计政策；（2）未建立反舞弊程序和控制措施；（3）对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；（4）对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>非财务报告缺陷认定主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性作判定。如果缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标为一般缺陷；如果缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标为重要缺陷；如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标为重大缺陷。</p>
定量标准	<p>本公司以利润总额的 5% 作为利润表整体重要性水平的衡量指标，以净资产的 5% 作为资产负债表整体重要性水平的衡量指标。当利润表项目潜在错报金额大于或等于利润总额的 5%，或资产负债表项目潜在错报金额大于或等于净资产的 5% 时，则认定为重大缺陷；当利润表项目潜在错报金额小于利润总额的 5%，但大于或等于利润总额的 3%，或资产负债表项目潜在错报金额小于净资产的 5%，但大于或等于净资产的 3%，则认定为重要缺陷；当利润表项目潜在错报金额小于利润总额的 3%，资产负债表项目潜在错报金额小于净资产的 3% 时，则认定为一般缺陷。</p>	<p>本公司以直接损失占公司净资产的 5% 作为非财务报告重要性水平的衡量指标。当直接损失金额大于或等于净资产的 5%，则认定为重大缺陷；当直接损失金额小于净资产的 5% 但大于或等于净资产的 3%，则认定为重要缺陷；当直接损失金额小于净资产的 3% 时，则认定为一般缺陷。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	
非财务报告重要缺陷数量（个）	0	

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）认为，天舟文化公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 4 月 22 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《2025 年内部控制审计报告》
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十六、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

适用 不适用

十七、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

十八、社会责任情况

适用 不适用

十九、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

适用 不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

一、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	肖志鸿	股份减持承诺	自发行人股票上市三十六个月后，本人（或肖志鸿）在公司任职期间，每年转让的股份不超过本人持有公司股份总数的 25%；在本人（或肖志鸿）离职后半年内，不转让发行前本人持有（或间接持有）的公司股份。	2010 年 12 月 15 日	长期	截至本报告期末，各承诺方严格履行了承诺事项。
		关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	避免与本公司发生同业竞争作出承诺。			
	湖南佳创投资有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	避免与本公司发生同业竞争作出承诺。	2024 年 01 月 08 日	长期	
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用不适用

五、董事会、审计委员会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用不适用

六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用不适用

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用不适用

报告期内合并范围的变动情况请详见第三节“管理层讨论与分析”之“四、主营业务分析 2、收入与成本”。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	120
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1
境内会计师事务所注册会计师姓名	李启有、高君
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1

是否改聘会计师事务所

是否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是否

更换会计师事务所是否履行审批程序

是 否

聘任、解聘会计师事务所情况说明

经公司审计委员会及董事会审慎评估和研究，依据《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》及公司《会计师事务所选聘制度》的有公司审计工作的独立性和客观性，同时综合考虑公司业务发展对审计服务的需求等情况，并经公司审计委员会、董事会及股东会审议通过，公司聘任政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2025 年度审计机构，负责公司 2025 年度审计工作，聘期一年。

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

报告期内，公司聘请政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司内部控制审计会计师事务所，内部控制审计费用为 15 万元。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司与第一被申请人戴政、第二被申请人阙登峰之间就决胜股份投资协议争议一案	21,090.76	否	仲裁庭依据申请人与被申请人的质证情况已作出裁决。	2015 年 11 月 23 日，公司与戴政、阙登峰、决胜股份以及决胜股份其他股东共同签署了《附条件生效投资协议》及《附条件生效投资协议补充协议》，根据协议约定公司出资 1.7 亿元，获得决胜股份 18.889% 的股权，同时根据协议“业绩补偿”条款约定决胜股份 2017 年财务指标等完成率低于承诺值时，公司有权行使回购权。已经触发协议中的回购条件，故公司根据协议条款的约定，向中国国际经济贸易仲裁委员会提交仲裁申请戴政、阙登峰现金回购公司持有的决胜股份的全部股权，并支付投资本金 1.7 亿元人民币及按年投资回报 8% 计算的投资收益，2019 年 11 月 26 日，公司收到中国贸仲送达的《裁决书》（[2019]中国贸仲京裁字第 1736 号），裁决戴政、阙登峰共同向公司支付投资本金人	截止本报告期末，被申请人方尚未执行。公司于 2024 年 7 月委托湖南德湘律师事务所调查戴政和阙登峰财产线索，经北京市第一中级人民法院于 2026 年 1 月 26 日作出（2025）京 01 民终 13152	2020 年 03 月 11 日	http://www.cninfo.com.cn

				民币 1.7 亿元及按照年投资回报 8% 计算的投资收益人民币 39,346,849.32 元。2019 年 12 月，公司向北京一中院提交了执行立案申请，2020 年 1 月 5 日，北京一中院已立案执行，公司已收到北京一中院关于被申请人戴政、阙登峰《限制消费令》（[2020]京 01 执 192 号）。	号二审判决：确认戴政将坐落于朝阳区广渠路 21 号 4 号楼 19 层 1910 的房屋转让给于雯雯的行为无效。并对房屋折价补偿金额提起诉讼。		
--	--	--	--	--	---	--	--

其他诉讼事项：

1、方小奇以 14,400 万元的对价回购公司持有的初见科技股权的义务已于 2023 年 10 月到期，公司针对方小奇个人承担回购义务的 7,200 万元股权，向长沙县人民法院递交诉讼材料，法院于 2024 年 3 月正式受理，并于 2024 年 7 月 18 日做出了一审判决，判决被告方小奇于判决书生效之日起十日内向公司支付股权回购款 7,200 万元及逾期付款利息。对方小奇持有的初见科技股权 974.6053 万股于 2024 年 4 月 8 日办理了股权质押登记手续。公司就此案向长沙县人民法院申请强制执行，法院于 2025 年 10 月 9 日执行立案，案号（2025）湘 0121 执 8729 号对被执行人方小奇采取限制消费等措施，并将其纳入失信被执行人名单。

2、2025 年 4 月，子公司湘潭华鑫收到湖南省湘潭市中级人民法院（2025）湘 03 民终 118 号民事判决书，判决湘潭华鑫向原告湖北广厦建筑工程有限公司支付工程款及利息等。现法院已冻结湘潭华鑫银行账户及湘潭华鑫持有里仁高级中学 100% 的股权。公司和湘潭华鑫已对违约方湖南华鑫教育科技有限公司等提起了诉讼，长沙市芙蓉区人民法院于 2026 年 1 月 13 日正式受理。2026 年 4 月 17 日，法院就公司与湘潭华鑫共同针对违约方所提财产保全申请，依法予以立案受理。

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☑适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）				报告期内对外担保实际发生额合计（A2）						
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）				报告期末实际对外担保余额合计（A4）						
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
湘潭华鑫	2024/1/3	10,000.00	2024/1/12	8,533.96	连带责任担保			债务期限届满日起另加三年	否	否
湘潭华鑫、里仁中学	2024/6/12	2,000.00	2024/6/21	1,674.24	连带责任担保			债务期限届满日起另加三年	否	否
天舟教育	2025/4/24	5,554.89	2025/6/16	5,554.89	抵押担保	房屋		三年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		5,554.89		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		5,205.13				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		17,554.89		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		15,763.09				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）				报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）						
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）				报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）						

公司担保总额（即前三大项的合计）			
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)	5,554.89	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)	5,205.13
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	17,554.89	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	15,763.09
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例			15.45%
其中：			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）			
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）			
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）			
上述三项担保金额合计（D+E+F）			
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）			不适用
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）			不适用

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	谨慎型/稳健型	45,152.45	
券商理财产品	稳健型	491.80	
合计		45,644.25	

是否存在报告期末单笔待兑付余额 5000 万元以上或报告期末逾期未兑付的理财产品。

是 否 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	33,710,008	4.04%				- 4,665,561	- 4,665,561	29,044,447	3.45%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	33,710,008	4.04%				- 4,665,561	- 4,665,561	29,044,447	3.45%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	33,710,008	4.04%				- 4,665,561	- 4,665,561	29,044,447	3.45%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	801,629,335	95.96%	7,440,000			4,665,561	12,105,561	813,734,896	96.55%
1、人民币普通股	801,629,335	95.96%	7,440,000			4,665,561	12,105,561	813,734,896	96.55%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	835,339,343	100.00%	7,440,000		0	7,440,000	842,779,343	100.00%	

股份变动的的原因

适用 不适用

1、董事、高管锁定股变动。

2、公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划授予的第一个归属/行权条件已经成就，可上市流通的限制性股票数量为 822 万股，占目前公司总股本的 0.98%，上市流通日为 2025 年 9 月 15 日；可行权的股票期权 782 万份，占公司目前总股本的 0.94%，自主行权期限为 2025 年 9 月 15 日至 2026 年 9 月 11 日。截至 2025 年 12 月 31 日，本次股票期权第一个行权已自主行权 744 万股，占公司目前总股本的 0.88%。

3、公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划中 1 名激励对象因离职已不符合激励条件，已获授但尚未行权的股票期权共计 20 万份进行注销，对该名激励对象已获授但尚未归属的限制性股票共计 20 万股进行作废。

股份变动的批准情况

适用 不适用

公司于 2025 年 8 月 8 日召开第四届董事会第二十五次会议审议通过了《关于 2024 年股票期权与限制性股票激励计划注销部分股票期权及作废部分第二类限制性股票的议案》《关于 2024 年股票期权与限制性股票激励计划之股票期权第一个行权期行权条件成就的议案》《关于 2024 年股票期权与限制性股票激励计划之限制性股票第一个归属期归属条件成就的议案》，公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划授予的第一个归属/行权条件已经成就。根据 2024 年第一次临时股东大会对董事会的授权，公司办理了本次激励计划第一个归属/行权手续。

股份变动的过户情况

适用 不适用

上述股份变动已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了相关登记手续。

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
袁雄贵	33,571,986		5,116,561	28,455,425	董事锁定股	2026 年 1 月 1 日
喻宇汉	135,000	187,500		322,500	高管锁定股	2026 年 1 月 1 日
刘英	0	112,500		112,500	高管锁定股	2026 年 1 月 1 日
匡舒平	0	1,000		1,000	监事离任锁定股	2026 年 8 月 27 日
李剑	3,022			3,022	董事锁定股	2026 年 1 月 1 日

张丽君	0	150,000		150,000	监事离任锁定股	2026年3月21日
合计	33,710,008	451,000	5,116,561	29,044,447	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	45,315	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	46,641	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
							股份状态	数量	
湖南佳创投资有限公司	境内非国有法人	11.74%	98,940,202			98,940,202	不适用		
中国民生银行股份有限公司—华夏中证动漫游戏交易型	其他	3.82%	32,175,333	15,136,174		32,175,333	不适用		

开放式 指数证 券投资 基金								
袁雄贵	境内自 然人	3.40%	28,658,8 19	- 9,281,74 8	28,455,4 25	203,394	不适用	
上海浦 东发展 银行股 份有限 公司— 国泰中 证动漫 游戏交 易型开 放式指 数证券 投资基 金	其他	0.98%	8,280,70 0	3,588,00 0		8,280,70 0	不适用	
张长生	境内自 然人	0.79%	6,632,30 0			6,632,30 0	不适用	
李伟	境内自 然人	0.50%	4,185,54 6	-442,554		4,185,54 6	不适用	
中国工 商银行 股份有 限公司 —大成 中证 360 互 联网+ 大数 据 100 指 数型证 券投资 基金	其他	0.43%	3,612,20 0	3,612,20 0		3,612,20 0	不适用	
戴文萍	境内自 然人	0.40%	3,368,70 0	3,368,70 0		3,368,70 0	不适用	
谢永旭	境内自 然人	0.36%	3,000,00 0	3,000,00 0		3,000,00 0	不适用	
平安中 证 500 指数增 强股票 型养老 金产品 —中国 工商银 行股份 有限公 司	其他	0.29%	2,419,00 0	2,419,00 0		2,419,00 0	不适用	
战略投资者或一般 法人因配售新股成 为前 10 名股东的情 况（如有）（参见 注 4）	不适用							

上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，佳创投资系公司控股股东，袁雄贵系公司董事，除此之外，公司未知其余股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	公司专用回购账户天舟文化股份有限公司回购专用证券账户目前持有公司股份 8,420,000 股，位列全体股东第四位、无限售条件股东第三位。		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
湖南佳创投资有限公司	98,940,202	人民币普通股	98,940,202
中国民生银行股份有限公司－华夏中证动漫游戏交易型开放式指数证券投资基金	32,175,333	人民币普通股	32,175,333
上海浦东发展银行股份有限公司－国泰中证动漫游戏交易型开放式指数证券投资基金	8,280,700	人民币普通股	8,280,700
张长生	6,632,300	人民币普通股	6,632,300
李伟	4,185,546	人民币普通股	4,185,546
中国工商银行股份有限公司－大成中证 360 互联网+大数据 100 指数型证券投资基金	3,612,200	人民币普通股	3,612,200
戴文萍	3,368,700	人民币普通股	3,368,700
谢永旭	3,000,000	人民币普通股	3,000,000
平安中证 500 指数增强股票型养老金产品－中国工商银行股份有限公司	2,419,000	人民币普通股	2,419,000
蔡松光	2,077,100	人民币普通股	2,077,100
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	上述股东中，佳创投资系公司控股股东，袁雄贵系公司董事，除此之外，公司未知其余前 10 名无限售流通股股东之间，以及和前 10 名股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	公司股东李伟通过证券公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 3,959,923 股，通过普通证券账户持有公司股份 225,623 股，合计持有公司股份 4,185,546 股；公司股东戴文萍通过证券公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 3,076,800 股，通过普通证券账户持有公司股份 291,900 股，合计持有公司股份 3,368,700 股；公司股东谢永旭通过证券公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 3,000,000 股，通过普通证券账户持有公司股份 0 股，合计持有公司股份 3,000,000 股。		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用不适用

公司是否具有表决权差异安排

适用不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：社团集体控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
湖南佳创投资有限公司	肖志鸿	2023 年 12 月 05 日	91430121MAD6G7NT69	一般项目：以自有资金从事投资活动；企业管理；纸制品销售；办公用品销售；品牌管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

控股股东报告期内变更

适用不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

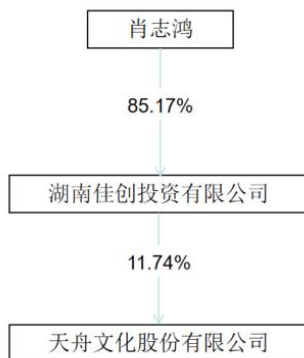
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
肖志鸿	本人	中国	否
主要职业及职务	现任佳创投资执行董事、天舟文化董事长		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

适用不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 20 日
审计机构名称	政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	政旦志远审字第 260000260 号
注册会计师姓名	李启有、高君

审计报告正文

一、审计意见

我们审计了天舟文化股份有限公司(以下简称天舟文化公司)财务报表,包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则,我们独立于天舟文化公司,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

我们确定下列事项是需要我们在审计报告中沟通的关键审计事项。

游戏收入的确认与计量事项

1.事项描述

天舟文化公司的主营业务包括网络游戏发行及推广服务,2025 年度天舟文化公司实现营业收入 5.78 亿元,其中网络游戏运营收入 0.79 亿元,占营业收入总额的 13.62%。请参阅合并财务报表附注三(二十九)、附注五(三十七)。

由于游戏行业具有客户数量多、区域分散,单个游戏玩家交易金额小等特征,运营系统比较复杂,需要在系统中处理不同用户类型、不同运营模式、不同游戏等大量业务数据,因此在财务报表中收入确认和计量的准确性存在游戏运营行业的固有风险,我们将游戏收入的确认与计量确定为关键审计事项。

2.审计应对

我们对于游戏收入的确认和计量所实施的重要审计程序包括:

- (1) 测试和评价与收入相关的关键内部控制,复核相关会计政策是否正确且一贯运用;
- (2) 根据不同类别收入的确认方式,对收入执行分析性复核程序,判断其合理性;
- (3) 对游戏的运营实施IT审计,确认游戏收入的真实性、完整性;
- (4) 对公司运营前五大游戏各取前 10 名用户玩家情况执行分析性复核程序,确认玩家充值的真实性,对收入的真

实完整性进行确认：

(5) 抽查了游戏联运模式中与客户签订的合同或框架协议，结合有关业务流程和协议约定的分成方式、结算周期等，对主要客户的收入和应收账款余额执行检查结算单、函证等程序，检查联营游戏收入确认依据的合理性、真实性和完整性；

