

天舟文化股份有限公司

审 计 报 告

政旦志远审字第 260000260 号

政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）

Zandar Certified Public Accountants LLP

# 天舟文化股份有限公司

## 审计报告及财务报表

(2025年1月1日至2025年12月31日止)

目 录	页 次
一、 审计报告	1-5
二、 已审财务报表	
合并资产负债表	1-2
合并利润表	3
合并现金流量表	4
合并股东权益变动表	5-6
母公司资产负债表	7-8
母公司利润表	9
母公司现金流量表	10
母公司股东权益变动表	11-12
财务报表附注	1-101

## 审 计 报 告

政旦志远审字第260000260号

天舟文化股份有限公司全体股东：

### 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，就可能导致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）。

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

政旦志远（深圳）会计师事务所  
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：  
（项目合伙人）

李启有

中国注册会计师：

高君

中国·深圳

二〇二六年四月二十日



# 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：天津文化股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

	附注五	期末余额	上期期末余额
流动资产：			
货币资金	注释1	350,412,663.14	316,410,030.26
交易性金融资产	注释2	456,442,483.89	372,990,000.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	注释3	134,614,730.04	43,425,329.11
应收款项融资			
预付款项	注释4	11,051,724.31	16,750,777.75
其他应收款	注释5	2,821,113.68	3,576,201.11
其中：应收利息			
应收股利			
存货	注释6	28,911,366.28	26,625,147.42
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	注释7	4,718,929.72	5,155,995.40
流动资产合计		<u>988,973,011.06</u>	<u>784,933,481.05</u>
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	注释8	163,374,078.67	152,688,801.81
其他权益工具投资	注释9	77,017,293.04	106,115,138.94
其他非流动金融资产			
投资性房地产	注释10	17,622,528.51	18,110,523.17
固定资产	注释11	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	注释12	6,774,706.68	10,000,976.28
无形资产	注释13	92,238,115.04	103,541,915.00
开发支出			
商誉	注释14	0.00	0.00
长期待摊费用	注释15	13,562.50	166,184.70
递延所得税资产	注释16	3,702,907.43	5,176,235.03
其他非流动资产	注释17	52,501.36	52,501.36
非流动资产合计		<u>597,901,493.58</u>	<u>641,890,419.75</u>
资产总计		<u>1,586,874,504.64</u>	<u>1,426,823,900.80</u>

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



# 合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位 天合文化股份有限公司

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和股东权益	附注五	期末余额	上期期末余额
<b>流动负债：</b>			
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	注释19	222,320,745.45	139,387,531.12
预收款项			
合同负债	注释20	9,750,355.07	12,879,866.69
应付职工薪酬	注释21	11,593,998.64	12,038,476.87
应交税费	注释22	7,922,471.99	3,120,090.96
其他应付款	注释23	5,756,551.60	10,246,092.44
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	注释24	15,318,701.87	14,749,622.95
其他流动负债	注释25	271,864.02	460,762.91
<b>流动负债合计</b>		<b>272,934,688.64</b>	<b>192,882,443.94</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	注释26	90,148,485.92	94,526,061.58
应付债券			
租赁负债	注释27	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	注释28	22,756,282.03	19,509,077.19
递延收益	注释29	12,376,875.00	12,585,625.00
递延所得税负债	注释16	2,779,373.33	6,882,228.02
其他非流动负债	注释30	15,860,388.67	25,405,734.69
<b>非流动负债合计</b>		<b>146,678,106.77</b>	<b>164,409,176.71</b>
<b>负债合计</b>		<b>419,612,795.41</b>	<b>357,291,620.65</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	注释31	842,779,343.00	835,339,343.00
其他权益工具			
资本公积	注释32	2,786,601,948.11	2,770,233,892.47
减：库存股	注释33	22,552,336.46	44,568,987.96
其他综合收益	注释34	-311,525,662.34	-285,584,355.96
专项储备			
盈余公积	注释35	67,660,369.66	67,660,369.66
未分配利润	注释36	-2,342,490,444.41	-2,406,438,400.81
归属于母公司股东权益合计		1,020,473,217.56	936,641,860.40
少数股东权益		146,788,491.67	132,890,419.75
<b>股东权益合计</b>		<b>1,167,261,709.23</b>	<b>1,069,532,280.15</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>1,586,874,504.64</b>	<b>1,426,823,900.80</b>

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

# 合并利润表

2025年度

编制单位：天舟文化股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项目	附注五	本期金额	上期金额
<b>一、营业总收入</b>		577,981,278.09	460,890,509.01
其中：营业收入	注释37	577,981,278.09	460,890,509.01
<b>二、营业总成本</b>		537,883,686.01	454,300,721.30
其中：营业成本	注释37	416,248,027.00	330,270,583.33
税金及附加	注释38	878,045.63	867,884.26
销售费用	注释39	42,570,304.69	49,444,539.17
管理费用	注释40	71,418,989.65	71,731,753.23
研发费用	注释41	9,083,750.36	9,037,111.28
财务费用	注释42	-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	注释43	3,713,869.80	3,323,602.99
投资收益（损失以“-”号填列）	注释44	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			
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）	注释45	1,798,391.38	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	注释46	-433,124.49	-1,563,495.19
资产减值损失（损失以“-”号填列）	注释47	-12,482,320.70	-170,902.95
资产处置收益（损失以“-”号填列）	注释48	9,960.84	1,553,547.70
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		91,660,322.76	41,415,274.96
加：营业外收入	注释49	1,064,040.87	1,204,354.86
减：营业外支出	注释50	3,723,690.78	7,307,334.82
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		89,000,672.85	35,312,295.00
减：所得税费用	注释51	13,797,119.67	5,799,452.83
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		75,203,553.18	29,512,842.17
其中：同一控制下企业合并被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类			
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		75,203,553.18	29,512,842.17
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		67,712,785.35	32,801,183.72
少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		7,490,767.83	-3,288,341.55
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		-29,706,135.33	-28,839,643.30
归属于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. 其他权益工具投资公允价值变动		-27,498,066.37	-30,674,172.95
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-2,208,068.96	1,834,529.65
1. 外币财务报表折算差额		-2,208,068.96	1,834,529.65
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		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
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益		0.08	0.04
（二）稀释每股收益		0.08	0.04

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：

肖志鹏

主管会计工作负责人：

叶莹

会计机构负责人：

叶莹

# 合并现金流量表

2025年度

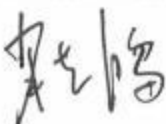
编制单位：天舟文化股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项目	附注五	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		473,340,332.86	446,780,099.19
收到的税费返还			269,842.34
收到其他与经营活动有关的现金	注释52	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
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	注释52	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
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>67,323,775.16</b>	<b>-38,168,993.29</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金		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
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	注释52	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
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-48,181,750.66</b>	<b>-219,537,915.05</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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	注释52	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	注释52	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
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>17,572,460.72</b>	<b>-24,572,135.12</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-2,272,025.98</b>	<b>1,843,494.81</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>34,442,459.24</b>	<b>-280,435,548.65</b>
加：期初现金及现金等价物余额		315,969,676.04	596,405,224.69
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>350,412,135.28</b>	<b>315,969,676.04</b>

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

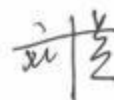
企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





