



湖南电广传媒股份有限公司
审 计 报 告

众环审字（2026）1100104号

审计报告

众环审字(2026)1100104号

湖南电广传媒股份有限公司全体股东:

一、审计意见

我们审计了湖南电广传媒股份有限公司(以下简称“电广传媒”)财务报表,包括2025年12月31日的合并及公司资产负债表,2025年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及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,公允反映了电广传媒2025年12月31日合并及公司的财务状况以及2025年度合并及公司的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,我们独立于电广传媒,并履行了职业道德方面的其他责任,我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。我们确定2025年度的下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

1、交易性金融资产

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
截至2025年12月31日,公司交易性金融资产投	我们针对交易性金融资产投资实施的重要审计程序包括: (1)了解与金融工具分类、估值计量等相关的关键内部控制,



关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>资成本 157,469.82 万元，累计交易性金融资产投资公允价值变动 54,555.37 万元，期末账面价值为 212,025.18 万元。</p> <p>由于交易性金融资产投资公允价值估值涉及到电广传媒公司管理层的判断，且交易性金融资产的公允价值变动对本期财务报表损益产生重大影响，因此我们将该事项确定为关键审计事项。</p> <p>相关信息披露详见财务报表附注四、10 及附注六、2。</p>	<p>评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；</p> <p>(2) 获取管理层交易性金融资产投资公允价值估值体系、方法及参数选取标准，评价估值体系、方法的合理性；</p> <p>(3) 了解并评价管理层聘用的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；</p> <p>(4) 获取管理层及外部咨询专家对交易性金融资产投资公允价值的估值过程与结果，评价管理层在公允价值估值过程中使用的参数的适当性、相关性和可靠性，并复核交易性金融资产投资公允价值估值结果的准确性；</p> <p>(5) 获取管理层交易性金融资产处置决议、投资股息分配决议及相关收款凭证，复核资产处置、股息红利核算及会计处理的准确性；</p> <p>(6) 检查与交易性金融资产投资变动相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。</p>

2、其他权益工具投资

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>截至 2025 年 12 月 31 日，公司其他权益工具投资成本 592,118.53 万元，累计其他权益工具投资公允价值变动 130,964.68 万元，期末账面价值为 723,083.21 万元。由于其他权益工具投资公允价值估值涉及到管理层的判断，且其他权益工具投资股息红利对本期财务报表</p>	<p>我们针对其他权益工具投资实施的重要审计程序包括：</p> <p>(1) 了解与金融工具分类、估值计量等相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；</p> <p>(2) 获取管理层其他权益工具投资公允价值估值体系、方法及参数选取标准，评价估值体系、方法的合理性；</p> <p>(3) 了解并评价管理层聘用的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；</p> <p>(4) 获取管理层及外部估值专家对其他权益工具投资公允价值的估值过程与结果，评价管理层在公允价值估值过程中使</p>



关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>损益产生重大影响，因此我们将该事项确定为关键审计事项。</p> <p>相关信息披露详见财务报表附注四、10及附注六、12。</p>	<p>用的参数的适当性、相关性和可靠性，并复核其他权益工具投资公允价值估值结果的准确性；</p> <p>(5) 获取管理层其他权益工具投资股息分配决议及相关收款凭证，复核股息红利核算及会计处理的准确性；</p> <p>(6) 检查与其他权益工具投资变动相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。</p>

四、其他信息

电广传媒管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估电广传媒的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算电广传媒、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督电广传媒的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预



期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

3、评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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、就电广传媒中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们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）。

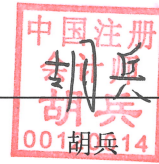
从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



(此页无正文，为湖南电广传媒股份有限公司审计报告（众环审字（2026）1100104号）签章页。)