(6) 对主要自营游戏的收入分析，取得了自主推广的收入明细、各支付渠道的流水、银行账户的对账单，进行了综合比对；取得自主推广涉及的主要游戏的后台数据，包括月流水、总用户数量、新增注册用户、活跃用户数、付费用户数等信息，核查主要游戏的ARPU值等指标，分析在运营期间的变化趋势，确认其是否合理并与游戏的运营策略是否吻合。

四、其他信息

天舟文化公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督天舟文化公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

2. 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

6. 就天舟文化公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：天舟文化股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	350,412,663.14	316,410,030.26
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	456,442,483.89	372,990,000.00
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	134,614,730.04	43,425,329.11
应收款项融资		
预付款项	11,051,724.31	16,750,777.75
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,821,113.68	3,576,201.11
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	28,911,366.28	26,625,147.42
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	4,718,929.72	5,155,995.40
流动资产合计	988,973,011.06	784,933,481.05
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	163,374,078.67	152,688,801.81
其他权益工具投资	77,017,293.04	106,115,138.94
其他非流动金融资产		
投资性房地产	17,622,528.51	18,110,523.17
固定资产	237,105,800.35	246,038,143.46
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	6,774,706.68	10,000,976.28
无形资产	92,238,115.04	103,541,915.00
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	13,562.50	166,184.70
递延所得税资产	3,702,907.43	5,176,235.03
其他非流动资产	52,501.36	52,501.36
非流动资产合计	597,901,493.58	641,890,419.75
资产总计	1,586,874,504.64	1,426,823,900.80
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	222,320,745.45	139,387,531.12
预收款项		
合同负债	9,750,355.07	12,879,866.69
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	11,593,998.64	12,038,476.87
应交税费	7,922,471.99	3,120,090.96
其他应付款	5,756,551.60	10,246,092.44
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	15,318,701.87	14,749,622.95
其他流动负债	271,864.02	460,762.91
流动负债合计	272,934,688.64	192,882,443.94
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	90,148,485.92	94,526,061.58
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	2,756,701.82	5,500,450.23
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	22,756,282.03	19,509,077.19
递延收益	12,376,875.00	12,585,625.00
递延所得税负债	2,779,373.33	6,882,228.02
其他非流动负债	15,860,388.67	25,405,734.69
非流动负债合计	146,678,106.77	164,409,176.71
负债合计	419,612,795.41	357,291,620.65
所有者权益：		
股本	842,779,343.00	835,339,343.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,786,601,948.11	2,770,233,892.47
减：库存股	22,552,336.46	44,568,987.96
其他综合收益	-311,525,662.34	-285,584,355.96
专项储备		
盈余公积	67,660,369.66	67,660,369.66
一般风险准备		
未分配利润	-2,342,490,444.41	-2,406,438,400.81
归属于母公司所有者权益合计	1,020,473,217.56	936,641,860.40
少数股东权益	146,788,491.67	132,890,419.75
所有者权益合计	1,167,261,709.23	1,069,532,280.15
负债和所有者权益总计	1,586,874,504.64	1,426,823,900.80

法定代表人：肖志鸿

主管会计工作负责人：刘英

会计机构负责人：刘英

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

流动资产：		
货币资金	86,241,323.44	94,321,043.03
交易性金融资产	228,413,364.08	175,000,000.00
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	187,729.77	673,803.52
应收款项融资		
预付款项	56,645.28	388,193.00
其他应收款	54,301,505.96	48,762,646.73
其中：应收利息		
应收股利	2,000,000.00	2,000,000.00
存货	1,140,608.99	1,337,718.37
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	622,926.75	503,030.83
流动资产合计	370,964,104.27	320,986,435.48
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	657,097,515.52	674,357,448.39
其他权益工具投资	45,539,270.85	47,793,175.69
其他非流动金融资产		
投资性房地产	17,622,528.51	18,110,523.17
固定资产	14,304,010.95	16,351,635.11
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,182.85	4,802.33
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	52,501.36	52,501.36
非流动资产合计	734,618,010.04	756,670,086.05
资产总计	1,105,582,114.31	1,077,656,521.53
流动负债：		

短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	8,758,166.12	11,375,138.20
预收款项		
合同负债	336,560.00	807,776.00
应付职工薪酬	777,993.62	677,887.91
应交税费	3,126,729.99	200,838.69
其他应付款	1,479,352.41	1,636,194.38
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		
其他流动负债		
流动负债合计	14,478,802.14	14,697,835.18
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		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	30,980,000.00	29,900,000.00
非流动负债合计	30,980,000.00	29,900,000.00
负债合计	45,458,802.14	44,597,835.18
所有者权益：		
股本	842,779,343.00	835,339,343.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,824,787,788.19	2,806,881,467.86
减：库存股	22,552,336.46	44,568,987.96
其他综合收益	-250,120,732.48	-247,866,827.64
专项储备		
盈余公积	68,785,415.91	68,785,415.91
未分配利润	-2,403,556,165.99	-2,385,511,724.82
所有者权益合计	1,060,123,312.17	1,033,058,686.35
负债和所有者权益总计	1,105,582,114.31	1,077,656,521.53

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	577,981,278.09	460,890,509.01
其中：营业收入	577,981,278.09	460,890,509.01
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	537,883,686.01	454,300,721.30
其中：营业成本	416,248,027.00	330,270,583.33
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	878,045.63	867,884.26
销售费用	42,570,304.69	49,444,539.17
管理费用	71,418,989.65	71,731,753.23
研发费用	9,083,750.36	9,037,111.28
财务费用	-2,315,431.32	-7,051,149.97
其中：利息费用	4,174,230.85	4,371,825.06
利息收入	6,652,856.09	12,275,321.53
加：其他收益	3,713,869.80	3,323,602.99
投资收益（损失以“-”号填列）	58,955,953.85	31,682,734.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	51,646,768.19	25,426,306.29
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	1,798,391.38	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-433,124.49	-1,563,495.19
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-12,482,320.70	-170,902.95
资产处置收益（损失以“-”号填列）	9,960.84	1,553,547.70
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	91,660,322.76	41,415,274.96

加：营业外收入	1,064,040.87	1,204,354.86
减：营业外支出	3,723,690.78	7,307,334.82
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	89,000,672.85	35,312,295.00
减：所得税费用	13,797,119.67	5,799,452.83
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	75,203,553.18	29,512,842.17
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	75,203,553.18	29,512,842.17
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.归属于母公司股东的净利润	67,712,785.35	32,801,183.72
2.少数股东损益	7,490,767.83	-3,288,341.55
六、其他综合收益的税后净额	-29,706,135.33	-28,839,643.30
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-29,706,135.33	-28,839,643.30
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-27,498,066.37	-30,674,172.95
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	-27,498,066.37	-30,674,172.95
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	-2,208,068.96	1,834,529.65
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	-2,208,068.96	1,834,529.65
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	45,497,417.85	673,198.87
归属于母公司所有者的综合收益总额	38,006,650.02	3,961,540.42
归属于少数股东的综合收益总额	7,490,767.83	-3,288,341.55
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.08	0.04
（二）稀释每股收益	0.08	0.04

法定代表人：肖志鸿

主管会计工作负责人：刘英

会计机构负责人：刘英

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	12,944,621.19	17,878,653.34
减：营业成本	9,391,679.08	15,581,055.95
税金及附加	482,408.17	501,524.65
销售费用	1,157,497.73	1,162,667.61
管理费用	21,559,456.37	20,763,802.77
研发费用		
财务费用	-340,452.98	-3,942,961.88
其中：利息费用		
利息收入	348,826.35	3,952,226.53
加：其他收益		584,025.26
投资收益（损失以“-”号填列）	11,760,005.43	61,320,556.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,449,342.83	659,014.35
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,495,364.08	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	10,400.99	-206,133.40
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-12,063,835.59	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	9,960.84	7,275.65
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-18,094,071.43	45,518,287.93
加：营业外收入	64,036.28	
减：营业外支出	14,406.02	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-18,044,441.17	45,518,287.93
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-18,044,441.17	45,518,287.93
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-18,044,441.17	45,518,287.93
（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	-2,253,904.84	-35,895,963.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-2,253,904.84	-35,895,963.00
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	-2,253,904.84	-35,895,963.00
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	-20,298,346.01	9,622,324.93
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	473,340,332.86	446,780,099.19
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		269,842.34
收到其他与经营活动有关的现金	22,808,510.83	30,687,152.14
经营活动现金流入小计	496,148,843.69	477,737,093.67
购买商品、接受劳务支付的现金	304,956,371.51	359,813,301.75
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		

支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	68,907,164.46	79,072,349.53
支付的各项税费	13,174,995.97	11,424,154.45
支付其他与经营活动有关的现金	41,786,536.59	65,596,281.23
经营活动现金流出小计	428,825,068.53	515,906,086.96
经营活动产生的现金流量净额	67,323,775.16	-38,168,993.29
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,391,045,654.50	1,801,001,773.65
取得投资收益收到的现金	14,522,522.69	12,460,107.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	36,800.00	1,070,846.44
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,405,604,977.19	1,814,532,728.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,046,600.15	23,748,298.61
投资支付的现金	1,450,740,000.00	2,010,321,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	127.70	1,344.49
投资活动现金流出小计	1,453,786,727.85	2,034,070,643.10
投资活动产生的现金流量净额	-48,181,750.66	-219,537,915.05
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,240,000.00	4,800,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,240,000.00	4,800,000.00
取得借款收到的现金	8,781,850.64	110,414,906.63
收到其他与筹资活动有关的现金	30,179,160.00	
筹资活动现金流入小计	41,201,010.64	115,214,906.63
偿还债务支付的现金	12,279,426.30	83,685,257.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,495,367.40	6,053,792.78
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,695,000.00	2,205,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	4,853,756.22	50,047,991.22
筹资活动现金流出小计	23,628,549.92	139,787,041.75
筹资活动产生的现金流量净额	17,572,460.72	-24,572,135.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,272,025.98	1,843,494.81
五、现金及现金等价物净增加额	34,442,459.24	-280,435,548.65
加：期初现金及现金等价物余额	315,969,676.04	596,405,224.69
六、期末现金及现金等价物余额	350,412,135.28	315,969,676.04

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	11,808,448.69	18,751,364.75
收到的税费返还		269,842.34
收到其他与经营活动有关的现金	10,171,489.71	5,086,087.36
经营活动现金流入小计	21,979,938.40	24,107,294.45
购买商品、接受劳务支付的现金	10,277,548.53	6,077,037.85
支付给职工以及为职工支付的现金	5,655,883.25	7,670,041.60
支付的各项税费	642,461.38	583,231.75
支付其他与经营活动有关的现金	22,427,540.95	18,709,915.16
经营活动现金流出小计	39,003,434.11	33,040,226.36
经营活动产生的现金流量净额	-17,023,495.71	-8,932,931.91
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	632,058,853.50	1,176,479,743.73
取得投资收益收到的现金	10,331,464.84	56,881,798.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	36,800.00	20,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	642,427,118.34	1,233,381,541.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	520,678.12	15,400.00
投资支付的现金	663,120,000.00	1,323,701,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	663,640,678.12	1,323,716,400.00
投资活动产生的现金流量净额	-21,213,559.78	-90,334,858.17
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	30,179,160.00	
筹资活动现金流入小计	30,179,160.00	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	21,824.10	44,568,987.96
筹资活动现金流出小计	21,824.10	44,568,987.96
筹资活动产生的现金流量净额	30,157,335.90	-44,568,987.96
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	-8,079,719.59	-143,836,778.04
加：期初现金及现金等价物余额	94,321,043.03	238,157,821.07

六、期末现金及现金等价物余额	86,241,323.44	94,321,043.03
----------------	---------------	---------------

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
优先 股		永续 债	其他												
一、 上年 期末 余额	835, 339, 343. 00				2,77 0,23 3,89 2.47	44,5 68,9 87.9 6	- 285, 584, 355. 96		67,6 60,3 69.6 6		- 2,40 6,43 8,40 0.81		936, 641, 860. 40	132, 890, 419. 75	1,06 9,53 2,28 0.15
加： 会计 政策 变更															
前期 差错 更正															
其他															
二、 本年 期初 余额	835, 339, 343. 00				2,77 0,23 3,89 2.47	44,5 68,9 87.9 6	- 285, 584, 355. 96		67,6 60,3 69.6 6		- 2,40 6,43 8,40 0.81		936, 641, 860. 40	132, 890, 419. 75	1,06 9,53 2,28 0.15
三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “-” 号填 列)	7,44 0,00 0.00				16,3 68,0 55.6 4	- 22,0 16,6 51.5 0	- 25,9 41,3 06.3 8				63,9 47,9 56.4 0		83,8 31,3 57.1 6	13,8 98,0 71.9 2	97,7 29,4 29.0 8
(一) 综 合收 益总 额							- 29,7 06,1 35.3 3				67,7 12,7 85.3 5		38,0 06,6 50.0 2	7,49 0,76 7.83	45,4 97,4 17.8 5
(二) 所 有者 投入	7,44 0,00 0.00				16,3 68,0 55.6	- 22,0 16,6							45,8 24,7 07.1	9,10 2,30 4.09	54,9 27,0 11.2

和减少资本					4	51.50						4		3
1. 所有者投入的普通股	7,440,000.00											7,440,000.00	2,240,000.00	9,680,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额					16,368.072.44	-22,016.651.50						38,384.723.94	6,417,096.69	44,801,820.63
4. 其他					-16.80							-16.80	445,207.40	445,190.60
(三) 利润分配													-2,695,000.00	-2,695,000.00
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配													-2,695,000.00	-2,695,000.00
4. 其他														
(四) 所							3,76				-			

所有者权益内部结转							4,828.95				3,764,828.95				
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							3,764,828.95				-3,764,828.95				
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	842, 779, 343. 00				2,78 6,60 1,94 8.11	22,5 52,3 36.4 6	- 311, 525, 662. 34		67,6 60,3 69.6 6		- 2,34 2,49 0,44 4.41		1,02 0,47 3,21 7.56	146, 788, 491. 67	1,16 7,26 1,70 9.23

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	小计		
	优先 股	永续 债	其他												
一、 上年 期末 余额	835, 339, 343. 00				2,76 6,65 3,70 6.84		- 316, 494, 712. 66		67,6 60,3 69.6 6		- 2,37 9,48 9,68 8.11		973, 669, 018. 73	131, 938, 841. 49	1,10 5,60 7,86 0.22
加： 会计 政策 变更															
前期 差错 更正															
其他															
二、 本年 期初 余额	835, 339, 343. 00				2,76 6,65 3,70 6.84		- 316, 494, 712. 66		67,6 60,3 69.6 6		- 2,37 9,48 9,68 8.11		973, 669, 018. 73	131, 938, 841. 49	1,10 5,60 7,86 0.22
三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “一” 号填 列)					3,58 0,18 5.63	44,5 68,9 87.9 6	30,9 10,3 56.7 0				- 26,9 48,7 12.7 0		- 37,0 27,1 58.3 3	951, 578. 26 1.55	- 36,0 75,5 80.0 7
(一) 综合 收益 总额							- 28,8 39,6 43.3 0				32,8 01,1 83.7 2		3,96 1,54 0.42	- 3,28 8,34 1.55	673, 198. 87

(二)所有者投入和减少资本					3,580,185.63	44,568,987.96							-40,988,802.33	6,444,919.81	-34,543,882.52
1.所有者投入的普通股														4,800,000.00	4,800,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本															
3.股份支付计入所有者权益的金额					3,991,948.55								3,991,948.55	1,234,125.51	5,226,074.06
4.其他					-411,762.92	44,568,987.96							-44,980,750.88	410,794.30	44,569,956.58
(三)利润分配														-2,205,000.00	-2,205,000.00
1.提取盈余公积															
2.提取一般风险准备															
3.对所有者(或股东)														-2,205,000.00	-2,205,000.00

的分配															
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转							59,750,000.00							-59,750,000.00	
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							59,750,000.00							-59,750,000.00	
6. 其他															
(五) 专项储备															
1.															