### 合并股东权益变动表

2025年度

编制单位：沃合文化股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项目	本期金额										少数股东权益	股东权益合计	
	归属于母公司股东权益									资本公积			未分配利润
	优先股	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				
	永续债	其他											
一、上年年末余额	835,339,343.00			2,770,233,892.47	44,568,987.96	-285,594,355.96		67,660,369.66	-2,406,436,400.81	132,690,419.75	1,069,532,280.15		
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	835,339,343.00			2,770,233,892.47	44,568,987.96	-285,594,355.96		67,660,369.66	-2,406,436,400.81	132,690,419.75	1,069,532,280.15		
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	7,440,000.00			16,368,055.64	-22,019,651.50	-25,941,366.38		63,847,956.40	63,847,956.40	13,696,671.92	97,729,426.28		
（一）综合收益总额						-26,706,135.33			67,712,785.35	7,490,767.63	45,497,417.65		
（二）股东投入和减少资本	7,440,000.00			16,368,055.64	-22,019,651.50					9,102,304.09	54,927,011.23		
1. 股东投入的普通股	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. 股份支付计入股东权益的金额				16,368,072.44	-22,019,651.50					6,417,098.69	44,801,620.63		
4. 其他				-16.80						445,207.40	445,190.80		
（三）利润分配										-2,695,000.00	-2,695,000.00		
1. 提取盈余公积													
2. 对股东的分配										-2,695,000.00	-2,695,000.00		
3. 其他													
（四）股东权益内部结转						3,764,828.95			-3,764,828.95				
1. 资本公积转增股本						3,764,828.95			-3,764,828.95				
2. 盈余公积转增股本													
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、本年年末余额	842,779,343.00			2,786,601,948.11	22,552,336.46	-311,535,662.34		67,660,369.66	-2,342,488,444.41	146,786,491.67	1,167,261,709.23		

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：

肖吉强

主管会计工作负责人：

刘亮

会计机构负责人：

刘亮



### 合并股东权益变动表

2025年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	上期金额												
	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计	
	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	未分配利润			
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	835,339,343.00				2,769,653,706.84			-316,494,712.65		67,650,369.65	-2,379,489,688.11	131,938,841.49	1,105,617,890.22
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	835,339,343.00				2,769,653,706.84			-316,494,712.65		67,650,369.65	-2,379,489,688.11	131,938,841.49	1,105,617,890.22
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					3,580,185.63	44,566,987.96	30,910,356.70			-26,948,712.70	951,576.26	951,576.26	-36,075,980.07
(一) 综合收益总额							30,910,356.70						
(二) 股东投入和减少资本					3,580,185.63	44,566,987.96							
1. 股东投入的普通股												4,800,000.00	4,800,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入股东权益的金额					3,991,948.55							1,234,125.51	5,226,074.06
4. 其他					-411,762.92	44,566,987.96						410,794.30	-44,969,906.58
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 对股东的分配												-2,205,000.00	-2,205,000.00
3. 其他													
(四) 股东权益内部结转								59,750,000.00			-59,750,000.00		
1. 资本公积转增股本													
2. 盈余公积转增股本													
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
四、本年年末余额	835,339,343.00				2,773,233,892.47	44,566,987.96	-285,584,355.95			67,650,369.65	-2,406,438,490.81	132,890,418.75	1,069,532,280.15

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人:

肖志博

主管会计工作负责人:

刘莹

会计机构负责人:

刘莹



# 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：天舟文化股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

资产	附注十七	期末余额	上期期末余额
<b>流动资产：</b>			
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	注释1	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	注释2	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
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
<b>流动资产合计</b>		<b>370,964,104.27</b>	<b>320,986,435.48</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	注释3	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
开发支出			
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
<b>非流动资产合计</b>		<b>734,618,010.04</b>	<b>756,670,086.05</b>
<b>资产总计</b>		<b>1,105,582,114.31</b>	<b>1,077,656,521.53</b>

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

# 母公司资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：天舟文化股份有限公司

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和股东权益	附注十七	期末余额	上期期末余额
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			
<b>流动负债合计</b>		<b>14,478,802.14</b>	<b>14,697,835.18</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
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
<b>非流动负债合计</b>		<b>30,980,000.00</b>	<b>29,900,000.00</b>
<b>负债合计</b>		<b>45,458,802.14</b>	<b>44,597,835.18</b>
股东权益：			
股本		842,779,343.00	835,339,343.00
其他权益工具			
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
<b>股东权益合计</b>		<b>1,060,123,312.17</b>	<b>1,033,058,686.35</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>1,105,582,114.31</b>	<b>1,077,656,521.53</b>

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

## 母公司利润表

2025年度

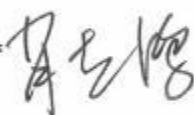
编制单位：王舟文化股份有限公司

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注十七	本期金额	上期金额
一、营业收入	注释4	12,944,621.19	17,878,653.34
减：营业成本	注释4	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）	注释5	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. 其他权益工具投资公允价值变动		-2,253,904.84	-35,895,963.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
六、综合收益总额		-20,298,346.01	9,622,324.93

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

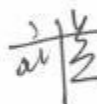
企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 母公司现金流量表

2025年度

编制单位：天舟文化股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项目	附注十七	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
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
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-17,023,495.71</b>	<b>-8,932,931.91</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金		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
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-21,213,559.78</b>	<b>-90,334,858.17</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>30,157,335.90</b>	<b>-44,568,987.96</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-8,079,719.59</b>	<b>-143,836,778.04</b>
加：期初现金及现金等价物余额		94,321,043.03	238,157,821.07
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>86,241,323.44</b>	<b>94,321,043.03</b>

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

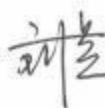
企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





## 母公司股东权益变动表

2023年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

编制单位: 天舟文化股份有限公司

项目	本期金额										
	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	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	835,339,343.00				2,806,681,467.86	44,569,987.96	-247,868,827.84		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				2,806,681,467.86	44,569,987.96	-247,868,827.84		68,785,415.91	-2,385,511,724.82	1,033,058,686.35
三、本年增减变动金额(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	27,064,825.82
(一) 综合收益总额							-2,253,904.84			-18,044,441.17	-20,298,346.01
(二) 股东投入和减少资本	7,440,000.00				17,906,320.33	-22,016,651.50					47,382,971.83
1. 股东投入的普通股	7,440,000.00										7,440,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额					17,906,320.33	-22,016,651.50					36,922,971.83
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对股东的分配											
3. 其他											
(四) 股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本年期末余额	842,779,343.00				2,824,787,788.19	22,552,336.46	-250,120,732.48		68,785,415.91	-2,403,556,165.99	1,060,123,312.17

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人:

肖志鹏

主管会计工作负责人:

叶莹

会计机构负责人:

叶莹



## 母公司股东权益变动表

2025年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	上期金额										
	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	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	835,339,343.00				2,801,855,393.80		-211,970,884.84		68,785,415.91	-2,431,030,012.75	1,062,779,275.32
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年末余额	835,339,343.00				2,801,855,393.80		-211,970,884.84		68,785,415.91	-2,431,030,012.75	1,062,779,275.32
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					5,226,074.06	44,568,987.96	-35,866,983.00			45,518,287.93	-29,720,588.97
(一) 综合收益总额							-35,866,983.00			45,518,287.93	9,622,324.93
(二) 股东投入和减少资本					5,226,074.06	44,568,987.96					-39,342,913.80
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额					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. 对股东的分配											
3. 其他											
(四) 股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本年年末余额	835,339,343.00				2,806,881,467.86	44,568,987.96	-247,866,827.84		68,785,415.91	-2,385,511,724.82	1,033,058,686.35

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人:

肖志远

主管会计工作负责人:

刘莹

会计机构负责人:

刘莹

## 天舟文化股份有限公司 2025 年度财务报表附注

### 一、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（以下简称“公司”或“本公司”）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)合并财务报表范围**

公司本期的合并财务报表范围及其变化情况详见本附注七、合并范围的变更和附注八、在其他主体中的权益。

### **(四)财务报表的批准报出**

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 20 日批准报出。

## **二、财务报表的编制基础**

### **(一)财务报表的编制基础**

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。

### **(二)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。

### **(三) 记账基础和计价原则**

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## **三、重要会计政策、会计估计**

### **(一)遵循企业会计准则的声明**

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

### **(二)会计期间**

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

### (三)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。

### (四)记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### (五)重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	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 年的重要合同负债	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
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。