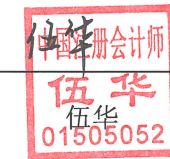
中国注册会计师：
(项目合伙人)：



中国注册会计师：



中国注册会计师：



2026年4月24日





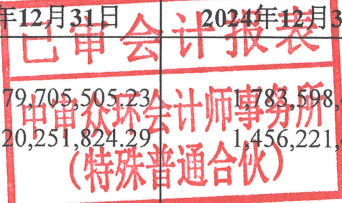
合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：湖南电广传媒股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	六、1	1,179,705,505.23	783,598,486.33
交易性金融资产	六、2	2,120,251,824.29	1,456,221,479.50
衍生金融资产			
应收票据	六、3	140,013.84	2,369,908.99
应收账款	六、4	692,502,947.05	645,572,360.16
应收款项融资	六、5	129,221.78	1,298,994.22
预付款项	六、6	363,297,053.43	248,611,534.66
其他应收款	六、7	85,981,971.25	112,625,943.30
其中：应收利息			
应收股利			
存货	六、8	1,034,940,119.31	987,566,535.20
其中：数据资源			
合同资产	六、9	119,039,781.43	83,130,585.23
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、10	41,633,047.09	37,389,093.44
流动资产合计		5,637,621,484.70	5,358,384,921.03
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	六、11	2,064,142,197.53	2,257,765,989.67
其他权益工具投资	六、12	7,230,832,090.80	7,183,777,977.69
其他非流动金融资产			
投资性房地产	六、13	29,509,928.86	30,507,734.14
固定资产	六、14	1,000,178,743.82	1,037,733,789.68
在建工程	六、15	109,989,275.10	108,122,965.73
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、16	66,137,134.66	85,912,201.73
无形资产	六、17	55,156,996.94	45,163,355.74
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	六、18	503,489,726.07	503,489,726.07
长期待摊费用	六、19	64,811,716.73	67,874,605.47
递延所得税资产	六、20	170,383,618.84	104,570,138.62
其他非流动资产	六、21	5,312,151.12	3,136,868.08
非流动资产合计		11,299,943,580.47	11,428,055,352.62
资产总计		16,937,565,065.17	16,786,440,273.65



公司负责人：

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: 湖南电广传媒股份有限公司

金额单位: 人民币元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债:			
短期借款	六、23	642,278,175.44	766,536,565.54
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	六、24	52,000,000.00	28,000,000.00
应付账款	六、25	578,114,208.40	624,409,984.66
预收款项			
合同负债	六、26	137,645,445.31	78,493,605.71
应付职工薪酬	六、27	175,871,123.08	191,100,195.66
应交税费	六、28	187,632,587.02	198,185,148.37
其他应付款	六、29	368,896,879.37	357,810,314.03
其中: 应付利息	六、29	11,865,205.47	24,033,205.48
应付股利	六、29	1,729,655.96	1,010,601.12
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、30	387,090,617.51	2,105,080,733.91
其他流动负债	六、31	8,203,455.24	4,460,566.94
流动负债合计		2,537,732,489.37	4,354,077,114.82
非流动负债:			
长期借款	六、32	1,463,500,000.00	570,488,253.33
应付债券	六、33	900,000,000.00	
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债	六、34	48,891,772.46	66,276,819.24
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	六、35	1,500,000.00	1,500,000.00
递延收益	六、36	13,085,693.80	10,373,429.86
递延所得税负债	六、20	582,163,900.79	481,512,051.91
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,009,141,367.05	1,130,150,554.34
负债合计		5,546,873,856.42	5,484,227,669.16
股东权益:			
股本	六、37	1,417,556,338.00	1,417,556,338.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	六、38	6,358,522,692.36	6,420,312,486.73
减: 库存股			
其他综合收益	六、39	792,099,857.82	751,098,054.99
专项储备			
盈余公积	六、40	293,042,821.26	293,042,821.26
未分配利润	六、41	1,515,827,181.08	1,417,567,999.65
归属于母公司股东权益合计		10,377,048,890.52	10,299,577,700.63
少数股东权益		1,013,642,318.23	1,002,634,903.86
股东权益合计		11,390,691,208.75	11,302,212,604.49
负债和股东权益总计		16,937,565,065.17	16,786,440,273.65



公司负责人:

[Handwritten signature]

主管会计工作负责人:

[Handwritten signature]

会计机构负责人:

[Handwritten signature]