本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他										103.58		103.58		103.58
四、本期期末余额	835,339,343.00				2,770,233,892.47	44,568,987.96	-285,584,355.96	67,660,369.66		-2,406,438,400.81		936,641,860.40	132,890,419.75	1,069,532,280.15

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	835,339,343.00				2,806,881,467.86	44,568,987.96	-247,866,827.64		68,785,415.91	-2,385,511,724.82		1,033,058,686.35
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	835,339,343.00				2,806,881,467.86	44,568,987.96	-247,866,827.64		68,785,415.91	-2,385,511,724.82		1,033,058,686.35
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	7,440,000.00				17,906,320.33	-22,016,651.50	-2,253,904.84			18,044,441.17		27,064,625.82

(一) 综合收益总额							- 2,253, 904.84			- 18,044 ,441.1 7		- 20,298 ,346.0 1
(二) 所有者投入和减少资本	7,440,00 0.00				17,906 ,320.3 3	- 22,016 ,651.5 0						47,362 ,971.8 3
1. 所有者投入的普通股	7,440,00 0.00											7,440, 000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					17,906 ,320.3 3	- 22,016 ,651.5 0						39,922 ,971.8 3
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
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	842,779,343.00				2,824,787.78	22,552,336.46	-250,120,732.48		68,785,415.91	-2,403,556.16		1,060,123,312.17

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	835,339,343.00				2,801,655.39		-211,970,864.64		68,785,415.91	-2,431,030.01		1,062,779,275.32
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	835,339,343.00				2,801,655.39		-211,970,864.64		68,785,415.91	-2,431,030.01		1,062,779,275.32
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					5,226,074.06	44,568,987.96	-35,895,963.00			45,518,287.93		-29,720,588.97
（一）综合收益总额							-35,895,963.00			45,518,287.93		9,622,324.93
（二）所					5,226,074.06	44,568,987.96						-39,342

有者投入和减少资本						6							,913.90
1. 所有者投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额						5,226,074.06							5,226,074.06
4. 其他						44,568,987.96							-44,568,987.96
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 对所有者(或股东)的分配													
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、	835,339,				2,806,	44,568	-		68,785	-		1,033,

本期期末余额	343.00				881,467.86	,987.96	247,866,827.64		,415.91	2,385,511,724.82		058,686.35
--------	--------	--	--	--	------------	---------	----------------	--	---------	------------------	--	------------

三、公司基本情况

（一）公司注册地、组织形式和总部地址

天舟文化股份有限公司原名湖南天舟科教文化股份有限公司，是由原湖南天舟科教文化拓展有限公司整体变更的股份有限公司。2008年2月，湖南天舟科教文化拓展有限公司以2007年11月30日经审计后的净资产53,357,644.43元按1.067:1折股，整体变更为湖南天舟科教文化股份有限公司。2011年11月18日，公司名称变更为天舟文化股份有限公司。公司于2010年12月15日在深圳证券交易所创业板上市，现持有统一社会信用代码为91430100750635435X的营业执照。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股等，截至2025年12月31日，本公司累计发行股本总数84,277.9343万股，注册资本为84,277.9343万元，注册地址：长沙县星沙镇茶叶大市场办公楼502、602号，总部地址：长沙市开福区圃园路71号马栏山信息港6栋，母公司为湖南佳创投资有限公司，最终实际控制人为肖志鸿。

（二）公司业务性质和主要经营活动

行业性质：文化教育及游戏行业。

经营范围：中国内地已正式出版的图书内容的网络（含手机网络）传播；其他文化娱乐用品、电子产品、办公用品、书报刊、音像制品及电子出版物的批发；图书互联网销售；文具用品、工艺品、多媒体系统、学生公寓床、学生铁床、文件柜、黑板、教学仪器、电控教学实训设备、塑料跑道、触摸屏、液晶显示屏、文化用品、办公用品、家具、体育用品及器材、纸制品、玩具、乐器、钢木课桌椅、玻璃钢餐桌椅、塑料课桌椅、办公桌椅、餐桌椅的销售；游艺娱乐用品、望远镜的零售；书刊项目的设计、策划；版权服务；著作权代理；商标服务；信息系统集成服务；软件服务；软件开发；软件技术转让；软件技术服务；数据处理和存储服务；数字内容服务；移动互联网研发和维护；电子商务平台的开发建设；果蔬仓储管理信息系统集成；心理咨询服务（不含医疗门诊）；教育咨询服务；信息技术咨询服务；互联网信息服务、金融信息咨询（不得从事金融业务）；以自有资产进行教育投资，教育投资管理（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）；商业活动的策划；文化活动的组织与策划；体育活动的组织与策划；学术交流活动的组织；培训活动的组织；商业活动的组织；导向标识设计；导向标识制作；广告设计；广告制作服务、发布服务；自有房地产经营活动；房屋租赁；服装、鞋帽、灯具、装饰物品、眼镜、机械设备、五金产品及电子产品、矿产品、建材及化工产品的批发；教育装备、日用品的销售；家用电器及电子产品零售；教学设备的研究开发；竞技体育科技服务；体育工程科技服务；运动场馆服务；计算机网络系统工程服务；节能技术推广服务；环保技术推广服务；物业管理；演出经纪。

主要产品或提供的劳务：图书出版发行业务；移动网络游戏业务。

（三）本期的合并财务报表范围及其变化情况

公司本期的合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“九、合并范围的变更”和“十、在其他主体中的权益”。

（四）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本公司财务报告由本公司董事会2026年4月20日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的规定，编制财务报表。

2、持续经营

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

自公历每年 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

3、营业周期

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

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项 300 万元以上
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	单项 300 万元以上
本期重要的应收款项核销	单项 300 万元以上
账龄超过 1 年且金额重要的预付款项	单项 300 万元以上
账龄超过 1 年的重要应收股利	单项 300 万元以上
账龄超过 1 年的重要应付账款	单项 300 万元以上
账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款	单项 300 万元以上

账龄超过 1 年的重要合同负债	单项 300 万元以上
重要的预计负债	单项 300 万元以上
收到或支付的重要的与投资活动有关的现金	单笔收到或支付的现金占收到或支付投资活动有关的现金总额大于 50%且金额大于 5,000 万元。
重要的非全资子公司	子公司总资产或营业收入占公司合并对应项目 10%以上
重要的合营企业或联营企业	单项长期股权投资账面价值占公司总资产的 5%以上或金额大于 5,000 万元。

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、分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

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

2、同一控制下的企业合并

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

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

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3、非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

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

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时采用与处置原持有的股权投资相同的基础进行会计处理。原持有的股权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非交易性权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

4、为合并发生的相关费用

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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合

进而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

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

控制，是指投资方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。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司会进行重新评估。相关事实和情况主要包括：

- (1) 被投资方的设立目的。
- (2) 被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。
- (3) 投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动。
- (4) 投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。
- (5) 投资方是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。
- (6) 投资方与其他方的关系。

2、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

3、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。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，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

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

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整

(1) 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或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；将子公司或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。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

1) 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司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。

2) 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项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. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

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

（3）购买子公司少数股权

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

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

1、合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2、共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，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。

9、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，本公司将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金，将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

10、外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率或每月月初的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

1.金融资产的分类、确认和计量

本公司根据所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，将金融资产划分为以下三类：

- (1) 以摊余成本计量的金融资产。
- (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。
- (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

(1) 分类为以摊余成本计量的金融资产

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，且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，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收账款、其他应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

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

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减

值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(2) 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

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，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

(3) 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

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将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。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

(4) 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

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不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均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。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

(5) 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

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产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。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其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工具。但下列情况除外：

1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

2) 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

2.金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

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

此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）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入

当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

1) 能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

(2) 其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

3) 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是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，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3.金融资产和金融负债的终止确认

(1) 金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

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，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

(2) 金融负债终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，则终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

本公司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，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

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

4.金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

(1) 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

(2) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

(3) 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1) 未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2) 保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。本公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

(1) 金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉

及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产)之和。

(2) 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的,将转移前金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和继续确认部分(在此种情形下,所保留的服务资产应当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:

1) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2) 终止确认部分收到的对价,与原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)之和。

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

5.金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债,以活跃市场的报价确定其公允价值,除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产,按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价,且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债,以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债,采用估值技术确定其公允价值。在估值时,本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术,选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值,并尽可能优先使用相关可观察输入值。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,使用不可观察输入值。

6.金融工具减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

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。

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收账款,按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产,在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日,将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额,也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产,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,并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动:

(1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加,处于第一阶段,则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备,并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(2) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的,处于第二阶段,则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备,并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(3) 如果该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,本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备,并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额,作为减值损失或利得计入当期损益。除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外,信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于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,本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备,不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备,但在当期资产负债表日,该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的,本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备,由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

(1) 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息,通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险,以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同,本公司在应用金融工具减值规定时,将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素:

1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化;

2) 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;

3) 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；

4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使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，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

(2) 已发生信用减值的金融资产

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

1) 发行方或债务人发生重大财务困难；

2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

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

4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

(3) 预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

1) 对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

2) 对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

3) 对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

4) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

(4) 减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，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：

(1) 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；

(2) 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。

12、应收票据

13、应收账款

对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息等，以单项或组合的方式对上述应收款项预期信用损失进行估计，并采用预期信用损失的简化模型，编制应收账款账龄与整个存续期预

期信用损失率对照表，按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。计提方法如下：1、如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失；2、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划分应收账款组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合	类别
组合 1	公司除网络游戏领域外的其他业务领域产生的应收款项、已单独计提减值准备外的应收账款
组合 2	公司网络游戏领域产生的应收账款，已单独计提减值准备外的应收账款

对于划分为风险组合的应收账款，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，编制应收账款逾期期数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

14、应收款项融资

15、其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（11）6.金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的其他应收款，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的其他应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，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判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

其他应收款账龄按自款项实际发生的月份起进行计算。

16、合同资产

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

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本附注（11）6.金融工具减值。

17、存货

1. 存货的确认条件

在满足存货定义的基础上，持有的存货同时满足下列条件的，才能予以确认：

- （1）与该存货有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该存货的成本能够可靠地计量。

2. 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）存货类别

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、发出商品等。主要包括库存商品、发出商品、合同履约成本等。

（2）存货发出计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。

存货发出时按加权平均法、个别计价法计价。

（3）存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

（4）低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

3. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

结合行业积压图书处理的一般情况和企业处理积压图书的实际经验，本公司将图书分为常销类和非常销类两大类。于每期期末，对库存出版物存货进行全面清查并实行分年核价，按规定的比例提取跌价准备：

对常销书 1 年内不计提存货跌价准备，1-2 年按总定价 3%计提存货跌价准备，2-3 年按总定价 5%计提存货跌价准备，3 年以上按总定价 10%或者可变现净值低于成本的金额计提存货跌价准备。

对非常销书 1 年内不计提存货跌价准备，1-2 年按总定价 10%计提存货跌价准备，超过 2 年按总定价的 20%且不超过账面成本计提存货跌价准备。

18、持有待售资产

19、债权投资

20、其他债权投资

21、长期应收款

22、长期股权投资

1 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注（6）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。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。

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；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2.后续计量及损益确认

(1) 成本法

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，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有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

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，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；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计

算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3.长期股权投资核算方法的转换

（1）公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权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非交易性权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

（2）公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3）权益法核算转公允价值计量

本公司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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

剩余股权投资如果满足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条件，本公司选择将其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。

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）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

（5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4.长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

(4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，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（股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积、未分配利润；在丧失对子公司控制权时，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开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，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。

5.共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

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。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：

(1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；(2) 参与被投资单位财务和经营政策制定过程；(3) 与被投资单位之间发生重要交易；(4) 向被投资单位派出管理人员；(5) 向被投资单位提供关键技术资料。

23、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧（摊销）率（%）
房屋建筑物	20-40	3	2.43-4.85

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（30）长期资产减值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

24、固定资产

1. 固定资产确认条件

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

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

同时，与固定资产有关的后续支出，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，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。

2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

(1) 外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

(2) 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。测试固定资产可否正常运转而发生的支出属于固定资产达到预定可使用状态前的必要支出，计入该固定资产成本。本公司将固定资产达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售(以下简称试运行销售)的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》(2017 年修订)、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

(3) 投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值加上应支付的相关税费作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。在投资合同或协议约定价值不公允的情况下，按照该项固定资产的公允价值作为入账价值，固定资产的公允价值与投资合同或协议约定的价值之间的差额计入资本公积。

(4) 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3. 固定资产后续计量及处置

(1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、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(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	3	2.43-4.85
机器设备	年限平均法	5	3	19.40
运输设备	年限平均法	4-5	3-10	18.00-24.25
电子设备及其他	年限平均法	3-5	3-10	18.00-32.33

(2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，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，根据不同情况分别在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。

(3) 固定资产的减值

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注(30)长期资产减值。

(4) 固定资产处置

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

25、在建工程

26、借款费用

1.借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2.借款费用资本化期间

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3.暂停资本化期间

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

4.借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除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）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出年初期末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。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

27、生物资产

28、油气资产

29、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、专利权及非专利技术等。

1.无形资产的确认条件

无形资产需要符合无形资产的上述定义，同时还需要同时满足下列确认条件：

(1) 与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；

(2) 该无形资产的成本能够可靠地计量。

2.无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

投资者投入的无形资产，其成本按照投资合同或协议约定的价值确定；在投资合同或协议约定价值不公允的情况下，按无形资产的公允价值入账。无形资产的公允价值与投资合同或协议约定的价值之间的差额计入资本公积。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

3.无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

(1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命（年）	依据
土地使用权	50	土地使用权证
图书著作权、版权、业务独家经营权等	10	有效期限
软件著作权及成套研发运营系统	5	预计使用期限
游戏代理合同权益	2-3	有效期限
商标	3	有效期限
软件	5	预计使用期限

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

4.划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

5.开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出、内部数据资源研究开发项目的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

内部研究开发支出的资本化时点：研发项目立项通过并符合会计准则对资本化相关条件要求。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

30、长期资产减值

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、采用成本法计量的投资性房地产、固定资产、使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象，则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。

资产可收回金额的估计，根据其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。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再

对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

31、长期待摊费用

长期待摊费用，是指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 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

32、合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

33、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。

1. 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2. 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司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。

3. 辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

34、预计负债

1. 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，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。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如

或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

35、股份支付

1. 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

3. 确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，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。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

4. 会计处理方法

（1）权益结算和现金结算股份支付的会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。以权益结算的股份支付换取其他方服务的，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值，计入相关成本费用，相应增加资本公积；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量，按照权益工具在服务取得日的公允价值，计入相关成本费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。以权益结算的股份支付换取其他方服务的，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值，计入相关成本费用，相应增加资本公积；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量，按照权益工具在服务取得日的公允价值，计入相关成本费用，相应增加资本公积。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，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。在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，按照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。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（2）股份支付条款和条件修改的会计处理

对于不利修改，本公司视同该变更从未发生，仍继续对取得的服务进行会计处理。

对于有利修改，本公司按照如下规定进行处理：如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，企业应按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。如果修改发生在可行权日之后，应当立即确认权益工具公允价值的增加。如果股份支付协议要求职工只有先完成更长期间的服务才能取得修改后的权益工具，则企业应在整个等待期内确认权益工具公允价值的增加。

如果修改增加了所授予的权益工具的数量，企业将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至增加的权益工具可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。

如果企业按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），企业在处理可行权条件时，应当考虑修改后的可行权条件。

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

(3) 股份支付取消的会计处理

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

职工自愿退出股权激励计划的，本公司作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。

36、优先股、永续债等其他金融工具

37、收入

本公司的收入主要来源于如下业务类型：图书出版发行业务；移动网络游戏业务。

1.收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。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。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(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。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用投入法确定恰当的履约进度。投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

2.收入确认的具体方法

本公司图书发行收入按照销售渠道的不同，主要分为系统销售、经销、政府采购（含管配、职教、农家书屋）和图书推广四类，其中系统销售、政府采购、部分经销图书无销售退回条件，发出商品后已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。经销图书中合同约定附有销售退回条件的部分，退货期满时确认销售收入实现。

图书推广系公司与出版社合作，公司将策划好的图书交出版社出版发行，公司为出版发行的图书开拓市场，出版社将图书销售收入扣除相应的印制成本和出版社的管理费用后的剩余部分支付给公司，公司在与出版社结算开票时确认为图书推广收入。

版税收入是指公司向出版社提供已编辑完成的文稿及设计图片等向出版社收取的费用，通常在图书出版后与出版社结算确认收入。

本公司游戏产品主要采用按虚拟道具收费模式。虚拟道具收费模式是指游戏为玩家提供网络游戏的免费下载和免费游戏娱乐体验，而游戏的收益则来自于游戏内虚拟道具的销售。游戏玩家注册一个游戏账户后，即可参与游戏而无须支付任何费用，若玩家希望进一步加强游戏体验，则需付费购买游戏中的虚拟道具。公司的运营模式分为自主运营、与游戏运营商合作运营（包括：联合运营、授权运营、代理运营）及受托开发游戏业务。

(1) 自主运营模式收入确认

公司自主运营模式是通过将自主研发或独家代理的游戏推广获得自有用户，公司负责游戏全部运营环节的一种运营模式。

在自主运营模式下，游戏玩家直接通过公司官方网站注册游戏账号，直接通过公司所提供的充值渠道进行充值而获得游戏内的虚拟货币。公司既可以利用自己官方网站的影响力进行游戏推广，也可以通过其他方式进行推广，推广所获得的游戏玩家均直接在公司自有平台注册账号并登录游戏，无需通过游戏推广服务商的账号登录游戏。玩家在进行游戏时，直