### (六)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；为企业合并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。

### **(七)控制的判断标准和合并财务报表的编制方法**

#### **1. 控制的判断标准**

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。

## **(八)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。

## **(九)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。

## **(十)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。

### **(十一)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。

### (十二) 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。

### (十三)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（十一）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。

### (十四)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。

**(十五) 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(十一)6. 金融工具减值。

**(十六) 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(六)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应对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。

#### **(十七)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（二十二）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。

## （十八）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
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(二十二)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。

## (十九)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。

## **(二十)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（二十二）长期资产减值。

## **(二十一)无形资产与开发支出**

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。

## **(二十二)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。

## **(二十三)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。

#### **(二十四)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。

#### **(二十五)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。

#### **(二十六)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。

### **(二十七)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。

### **(二十八)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。

## （二十九）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。

**(三十)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。

### **(三十一)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。

### **(三十二)递延所得税资产和递延所得税负债**

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。

### (三十三) 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。

(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（二十）和（二十七）。

#### 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。

### (三十四) 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。

### (三十五)重要会计政策、会计估计的变更

#### 1. 会计政策变更

本期重要会计政策未发生变更。

#### 2. 会计估计变更

本期主要会计估计未发生变更。

### 四、税项

#### (一)公司主要税种和税率

税种	计税依据/收入类型	税率	备注
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%	
教育费附加	实缴流转税税额	3%	
地方教育附加	实缴流转税税额	2%	
企业所得税	应纳税所得额	25%、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%	

不同纳税主体所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率
小型微利企业	20%
本公司境外子公司	16.5%
本公司、其他境内子公司	25%

#### (二)税收优惠政策及依据

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。

## 五、合并财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

### 注释 1. 货币资金

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
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
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

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
资产保全冻结	527.86	440,354.22
合计	527.86	440,354.22

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教育科技有限公司因诉讼资产保全冻结 527.86 元。

### 注释 2. 交易性金融资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产小计	456,442,483.89	372,990,000.00
其中：理财产品	456,442,483.89	372,990,000.00
指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产小计		
合计	456,442,483.89	372,990,000.00

### 注释 3. 应收账款

#### 1. 按账龄披露应收账款

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
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
小计	145,381,784.26	74,035,386.48
减: 坏账准备	10,767,054.22	30,610,057.37
合计	134,614,730.04	43,425,329.11

#### 2. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	5,188,023.94	3.57	5,188,023.94	100.00	0.00
按组合计提坏账准备	140,193,760.32	96.43	5,579,030.28	3.98	134,614,730.04
其中: 组合 1	133,731,978.82	91.99	5,232,635.86	3.91	128,499,342.96
组合 2	6,461,781.50	4.44	346,394.42	5.36	6,115,387.08
合计	145,381,784.26	100.00	10,767,054.22	7.41	134,614,730.04

续:

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	25,731,631.80	34.76	25,731,631.80	100.00	0.00
按组合计提坏账准备	48,303,754.68	65.24	4,878,425.57	10.10	43,425,329.11
其中: 组合 1	37,595,674.28	50.78	3,664,896.73	9.75	33,930,777.55
组合 2	10,708,080.40	14.46	1,213,528.84	11.33	9,494,551.56
合计	74,035,386.48	100.00	30,610,057.37	41.35	43,425,329.11

#### 按单项计提坏账准备

单位名称	2024 年 12 月 31 日		2025 年 12 月 31 日			
	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

单位名称	2024 年 12 月 31 日		2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
合计	25,731,631.80	25,731,631.80	5,188,023.94	5,188,023.94	100.00	

按组合计提坏账准备

(1) 组合 1

组合 1	2025 年 12 月 31 日		
	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	3.91

(2) 组合 2

组合 2	2025 年 12 月 31 日		
	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	5.36

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	25,731,631.80		34,249.94	20,509,357.92		5,188,023.94
按组合计提坏账准备	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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

4. 本期实际核销的应收账款

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如下：

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	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			

#### 5. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日				
	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(%)	已计提应收账款和合同资产坏账准备余额
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. 本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

7. 本期无转移应收账款且继续涉入而形成的资产、负债的金额。

#### 注释 4. 预付款项

##### 1. 预付款项按账龄列示

账龄	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	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			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	100.00	16,750,777.75	100.00

2. 期末无账龄超过一年且金额重要的预付款项。

3. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日 余额	占预付款项总额 的比例(%)	预付款时间	未结算原因
单位一	5,112,600.00	46.26	1 年以内、1—2 年	结算未完成
单位二	2,220,400.00	20.09	1 年以内、1—2 年	结算未完成
单位三	1,160,000.00	10.50	1 年以内	结算未完成
单位四	695,200.00	6.29	1 年以内、1—2 年	结算未完成
单位五	692,010.00	6.26	1 年以内	结算未完成
合计	9,880,210.00	89.40		

#### 注释 5. 其他应收款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
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

注：上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。

#### (一) 其他应收款

##### 1. 按账龄披露

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
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
小计	159,066,346.14	160,282,541.80
减：坏账准备	156,245,232.46	156,706,340.69
合计	2,821,113.68	3,576,201.11

##### 2. 按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
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
课题研究费	3,000,000.00	3,000,000.00
游戏分成款	1,168,359.84	1,168,359.84
往来款及其他	5,474,355.50	5,855,537.96
小计	159,066,346.14	160,282,541.80
减：坏账准备	156,245,232.46	156,706,340.69
合计	2,821,113.68	3,576,201.11

### 3. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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	100.00	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
合计	159,066,346.14	100.00	156,245,232.46	98.23	2,821,113.68

续：

类别	2024 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	151,728,702.90	94.66	151,728,702.90	100.00	0.00
按组合计提坏账准备	8,553,838.90	5.34	4,977,637.79	58.19	3,576,201.11
合计	160,282,541.80	100.00	156,706,340.69	97.77	3,576,201.11

#### (1) 按单项计提坏账准备

单位名称	2024 年 12 月 31 日		2025 年 12 月 31 日			
	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	100.00	

#### (2) 按组合计提坏账准备

组合	2025 年 12 月 31 日		
	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	61.58

#### (3) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

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

#### 4. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	151,728,702.90		5,372.40			151,723,330.50
按组合计提坏账准备	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

本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

#### 5. 本期实际核销的其他应收款

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	204,346.00

其中重要的其他应收款核销情况：无

#### 6. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	2025 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	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

单位名称	款项性质	2025 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
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. 本公司期末无涉及政府补助的其他应收款。

8. 本公司无因金融资产转移而终止确认的其他应收款项情况。

9. 本公司无转移其他应收款且继续涉入而形成的资产、负债的金额。

#### 注释 6. 存货

##### 1. 存货分类

项目	2025 年 12 月 31 日		
	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
发出商品	24,592,697.00		24,592,697.00
合计	29,597,043.59	685,677.31	28,911,366.28

续：

项目	2024 年 12 月 31 日		
	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	6,768,435.41	269,012.10	6,499,423.31
发出商品	20,125,724.11		20,125,724.11
合计	26,894,159.52	269,012.10	26,625,147.42

##### 2. 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加金额		本期减少金额			2025 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回	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

3. 期末存货无利息资本化金额。

4. 期末存货无受限情况。

#### 注释 7. 其他流动资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
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

## 注释 8. 长期股权投资

### 1. 长期股权投资情况

被投资单位	2024 年 12 月 31 日 (账面价值)	减值准备期初 余额	本期增减变动			
			追加 投资	减少投资	权益法确认的 投资损益	其他综合 收益调整
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	
小计	28,467,799.76			8,285,714.26	-143,780.60	
二. 联营企业						
宁波梅山保税港区合 思益远投资合伙企业 (有限合伙)	17,358,050.53			300,000.00	-57,813.01	
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	
海南元游信息技术有 限公司	74,520,517.84				47,197,425.36	
湖南天舟创业投资基 金管理有限公司	4,201,255.69				-228,687.81	
小计	124,221,002.05	132,071,744.57		13,591,139.24	51,790,548.79	
合计	152,688,801.81	132,071,744.57		21,876,853.50	51,646,768.19	