合并利润表

2025年度

编制单位：湖南电广传媒股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		4,336,540,119.30	3,901,653,628.65
其中：营业收入	六、42	4,336,540,119.30	3,901,653,628.65
二、营业总成本		4,225,125,006.53	3,885,222,416.22
其中：营业成本	六、42	3,183,150,821.49	2,747,961,757.92
税金及附加	六、43	22,264,257.83	24,154,041.75
销售费用	六、44	284,296,154.50	325,092,266.11
管理费用	六、45	587,461,022.16	535,447,972.33
研发费用	六、46	111,229,670.17	110,333,996.42
财务费用	六、47	86,723,080.39	92,232,381.69
其中：利息费用	六、47	84,763,878.92	114,754,246.58
利息收入	六、47	17,529,967.75	16,030,616.03
加：其他收益	六、48	18,300,635.82	20,362,173.16
投资收益（损失以“-”号填列）	六、49	117,869,182.93	317,773,985.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	六、49	-99,044,625.75	-53,943,093.26
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）	六、50	341,020,390.10	29,309,327.51
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、51	-33,405,167.40	-10,478,594.03
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、52	-69,329,416.96	-22,165,595.23
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、53	210,959.21	-137,892.85
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		486,081,696.47	401,094,616.43
加：营业外收入	六、54	1,769,717.77	16,317,441.08
减：营业外支出	六、55	1,368,648.33	10,024,196.62
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		486,482,765.91	407,387,860.89
减：所得税费用	六、56	161,314,908.12	166,447,113.87
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		325,167,857.79	240,940,747.02
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		325,167,857.79	240,940,747.02
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		137,679,868.63	95,937,511.41
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		187,487,989.16	145,003,235.61
六、其他综合收益的税后净额		7,925,953.11	-77,266,592.95
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		29,932,191.72	-69,294,666.02
1、不能重分类进损益的其他综合收益		10,499,918.17	-46,369,403.29
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动	六、39	10,499,918.17	-46,369,403.29
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2、将重分类进损益的其他综合收益		19,432,273.55	-22,925,262.73
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额	六、39	19,432,273.55	-22,925,262.73
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-22,006,238.61	-7,971,926.93
七、综合收益总额		333,093,810.90	163,674,154.07
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		167,612,060.35	26,642,845.39
（二）归属于少数股东的综合收益总额		165,481,750.55	137,031,308.68
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	十七、2	0.097	0.068
（二）稀释每股收益（元/股）	十七、2	0.097	0.068

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





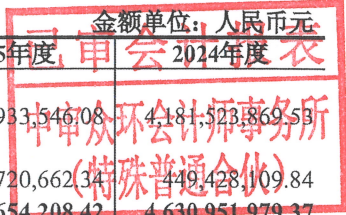
合并现金流量表

2025年度

编制单位：湖南电广传媒股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,759,933,546.08	4,181,523,869.53
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	六、57	109,720,662.34	449,428,109.84
经营活动现金流入小计		4,869,654,208.42	4,630,951,979.37
购买商品、接受劳务支付的现金		3,403,412,494.39	2,713,057,814.80
支付给职工以及为职工支付的现金		632,634,847.91	708,616,032.09
支付的各项税费		219,937,473.71	307,406,418.80
支付其他与经营活动有关的现金	六、57	404,072,942.36	415,897,434.35
经营活动现金流出小计		4,660,057,758.37	4,144,977,700.04
经营活动产生的现金流量净额		209,596,450.05	485,974,279.33
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	六、57	2,134,673,140.17	3,414,534,654.59
取得投资收益收到的现金	六、57	229,322,395.54	386,892,654.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	六、57	1,761,562.11	1,749,686.48
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	六、57	2,390,436.07	7,071,107.18
投资活动现金流入小计		2,368,147,533.89	3,810,248,103.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	六、57	70,727,396.96	49,211,222.29
投资支付的现金	六、57	2,585,904,832.80	3,492,743,477.00
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	六、57		90,310,412.61
投资活动现金流出小计		2,656,632,229.76	3,632,265,111.90
投资活动产生的现金流量净额		-288,484,695.87	177,982,991.19
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		16,132,762.29	1,398,560.41
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,132,762.29	1,398,560.41
取得借款收到的现金		2,721,814,396.32	2,019,598,248.54
收到其他与筹资活动有关的现金	六、57	1,759,465,105.67	1,478,582,876.37
筹资活动现金流入小计		4,497,412,264.28	3,499,579,685.32
偿还债务支付的现金		2,977,062,798.11	1,971,113,472.74
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		285,127,829.86	357,442,790.31
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		150,872,226.03	221,481,267.88
支付其他与筹资活动有关的现金	六、57	1,748,844,485.88	1,635,519,004.72
筹资活动现金流出小计		5,011,035,113.85	3,964,075,267.77
筹资活动产生的现金流量净额		-513,622,849.57	-464,495,582.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,932,994.11	1,422,632.66
五、现金及现金等价物净增加额	六、58	-594,444,089.50	200,884,320.73
加：期初现金及现金等价物余额	六、58	1,734,297,143.71	1,533,412,822.98
六、期末现金及现金等价物余额	六、58	1,139,853,054.21	1,734,297,143.71