接通过公司所提供的充值渠道进行充值获得游戏内的虚拟货币，公司在游戏玩家实际充值并消费时确认为营业收入。

(2) 联合运营模式收入确认

联合运营是指公司将自主开发的网络游戏或公司独家代理的网络游戏通过授权给多个游戏运营商运营，不同的运营商针对各自发展的用户采用独立的用户管理系统或支付系统，联合运营商与版权拥有方之间分享游戏运营收益。一般而言联合运营商不需要向版权拥有方支付初始授权金，只需要按照协议约定的分成比例支付运营收入分成。具体的合作模式由双方协商，一般由游戏开发商负责技术维护和游戏更新，而游戏运营商则负责市场推广及用户注册、充值渠道搭建。

公司与游戏运营商将游戏玩家实际充值的金额扣除渠道费后按协议约定的比例计算分成，在双方核对数据确认无误后，公司根据游戏币消耗金额与协议约定的分成比例计算确认营业收入。

(3) 授权运营模式收入确认

授权运营是指公司将自主研发的游戏以独家代理的方式授权其他游戏运营商在特定区域运营游戏，由游戏运营商承担主要运营责任，负责服务器的架设、支付渠道的建设及维护、市场推广、客户服务等活动，游戏研发商提供版本更新及部分客户服务。游戏运营商通过向游戏玩家提供道具销售等增值服务的方式获取运营收入，游戏研发商通过向游戏运营商收取游戏版权金及游戏充值分成款作为运营收入。

在这种合作模式下，公司与游戏运营商将游戏玩家实际充值的金额按协议约定的比例计算分成，在双方核对数据确认无误后，公司确认营业收入。

在这种合作模式下，如约定将公司自主研发的游戏授权其他运营商在某个区域进行运营，同时约定授权期限，并向运营商收取游戏授权金，则公司将应取得的游戏授权金按照协议约定达成条件在授权期限内分期摊销确认授权金收入。

(4) 代理运营模式收入确认

公司以非独家代理的方式代理其他游戏开发商研发的游戏，该模式下公司主要承担游戏发行和推广责任，发行和推广包括自有平台和其他合作渠道平台资源进行代理游戏的推广，并获取玩家充值，公司提供的是发行和推广服务，因此在自有平台发行收入在收款账号收到玩家充值时确认联合代理运营收入，与其他合作渠道平台的玩家充值收入，在与合作渠道平台公司对账一致，获取结算单后确认联合代理运营收入。

(5) 受托开发游戏业务

公司接受其他方委托进行游戏业务的研发，并收取开发游戏收入，根据合同约定的交付条件，在公司受托开发游戏业务满足约定交付条件，并收到对方确认验收合格的签收单后确认收入。

3. 特定交易的收入处理原则

(1) 附有销售退回条款的合同

对于附有销售退回条款的销售，本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预期有权收取的对价金额(即，不包含预期因销售退回将退还的金额)确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债；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，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。

(2) 附有质量保证条款的合同

对于附有质量保证条款的销售，如果该质量保证在向客户保证所销售商品或服务符合既定标准之外提供了一项单独的服务，该质量保证构成单项履约义务。否则，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》规定对质量保证责任进行会计处理

(3) 附有客户额外购买选择权的销售合同

本公司评估该选择权是否向客户提供了一项重大权利。提供重大权利的，则作为单项履约义务，将交易价格分摊至该履约义务，在客户未来行使购买选择权取得相关商品或服务控制权时，或者该选择权失效时，确认相应的收入。客户额外购买选择权的单独售价无法直接观察的，本公司综合考虑客户行使和不行使该选择权所能获得的折扣的差异、客户行使该选择权的可能性等全部相关信息予以估计。

(4) 向客户授予知识产权许可的合同

评估该知识产权许可是否构成单项履约义务，构成单项履约义务的，则进一步确定其是在某一时段内履行还是在某一时点履行。向客户授予知识产权许可，并约定按客户实际销售或使用情况收取特许权使用费的，则在下列两项孰晚的时点确认收入：客户后续销售或使用行为实际发生；公司履行相关履约义务。

(5) 售后回购

1) 因与客户的远期安排而负有回购义务的合同：这种情况下客户在销售时点并未取得相关商品控制权，因此作为租赁交易或融资交易进行相应的会计处理。其中，回购价格低于原售价的视为租赁交易，按照企业会计准则对租赁的相关规定进行会计处理；回购价格不低于原售价的视为融资交易，在收到客户款项时确认金融负债，并将该款项和回购价格的差额在回购期间内确认为利息费用等。公司到期未行使回购权利的，则在该回购权利到期时终止确认金融负债，同时确认收入。

2) 应客户要求产生的回购义务的合同：经评估客户具有重大经济动因的，将售后回购作为租赁交易或融资交易，按照本条 1) 规定进行会计处理；否则将其作为附有销售退回条款的销售交易进行处理。

(6) 向客户收取无需退回的初始费的合同

在合同开始（或接近合同开始）日向客户收取的无需退回的初始费应当计入交易价格。公司经评估，该初始费与向客户转让已承诺的商品相关，并且该商品构成单项履约义务的，则在转让该商品时，按照分摊至该商品的交易价格确认收入；该初始费与向客户转让已承诺的商品相关，但该商品不构成单项履约义务的，则在包含该商品的单项履约义务履行时，按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入；该初始费与向客户转让已承诺的商品不相关的，该初始费则作为未来将转让商品的预收款，在未来转让该商品时确认为收入。

(7) 主要责任人和代理人

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，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额确定。

38、合同成本

1. 合同履约成本

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

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

(2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

(3) 该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

2. 合同取得成本

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。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3. 合同成本摊销

上述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，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

4. 合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

39、政府补助

1. 类型

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

根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 政府补助的确认

对期末有证据表明本公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，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

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；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

40、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1.确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）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。

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

2.确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- （1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- （2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项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）所形成的暂时性差异；
- （3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

3.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）企业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）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

41、租赁

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。

1.租赁合同的分拆

当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。

2.租赁合同的合并

本公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同符合下列条件之一时，合并为一份合同进行会计处理：

- （1）该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的的。
- （2）该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。

(3) 该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

3. 本公司作为承租人的会计处理

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

(1) 短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

本公司对以下短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，相关租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

(2) 使用权资产和租赁负债的会计政策详见本附注(44)。

4. 本公司作为出租人的会计处理

(1) 租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。

3) 资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

4) 在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。

5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

1) 若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。

2) 资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。

3) 承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

(2) 对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。

应收融资租赁款初始计量时，以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作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；

3) 合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；

4) 租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；

5) 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所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。

(3) 对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益；取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

42、其他重要的会计政策和会计估计

43、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

□适用☑不适用

(3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

□适用☑不适用

44、其他

(1) 使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

1. 租赁负债的初始计量金额；
2. 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；
3. 本公司发生的初始直接费用；
4. 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。具体详见本附注（30）长期资产减值。

(2) 租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

1. 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
2. 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
3. 在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；
4. 在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；
5. 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

(3) 商誉

1) 商誉的确认

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

2) 商誉的减值测试和减值准备的计提方法

本公司在期末终了时对商誉进行减值测试。对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或资产组组合时，按照各资产组或资产组组合的公允价值占资产组或资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或资产组组合的账面价值占资产组或资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或资产组组合进行减值测试时，如果与商誉相关的资产组或资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或资产组组合进行减值测试，计算其可收回金额，并与相关账面价值进行比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，在以后会计期间不再转回。

(4) 公允价值计量

本公司根据交易性质和相关资产或负债的特征等，判断初始确认时的公允价值是否与其交易价格相等。

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，采用在当前

情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法，本公司选择其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值。采用估值技术计量公允价值时，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，包括流动性折溢价、控制权溢价或少数股东权益折价等，但不包括准则规定的计量单元不一致的折溢价。不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的折价或溢价。

以公允价值计量的相关资产或负债存在出价和要价的，以在出价和要价之间最能代表当前情况下公允价值的价格确定该资产或负债的公允价值。

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。

(5) 关联方

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。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本公司的关联方。

(6) 回购股份

本公司股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

本公司转让库存股时，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。本公司注销库存股时，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

(7) 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本公司以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本公司在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本公司财务报表所采用的会计政策一致。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按照税法规定计算的销售货物为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	免征、13%、9%、6%、3%、1%
城市维护建设税	实缴流转税税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、16.5%、20%
房产税	从价计征的：按房产原值减除 10-30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的：按租金收入的 12% 计缴	12%、1.2%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司境外子公司	16.50%
小型微利子公司	20%
本公司、其他境内子公司	25%

2、税收优惠

1、2023 年 9 月 22 日，财政部、税务总局联合发布了《关于延续实施宣传文化增值税优惠政策的公告》（财税[2023]60 号），根据该通知第二条规定，2027 年 12 月 31 日前，免征图书批发、零售环节增值税。

2、根据国家税务总局 2016 年 5 月 6 日发布的关于发布《营业税改征增值税跨境应税行为增值税免税管理办法(试行)》的公告（国家税务总局公告 2016 年第 29 号），本公司及属于软件企业的下属子公司跨境应税行为取得的收入免征增值税。

3、根据财政部、税务总局 2023 年 8 月 1 日发布的《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 19 号），至 2027 年 12 月 31 日，对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税；至 2027 年 12 月 31 日，增值税小规模纳税人适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税；适用 3%预征率的预缴增值税项目，减按 1%预征率预缴增值税。

4、根据财政部、税务总局 2023 年 8 月 2 日发布的《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），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。

5、根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改增值税试点的通知》（财税[2016]36 号）附件 3《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》第一条第（八）点的相关规定：从事学历教育的学校提供的教育服务免征增值税。本公司下属子公司提供的高中教育服务符合上述规定，免征增值税。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	245,768.00	256,523.41
银行存款	348,921,967.76	316,148,323.04
其他货币资金	1,244,927.38	5,183.81
存放财务公司款项		
合计	350,412,663.14	316,410,030.26
其中：存放在境外的款项总额	92,687,077.19	88,591,046.06
使用受限制的款项总额	527.86	440,354.22

其他说明：

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司使用受限制的款项 527.86 元，系控股子公司湘潭华鑫因诉讼资产保全冻结 527.86 元。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	456,442,483.89	372,990,000.00
其中：		
理财产品	456,442,483.89	372,990,000.00
合计	456,442,483.89	372,990,000.00

3、衍生金融资产

4、应收票据

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	136,382,487.10	43,810,784.31
1 至 2 年	474,530.19	1,403,791.12
2 至 3 年	1,146,055.50	269,553.30
3 年以上	7,378,711.47	28,551,257.75
合计	145,381,784.26	74,035,386.48

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	5,188,023.94	3.57%	5,188,023.94	100.00%		25,731,631.80	34.76%	25,731,631.80	100.00%	
其中：										
按单项计提坏账准备的应收账款	5,188,023.94	3.57%	5,188,023.94	100.00%		25,731,631.80	34.76%	25,731,631.80	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	140,193,760.32	96.43%	5,579,030.28	3.98%	134,614,730.04	48,303,754.68	65.24%	4,878,425.57	10.10%	43,425,329.11
其中：										
组合 1	133,731,978.82	91.99%	5,232,635.86	3.91%	128,499,342.96	37,595,674.28	50.78%	3,664,896.73	9.75%	33,930,777.55

组合 2	6,461,78 1.50	4.44%	346,394. 42	5.36%	6,115,38 7.08	10,708,0 80.40	14.46%	1,213,52 8.84	11.33%	9,494,55 1.56
合计	145,381, 784.26	100.00%	10,767,0 54.22	7.41%	134,614, 730.04	74,035,3 86.48	100.00%	30,610,0 57.37	41.35%	43,425,3 29.11

按单项计提坏账准备类别数：

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单位一	20,512,137.73	20,512,137.73				
其他	5,219,494.07	5,219,494.07	5,188,023.94	5,188,023.94	100.00%	预计难以收回
合计	25,731,631.80	25,731,631.80	5,188,023.94	5,188,023.94		

按组合计提坏账准备类别数：

按组合计提坏账准备：组合 1

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	129,997,641.03	2,066,962.50	1.59%
1 至 2 年（含 2 年）	82,056.60	31,682.05	38.61%
2 至 3 年（含 3 年）	141,883.00	92,933.36	65.50%
3 年以上	3,510,398.19	3,041,057.95	86.63%
合计	133,731,978.82	5,232,635.86	

按组合计提坏账准备：组合 2

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	6,384,846.07	329,458.05	5.16%
1 至 2 年（含 2 年）	63,925.95	11,692.06	18.29%
2 至 3 年（含 3 年）	12,868.10	5,161.39	40.11%
3 年以上	141.38	82.92	58.65%
合计	6,461,781.50	346,394.42	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提	25,731,631.80		34,249.94	20,509,357.92		5,188,023.94
组合计提	4,878,425.57	1,567,739.13	867,134.42			5,579,030.28

其中：组合 1	3,664,896.73	1,567,739.13				5,232,635.86
组合 2	1,213,528.84		867,134.42			346,394.42
合计	30,610,057.37	1,567,739.13	901,384.36	20,509,357.92		10,767,054.22

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	20,509,357.92

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
单位一	游戏分成款	20,509,220.03	诉讼后强制执行，对方已注销且无财产可执行	管理层审批	否
合计		20,509,220.03			

应收账款核销说明：

三级子公司霍尔果斯奇遇天下网络科技有限公司 5 月收到广东省广州市中级人民法院(2025)粤 01 执 1888 号执行裁定书，对被执行人采取限制性消费措施并将其纳入失信被执行人名单，截至报告期末公司已收到法院划扣的被执行人存款 2,917.70 元。经采取多方执行措施，暂未发现被执行人有其它可供执行的财产，法院裁定终结本次执行程序，公司按程序核销此笔应收账款。

(5) 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：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户一	98,618,713.41		98,618,713.41	67.83%	1,568,037.54
客户二	5,496,525.32		5,496,525.32	3.78%	87,394.75
客户三	4,308,250.86		4,308,250.86	2.96%	68,501.19
客户四	3,895,750.12		3,895,750.12	2.68%	61,942.43
客户五	3,616,471.20		3,616,471.20	2.50%	57,501.89
合计	115,935,710.91		115,935,710.91	79.75%	1,843,377.80

6、合同资产

7、应收款项融资

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,821,113.68	3,576,201.11
合计	2,821,113.68	3,576,201.11

(1) 应收利息

(2) 应收股利

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
股权回购款	144,000,000.00	144,000,000.00
保证金、押金	5,423,630.80	6,258,644.00
游戏分成款	1,168,359.84	1,168,359.84
课题研究费	3,000,000.00	3,000,000.00
其他	5,474,355.50	5,855,537.96
合计	159,066,346.14	160,282,541.80

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,489,060.95	2,374,384.73
1 至 2 年	612,115.57	1,116,673.80
2 至 3 年	816,673.80	8,000.00
3 年以上	156,148,495.82	156,783,483.27
合计	159,066,346.14	160,282,541.80

3) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	151,723,330.50	95.38%	151,723,330.50	100%	0.00	151,728,702.90	94.66%	151,728,702.90	100%	0.00
其中：										

按单项计提坏账准备	151,723,330.50	95.38%	151,723,330.50	100%	0.00	151,728,702.90	94.66%	151,728,702.90	100%	0.00
按组合计提坏账准备	7,343,015.64	4.62%	4,521,901.96	61.58%	2,821,113.68	8,553,838.90	5.34%	4,977,637.79	58.19%	3,576,201.11
其中：										
按组合计提坏账准备	7,343,015.64	4.62%	4,521,901.96	61.58%	2,821,113.68	8,553,838.90	5.34%	4,977,637.79	58.19%	3,576,201.11
合计	159,066,346.14	100%	156,245,232.46	98.23%	2,821,113.68	160,282,541.80	100%	156,706,340.69	97.77%	3,576,201.11

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
方小奇	144,000,000.00	144,000,000.00	144,000,000.00	144,000,000.00	100.00%	预计难以收回
其他	7,728,702.90	7,728,702.90	7,723,330.50	7,723,330.50	100.00%	预计难以收回
合计	151,728,702.90	151,728,702.90	151,723,330.50	151,723,330.50		