续:

被投资单位	本期增减变动				2025 年 12 月 31 日(账面 价值)	减值准备期末余额
	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						

被投资单位	本期增减变动			2025 年 12 月 31 日（账面 价值）	减值准备期末余额
	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		
湖南天舟创新投资 合伙企业（有限合 伙）				20,038,304.90	
小计				20,038,304.90	
二. 联营企业					
宁波梅山保税港区 合思益远投资合伙 企业（有限合伙）			12,063,835.59	4,936,401.93	12,063,835.59
决胜教育科技集团 股份有限公司					
湖南天翼高端制造 产业投资基金合伙 企业（有限合伙）		3,020,802.24		16,708,860.76	
海南元游信息技 术有限公司		4,000,000.00		117,717,943.20	
湖南天舟创业投资 基金管理有限公司				3,972,567.88	
小计		7,020,802.24	12,063,835.59	143,335,773.77	12,063,835.59
合计		7,020,802.24	12,063,835.59	163,374,078.67	12,063,835.59

## 注释 9. 其他权益工具投资

### 1. 其他权益工具投资情况

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增减变动					2025 年 12 月 31 日
		追加投资	减少投资	本期计入其他综 合收益的利得	本期计入其他综合收益的 损失	其他	
广州四九游网 络科技有限公司	26,648,751.74				3,155,104.40		23,493,647.34
巨掌互动科技 (北京)有限公 司	18,118,294.59				18,118,294.59		
广州光娱信息 科技有限公司	5,209,759.06			1,719,176.49			6,928,935.55
海南二九游科 技有限公司	1,905,745.53			896,958.59			2,802,704.12
深圳市慧动创 想科技有限公 司	4,618,320.07			2,582,319.43			7,200,639.50
上海三加三网 络科技有限公 司	2,845,779.13				1,378,618.74		1,467,160.39
海南龙泽风云 网络科技有限 公司	5,821,303.04				2,970,697.24		2,850,605.80

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增减变动					2025 年 12 月 31 日
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他	
上海山海互娱网络科技有限公司	11,822,492.52				2,284,834.51		9,537,658.01
海南星空互娱网络科技有限公司	7,164,221.92				7,164,221.92		
霍尔果斯不亦乐乎文化传媒有限公司	22,993.97				22,993.97		
苏州火柴人小小网络科技有限公司	793,053.42				102,734.60		690,318.82
本聪智链（成都）科技有限公司	500,000.00				500,000.00		
北京永载文化有限公司	425,000.00						425,000.00
湖南天舟创新智能科技有限公司	270,000.00						270,000.00
湖南天河国云科技有限公司	3,607,583.72			2,752,992.31			6,360,576.03
深圳国金天使三期创业投资企业（有限合伙）	16,341,840.23				1,351,792.75		14,990,047.48
合计	106,115,138.94			7,951,446.82	37,049,292.72		77,017,293.04

续：

项目	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
广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
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
广州光娱信息科技有限公司		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
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
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
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
海南龙泽风云网络科技有限公司			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
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
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
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

项目	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
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
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
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
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
合计	350,000.00	3,728,935.55	317,071,645.84	

本期存在终止确认的情况说明

项目	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	

2. 非交易性权益工具投资的情况

项目	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	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		
巨掌互动科技(北京)有限公司			10,000,000.00		
广州光娱信息科技有限公司		2,796,701.66			
海南二九游科技有限公司			4,197,295.88		
深圳市慧动创想科技有限公司			5,799,360.50		
上海三加三网络科技有限公司			8,532,839.61		
海南龙泽风云网络科技有限公司			14,649,394.20		
上海山海互娱网络科技有限公司			5,462,341.99		
海南星空互娱网络科技有限公司			10,000,000.00		
霍尔果斯不亦乐乎文化传媒有限公司			8,000,000.00		
苏州火柴人小小网络科技有限公司			309,681.18		
本聪智链（成都）科技有限公司			500,000.00		
北京永载文化有限公司	350,000.00				
湖南天舟创新智能科技有限公司					

项目	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	其他综合收益转入留存收益的原因
湖南天河国云科技有限公司			9,978,703.97		
深圳国金天使三期创业投资企业(有限合伙)			24,552,342.52		
北京初见科技有限公司			113,333,333.33		
上海手趣网络科技有限公司			2,000,000.00		
上海银河数娱网络科技有限公司			14,000,000.00		
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	350,000.00	2,796,701.66	333,071,645.84	-3,764,828.95	

## 注释 10. 投资性房地产

### 1. 投资性房地产情况

项目	房屋建筑物	合计
一. 账面原值		
1. 2024 年 12 月 31 日	29,851,580.34	29,851,580.34
2. 本期增加金额	2,086,450.00	2,086,450.00
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		
处置		
4. 2025 年 12 月 31 日	31,938,030.34	31,938,030.34
二. 累计折旧(摊销)		
1. 2024 年 12 月 31 日	11,741,057.17	11,741,057.17
2. 本期增加金额	2,574,444.66	2,574,444.66
本期计提	1,245,445.41	1,245,445.41
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		
处置		
4. 2025 年 12 月 31 日	14,315,501.83	14,315,501.83
三. 减值准备		
四. 账面价值		
1. 2025 年 12 月 31 日	17,622,528.51	17,622,528.51
2. 2024 年 12 月 31 日	18,110,523.17	18,110,523.17

2. 本公司期末投资性房地产不存在可能减值的迹象，故未计提减值准备。

3. 本公司期末无未办妥产权证书的投资性房地产情况。

## 注释 11. 固定资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
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

注：上表中的固定资产是指扣除固定资产清理后的固定资产。

## （一）固定资产

### 1. 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备及其他	合计
一. 账面原值				
1. 2024 年 12 月 31 日	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
购置		638,654.87	162,619.71	801,274.58
在建工程转入				
其他增加				
3. 本期减少金额	2,086,450.00	607,132.00	247,399.36	2,940,981.36
处置或报废		607,132.00	247,399.36	854,531.36
转入投资性房地产	2,086,450.00			2,086,450.00
其他减少				
4. 2025 年 12 月 31 日	278,636,574.80	14,888,961.81	16,744,579.15	310,270,115.76
二. 累计折旧				
1. 2024 年 12 月 31 日	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
本期计提	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
处置或报废		581,007.40	236,949.92	817,957.32
转入投资性房地产	1,328,999.25			1,328,999.25
其他减少				
4. 2025 年 12 月 31 日	45,711,776.56	11,740,588.56	15,711,950.29	73,164,315.41
三. 减值准备				
1. 2024 年 12 月 31 日				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 2025 年 12 月 31 日				

项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备及其他	合计
四. 账面价值				
1. 2025 年 12 月 31 日	232,924,798.24	3,148,373.25	1,032,628.86	237,105,800.35
2. 2024 年 12 月 31 日	240,970,964.54	3,792,715.79	1,274,463.13	246,038,143.46

2. 本公司期末固定资产不存在可能减值的迹象，故未计提固定资产减值准备。

3. 期末无暂时闲置的固定资产。

4. 期末未办妥产权证书的固定资产

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
合计	72,871,911.08	

## 注释 12. 使用权资产

### 1. 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一. 账面原值		
1. 2024 年 12 月 31 日	12,450,050.36	12,450,050.36
2. 本期增加金额	1,384,330.54	1,384,330.54
租赁	1,384,330.54	1,384,330.54
其他增加		
3. 本期减少金额	1,822,441.93	1,822,441.93
租赁到期	1,822,441.93	1,822,441.93
其他减少		
4. 2025 年 12 月 31 日	12,011,938.97	12,011,938.97
二. 累计折旧		
1. 2024 年 12 月 31 日	2,449,074.08	2,449,074.08
2. 本期增加金额	4,610,600.14	4,610,600.14
本期计提	4,610,600.14	4,610,600.14
3. 本期减少金额	1,822,441.93	1,822,441.93
租赁到期	1,822,441.93	1,822,441.93
其他减少		
4. 2025 年 12 月 31 日	5,237,232.29	5,237,232.29
三. 减值准备		
1. 2024 年 12 月 31 日		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		