公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



合并股东权益变动表

2025年度

编制单位：湖南电广传媒股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2025年度												
	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	母公司						小计			
一、上年年末余额	1,417,556,338.00				6,420,312,486.73		751,098,054.99		293,042,821.26	1,417,567,999.65	10,299,577,700.63	1,002,634,903.86	11,302,212,604.49
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年初余额	1,417,556,338.00				6,420,312,486.73		751,098,054.99		293,042,821.26	1,417,567,999.65	10,299,577,700.63	1,002,634,903.86	11,302,212,604.49
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					-61,789,794.37		41,001,802.83			98,259,181.43	77,471,189.89	11,007,414.37	88,478,604.26
（一）综合收益总额							29,932,191.72			137,679,868.63	167,612,060.35	165,481,750.55	333,093,810.90
（二）股东投入和减少资本					-61,789,794.37						-61,789,794.37	-3,602,213.02	-65,392,007.39
1、股东投入的普通股												1,132,762.29	1,132,762.29
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													
4、其他					-61,789,794.37								
（三）利润分配										-28,351,126.76	-61,789,794.37	-4,734,975.31	-66,524,769.68
1、提取盈余公积													
2、提取一般风险准备													
3、对股东的分配													
4、其他										-28,351,126.76	-28,351,126.76	-150,872,226.03	-179,223,352.79
（四）股东权益内部结转							11,069,611.11			-11,069,611.11			
1、资本公积转增资本（或股本）													
2、盈余公积转增资本（或股本）													
3、盈余公积弥补亏损													
4、设定受益计划变动额结转留存收益													
5、其他综合收益结转留存收益							11,069,611.11			-11,069,611.11			
6、其他													
（五）专项储备													
1、本期提取													
2、本期使用													
（六）其他										50.67	50.67	102.87	153.54
四、本年年末余额	1,417,556,338.00				6,358,522,692.36		792,099,857.82		293,042,821.26	1,515,827,181.08	10,377,048,890.52	1,013,642,318.23	11,390,691,208.75

公司负责人：

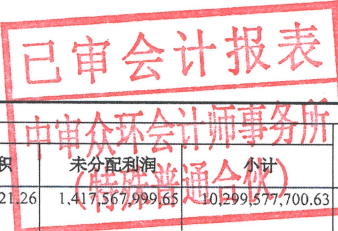
主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

张一

付子明

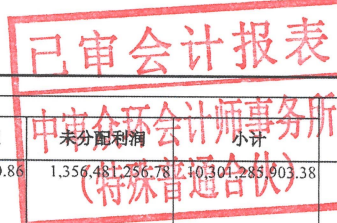
李



合并股东权益变动表（续）

2025年度

编制单位：湖南电广传媒股份有限公司



金额单位：人民币元

项 目	2024年度												
	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	小计						小计			
一、上年年末余额	1,417,556,338.00				6,420,312,486.73		820,392,721.01		286,543,100.86	1,356,481,256.78	10,301,285,903.38	1,099,276,774.65	11,400,562,678.03
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年初余额	1,417,556,338.00				6,420,312,486.73		820,392,721.01		286,543,100.86	1,356,481,256.78	10,301,285,903.38	1,099,276,774.65	11,400,562,678.03
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-69,294,666.02		6,499,720.40	61,086,742.87	-1,708,202.75	-96,641,870.79	-98,350,073.54
（一）综合收益总额							-69,294,666.02			95,937,511.41	26,642,845.39	137,031,308.68	163,674,154.07
（二）股东投入和减少资本												1,398,560.41	1,398,560.41
1、股东投入的普通股												1,398,560.41	1,398,560.41
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													
4、其他													
（三）利润分配									6,499,720.40	-34,850,847.15	-28,351,126.75	-221,481,267.88	-249,832,394.63
1、提取盈余公积									6,499,720.40	-6,499,720.40			
2、提取一般风险准备													
3、对股东的分配													
4、其他										-28,351,126.75	-28,351,126.75	-221,481,267.88	-249,832,394.63
（四）股东权益内部结转													
1、资本公积转增资本（或股本）													
2、盈余公积转增资本（或股本）													
3、盈余公积弥补亏损													
4、设定受益计划变动额结转留存收益													
5、其他综合收益结转留存收益													
6、其他													
（五）专项储备													
1、本期提取													
2、本期使用													
（六）其他										78.61	78.61	-13,590,472.00	-13,590,393.39
四、本年年末余额	1,417,556,338.00				6,420,312,486.73		751,098,054.99		293,042,821.26	1,417,567,999.65	10,299,577,700.63	1,002,634,903.86	11,302,212,604.49