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内(含1年)	1,489,060.95	14,890.58	1.00%
1至2年	399,475.00	3,994.75	1.00%
2至3年	816,673.80	8,166.74	1.00%
3年以上	4,637,805.89	4,494,849.89	96.92%
合计	7,343,015.64	4,521,901.96	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	32,472.97	1,944,964.82	154,728,902.90	156,706,340.69
2025年1月1日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	3,976.90	247,412.93	5,372.40	256,762.23
本期转销				
本期核销		204,346.00		204,346.00

其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	28,496.07	1,493,205.89	154,723,530.50	156,245,232.46

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提	151,728,702.90		5,372.40			151,723,330.50
组合计提	4,977,637.79		251,389.83	204,346.00		4,521,901.96
合计	156,706,340.69		256,762.23	204,346.00		156,245,232.46

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	204,346.00

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
方小奇	股权回购款	144,000,000.00	3 年以上	90.53%	144,000,000.00
中国教育科学研究院	课题研究费	3,000,000.00	3 年以上	1.89%	3,000,000.00
人民天舟(北京)出版有限公司	合作款	2,920,000.00	3 年以上	1.84%	2,920,000.00
上海花羽信息技术有限公司	其他	1,868,932.04	3 年以上	1.17%	1,868,932.04
上海虹境网络科技有限公司	其他	1,553,398.05	3 年以上	0.97%	1,553,398.05
合计		153,342,330.09		96.40%	153,342,330.09

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	8,552,627.90	77.39%	15,049,965.43	89.85%
1 至 2 年	2,420,281.27	21.90%	603,103.18	3.60%
2 至 3 年		0.00%	1,021,083.57	6.10%
3 年以上	78,815.14	0.71%	76,625.57	0.45%
合计	11,051,724.31		16,750,777.75	

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

公司预付款项金额前五名期末余额为 9,880,210.00 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 89.40%。

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
库存商品	5,004,346.59	685,677.31	4,318,669.28	6,768,435.41	269,012.10	6,499,423.31
发出商品	24,592,697.00		24,592,697.00	20,125,724.11		20,125,724.11
合计	29,597,043.59	685,677.31	28,911,366.28	26,894,159.52	269,012.10	26,625,147.42

(2) 确认为存货的数据资源

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	269,012.10	418,485.11		1,819.90		685,677.31
合计	269,012.10	418,485.11		1,819.90		685,677.31

确定可变现净值的具体依据及本期转回或转销存货跌价准备和合同履约成本的减值准备的原因：

项目	确定可变现净值的具体依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转销存货跌价准备的原因
库存商品	相关产成品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	无	无

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

11、持有待售资产

12、一年内到期的非流动资产

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税额	3,754,510.11	5,006,232.98
预交所得税	957,874.61	142,937.42
减免增值税	6,545.00	6,825.00
合计	4,718,929.72	5,155,995.40

14、债权投资

15、其他债权投资

16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	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	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	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
广州四九游网络科技有限公司	23,493,647.34	26,648,751.74		3,155,104.40		101,756,352.66		不符合合同现金流量特征，且该部分股权投资未计划短期出售
北京初见科技有限公司						113,333,333.33		不符合合同现金流量特征，且该部分股权投资未计划短期出售
湖南天舟创新智能	270,000.00	270,000.00						不符合合同现金流

科技有限 公司								量特征， 且该部分 股权投资 未计划短 期出售
本聪智链 (成都) 科技有限 公司		500,000.00		500,000.00		500,000.00		不符合合 同现金流 量特征， 且该部分 股权投资 未计划短 期出售
北京永载 文化有限 公司	425,000.00	425,000.00					350,000.00	不符合合 同现金流 量特征， 且该部分 股权投资 未计划短 期出售
湖南天河 国云科技 有限公司	6,360,576.0 3	3,607,583.7 2	2,752,992.3 1			9,978,703.9 7		不符合合 同现金流 量特征， 且该部分 股权投资 未计划短 期出售
深圳国金 天使三期 创业投资 企业(有 限合伙)	14,990,047. 48	16,341,840. 23		1,351,792.7 5		24,552,342. 52		不符合合 同现金流 量特征， 且该部分 股权投资 未计划短 期出售
霍尔果斯 不亦乐乎 文化传媒 有限公司		22,993.97		22,993.97		8,000,000.0 0		不符合合 同现金流 量特征， 且该部分 股权投资 未计划短 期出售
苏州火柴 人小小网 络科技有 限公司	690,318.82	793,053.42		102,734.60		309,681.18		不符合合 同现金流 量特征， 且该部分

								股权投资未计划短期出售
巨掌互动科技(北京)有限公司		18,118,294.59		18,118,294.59		10,000,000.00		不符合合同现金流量特征,且该部分股权投资未计划短期出售
深圳市慧动创想科技有限公司	7,200,639.50	4,618,320.07	2,582,319.43			5,799,360.50		不符合合同现金流量特征,且该部分股权投资未计划短期出售
海南龙泽风云网络科技有限公司	2,850,605.80	5,821,303.04		2,970,697.24		14,649,394.20		不符合合同现金流量特征,且该部分股权投资未计划短期出售
海南星空互娱网络科技有限公司		7,164,221.92		7,164,221.92		10,000,000.00		不符合合同现金流量特征,且该部分股权投资未计划短期出售
上海山海互娱网络科技有限公司	9,537,658.01	11,822,492.52		2,284,834.51		5,462,341.99		不符合合同现金流量特征,且该部分股权投资未计划短期出售
上海三加三网络科技有限公司	1,467,160.39	2,845,779.13		1,378,618.74		8,532,839.61		不符合合同现金流量特征,且该部分股权投资未计划短

								期出售
海南二九游科技有限公司	2,802,704.12	1,905,745.53	896,958.59			4,197,295.88		不符合合同现金流量特征，且该部分股权投资未计划短期出售
广州光娱信息科技有限公司	6,928,935.55	5,209,759.06	1,719,176.49		3,728,935.55			不符合合同现金流量特征，且该部分股权投资未计划短期出售
合计	77,017,293.04	106,115,138.94	7,951,446.82	37,049,292.72	3,728,935.55	317,071,645.84	350,000.00	

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
上海盟约信息技术有限公司		2,000,000.00	已注销
上海跨创企业管理有限公司		1,764,828.95	已转让
合计		3,764,828.95	

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	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	其他综合收益转入留存收益的原因
广州四九游网络科技有限公司			101,756,352.66		不符合合同现金流量特征，且该部分股权投资未计划短期出售	
北京初见科技有限公司			113,333,333.33		不符合合同现金流量特征，且该部分股权投资未计划短期出售	
湖南天舟创新智能科技有限公司					不符合合同现金流量特征，且该部分股权投资未计划短	

					期出售	
本聪智链（成都）科技有限公司			500,000.00		不符合合同现金流量特征，且该部分股权投资未计划短期出售	
北京永载文化有限公司	350,000.00				不符合合同现金流量特征，且该部分股权投资未计划短期出售	
湖南天河国云科技有限公司			9,978,703.97		不符合合同现金流量特征，且该部分股权投资未计划短期出售	
深圳国金天使三期创业投资企业（有限合伙）			24,552,342.52		不符合合同现金流量特征，且该部分股权投资未计划短期出售	
霍尔果斯不亦乐乎文化传媒有限公司			8,000,000.00		不符合合同现金流量特征，且该部分股权投资未计划短期出售	
苏州火柴人小小网络科技有限公司			309,681.18		不符合合同现金流量特征，且该部分股权投资未计划短期出售	
巨掌互动科技(北京)有限公司			10,000,000.00		不符合合同现金流量特征，且该部分股权投资未计划短期出售	
上海盟约信息技术有限公司				-2,000,000.00		已注销
深圳市慧动创想科技有限公司			5,799,360.50		不符合合同现金流量特征，且该部分股权投资未计划短期出售	
海南龙泽风云			14,649,394.20		不符合合同现	

网络科技有限公司					金流量特征，且该部分股权投资未计划短期出售	
海南星空互娱网络科技有限公司			10,000,000.00		不符合合同现金流量特征，且该部分股权投资未计划短期出售	
上海山海互娱网络科技有限公司			5,462,341.99		不符合合同现金流量特征，且该部分股权投资未计划短期出售	
上海三加三网络科技有限公司			8,532,839.61		不符合合同现金流量特征，且该部分股权投资未计划短期出售	
海南二九游科技有限公司			4,197,295.88		不符合合同现金流量特征，且该部分股权投资未计划短期出售	
广州光娱信息科技有限公司		2,796,701.66			不符合合同现金流量特征，且该部分股权投资未计划短期出售	
上海跨创企业管理有限公司				-1,764,828.95		已转让
上海手趣网络科技有限公司			2,000,000.00		不符合合同现金流量特征，且该部分股权投资未计划短期出售	
上海银河数娱网络科技有限公司			14,000,000.00		不符合合同现金流量特征，且该部分股权投资未计划短期出售	
合计	350,000.00	2,796,701.66	333,071,645.84	-3,764,828.95		

17、长期应收款

18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下 确认的 投资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
一、合营企业												
人民天舟(北京)出版有限公司	60,022.69				- 60,022.69							
湖南天舟创新投资合伙企业(有限合伙)	28,407,777.07			8,285,714.26	- 83,757.91						20,038,304.90	
小计	28,467,799.76			8,285,714.26	- 143,780.60						20,038,304.90	
二、联营企业												
湖南天舟创业投资基金管理有限公司	4,201,255.69				- 228,687.81						3,972,567.88	
宁波梅山保税港区合思益远投资	17,358,050.53			300,000.00	- 57,813.01				12,063,835.59		4,936,401.93	12,063,835.59

合伙企业 (有限合伙)												
决胜 教育 科技 集团 股份 有限 公司		132,07 1,744. 57										
湖南 天翼 高端 制造 产业 投资 基金 合伙 企业 (有 限合 伙)	28,141 ,177.9 9			13,291 ,139.2 4	4,879, 624.25			3,020, 802.24			16,708 ,860.7 6	
海南 元游 信息 技术 有限 公司	74,520 ,517.8 4				47,197 ,425.3 6			4,000, 000.00			117,71 7,943. 20	
小计	124,22 1,002. 05	132,07 1,744. 57		13,591 ,139.2 4	51,790 ,548.7 9			7,020, 802.24	12,063 ,835.5 9		143,33 5,773. 77	12,063 ,835.5 9
合计	152,68 8,801. 81	132,07 1,744. 57		21,876 ,853.5 0	51,646 ,768.1 9			7,020, 802.24	12,063 ,835.5 9		163,37 4,078. 67	12,063 ,835.5 9

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用不适用

19、其他非流动金融资产

20、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	29,851,580.34	29,851,580.34
2.本期增加金额	2,086,450.00	2,086,450.00
(1) 外购		
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	2,086,450.00	2,086,450.00
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额	31,938,030.34	31,938,030.34
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	11,741,057.17	11,741,057.17
2.本期增加金额	2,574,444.66	2,574,444.66
(1) 计提或摊销	1,245,445.41	1,245,445.41
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	1,328,999.25	1,328,999.25
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额	14,315,501.83	14,315,501.83
三、减值准备		
四、账面价值		
1.期末账面价值	17,622,528.51	17,622,528.51
2.期初账面价值	18,110,523.17	18,110,523.17

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☑不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☑不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☑不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量**(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况****21、固定资产**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	237,105,800.35	246,038,143.46
固定资产清理		

合计	237,105,800.35	246,038,143.46
----	----------------	----------------

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	280,723,024.80	14,857,438.94	16,829,358.80	312,409,822.54
2.本期增加金额		638,654.87	162,619.71	801,274.58
(1) 购置		638,654.87	162,619.71	801,274.58
3.本期减少金额	2,086,450.00	607,132.00	247,399.36	2,940,981.36
(1) 处置或 报废		607,132.00	247,399.36	854,531.36
(2) 转投资 性房地产	2,086,450.00			2,086,450.00
4.期末余额	278,636,574.80	14,888,961.81	16,744,579.15	310,270,115.76
二、累计折旧				
1.期初余额	39,752,060.26	11,064,723.15	15,554,895.67	66,371,679.08
2.本期增加金额	7,288,715.55	1,256,872.81	394,004.54	8,939,592.90
(1) 计提	7,288,715.55	1,256,872.81	394,004.54	8,939,592.90
3.本期减少金额	1,328,999.25	581,007.40	236,949.92	2,146,956.57
(1) 处置或 报废		581,007.40	236,949.92	817,957.32
(2) 转投资 性房地产	1,328,999.25			1,328,999.25
4.期末余额	45,711,776.56	11,740,588.56	15,711,950.29	73,164,315.41
三、减值准备				
四、账面价值				
1.期末账面价值	232,924,798.24	3,148,373.25	1,032,628.86	237,105,800.35
2.期初账面价值	240,970,964.54	3,792,715.79	1,274,463.13	246,038,143.46

(2) 暂时闲置的固定资产情况**(3) 通过经营租赁租出的固定资产****(4) 未办妥产权证书的固定资产情况**

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
湘潭华鑫高级中学教学楼等	72,871,911.08	因诉讼施工方未提供结算资料

(5) 固定资产的减值测试情况

□适用☑不适用

(6) 固定资产清理

22、在建工程

23、生产性生物资产

24、油气资产

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	12,450,050.36	12,450,050.36
2.本期增加金额	1,384,330.54	1,384,330.54
(1) 租赁	1,384,330.54	1,384,330.54
3.本期减少金额	1,822,441.93	1,822,441.93
(1) 租赁到期	1,822,441.93	1,822,441.93
4.期末余额	12,011,938.97	12,011,938.97
二、累计折旧		
1.期初余额	2,449,074.08	2,449,074.08
2.本期增加金额	4,610,600.14	4,610,600.14
(1) 计提	4,610,600.14	4,610,600.14
3.本期减少金额	1,822,441.93	1,822,441.93
(1) 租赁到期	1,822,441.93	1,822,441.93
4.期末余额	5,237,232.29	5,237,232.29
三、减值准备		
四、账面价值		
1.期末账面价值	6,774,706.68	6,774,706.68
2.期初账面价值	10,000,976.28	10,000,976.28

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用☑不适用

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	商标	著作权、版权、业务独家经营权及成套	软件	游戏代理合同权益	合计

			研发运营系统			
一、账面原值						
1.期初余额	101,034,677.8 2	106,728.89	130,627,328.5 9	2,213,866.32	20,800,000.00	254,782,601.6 2
2.本期增加 金额						
3.本期减少 金额						
4.期末余额	101,034,677.8 2	106,728.89	130,627,328.5 9	2,213,866.32	20,800,000.00	254,782,601.6 2
二、累计摊销						
1.期初余额	9,870,835.23	106,728.89	118,254,058.5 1	2,209,063.99	20,800,000.00	151,240,686.6 2
2.本期增加 金额	2,021,227.56		9,279,952.92	2,619.48		11,303,799.96
(1) 计 提	2,021,227.56		9,279,952.92	2,619.48		11,303,799.96
3.本期减少 金额						
4.期末余额	11,892,062.79	106,728.89	127,534,011.4 3	2,211,683.47	20,800,000.00	162,544,486.5 8
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加 金额						
3.本期减少 金额						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面 价值	89,142,615.03		3,093,317.16	2,182.85		92,238,115.04
2.期初账面 价值	91,163,842.59		12,373,270.08	4,802.33		103,541,915.0 0

(2) 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

(4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
广州游爱网络技术有限公司	1,422,078,148.08			1,422,078,148.08
北京神奇时代网络有限公司	1,124,037,462.81			1,124,037,462.81
海南奇遇天下网络科技有限公司	246,894,709.08			246,894,709.08
人民今典科教传媒有限公司	138,606,411.63			138,606,411.63
合计	2,931,616,731.60			2,931,616,731.60

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
广州游爱网络技术有限公司	1,422,078,148.08			1,422,078,148.08
北京神奇时代网络有限公司	1,124,037,462.81			1,124,037,462.81
海南奇遇天下网络科技有限公司	246,894,709.08			246,894,709.08
人民今典科教传媒有限公司	138,606,411.63			138,606,411.63
合计	2,931,616,731.60			2,931,616,731.60

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息**(4) 可收回金额的具体确定方法**

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用不适用**(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况**

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用不适用**28、长期待摊费用**

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
房屋装修费	166,184.70		152,622.20		13,562.50
合计	166,184.70		152,622.20		13,562.50

29、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**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	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
资产减值准备	13,103,115.95	2,543,144.67	11,276,843.41	2,084,416.67
内部交易未实现利润	498,463.24	124,615.81		
可抵扣亏损			2,383,276.53	119,163.84
租赁负债暂时性差异	6,135,405.01	1,498,223.72	9,174,088.24	2,253,619.23
股权激励费用	5,076,641.76	1,222,162.77	2,985,033.14	719,035.29
合计	24,813,625.96	5,388,146.97	25,819,241.32	5,176,235.03