项目	房屋及建筑物	合计
4. 2025 年 12 月 31 日		
四. 账面价值		
1. 2025 年 12 月 31 日	6,774,706.68	6,774,706.68
2. 2024 年 12 月 31 日	10,000,976.28	10,000,976.28

### 注释 13. 无形资产

#### 1. 无形资产情况

项目	商标	图书著作权、版权、业务独家经营权、软件著作权及成套研发运营系统	软件	游戏代理合同权益	土地使用权	合计
一. 账面原值						
1. 2024 年 12 月 31 日	106,728.89	130,627,328.59	2,213,866.32	20,800,000.00	101,034,677.82	254,782,601.62
2. 本期增加金额						
购置						
内部研发						
其他原因增加						
3. 本期减少金额						
处置						
其他原因减少						
4. 2025 年 12 月 31 日	106,728.89	130,627,328.59	2,213,866.32	20,800,000.00	101,034,677.82	254,782,601.62
二. 累计摊销						
1. 2024 年 12 月 31 日	106,728.89	118,254,058.51	2,209,063.99	20,800,000.00	9,870,835.23	151,240,686.62
2. 本期增加金额		9,279,952.92	2,619.48		2,021,227.56	11,303,799.96
本期计提		9,279,952.92	2,619.48		2,021,227.56	11,303,799.96
其他原因增加						
3. 本期减少金额						
处置						
其他原因减少						
4. 2025 年 12 月 31 日	106,728.89	127,534,011.43	2,211,683.47	20,800,000.00	11,892,062.79	162,544,486.58
三. 减值准备						
1. 2024 年 12 月 31 日						

项目	商标	图书著作权、版权、业务独家经营权、软件著作权及成套研发运营系统	软件	游戏代理 合同权益	土地使用权	合计
2. 本期增加金额						
3. 本期减少金额						
4. 2025 年 12 月 31 日						
四. 账面价值						
1. 2025 年 12 月 31 日	0.00	3,093,317.16	2,182.85	0.00	89,142,615.03	92,238,115.04
2. 2024 年 12 月 31 日	0.00	12,373,270.08	4,802.33	0.00	91,163,842.59	103,541,915.00

2. 本期公司无内部研发形成的无形资产、无用于担保抵押的情况。
3. 期末无未办妥产权证书的土地使用权情况。
4. 本公司期末无形资产不存在可能减值的迹象，故未计提无形资产减值准备。

#### 注释 14. 商誉

##### 1. 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 12 月 31 日
		企业合并形成	其他	处置	其他	
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

被投资单位名称或形成商誉的事项	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 12 月 31 日
		计提	其他	处置	其他	
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	1,124,037,462.81					1,124,037,462.81

被投资单位名称或 形成商誉的事项	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 12 月 31 日
		计提	其他	处置	其他	
有限公司						
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

### 注释 15. 长期待摊费用

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2025 年 12 月 31 日
装修费	166,184.70		152,622.20		13,562.50
合计	166,184.70		152,622.20		13,562.50

### 注释 16. 递延所得税资产和递延所得税负债

#### 1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	13,103,115.95	2,543,144.67	11,276,843.41	2,084,416.67
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
可抵扣亏损			2,383,276.53	119,163.84
股权激励费用	5,076,641.76	1,222,162.77	2,985,033.14	719,035.29
内部交易未实现利润	498,463.24	124,615.81		
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

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
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

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	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

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
资产减值准备	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

年份	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	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	

#### 注释 17. 其他非流动资产

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
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

#### 注释 18. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	527.86	527.86	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

项目	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
合计	44,788,019.14	27,442,334.31		

续：

项目	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	440,354.22	440,354.22	冻结	司法冻结
固定资产	17,703,850.28	16,311,717.89	司法查封	司法查封
合计	18,144,204.50	16,752,072.11		

### 注释 19．应付账款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
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

#### 1. 账龄超过一年的重要应付账款

单位名称	2025 年 12 月 31 日余额	未偿还或结转原因
单位一	9,461,041.70	未结算
合计	9,461,041.70	

### 注释 20．合同负债

#### 1. 合同负债情况

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
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

#### 2. 期末无账龄超过一年的重要合同负债

### 注释 21．应付职工薪酬

#### 1. 应付职工薪酬列示

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
短期薪酬	10,643,205.73	65,065,648.66	64,894,309.13	10,814,545.26

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
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
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

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
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
职工福利费		4,870,249.24	4,870,249.24	
社会保险费	59,976.58	2,006,125.27	2,011,666.26	54,435.59
其中：基本医疗保险费	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
住房公积金		1,623,909.72	1,623,909.72	
工会经费和职工教育经费	113,941.64	686,148.61	607,523.61	192,566.64
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

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
基本养老保险	94,080.96	3,431,578.43	3,440,270.43	85,388.96
失业保险费	2,940.18	114,227.15	114,498.91	2,668.42
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

## 注释 22. 应交税费

税费项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
增值税	445,745.32	317,005.96
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	11,534.84	4,085.87
其他	32,788.60	18,749.07
合计	7,922,471.99	3,120,090.96

## 注释 23. 其他应付款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付利息		

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
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

注：上表中其他应付款指扣除应付利息、应付股利后的其他应付款。

### （一）其他应付款

#### 1. 按款项性质列示的其他应付款

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
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. 期末无账龄超过一年或逾期的重要其他应付款。

#### 注释 24. 一年内到期的非流动负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
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

#### 注释 25. 其他流动负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
待转销项税额	271,864.02	460,762.91
合计	271,864.02	460,762.91

#### 注释 26. 长期借款

借款类别	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
保证借款	90,148,485.92	94,526,061.58
合计	90,148,485.92	94,526,061.58

#### 注释 27. 租赁负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
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

### 注释 28．预计负债

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日	形成原因
诉讼赔偿款	19,509,077.19	3,697,104.84	449,900.00	22,756,282.03	注
合计	19,509,077.19	3,697,104.84	449,900.00	22,756,282.03	

注：2025 年 4 月，子公司湘潭华鑫教育科技有限公司（以下简称湘潭华鑫）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。

### 注释 29．递延收益

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日	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	

#### 1. 与政府补助相关的递延收益

本公司政府补助详见附注九、政府补助（一）涉及政府补助的负债项目。

### 注释 30．其他非流动负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
合同负债	15,860,388.67	25,405,734.69
合计	15,860,388.67	25,405,734.69

### 注释 31．股本

项目	2024 年 12 月 31 日	本期变动增（+）减（-）					2025 年 12 月 31 日
		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

股本变动情况说明：

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。

### 注释 32．资本公积

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
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

资本公积的说明：

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。

### 注释 33．库存股

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
回购股份	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

库存股情况说明：

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。

### 注释 34．其他综合收益

项目	2024 年 12 月 31 日	本期发生额					2025 年 12 月 31 日
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-290,541,706.76	-29,097,845.90	-1,599,779.53	-23,733,237.42		-3,764,828.95	-314,274,944.18
1.其他权益工具投资公允价值变动	-290,541,706.76	-29,097,845.90	-1,599,779.53	-23,733,237.42		-3,764,828.95	-314,274,944.18
二、将重分类进损益的其他综合收益	4,957,350.80	-2,208,068.96		-2,208,068.96			2,749,281.84
1.外币报表折算差额	4,957,350.80	-2,208,068.96		-2,208,068.96			2,749,281.84
其他综合收益合计	-285,584,355.96	-31,305,914.86	-1,599,779.53	-25,941,306.38		-3,764,828.95	-311,525,662.34

**注释 35. 盈余公积**

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
法定盈余公积	67,660,369.66			67,660,369.66
合计	67,660,369.66			67,660,369.66