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	7,388,557.21	1,847,139.44	7,594,797.01	1,898,699.36
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动	3,728,935.55	932,233.89	10,128,053.65	2,532,013.42
使用权资产暂时性差异	6,774,706.68	1,646,543.12	10,000,976.28	2,451,515.24
交易性金融资产公允价值变动	154,785.69	38,696.42		
合计	18,046,985.13	4,464,612.87	27,723,826.94	6,882,228.02

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	1,685,239.54	3,702,907.43		5,176,235.03
递延所得税负债	1,685,239.54	2,779,373.33		6,882,228.02

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	167,606,182.27	309,327,809.96
可抵扣亏损	900,014,631.01	672,745,345.40
递延收益-政府补助	5,000,000.00	5,000,000.00
其他权益工具公允价值变动	333,071,645.84	314,951,818.04
预计负债	10,969,378.67	7,272,273.83
股权激励费用	3,921,874.28	2,241,040.92
合计	1,420,583,712.07	1,311,538,288.15

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025		327,093,238.41	
2026	369,317,544.51	75,263,253.73	
2027	73,353,974.42	80,397,997.21	
2028	89,368,429.11	69,700,170.00	
2029	137,772,096.17	120,290,686.05	
2030	230,202,586.80		
合计	900,014,631.01	672,745,345.40	

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
湖南天舟教育科技研究院	1,000,000.00	947,498.64	52,501.36	1,000,000.00	947,498.64	52,501.36
合计	1,000,000.00	947,498.64	52,501.36	1,000,000.00	947,498.64	52,501.36

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	527.86	527.86	冻结	司法冻结	440,354.22	440,354.22	冻结	司法冻结
固定资产	44,787,491.28	27,441,806.45	查封、抵押	司法查封、抵押担保	17,703,850.28	16,311,717.89	查封	司法查封
合计	44,788,019.14	27,442,334.31			18,144,204.50	16,752,072.11		

32、短期借款

33、交易性金融负债

34、衍生金融负债

35、应付票据

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

货款	209,406,258.19	123,525,207.56
游戏分成款	2,632,074.67	3,879,707.89
工程和设备采购款	10,282,412.59	11,982,615.67
合计	222,320,745.45	139,387,531.12

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
单位一	9,461,041.70	未结算
合计	9,461,041.70	

(3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

□是☑否

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	5,756,551.60	10,246,092.44
合计	5,756,551.60	10,246,092.44

(1) 应付利息

(2) 应付股利

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	2,504,503.75	3,921,168.30
其他	3,252,047.85	6,324,924.14
合计	5,756,551.60	10,246,092.44

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

38、预收款项

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	466,947.25	877,531.20
游戏分成款及版权金	8,014,787.18	12,002,335.49
学杂费	1,268,620.64	
合计	9,750,355.07	12,879,866.69

40、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	10,643,205.73	65,065,648.66	64,894,309.13	10,814,545.26
二、离职后福利-设定提存计划	97,021.14	3,560,985.58	3,569,949.34	88,057.38
三、辞退福利	1,298,250.00	140,408.00	747,262.00	691,396.00
合计	12,038,476.87	68,767,042.24	69,211,520.47	11,593,998.64

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	10,469,287.51	55,879,215.82	55,780,960.30	10,567,543.03
2、职工福利费		4,870,249.24	4,870,249.24	
3、社会保险费	59,976.58	2,006,125.27	2,011,666.26	54,435.59
其中：医疗保险费	57,624.65	1,893,045.93	1,898,369.75	52,300.83
工伤保险费	2,351.93	113,079.34	113,296.51	2,134.76
生育保险费				
4、住房公积金		1,623,909.72	1,623,909.72	
5、工会经费和职工教育经费	113,941.64	686,148.61	607,523.61	192,566.64
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	10,643,205.73	65,065,648.66	64,894,309.13	10,814,545.26

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	94,080.96	3,431,578.43	3,440,270.43	85,388.96
2、失业保险费	2,940.18	114,227.15	114,498.91	2,668.42
3、企业年金缴费		15,180.00	15,180.00	
合计	97,021.14	3,560,985.58	3,569,949.34	88,057.38

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	445,745.32	317,005.96
消费税		
企业所得税	4,081,147.22	2,279,500.90
个人所得税	3,336,849.57	495,842.73
城市维护建设税	14,406.44	4,906.43
教育费附加和地方教育费附加	11,534.84	4,085.87
其他税费	32,788.60	18,749.07
合计	7,922,471.99	3,120,090.96

42、持有待售负债

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	11,933,587.30	11,053,587.30
一年内到期的租赁负债	3,385,114.57	3,696,035.65
合计	15,318,701.87	14,749,622.95

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	271,864.02	460,762.91
合计	271,864.02	460,762.91

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	90,148,485.92	94,526,061.58
合计	90,148,485.92	94,526,061.58

长期借款分类的说明：

长期借款保证详细情况详见本附注“十八、其他重要事项”。

其他说明，包括利率区间：

利率：1、定价日前 1 个工作日全国银行间同业拆借中心公布的五年期以上 LPR；借款期限：7 年。

2、提款日前一日央行一年期 LPR；借款期限：3 年。

46、应付债券**47、租赁负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	2,885,652.96	5,861,582.57
减：未确认融资费用	128,951.14	361,132.34
合计	2,756,701.82	5,500,450.23

48、长期应付款**49、长期应付职工薪酬****50、预计负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
诉讼赔偿款	22,756,282.03	19,509,077.19	
合计	22,756,282.03	19,509,077.19	

注：2025年4月，子公司湘潭华鑫收到湖南省湘潭市中级人民法院（2025）湘03民终118号民事判决书，判决湘潭华鑫向原告湖北广厦建筑工程有限公司支付工程款及利息（以未付工程款为基数，分别从2020年8月29日、2021年8月29日和2024年8月29日按年利率12%的标准计算利息金额），原告向湘潭华鑫支付工期逾期违约金及维修费。湘潭华鑫已按此判决书计提工程款及利息等。

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	12,585,625.00		208,750.00	12,376,875.00	财政拨款
合计	12,585,625.00		208,750.00	12,376,875.00	

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合同负债	15,860,388.67	25,405,734.69
合计	15,860,388.67	25,405,734.69

53、股本

单位：元

期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	

股份总数	835,339,343.00	7,440,000.00			7,440,000.00	842,779,343.00
------	----------------	--------------	--	--	--------------	----------------

其他说明：

本期股本的变动，系本期公司 2024 年股权激励计划第一个归属期部分激励对象行权新增股本 7,440,000.00 元，已由政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）出具政旦志远验字第 260000002 号验资报告。

54、其他权益工具

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,766,354,522.96	10,743,699.92	16.80	2,777,098,206.08
其他资本公积	3,879,369.51	15,667,388.04	10,043,015.52	9,503,742.03
合计	2,770,233,892.47	26,411,087.96	10,043,032.32	2,786,601,948.11

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

1、股本溢价本期增加 10,743,699.92 元，主要系 2024 年股权激励计划激励对象本期归属/行权所致，本期减少 16.80 元系公司收购子公司少数股东股权所致。

2、其他资本公积本期增加 15,667,388.04 元系本期确认股权激励费用及企业所得税所致；本期减少 10,043,015.52 元系 2024 年股权激励计划激励对象本期归属/行权，从其他资本公积转入资本溢价。

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	44,568,987.96		22,016,651.50	22,552,336.46
合计	44,568,987.96		22,016,651.50	22,552,336.46

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

库存股本期减少主要系 2024 年股权激励计划中限制性股票本期归属减少库存股所致。

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-	-		-	-	-	-	-
其他综合收益	290,541,706.76	29,097,845.90		3,764,828.95	1,599,779.53	23,733,237.42		314,274,944.18
其他	-	-		-	-	-		-

权益工具 投资公允 价值变动	290,541,70 6.76	29,097,845. 90		3,764,828.9 5	1,599,779.5 3	23,733,237. 42		314,274,94 4.18
二、将重 分类进损 益的其他 综合收益	4,957,350.8 0	- 2,208,068.9 6				- 2,208,068.9 6		2,749,281.8 4
外 币 财务报 表折 算差 额	4,957,350.8 0	- 2,208,068.9 6				- 2,208,068.9 6		2,749,281.8 4
其他综合 收益合计	- 285,584,35 5.96	- 31,305,914. 86		- 3,764,828.9 5	- 1,599,779.5 3	- 25,941,306. 38		- 311,525,66 2.34

58、专项储备

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	67,660,369.66			67,660,369.66
合计	67,660,369.66			67,660,369.66

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-2,406,438,400.81	-2,379,489,688.11
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	-2,406,438,400.81	-2,379,489,688.11
加：本期归属于母公司所有者的净利润	67,712,785.35	32,801,183.72
资本公积弥补亏损		
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他综合收益结转留存收益	3,764,828.95	59,749,896.42
期末未分配利润	-2,342,490,444.41	-2,406,438,400.81

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本

主营业务	576,303,727.66	415,002,581.59	454,102,609.81	323,674,629.68
其他业务	1,677,550.43	1,245,445.41	6,787,899.20	6,595,953.65
合计	577,981,278.09	416,248,027.00	460,890,509.01	330,270,583.33

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是否

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	出版发行及其他		移动网络游戏		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	499,278,426.61	396,048,384.81	78,702,851.48	20,199,642.19	577,981,278.09	416,248,027.00
其中：						
青少年类图书	468,039,103.92	362,605,570.43			468,039,103.92	362,605,570.43
社科类图书及其他	31,239,322.69	33,442,814.38			31,239,322.69	33,442,814.38
移动网络游戏			78,702,851.48	20,199,642.19	78,702,851.48	20,199,642.19
按经营地区分类	499,278,426.61	396,048,384.81	78,702,851.48	20,199,642.19	577,981,278.09	416,248,027.00
其中：						
境内	499,278,426.61	396,048,384.81	76,667,175.81	19,864,823.86	575,945,602.42	415,913,208.67
境外			2,035,675.67	334,818.33	2,035,675.67	334,818.33
合计	499,278,426.61	396,048,384.81	78,702,851.48	20,199,642.19	577,981,278.09	416,248,027.00

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	156,543.36	147,859.56
教育费附加及地方教育费附加	135,031.92	139,217.32
房产税	434,347.62	449,823.39
土地使用税	23,146.86	23,146.86
车船使用税	20,500.00	21,741.67
印花税	79,484.50	58,399.79
其他	28,991.37	27,695.67
合计	878,045.63	867,884.26

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	25,468,523.95	26,191,559.41
折旧摊销	15,408,471.35	16,607,839.50
股份支付	9,037,560.16	2,695,237.82
办公费及租赁费	6,253,016.63	8,335,529.58

业务招待费	6,026,954.61	6,617,854.81
差旅费	3,055,918.55	2,302,528.15
其他	2,947,292.43	4,033,617.06
中介费	2,809,722.97	4,162,332.87
会务费	411,529.00	785,254.03
合计	71,418,989.65	71,731,753.23

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	21,314,499.17	22,970,435.81
股份支付	7,373,873.55	2,303,977.95
发行及业务招待费	4,634,844.64	14,859,522.54
折旧与摊销	3,054,864.36	3,468,987.50
其他	2,315,403.46	1,692,534.26
办公费及租赁费	1,973,296.99	1,896,720.07
差旅费	1,387,026.20	1,609,976.63
业务宣传费	484,996.32	451,205.29
会议费	31,500.00	191,179.12
合计	42,570,304.69	49,444,539.17

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,851,715.06	8,433,549.71
股份支付	794,202.22	226,858.29
折旧摊销	309,235.76	181,352.38
办公费	60,965.16	129,559.26
差旅费及业务招待费	41,648.46	37,822.91
其他	18,983.70	14,162.73
房租及物业管理费	7,000.00	13,806.00
合计	9,083,750.36	9,037,111.28

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	4,174,230.85	4,371,825.06
减：利息收入	6,652,856.09	12,275,321.53
汇兑损失（减收益）	-125,483.87	560,880.09
其他（手续费等）	288,677.79	291,466.41
合计	-2,315,431.32	-7,051,149.97

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
湘潭昭山示范区管理委员会产业扶持资金	208,750.00	346,875.00
个税手续费返还	24,703.80	6,909.55
税收优惠	38,922.82	5,975.88
开办费补助	1,000,000.00	2,000,000.00
房租补助	2,083,573.75	
财政扶持资金	310,000.00	350,000.00
湖南省 2023 年流通主体培育及消费促进资金		10,000.00
税收返还		269,842.34
2023 年湖南省移动互联网产业发展专项资金		300,000.00
其他	47,919.43	34,000.22
合计	3,713,869.80	3,323,602.99

68、净敞口套期收益**69、公允价值变动收益**

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	1,798,391.38	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
合计	1,798,391.38	

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	51,646,768.19	25,426,306.29
处置长期股权投资产生的投资收益	-275,427.30	220,384.13
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	350,000.00	
理财产品投资收益	7,234,612.96	6,036,044.28
合计	58,955,953.85	31,682,734.70

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-697,427.36	1,514,581.31
其他应收款坏账损失	264,302.87	-3,078,076.50

合计	-433,124.49	-1,563,495.19
----	-------------	---------------

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-418,485.11	-170,902.95
二、长期股权投资减值损失	-12,063,835.59	
合计	-12,482,320.70	-170,902.95

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置固定资产利得	9,960.84	243,922.12
处置使用权资产利得		1,309,625.58
合计	9,960.84	1,553,547.70

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产报废毁损利得		222,738.37	
其他	1,064,040.87	981,616.49	1,064,040.87
合计	1,064,040.87	1,204,354.86	1,064,040.87

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
诉讼赔偿款	3,697,104.84	6,960,845.83	3,697,104.84
非流动资产毁损报废损失	10,449.44	312,715.30	10,449.44
其他	16,136.50	33,773.69	16,136.50
合计	3,723,690.78	7,307,334.82	3,723,690.78

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	14,826,867.23	8,274,297.28
递延所得税费用	-1,029,747.56	-2,474,844.45

合计	13,797,119.67	5,799,452.83
----	---------------	--------------

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	89,000,672.85
按法定/适用税率计算的所得税费用	22,250,168.23
子公司适用不同税率的影响	-1,916,936.21
调整以前期间所得税的影响	112,962.99
非应税收入的影响	-1,087,500.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,882,861.75
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-3,611,962.75
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	7,652,838.66
税法规定的额外可扣除费用	-1,503,249.14
处置投资损益	-9,982,063.86
所得税费用	13,797,119.67

77、其他综合收益

详见附注 57。

78、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	6,652,856.09	12,275,321.53
收到的政府补助	3,466,749.36	3,050,909.77
收到的往来款及其他	12,688,905.38	15,360,920.84
合计	22,808,510.83	30,687,152.14

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
以现金支付的费用	37,465,903.37	43,731,218.14
支付往来款及其他	4,320,633.22	21,865,063.09
合计	41,786,536.59	65,596,281.23

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司收到的现金净额负数重分类	127.70	1,344.49
合计	127.70	1,344.49

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
投资理财	50,000,000.00	
合计	50,000,000.00	

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
员工限制性股票激励认购款	30,179,160.00	
合计	30,179,160.00	

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
股份回购		44,568,987.96
租赁费	4,831,932.12	5,479,003.26
其他	21,824.10	
合计	4,853,756.22	50,047,991.22

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
长期借款（含一年内到期的非流动负债）	105,579,648.88	8,781,850.64		12,279,426.30		102,082,073.22
租赁负债（含一年内到期的非流动负债）	9,196,485.88		1,799,634.78	4,812,863.48	41,440.79	6,141,816.39
合计	114,776,134.76	8,781,850.64	1,799,634.78	17,092,289.78	41,440.79	108,223,889.61

(4) 以净额列报现金流量的说明**(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响****79、现金流量表补充资料**

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	75,203,553.18	29,512,842.17
加：资产减值准备	12,915,445.19	1,734,398.14
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	10,185,038.31	10,892,930.63
使用权资产折旧	4,610,600.14	5,359,681.38
无形资产摊销	11,303,799.96	11,305,459.33
长期待摊费用摊销	152,622.20	208,045.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-9,960.84	-1,553,547.70
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	10,449.44	89,976.93
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-1,798,391.38	
财务费用（收益以“－”号填列）	4,174,230.85	4,371,825.06
投资损失（收益以“－”号填列）	-58,955,953.85	-31,682,734.70
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-211,911.94	-1,868,495.59
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-817,835.62	-606,348.86
存货的减少（增加以“－”号填列）	-2,704,703.97	-15,995,555.40
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-84,485,896.64	-20,216,705.23
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	80,547,054.20	-34,946,839.49
其他	17,205,635.93	5,226,074.06
经营活动产生的现金流量净额	67,323,775.16	-38,168,993.29
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		--
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
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	350,412,135.28	315,969,676.04
减：现金的期初余额	315,969,676.04	596,405,224.69
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	34,442,459.24	-280,435,548.65

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	350,412,135.28	315,969,676.04
其中：库存现金	245,768.00	256,523.41
可随时用于支付的银行存款	348,921,439.90	315,707,968.82
可随时用于支付的其他货币资金	1,244,927.38	5,183.81
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	350,412,135.28	315,969,676.04
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
货币资金	527.86	440,354.22	司法冻结
合计	527.86	440,354.22	

其他说明：

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司使用有限制的款项 527.86 元，系控股子公司湘潭华鑫因诉讼资产保全冻结 527.86 元。

(7) 其他重大活动说明

80、所有者权益变动表项目注释

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			92,510,273.68
其中：美元	13,024,248.02	7.0288	91,544,834.48
港币	1,068,885.99	0.90322	965,439.20

应收账款			583,803.68
其中：美元	60,075.67	7.0288	422,259.87
港币	178,853.23	0.90322	161,543.81
应付账款			231,058.13
其中：美元	1,537.17	7.0288	10,804.46
港币	243,853.84	0.90322	220,253.67

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

82、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋租赁	1,677,550.43	
合计	1,677,550.43	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

83、数据资源

84、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
移动网络游戏研发项目	9,083,750.36	9,037,111.28
合计	9,083,750.36	9,037,111.28
其中：费用化研发支出	9,083,750.36	9,037,111.28
资本化研发支出		

1、符合资本化条件的研发项目

2、重要外购在研项目

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

2、同一控制下企业合并

3、反向购买

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

单位：元

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
上海跨合企业管理中心（有限合伙）	1.00	64.3248%	转让	2025/8/20	控制权转移	-275,427.30						

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

1、二级子公司霍尔果斯蜂鸟互娱科技有限公司于 2025 年 4 月 07 日办妥工商注销手续，自注销之日起该公司不再纳入合并范围。

2、二级子公司新加坡（游爱）网络技术有限公司于 2025 年 10 月 12 日办妥工商注销手续，自注销之日起该公司不再纳入合并范围。

3、长沙天舟知卯文化科技有限公司于 2025 年 6 月成立，注册资本 200 万元，公司之子公司湖南天舟智能科技有限公司持股 51%，自成立之日起纳入合并范围。

6、其他

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：万元

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	
1.北京北方天舟文化有限公司	900.00	北京市	北京市	图书出版发行	100.00%		设立
2.人民今典科教传媒有限公司	5,000.00	北京市	北京市	图书出版发行	51.00%		非同一控制下合并
3.湘潭华鑫教育科技有限公司	8,480.82	湘潭市	湘潭市	教育咨询	64.63%		非同一控制下合并
3.1.湘潭博诚信息服务有限责任公司	50.00	湘潭市	湘潭市	其他信息技术服务		100.00%	设立
3.1.1.长沙食余味食品有限公司	10.00	长沙市	长沙市	食品销售		100.00%	设立
3.2.湘潭市里仁高级中学有限公司	1,000.00	湘潭市	湘潭市	高中阶段学历教育的营利性民办学校		100.00%	设立
4.湖南天舟教育科技有限公司	1,000.00	长沙市	长沙市	文具用品、体育用品及器材、图书的批发	85.00%		设立
5.北京神奇时代网络有限公司	1,000.00	北京市	北京市	移动互联网游戏研发及运营	100.00%		非同一控制下合并

6.湖南跃尚传媒有限公司	1,000.00	长沙市	长沙市	出版物批发	85.00%		设立
7.湖南天舟梦享者国际教育发展有限公司	200.00	长沙市	长沙市	海外教育交流咨询服务	100.00%		设立
8.长沙天舟文化科技有限公司	1,000.00	长沙市	长沙市	出版物批发	30.00%		设立
9.湖南天舟游戏科技有限公司	10,000.00	长沙市	长沙市	游戏软件设计制作	100.00%		设立
10.广州游爱网络技术有限公司	15,100.00	广州市	广州市	移动互联网游戏研发及运营	100.00%		非同一控制下合并
10.1.乐游网络科技有限公司	1 万港币	中国香港	中国香港	移动互联网游戏推广运营		100.00%	非同一控制下合并
10.2.广州暴游信息技术有限公司	2,700.00	广州市	广州市	针对特定 IP 的移动网络游戏的研发以及运营业务		100.00%	非同一控制下合并
10.3.广州游爱数据汇互联网有限公司	6,200.00	广州市	广州市	游戏软件设计制作		100.00%	设立
10.4.广州游爱兄弟信息技术有限公司	10,000.00	广州市	广州市	游戏软件设计制作		100.00%	设立
10.4.1.霍尔果斯奇遇天下网络科技有限公司	100.00	新疆伊犁	新疆伊犁	网络科技、软件开发生产、设计、制作		100.00%	设立
10.5.香港飞跃无限网络科技有限公司	1 万港币	中国香港	中国香港	计算机软件、手机软件的技术开发与销售		100.00%	设立
10.6.霍尔果斯游爱网络科技有限公司	1,000.00	新疆伊犁	新疆伊犁	游戏软件设计制作		100.00%	非同一控制下合并

10.7.上海游爱之星信息科技有限公司	1,000.00	上海市	上海市	移动互联网游戏研发及运营		100.00%	非同一控制下合并
10.8.海南奇遇天下网络科技有限公司	1,666.67	海口市	海口市	网络技术服务		100.00%	非同一控制下合并
11.湖南天舟智能科技有限公司	1,000.00	长沙市	长沙市	动漫游戏开发、软件开发与信息咨询服务等	51.00%		设立
11.1.长沙天舟知卯文化科技有限公司	200.00	长沙市	长沙市	互联网销售		51.00%	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

- 1.长沙天舟文化科技有限公司，公司直接持股 30%，并与其他股东签有一致行动人协议。

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
湘潭华鑫教育科技有限公司	35.37%	-6,966,066.61		39,747,621.13
人民今典科教传媒有限公司	49.00%	5,708,651.15	2,695,000.00	73,572,212.25
湖南天舟教育科技有限公司	15.00%	1,121,644.33		9,715,813.27

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
湘潭华鑫教育科技有限公司	3,142,167.99	309,478,130.01	312,620,298.00	78,124,307.60	122,128,782.39	200,253,089.99	9,111,228.27	317,718,919.55	326,830,147.82	72,360,514.99	123,519,463.13	195,879,978.12
人民	217,66	5,315,	222,97	72,829		72,829	187,77	14,834	202,60	59,243	340,71	59,584

今典科教传媒有限公司	1,631.14	334.22	6,965.36	,593.42		,593.42	5,191.42	,597.30	9,788.72	,525.30	2.00	,237.30
湖南天舟教育科技有限公司	173,621,878.36	1,243,157.22	174,865,035.58	110,092,947.09		110,092,947.09	97,830,577.81	1,441,858.09	99,272,435.90	43,874,849.24	701,242.53	44,576,091.77

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
湘潭华鑫教育科技有限公司	19,717,105.11	-19,694,844.80	-19,694,844.80	4,176,832.93	29,147,178.14	-22,568,537.28	-22,568,537.28	3,752,437.50
人民今典科教传媒有限公司	190,910.610.49	11,650,308.47	11,650,308.47	38,286,366.91	114,380.729.53	5,553,660.73	5,553,660.73	8,396,045.67
湖南天舟教育科技有限公司	206,669.022.27	7,477,628.88	7,477,628.88	-20,129,249.72	194,058.844.46	8,730,312.29	8,730,312.29	-68,708,893.56

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

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

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

1、2025 年 1 月公司与邬宏、刘志辉签订股权转让协议，邬宏、刘志辉分别转让湖南天舟智能科技有限公司 11%、10% 股权给公司，受让后公司对湖南天舟智能科技有限公司持股比例上升至 51%。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

购买成本/处置对价	0.00
--现金	0.00
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	0.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	-16.80

差额	16.80
其中：调整资本公积	-16.80
调整盈余公积	
调整未分配利润	

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
海南元游信息技术有限公司	广州市	海口市	游戏运营		20.00%	权益法核算

(2) 重要合营企业的主要财务信息

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	海南元游信息技术有限公司	海南元游信息技术有限公司
流动资产	892,123,600.42	460,609,509.20
非流动资产	74,073,563.18	43,211,541.17
资产合计	966,197,163.60	503,821,050.37
流动负债	354,990,026.12	124,137,172.71
非流动负债	15,999,586.12	1,344,237.96
负债合计	370,989,612.24	125,481,410.67
少数股东权益		-844,399.15
归属于母公司股东权益	595,207,551.36	379,184,038.85
按持股比例计算的净资产份额	119,041,510.27	75,836,807.77
调整事项	-1,323,567.07	-1,316,289.93
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他	-1,323,567.07	-1,316,289.93
对联营企业权益投资的账面价值	117,717,943.20	74,520,517.84
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	2,439,300,717.00	1,217,854,469.21
净利润	235,987,126.80	122,940,860.73
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	235,987,126.80	122,940,860.73

本年度收到的来自联营企业的股利	4,000,000.00	8,000,000.00
-----------------	--------------	--------------

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	20,038,304.90	28,467,799.76
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-143,780.60	749,921.63
--其他综合收益		
--综合收益总额	-143,780.60	749,921.63
联营企业：		
投资账面价值合计	25,617,830.57	49,700,484.21
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-7,470,712.16	-90,907.28
--其他综合收益		
--综合收益总额	-7,470,712.16	-90,907.28

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明**(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
人民天舟(北京)出版有限公司		177,424.72	177,424.72

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺**(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债****4、重要的共同经营****5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益****6、其他****十一、政府补助****1、报告期末按应收金额确认的政府补助**

□适用☑不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

□适用□不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☑适用□不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	7,585,625.00			208,750.00		7,376,875.00	与资产相关
递延收益	5,000,000.00					5,000,000.00	与收益相关
合计	12,585,625.00			208,750.00		12,376,875.00	
	0					0	

3、计入当期损益的政府补助

☑适用□不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
递延收益	208,750.00	346,875.00
其他收益	3,480,416.00	2,976,727.99
合计	3,689,166.00	3,323,602.99

十二、与金融工具相关的风险**1、金融工具产生的各类风险**

本公司的金融资产主要为因经营而直接产生的款项，如货币资金、应收账款、其他应收款、其他流动资产、交易性金融资产、其他权益工具投资等；金融负债主要为因经营而直接产生的其他金融负债，如应付账款、其他应付款、长期借款等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。

(一) 金融工具分类**1、资产负债表日的各类金融资产的账面价值****(1) 2025 年 12 月 31 日**

单位：元

金融资产项目	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	合计
货币资金	350,412,663.14			350,412,663.14
交易性金融资产		456,442,483.89		456,442,483.89
应收账款	134,614,730.04			134,614,730.04
其他应收款	2,821,113.68			2,821,113.68
其他权益工具投资			77,017,293.04	77,017,293.04
合计	487,848,506.86	456,442,483.89	77,017,293.04	1,021,308,283.79

(2) 2024 年 12 月 31 日

单位：元

金融资产项目	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	合计
货币资金	316,410,030.26			316,410,030.26
交易性金融资产		372,990,000.00		372,990,000.00
应收账款	43,425,329.11			43,425,329.11
其他应收款	3,576,201.11			3,576,201.11
其他权益工具投资			106,115,138.94	106,115,138.94
合计	363,411,560.48	372,990,000.00	106,115,138.94	842,516,699.42

2. 资产负债表日的各类金融负债的账面价值

(1) 2025 年 12 月 31 日

单位：元

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
应付账款		222,320,745.45	222,320,745.45
其他应付款		5,756,551.60	5,756,551.60
一年内到期的非流动负债		11,933,587.30	11,933,587.30
长期借款		90,148,485.92	90,148,485.92
合计		330,159,370.27	330,159,370.27

(2) 2024 年 12 月 31 日

单位：元

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
应付账款		139,387,531.12	139,387,531.12
其他应付款		10,246,092.44	10,246,092.44
一年内到期的非流动负债		11,053,587.30	11,053,587.30
长期借款		94,526,061.58	94,526,061.58
合计		255,213,272.44	255,213,272.44

(二) 信用风险

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

本公司其他金融资产包括货币资金、交易性金融资产、其他应收款、其他流动资产、其他权益工具投资等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户类别进行管理。本公司的应收账款客户群主要集中于图书出版发行行业和互联网电子商务，图书出版行业客户分别为国有新华书店系统和民营图书渠道；国有新华书店系统客户已与公司合作多年，付款及时，信誉良好，应收款项不存在重大风险；民营图书渠道客户较分散，单个客户应收款项金额较少，这些客户已与公司合作多年，信誉较好，但由于现在传统图书出版发

行行业受互联网新媒体的冲击，市场存在重大不确定性，可能存在一定的信用违约风险。

本公司子公司北京神奇时代网络有限公司以及广州游爱网络技术有限公司经营移动网游戏业务，客户均从事互联网电子商务，大部分客户已与公司合作多年，信誉较好，付款及时，整体应收款项不存在重大信用风险。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

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：（1）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；（2）定性标准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：（1）发行方或债务人发生重大财务困难；（2）债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；（3）债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；（4）债务人很可能破产或进行其他财务重组；（5）发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；（6）以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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。

4、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。

（三）流动性风险

本公司采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本公司运营产生的预计现金流量，管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

单位：元

金融负债项目	2025 年 12 月 31 日			
	1 年以内	1 年以上至 5 年	5 年以上	合计
应付账款	197,160,761.13	25,159,984.32		222,320,745.45
其他应付款	2,804,046.46	2,952,505.14		5,756,551.60
一年内到期的非流动负债	11,933,587.30			11,933,587.30
长期借款		75,920,537.20	14,227,948.72	90,148,485.92

合计	211,898,394.89	104,033,026.66	14,227,948.72	330,159,370.27
----	----------------	----------------	---------------	----------------

续上表：

金融负债项目	2024 年 12 月 31 日			
	1 年以内	1 年以上至 5 年	5 年以上	合计
应付账款	113,511,185.92	25,876,345.20		139,387,531.12
其他应付款	7,660,295.83	2,585,796.61		10,246,092.44
一年内到期的非流动负债	11,053,587.30			11,053,587.30
长期借款		60,991,074.23	33,534,987.35	94,526,061.58
合计	132,225,069.05	89,453,216.04	33,534,987.35	255,213,272.44

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。本公司通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

（四）市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险、外汇风险。

1、利率风险

公司期末无以浮动利率计息的长短期负债，预计未来不会面临利率风险。

2、汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低外汇风险。此外，公司根据必要签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避外汇风险的目的。公司面临的外汇风险主要来源于以外币计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额详见本财务报表附注七、81，期末在其他参数不变的情况下，如果人民币对外币汇率提高/降低 5 个百分点（于期初：5 个百分点），税后净利润将会分别增加/减少人民币 466.63 万元（截至 2025 年 12 月 31 日：税后净利润增加/减少人民币 466.63 万元）。

2、套期

3、金融资产

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	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		456,442,483.89		456,442,483.89

1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		456,442,483.89		456,442,483.89
(1) 债务工具投资		456,442,483.89		456,442,483.89
(二) 其他权益工具投资			77,017,293.04	77,017,293.04
持续以公允价值计量的资产总额		456,442,483.89	77,017,293.04	533,459,776.93
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

3、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

本公司第二层次公允价值计量项目为持有的理财产品，公允价值确定依据为金融机构对理财产品的期末报价。

4、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

本公司第三层次公允价值计量的其他权益工具投资系本公司持有的非上市公司股权，采用上市公司比较法对其进行估值。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
湖南佳创投资有限公司	长沙县	以自有资金从事投资活动；企业管理；纸制品销售；办公用品销售；品牌管理。	4,239 万元	11.74%	11.74%

本企业的母公司情况的说明

佳创投资持有公司的无限售流通股 98,940,202 股（占公司总股本的 11.74%），统一社会信用代码为 91430121MAD6G7NT69。

本企业最终控制方是肖志鸿。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“十、1、在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“十、3、在合营企业或联营企业中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
海南元游信息技术有限公司	联营企业
人民天舟(北京)出版有限公司	合营企业

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
长沙鸿发印务实业有限公司	同一实际控制人
湖南天鸿致远文化发展有限公司	同一实际控制人
人民东方出版传媒有限公司	重要子公司股东
肖翊	公司董事