**注释 36. 未分配利润**

项目	2025 年	2024 年
调整前上期期末未分配利润	-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：本期归属于母公司股东的净利润	67,712,785.35	32,801,183.72
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利		
加：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

**注释 37. 营业收入和营业成本**

**1. 营业收入、营业成本**

项目	2025 年度		2024 年度	
	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

**2. 合同产生的收入情况**

合同分类	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
一、按商品类型分类				
青少年类图书	468,039,103.92	362,605,570.43	343,480,604.64	259,399,674.12
社科类图书及其他	31,239,322.69	33,442,814.38	49,350,698.49	52,104,597.93
移动网络游戏	78,702,851.48	20,199,642.19	68,059,205.88	18,766,311.28
合计	577,981,278.09	416,248,027.00	460,890,509.01	330,270,583.33

**注释 38. 税金及附加**

项目	2025 年度	2024 年度
城市维护建设税	156,543.36	147,859.56

项目	2025 年度	2024 年度
房产税	434,347.62	449,823.39
教育费附加及地方教育附加	135,031.92	139,217.32
印花税及其他	108,475.87	86,095.46
车船使用税	20,500.00	21,741.67
土地使用税	23,146.86	23,146.86
合计	878,045.63	867,884.26

### 注释 39．销售费用

项目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	21,314,499.17	22,970,435.81
股份支付费用	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

### 注释 40．管理费用

项目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	25,468,523.95	26,191,559.41
折旧与摊销	15,408,471.35	16,607,839.50
股份支付费用	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

### 注释 41．研发费用

项目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	7,851,715.06	8,433,549.71
股份支付费用	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

#### 注释 42. 财务费用

项目	2025 年度	2024 年度
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
汇兑损益	-125,483.87	560,880.09
银行手续费及其他	288,677.79	291,466.41
合计	-2,315,431.32	-7,051,149.97

#### 注释 43. 其他收益

##### 1. 其他收益明细情况

产生其他收益的来源	2025 年度	2024 年度
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

##### 2. 计入其他收益的政府补助

本公司政府补助详见附注九、政府补助（二）计入当期损益的政府补助。

#### 注释 44. 投资收益

### 1. 投资收益明细情况

项目	2025 年度	2024 年度
处置长期股权投资产生的投资收益	-275,427.30	220,384.13
权益法核算的长期股权投资收益	51,646,768.19	25,426,306.29
理财产品投资收益	7,234,612.96	6,036,044.28
其他权益工具投资持有期间的股利收入	350,000.00	
合计	58,955,953.85	31,682,734.70

### 注释 45. 公允价值变动收益

#### 1. 公允价值变动收益明细情况

产生公允价值变动收益的来源	2025 年度	2024 年度
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	

### 注释 46. 信用减值损失

项目	2025 年度	2024 年度
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

上表中，损失以“－”号填列。

### 注释 47. 资产减值损失

项目	2025 年度	2024 年度
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-418,485.11	-170,902.95
长期股权投资减值损失	-12,063,835.59	
合计	-12,482,320.70	-170,902.95

上表中，损失以“－”号填列。

### 注释 48. 资产处置收益

项目	2025 年度	2024 年度
固定资产处置利得或损失	9,960.84	243,922.12
使用权资产处置利得或损失		1,309,625.58
合计	9,960.84	1,553,547.70

### 注释 49. 营业外收入

项目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
固定资产毁损报废利得		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

#### 注释 50．营业外支出

项目	2025 年度	2024 年度	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	10,449.44	312,715.30	10,449.44
诉讼赔偿款	3,697,104.84	6,960,845.83	3,697,104.84
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

#### 注释 51．所得税费用

##### 1．所得税费用表

项目	2025 年度	2024 年度
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

项目	2025 年度
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

#### 注释 52．现金流量表附注

##### 1．与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
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

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
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

(1) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
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

(2) 支付的重要的与投资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
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

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
员工限制性股票激励认购款	30,179,160.00	
合计	30,179,160.00	

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
股份回购款		44,568,987.96
支付租赁费	4,831,932.12	5,479,003.26
其他	21,824.10	
合计	4,853,756.22	50,047,991.22

(3) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 12 月 31 日
		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

### 注释 53. 现金流量表补充资料

#### 1. 现金流量表补充资料

项目	2025 年度	2024 年度
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	12,482,320.70	170,902.95
信用减值损失	433,124.49	1,563,495.19
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		
新增使用权资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况		

项目	2025 年度	2024 年度
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. 现金和现金等价物的构成

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
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及现金等价物		

## 注释 54. 外币货币性项目

### 1. 外币货币性项目

项目	2025 年 12 月 31 日		
	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	0.9032	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	0.9032	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	0.9032	220,253.67

## 注释 55. 租赁

### （一）作为出租人的披露

#### 1. 与经营租赁有关的信息

与经营租赁相关的收益如下：

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	

## 六、研发支出

### (一) 按费用性质列示

项目	2025 年度	2024 年度
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		

## 七、合并范围的变更

### (一) 处置子公司

#### 1. 单次处置对子公司投资并丧失控制权

子公司名称	股权处 置 价款	股权处 置 比例 (%)	股权处 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
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

(续)

子公司名称	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）						

### (二) 其他原因的合并范围变动

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 7 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 月注册成立，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。

## 八、在其他主体中的权益

### (一)在子公司中的权益

#### 1. 企业集团的构成

子公司名称	注册资本(人民币)	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 万元	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	5000 万元	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	8480.82 万元	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 万元	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 万元	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	1000 万元	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	1000 万元	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	1000 万元	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	1000 万元	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 万元	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	1000 万元	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	10000 万元	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	15100 万元	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.乐游网络有限公司	1 万港币	香港	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	2700 万元	广州市	广州市	针对特定 IP 的移动互联网游戏的研发以		100.00	非同一控制下合并

子公司名称	注册资 本（人民 币）	主要经营 地	注册地	业务 性质	持股比例(%)	取得方式
				及运营业务		
10.3.广州游爱兄弟信息 技术有限公司	10000 万 元	广州市	广州市	游戏软件设计制作	100.00	设立
10.3.1.霍尔果斯奇遇天 下网络科技有限公司	100 万元	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
10.4.香港飞跃无限网络 科技有限公司	1 万港币	香港	香港	计算机软件、手机软 件的技术开发与销 售	100.00	设立
10.5.霍尔果斯游爱网络 技术有限公司	1000 万 元	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
10.6.上海游爱之星信息 科技有限公司	1000 万 元	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
10.7.海南奇遇天下网络 科技有限公司	1666.66 667 万元	海口市	海口市	网络技术服务	100.00	非同一控 制下合并
10.8.广州游爱数据汇互 联网有限公司	6200 万 元	广州市	广州市	游戏软件设计制作	100.00	设立
11.湖南天舟智能科技有 限公司	1000 万 元	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 万元	长沙市	长沙市	互联网销售	51.00	设立

(1) 子公司的持股比例不同于表决权比例的表决权比例及差异原因

公司持有长沙天舟文化科技有限公司30%的股份，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

子公司名称	少数股东持 股比例(%)	本期归属于少数 股东损益	本期向少数股东 宣告分派的股利	期末少数股东权 益余额	备注
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

这些子公司的主要财务信息为本公司内各企业之间相互抵销前的金额：

项目	2025 年 12 月 31 日/2025 年度		
	湘潭华鑫教育科技有限公 司	人民今典科教传媒有限公司	湖南天舟教育科技有限公 司
流动资产	3,142,167.99	217,661,631.14	173,621,878.36
非流动资产	309,478,130.01	5,315,334.22	1,243,157.22