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
人民东方出版传媒有限公司	采购图书	87,226,433.19			48,453,673.28
海南元游信息技术有限公司	游戏分成成本	1,219,946.92			1,855,003.67
长沙鸿发印务实业有限公司	接受印制服务				20,300.00
湖南天鸿致远文化发展有限公司	水电费	2,654.87			2,654.87
合计		88,449,034.98			50,331,631.82

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
人民东方出版传媒有限公司	推广服务等	483,527.82	8,914,816.63

合计		483,527.82	8,914,816.63
----	--	------------	--------------

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

(3) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
湖南天鸿致远文化发展有限公司	仓储设施					458,496.00	458,496.00	44,297.47	4,231.02		1,298,138.12

关联租赁情况说明

2024年6月，天舟教育与湖南天鸿致远文化发展有限公司签订房屋租赁合同，租赁湖南天鸿致远文化发展有限公司面积1,592.00 m²仓库，租金每平方米24元/月，租赁期限为3年，自2024年6月20日起至2027年6月19日止。

(4) 关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
肖翕	62,455,650.93	2024年6月1日	2027年5月31日	否

关联担保情况说明

注1：2024年6月，肖翕与人教教材中心有限责任公司签订担保函，为子公司天舟教育与人教教材中心有限责任公司签订的产品代理协议下的债务承担连带责任保证担保，截至2025年12月31日，该合同项下债务余额为6,245.57万元。

(5) 关联方资金拆借

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,820,010.33	4,069,828.00

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	长沙鸿发印务实业有限公司	162,595.79	2,585.27		
应收账款合计		162,595.79	2,585.27		
其他应收款	人民天舟(北京)出版有限公司	2,920,000.00	2,920,000.00	2,920,000.00	2,920,000.00
其他应收款	人民东方出版传媒有限公司	138,783.91	138,783.91	438,783.91	153,783.91
其他应收款	湖南天鸿致远文化发展有限公司	35,000.00	350.00	35,000.00	350.00
其他应收款合计		3,093,783.91	3,059,133.91	3,393,783.91	3,074,133.91

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	海南元游信息技术有限公司	453,029.82	607,738.42
应付账款	人民东方出版传媒有限公司	14,254,787.62	30,874,343.00
应付账款合计		14,707,817.44	31,482,081.42
一年内到期的非流动负债	湖南天鸿致远文化发展有限公司	429,674.61	414,198.53
一年内到期的非流动负债合计		429,674.61	414,198.53
租赁负债	湖南天鸿致远文化发展有限公司		429,674.61
租赁负债合计			429,674.61

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☑适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
高级管理人员					400,000.00	524,000.00		
其他核心人员			7,440,000.00	19,418,400.00	7,820,000.00	10,244,200.00	400,000.00	784,000.00
合计			7,440,000.00	19,418,400.00	8,220,000.00	10,768,200.00	400,000.00	784,000.00

			0	00	0	00	
--	--	--	---	----	---	----	--

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
其他核心人员	2024年9月9日公司授予股票期权行权价格为2.61元/股	自股票期权授予登记完成之日起12个月后，激励对象在未来36个月内按50%、50%的比例分2期解锁，每12个月为一个解锁期。		

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	布莱克-斯科尔斯期权定价模型(B-S模型)
授予日权益工具公允价值的重要参数	标的股价、有效期、历史波动率、无风险利率
可行权权益工具数量的确定依据	最新取得的可行权/归属人数、各行权/归属期的业绩考核条件、个人层面的绩效考核要求等
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	16,870,329.06
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	17,205,635.93

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
高级管理人员	429,068.23	
其他核心人员	16,776,567.70	
合计	17,205,635.93	

5、股份支付的修改、终止情况

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

截止 2025 年 12 月 31 日，公司无需披露的重要承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截止 2025 年 12 月 31 日，公司无需要披露的重要或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

(3) 行业信息披露指引要求的其他信息

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

2、债务重组

3、资产置换

4、年金计划

5、终止经营

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础，结合经营分部规模，确定报告分部并披露分部信息。经营分部，是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：

(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用。

(2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩。

(3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司按照经营业务划分，主要包括出版发行及其他与网络游戏分部。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	出版发行及其他	网络游戏	分部间抵销	合计
一、营业收入	499,278,426.61	78,702,851.48		577,981,278.09
二、营业成本	396,048,384.81	20,199,642.19		416,248,027.00
三、对联营和合营企业的投资收益	4,449,342.83	47,197,425.36		51,646,768.19
四、资产减值损失	-12,482,320.70			-12,482,320.70
五、信用风险损失	-1,319,645.51	886,521.02		-433,124.49
六、折旧费和摊销费	23,608,917.93	2,643,142.68		26,252,060.61
七、利润总额（亏损总额）	9,414,683.56	79,585,989.29		89,000,672.85
八、所得税费用	13,535,575.94	261,543.73		13,797,119.67
九、净利润（净亏损）	-4,120,892.38	79,324,445.56		75,203,553.18
十、资产总额	1,219,208,034.10	369,666,470.54	2,000,000.00	1,586,874,504.64
十一、负债总额	381,813,415.23	39,799,380.18	2,000,000.00	419,612,795.41
十二、其他重要的非现金项目				
1.折旧费和摊销费以外的其他非现金费用	-13,801,966.21	886,521.02		-12,915,445.19
2.对联营企业和合营企业的长期股权投资	45,656,135.47	117,717,943.20		163,374,078.67
3.长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	-22,187,706.93	-1,915,322.60		-24,103,029.53

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

1、2024 年 1 月，公司与招商银行股份有限公司长沙分行签订编号为 731HT202400115101 号的《不可撤销担保书》，对子公司湘潭华鑫办理的主合同项下债务人的全部债务提供连带保证责任，担保的主债权本金余额最高限额为人民币 10,000.00 万元，保证责任期间为自担保书生效之日起至借款或其他债务到期之日或垫款之日起另加三年。截至到 2025 年 12 月 31 日，该合同项下借款余额为人民币 8,533.96 万元，分别在长期借款和一年内到期的非流动负债中列示。

2、2024 年 6 月，公司与北京银行股份有限公司长沙分行签订编号为 6102363-001 号的《保证合同》，对子公司湘潭华鑫和二级子公司里仁中学办理的主合同项下债务人的全部债务提供连带责任保证担保，担保的主债权本金余额最高限额为人民币 2,000.00 万元，保证责任期间为主合同下被担保债务的履行期届满(含约定期限届满以及依照约定或法律法规的规定提前到期)之日起三年。截至到 2025 年 12 月 31 日，该合同项下借款余额为人民币 1,674.24 万元，分别在长期借款和一年内到期的非流动负债中列示。

3、经董事会审议通过，公司将位于北京市朝阳区大屯路科学园南里枫林绿洲的 4 套房产、北京市西城区车公庄大街 1 套房产，为子公司天舟教育与人教教材中心有限责任公司签订的销售协议、产品代理协议下的债务提供最高额抵押担保，担保期限为 3 年，担保金额为人民币 5,554.89 万元，并于 2025 年 8 月 12 日办理了房屋抵押登记手续。

8、其他

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	38,500.00	317,539.68
1 至 2 年	3,000.00	299,704.20
2 至 3 年	134,704.20	17,954.50
3 年以上	759,366.24	741,411.74
合计	935,570.44	1,376,610.12

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款										
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	935,570.44	100.00%	747,840.67	79.93%	187,729.77	1,376,610.12	100.00%	702,806.60	51.05%	673,803.52
其中：										
组合 1	935,570.44	100.00%	747,840.67	79.93%	187,729.77	1,376,610.12	100.00%	702,806.60	51.05%	673,803.52
合计	935,570.44	100.00%	747,840.67	79.93%	187,729.77	1,376,610.12	100.00%	702,806.60	51.05%	673,803.52

按组合计提坏账准备：组合 1

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	38,500.00	612.15	1.59%
1 至 2 年（含 2 年）	3,000.00	1,158.30	38.61%

2至3年(含3年)	134,704.20	88,231.25	65.50%
3年以上	759,366.24	657,838.97	86.63%
合计	935,570.44	747,840.67	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
组合计提	702,806.60	45,034.07				747,840.67
合计	702,806.60	45,034.07				747,840.67

(4) 本期实际核销的应收账款情况

(5) 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: 元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
单位一	314,319.90		314,319.90	33.60%	272,295.33
单位二	208,941.12		208,941.12	22.33%	181,005.69
单位三	134,704.20		134,704.20	14.40%	88,231.25
单位四	88,450.23		88,450.23	9.45%	76,624.43
单位五	42,119.12		42,119.12	4.50%	36,487.79
合计	788,534.57		788,534.57	84.28%	654,644.49

2、其他应收款

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	2,000,000.00	2,000,000.00
其他应收款	52,301,505.96	46,762,646.73
合计	54,301,505.96	48,762,646.73

(1) 应收利息

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位: 元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
客户 1	2,000,000.00	2,000,000.00
合计	2,000,000.00	2,000,000.00

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

3) 按坏账计提方法分类披露

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

5) 本期实际核销的应收股利情况

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
股权回购款	144,000,000.00	144,000,000.00
关联方往来款	51,727,044.00	45,995,317.49
课题研究费	3,000,000.00	3,000,000.00
保证金、押金	1,104,760.00	1,446,025.20
其他	1,296,579.59	1,407,962.73
合计	201,128,383.59	195,849,305.42

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	10,829,804.00	7,234,996.69
1 至 2 年	2,000,000.00	
2 至 3 年		
3 年以上	188,298,579.59	188,614,308.73
合计	201,128,383.59	195,849,305.42

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	144,000,000.00	71.60%	144,000,000.00	100.00%	0.00	144,000,000.00	73.53%	144,000,000.00	100.00%	0.00
其中：										

按单项计提坏账准备	144,000,000.00	71.60%	144,000,000.00	100.00%	0.00	144,000,000.00	73.53%	144,000,000.00	100.00%	0.00
按组合计提坏账准备	57,128,383.59	28.40%	4,826,877.63	8.45%	52,301,505.96	51,849,305.42	26.47%	5,086,658.69	9.81%	46,762,646.73
其中：										
按组合计提坏账准备	57,128,383.59	28.40%	4,826,877.63	8.45%	52,301,505.96	51,849,305.42	26.47%	5,086,658.69	9.81%	46,762,646.73
合计	201,128,383.59	100.00%	148,826,877.63	74.00%	52,301,505.96	195,849,305.42	100.00%	149,086,658.69	76.12%	46,762,646.73

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
方小奇	144,000,000.00	144,000,000.00	144,000,000.00	144,000,000.00	100.00%	预计难以收回
合计	144,000,000.00	144,000,000.00	144,000,000.00	144,000,000.00		

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内（含1年）	10,829,804.00	108,298.04	1.00%
1至2年	2,000,000.00	20,000.00	1.00%
2至3年			
3年以上	44,298,579.59	4,698,579.59	10.61%
合计	57,128,383.59	4,826,877.63	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	472,349.96	1,614,308.73	147,000,000.00	149,086,658.69
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	55,948.08			55,948.08
本期转回		111,383.14		111,383.14
本期转销				
本期核销		204,346.00		204,346.00
其他变动				
2025年12月31日余额	528,298.04	1,298,579.59	147,000,000.00	148,826,877.63

额				
---	--	--	--	--

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提	144,000,000.00					144,000,000.00
组合计提	5,086,658.69	55,948.08	111,383.14	204,346.00		4,826,877.63
合计	149,086,658.69	55,948.08	111,383.14	204,346.00		148,826,877.63

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	204,346.00

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
方小奇	股权回购款	144,000,000.00	3 年以上	71.60%	144,000,000.00
湘潭华鑫教育科技有限公司	内部往来款	40,127,044.00	1 年以内；3 年以上	19.95%	401,270.44
湘潭市里仁高级中学有限公司	内部往来款	11,600,000.00	1 年以内；1-2 年	5.77%	116,000.00
中国教育科学研究院	课题研究费	3,000,000.00	3 年以上	1.49%	3,000,000.00
中共湖南省委宣传部	保证金	1,102,760.00	1 年以内	0.54%	11,027.60
合计		199,829,804.00	--	99.35%	147,528,298.04

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,539,211,013.09	2,927,769,633.04	611,441,380.05	3,523,958,797.46	2,927,769,633.04	596,189,164.42

对联营、合营企业投资	57,719,971.06	12,063,835.59	45,656,135.47	210,240,028.54	132,071,744.57	78,168,283.97
合计	3,596,930,984.15	2,939,833,468.63	657,097,515.52	3,734,198,826.00	3,059,841,377.61	674,357,448.39

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值 准备	其他		
北京北方天舟文化有限公司	4,000,000.00	5,000,000.00					4,000,000.00	5,000,000.00
人民今典科教传媒有限公司	72,648,705.31	136,266,048.35				635,361.78	73,284,067.09	136,266,048.35
北京神奇时代网络有限公司	35,035,506.21	1,219,100,608.77				455,342.61	35,490,848.82	1,219,100,608.77
湖南天舟游戏科技有限公司	19,500,000.00	89,311,411.11					19,500,000.00	89,311,411.11
广州游爱网络技术有限公司	296,399,816.42	1,477,165,052.45				2,329,659.84	298,729,476.26	1,477,165,052.45
湖南天舟梦享者国际教育发展有限公司	1,074,487.64	926,512.36					1,074,487.64	926,512.36
湘潭华鑫教育科技有限公司	97,386,079.33					1,111,883.11	98,497,962.44	
湖南天舟教育科技有限公司	53,507,880.89					1,747,244.88	55,255,125.77	
长沙天舟文化科技有限公司	4,266,185.85					4,235,745.17	8,501,931.02	
湖南跃尚传媒有限公司	9,370,502.77					2,636,978.24	12,007,481.01	
湖南天舟智能科技有限公司	3,000,000.00		2,100,000.00				5,100,000.00	

有限公司									
合计	596,189,16 4.42	2,927,769,6 33.04	2,100,000.0 0				13,152,215. 63	611,441,38 0.05	2,927,769,6 33.04

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
人民天舟(北京)出版有限公司	60,022.69				- 60,022.69							
湖南天舟创新投资合伙企业(有限合伙)	28,407,777.07			8,285,714.26	- 83,757.91						20,038,304.90	
小计	28,467,799.76			8,285,714.26	- 143,780.60						20,038,304.90	
二、联营企业												
湖南天舟创业投资基金管理有限公司	4,201,255.69				- 228,687.81						3,972,567.88	
宁波梅山保税	17,358,050.53			300,000.00	- 57,813.01				12,063,835.59		4,936,401.93	12,063,835.59

港区合思益远投资合伙企业（有限合伙）												
决胜教育科技集团股份有限公司		132,071,744.57										
湖南天翼高端制造产业投资基金合伙企业（有限合伙）	28,141,177.99		13,291,139.24	4,879,624.25			3,020,802.24			16,708,860.76		
小计	49,700,484.21	132,071,744.57	13,591,139.24	4,593,123.43			3,020,802.24	12,063,835.59		25,617,830.57	12,063,835.59	
合计	78,168,283.97	132,071,744.57	21,876,853.50	4,449,342.83			3,020,802.24	12,063,835.59		45,656,135.47	12,063,835.59	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

（3）其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	11,267,070.76	8,146,233.67	16,750,590.31	14,644,938.47
其他业务	1,677,550.43	1,245,445.41	1,128,063.03	936,117.48
合计	12,944,621.19	9,391,679.08	17,878,653.34	15,581,055.95

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	出版发行及其他		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	12,944,621.19	9,391,679.08	12,944,621.19	9,391,679.08
其中：				
青少年类图书	1,615,701.00	1,338,031.32	1,615,701.00	1,338,031.32
社科类图书及其他	11,328,920.19	8,053,647.76	11,328,920.19	8,053,647.76
按经营地区分类	12,944,621.19	9,391,679.08	12,944,621.19	9,391,679.08
其中：				
境内	12,944,621.19	9,391,679.08	12,944,621.19	9,391,679.08
合计	12,944,621.19	9,391,679.08	12,944,621.19	9,391,679.08

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	2,805,000.00	57,295,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	4,449,342.83	659,014.35
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	350,000.00	
理财产品投资收益	4,155,662.60	3,366,541.83
合计	11,760,005.43	61,320,556.18

6、其他

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	2,744,886.34	
计入当期损益的政府补助（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）	3,713,869.80	
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	9,033,004.34	理财收益

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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,649,200.47	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	1,521,682.34	
少数股东权益影响额（税后）	449,151.53	
合计	10,871,726.14	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用不适用

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	6.98%	0.08	0.08
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.86%	0.07	0.07

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

适用 不适用

4、其他

天舟文化股份有限公司

董事长：肖志鸿

2026年4月22日