项目	2025 年 12 月 31 日/2025 年度		
	湘潭华鑫教育科技有限公司	人民今典科教传媒有限公司	湖南天舟教育科技有限公司
资产合计	312,620,298.00	222,976,965.36	174,865,035.58
流动负债	78,124,307.60	72,829,593.42	110,092,947.09
非流动负债	122,128,782.39		
负债合计	200,253,089.99	72,829,593.42	110,092,947.09
营业收入	19,717,105.11	190,910,610.49	206,669,022.27
净利润	-19,694,844.80	11,650,308.47	7,477,628.88
综合收益总额	-19,694,844.80	11,650,308.47	7,477,628.88
经营活动现金流量	4,176,832.93	38,286,366.91	-20,129,249.72

(续)

项目	2024 年 12 月 31 日/2024 年度		
	湘潭华鑫教育科技有限公司	人民今典科教传媒有限公司	湖南天舟教育科技有限公司
流动资产	9,111,228.27	187,775,191.42	97,830,577.81
非流动资产	317,718,919.55	14,834,597.30	1,441,858.09
资产合计	326,830,147.82	202,609,788.72	99,272,435.90
流动负债	72,360,514.99	59,243,525.30	43,874,849.24
非流动负债	123,519,463.13	340,712.00	701,242.53
负债合计	195,879,978.12	59,584,237.30	44,576,091.77
营业收入	29,147,178.14	114,380,729.53	194,058,844.46
净利润	-22,568,537.28	5,553,660.73	8,730,312.29
综合收益总额	-22,568,537.28	5,553,660.73	8,730,312.29
经营活动现金流量	3,752,437.50	8,396,045.67	-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：无

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：无

(二)在子公司的所有者权益份额发生变化但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

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

项目	湖南天舟智能科技有限公司
现金	
非现金资产的公允价值	
发行或承担的债务的公允价值	
发行的权益性证券的公允价值	
或有对价的公允价值	
购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
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	

### (三)在合营安排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(%)		会计处理方法
				直接	间接	
一、联营企业						
海南元游信息技术有限公司	广州市	海南	游戏运营		20.00	权益法核算

#### 2. 重要联营企业的主要财务信息

项目	2025 年 12 月 31 日/2025 年度	2024 年 12 月 31 日/2024 年度
	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

项目	2025 年 12 月 31 日/2025 年度	2024 年 12 月 31 日/2024 年度
	海南元游信息技术有限公司	海南元游信息技术有限公司
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
企业本期收到的来自联营企业的股利	4,000,000.00	8,000,000.00

### 3. 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	2025 年 12 月 31 日/2025 年度	2024 年 12 月 31 日/2024 年度
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

### 4. 合营企业或联营企业发生的超额亏损

合营企业或联营企业名称	前期累积未确认的损失	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
合计		177,424.72	177,424.72

## 九、政府补助

### (一) 涉及政府补助的负债项目

会计科目	2024 年 12 月 31 日	本期新增 补助金额	本期计入营业 外收入金额	本期计入其 他收益金额	加：其他 变动	2025 年 12 月 31 日	与资产相关/与收 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

会计科目	2024 年 12 月 31 日	本期新增 补助金额	本期计入营业 外收入金额	本期计入其 他收益金额	加：其他 变动	2025 年 12 月 31 日	与资产相关/与收 益相关
合计	12,585,625.00			208,750.00		12,376,875.00	

## （二）计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	2025 年度	2024 年度	与资产相关/ 与收益相关
其他收益	208,750.00	346,875.00	与资产相关
其他收益	3,480,416.00	2,976,727.99	与收益相关
合计	3,689,166.00	3,323,602.99	

## 十、与金融工具相关的风险披露

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

金融资产项目	摊余成本计量的 金融资产	公允价值计量且其变 动计入当期损益的金 融资产	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

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

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
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

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

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。

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：

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

续表：

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五注释 53，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）。

## **十一、公允价值**

### **（一）以公允价值计量的金融工具**

本公司按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具截止 2025 年 12 月 31 日的账面价值。公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：

第 1 层次：是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第 2 层次：是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第二层次输入值包括：1）活跃市场中类似资产或负债的报价；2）非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3）除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4）市场验证的输入值等。

第 3 层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

### **（二）期末公允价值计量**

### 1. 持续的公允价值计量

项目	2025 年 12 月 31 日公允价值			
	第 1 层次	第 2 层次	第 3 层次	合计
(一) 交易性金融资产		456,442,483.89		456,442,483.89
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产小计		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
<b>资产合计</b>		456,442,483.89	77,017,293.04	533,459,776.93

#### (三) 持续和非持续第二层次公允价值计量的项目，采用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。

#### (四) 持续和非持续第三层次公允价值计量的项目，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。

## 十二、关联方及关联交易

### (一) 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 (万元)	对本公司的 持股比例 (%)	对本公司的 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	11.74	11.74

#### 1. 本公司的母公司情况的说明

湖南佳创投资有限公司（以下简称“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。

#### 2. 本公司最终控制方是肖志鸿

### (二) 本公司的子公司情况

详见附注八（一）在子公司中的权益

### (三) 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注八（三）在合营安排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	与本公司关系
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

#### （四）其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
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
肖翛	公司董事

#### （五）关联方交易

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

#### 2. 购买商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2025 年度	2024 年度
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

#### 3. 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2025 年度	2024 年度
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

#### 4. 关联租赁情况

##### （1）本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		2025 年度	2024 年度	2025 年度	2024 年度	2025 年度	2024 年度
湖南天鸿致远文化	仓储设施	458,496.00	458,496.00	44,297.47	4,231.02		1,298,138.12

出租方名称	租赁资产种类	支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		2025年度	2024年度	2025年度	2024年度	2025年度	2024年度
发展有限公司							
合计		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，湖南天舟教育科技有限公司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 m<sup>2</sup> 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。

## 5. 关联担保情况

### (1) 关联方担保

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
肖翃	62,455,650.93	2024 年 6 月 1 日	2027 年 5 月 31 日	否
合计	62,455,650.93			

关联担保情况说明：

2024 年 6 月，肖翃与人教教材中心有限责任公司签订担保函，为子公司湖南天舟教育科技有限公司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，截止 2025 年 12 月 31 日，该合同项下债务余额 6,245.57 万元。

## 6. 关键管理人员薪酬（金额单位：万元）

项目	2025 年度	2024 年度
关键管理人员薪酬	382.00	406.98

## 7. 关联方应收应付款项

### (1) 本公司应收关联方款项

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	长沙鸿发印务实业有限公司	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
	人民东方出版传媒有限公司	138,783.91	138,783.91	438,783.91	153,783.91
	湖南天鸿致远文化发展有限	35,000.00	350.00	35,000.00	350.00

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	公司				

(2) 本公司应付关联方款项

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付账款			
	海南元游信息技术有限公司	453,029.82	607,738.42
	人民东方出版传媒有限公司	14,254,787.62	30,874,343.00
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
租赁负债			
	湖南天鸿致远文化发展有限公司		429,674.61

十三、股份支付

(一) 股份支付总体情况

1. 各项权益工具明细情况

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

2. 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

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。		

(二) 以权益结算的股份支付情况

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最佳估计的确定依据	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

### (三) 本期股份支付费用

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	

### (四) 股份支付的修改、终止情况：无

## 十四、承诺及或有事项

### (一) 重要承诺事项

本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

### (二) 资产负债表日存在的重要或有事项

本公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 十五、资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日止，本公司无应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

## 十六、其他重要事项说明

### (一) 前期会计差错

本期未发现重大前期会计差错更正事项。

### (二) 其他事项

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。截止 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》，对湘潭华鑫和湘潭市里仁高级中学有限公司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。截止 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，为子公司湖南天舟教育科技有限公司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。

### （三）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

金额单位：元

项目	2025年12月31日/2025年度			
	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

项目	2025年12月31日/2025年度			
	出版发行及其他	网络游戏	分部间抵销	合计
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

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

### 注释 1. 应收账款

#### 1. 按账龄披露应收账款

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
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
小计	935,570.44	1,376,610.12
减：坏账准备	747,840.67	702,806.60
合计	187,729.77	673,803.52

#### 2. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	935,570.44	100.00	747,840.67	79.93	187,729.77
其中：组合 1	935,570.44	100.00	747,840.67	79.93	187,729.77
合计	935,570.44	100.00	747,840.67	79.93	187,729.77

续：

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,376,610.12	100.00	702,806.60	51.05	673,803.52
其中：组合 1	1,376,610.12	100.00	702,806.60	51.05	673,803.52
合计	1,376,610.12	100.00	702,806.60	51.05	673,803.52

按组合计提坏账准备

(1) 组合 1

组合 1	2025 年 12 月 31 日		
	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	79.93

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	702,806.60	45,034.07				747,840.67
其中：组合 1	702,806.60	45,034.07				747,840.67
合计	702,806.60	45,034.07				747,840.67

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

**4. 本期实际核销的应收账款：无**

**5. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产情况**

单位名称	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和合 同资产期末余 额	占应收账款和 合同资产期末 余额合计数的 比例(%)	已计提应收账款 和合同资产坏账 准备余额
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

**6. 本公司无因金融资产转移而终止确认的应收账款。**

**7. 本公司无转移应收账款且继续涉入而形成的资产、负债的金额。**

**注释 2. 其他应收款**

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
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

注：上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。

**(一) 应收股利**

**1. 应收股利**

被投资单位	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
单位一	2,000,000.00	2,000,000.00
合计	2,000,000.00	2,000,000.00

**2. 本期无重要的账龄超过 1 年的应收股利**

**(二) 其他应收款**

**1. 按账龄披露其他应收款**

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
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
小计	201,128,383.59	195,849,305.42
减: 坏账准备	148,826,877.63	149,086,658.69
合计	52,301,505.96	46,762,646.73

## 2. 按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
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
小计	201,128,383.59	195,849,305.42
减: 坏账准备	148,826,877.63	149,086,658.69
合计	52,301,505.96	46,762,646.73

## 3. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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
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
合计	201,128,383.59	100.00	148,826,877.63	74.00	52,301,505.96

续:

类别	2024 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	144,000,000.00	73.53	144,000,000.00	100.00	0.00
按组合计提坏账准备	51,849,305.42	26.47	5,086,658.69	9.81	46,762,646.73
合计	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情况

单位名称	2024 年 12 月 31 日		2025 年 12 月 31 日			
	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	100.00	

按组合计提坏账准备

组合	2025 年 12 月 31 日		
	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	8.45

4. 其他应收款坏账准备计提情况

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

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

5. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	144,000,000.00					144,000,000.00
按组合计提坏账准备	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

本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

#### 6. 本期实际核销的其他应收款

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	204,346.00

其中重要的其他应收款核销情况：无

#### 7. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	2025 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	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

8. 本公司无涉及政府补助的其他应收款。

9. 本公司无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

10. 本公司无转移其他应收款且继续涉入而形成的资产、负债的金额。

#### 注释 3. 长期股权投资

款项性质	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	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

被投资单位	初始投资成本	2024 年 12 月 31 日（账面 价值）	减值准备 期初余额	本期增加
湘潭华鑫教育科技有限公司	96,084,450.33	97,386,079.33		1,111,883.11
北京北方天舟文化有限公司	9,000,000.00	4,000,000.00	5,000,000.00	
人民今典科教传媒有限公司	207,315,000.00	72,648,705.31	136,266,048.35	635,361.78
长沙天舟文化科技有限公司	3,000,000.00	4,266,185.85		4,235,745.17
北京神奇时代网络有限公司	1,254,000,000.00	35,035,506.21	1,219,100,608.77	455,342.61
湖南跃尚传媒有限公司	8,500,000.00	9,370,502.77		2,636,978.24
湖南天舟游戏科技有限公司	100,000,000.00	19,500,000.00	89,311,411.11	
广州游爱网络技术有限公司	1,720,000,000.00	296,399,816.42	1,477,165,052.45	2,329,659.84
湖南天舟梦享者国际教育发展有限公司	2,001,000.00	1,074,487.64	926,512.36	
湖南天舟智能科技有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00		2,100,000.00
湖南天舟教育科技有限公司	42,500,000.00	53,507,880.89		1,747,244.88
合计	3,445,400,450.33	596,189,164.42	2,927,769,633.04	15,252,215.63

续：

被投资单位	本期减少	2025 年 12 月 31 日（账面价值）	本期计提减 值准备	减值准备 期末余额
湘潭华鑫教育科技有限公司		98,497,962.44		
北京北方天舟文化有限公司		4,000,000.00		5,000,000.00
人民今典科教传媒有限公司		73,284,067.09		136,266,048.35
长沙天舟文化科技有限公司		8,501,931.02		
北京神奇时代网络有限公司		35,490,848.82		1,219,100,608.77
湖南跃尚传媒有限公司		12,007,481.01		
湖南天舟游戏科技有限公司		19,500,000.00		89,311,411.11
广州游爱网络技术有限公司		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
湖南天舟智能科技有限公司		5,100,000.00		
湖南天舟教育科技有限公司		55,255,125.77		
合计		611,441,380.05		2,927,769,633.04

## 2. 对联营、合营企业投资

被投资单位	2024 年 12 月 31 日	减值准备期初 余额	本期增减变动			
			追加 投资	减少投资	权益法确认 的投资损益	其他综 合收益 调整
一. 合营企业						
人民天舟（北京）出版有限公司	60,022.69				-60,022.69	

被投资单位	2024 年 12 月 31 日	减值准备期初余额	本期增减变动			
			追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整
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	
小计	28,467,799.76			8,285,714.26	-143,780.60	
<b>二. 联营企业</b>						
宁波梅山保税港区合思益远投资合伙企业（有限合伙）	17,358,050.53			300,000.00	-57,813.01	
决胜教育科技集团股份有限公司		132,071,744.57				
湖南天巽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	
湖南天舟创业投资基金管理有限公司	4,201,255.69				-228,687.81	
小计	49,700,484.21	132,071,744.57		13,591,139.24	4,593,123.43	
合计	78,168,283.97	132,071,744.57		21,876,853.50	4,449,342.83	

续：

被投资单位	本期增减变动				2025 年 12 月 31 日	减值准备期末余额
	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		
<b>一. 合营企业</b>						
人民天舟（北京）出版有限公司						
湖南天舟创新投资合伙企业（有限合伙）					20,038,304.90	
小计					20,038,304.90	
<b>二. 联营企业</b>						
宁波梅山保税港区合思益远投资合伙企业（有限合伙）			12,063,835.59		4,936,401.93	12,063,835.59
决胜教育科技集团股份有限公司						
湖南天巽高端制造产业投资基金合伙企业（有限合伙）		3,020,802.24			16,708,860.76	
湖南天舟创业投资基金管理有限公司					3,972,567.88	
小计		3,020,802.24	12,063,835.59		25,617,830.57	12,063,835.59
合计		3,020,802.24	12,063,835.59		45,656,135.47	12,063,835.59

#### 注释 4. 营业收入及营业成本

##### 1. 营业收入、营业成本

项目	2025 年度		2024 年度	
	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

## 2. 合同产生的收入情况

合同分类	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
一、按商品类型分类				
青少年类图书	1,615,701.00	1,338,031.32	3,483,501.83	2,474,775.23
社科类图书及其他	11,328,920.19	8,053,647.76	14,395,151.51	13,106,280.72
合计	12,944,621.19	9,391,679.08	17,878,653.34	15,581,055.95

## 注释 5. 投资收益

项目	2025 年度	2024 年度
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	350,000.00	
权益法核算的长期股权投资收益	4,449,342.83	659,014.35
理财产品投资收益	4,155,662.60	3,366,541.83
成本法核算的长期股权投资收益	2,805,000.00	57,295,000.00
合计	11,760,005.43	61,320,556.18

## 十八、补充资料

### (一) 非经常性损益

#### 1. 当期非经常性损益明细表

项目	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	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	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	
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财产损失		
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		

项目	金额	说明
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	

## (二)净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均 净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	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