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





资产负债表

2025年12月31日

编制单位：湖南电广传媒股份有限公司

金额单位：人民币元



项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		371,565,787.26	397,824,478.45
交易性金融资产		294,791,060.00	295,463,223.01
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十六、1		
应收款项融资			
预付款项		61,576.94	187,788.00
其他应收款	十六、2	4,415,999,869.75	4,688,193,785.49
其中：应收利息			
应收股利			
存货		665,793,818.17	616,293,818.17
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		4,374,332.75	7,007,624.55
流动资产合计		5,752,586,438.87	6,004,970,717.67
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、3	5,324,707,795.60	5,362,144,611.64
其他权益工具投资		2,108,288,979.62	2,139,550,708.58
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		57,485,902.74	63,426,897.00
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			258,776.12
无形资产		3,027,909.38	3,544,954.70
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		47,098,435.65	13,562,493.34
其他非流动资产		3,881,521.12	658,407.08
非流动资产合计		7,544,490,544.11	7,583,146,848.46
资产总计		13,297,076,982.98	13,588,117,566.13

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

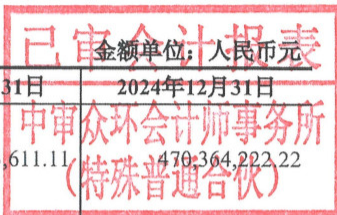




资产负债表 (续)

2025年12月31日

编制单位: 湖南电广传媒股份有限公司



项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债:			
短期借款		270,163,611.11	470,364,222.22
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		2,396,893.98	1,328,345.14
预收款项			
合同负债		1,096,000.00	1,096,000.00
应付职工薪酬		29,900,905.85	21,005,297.49
应交税费		47,697,910.84	43,485,083.30
其他应付款		936,403,822.26	912,667,970.21
其中: 应付利息		11,865,205.47	24,033,205.48
应付股利		1,010,601.12	1,010,601.12
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		275,612,833.33	2,061,130,318.63
其他流动负债			
流动负债合计		1,563,271,977.37	3,511,077,236.99
非流动负债:			
长期借款		1,463,500,000.00	470,403,333.33
应付债券		900,000,000.00	
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		6,700,000.00	6,700,000.00
递延所得税负债		231,626,233.55	232,710,190.86
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,601,826,233.55	709,813,524.19
负债合计		4,165,098,210.92	4,220,890,761.18
股东权益:			
股本		1,417,556,338.00	1,417,556,338.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		6,529,527,711.70	6,591,861,878.34
减: 库存股			
其他综合收益		473,659,846.24	506,016,579.82
专项储备			
盈余公积		293,042,821.26	293,042,821.26
未分配利润		418,192,054.86	558,749,187.53
股东权益合计		9,131,978,772.06	9,367,226,804.95
负债和股东权益总计		13,297,076,982.98	13,588,117,566.13

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



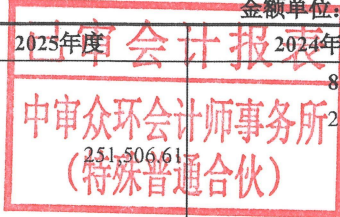
利润表

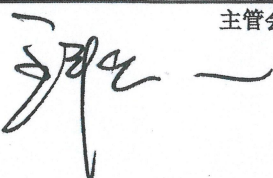
2025年度

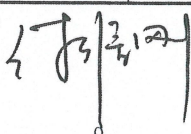
编制单位：湖南广电传媒股份有限公司

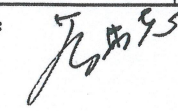
金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	
		2025年度	2024年度
一、营业收入	十六、4		8,572,815.54
减：营业成本	十六、4		2,778,916.98
税金及附加			283,661.23
销售费用			
管理费用		142,794,826.62	107,224,997.14
研发费用			
财务费用		86,339,486.71	99,450,073.49
其中：利息费用		79,439,526.44	109,787,950.70
利息收入		5,824,536.22	3,216,077.40
加：其他收益		294,057.67	323,515.02
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5	120,596,572.22	274,894,047.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十六、5	-45,569,166.69	-19,496,411.68
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）		39,327,836.99	17,595,213.75
信用减值损失（损失以“-”号填列）		756,460.25	-735,523.68
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-66,845,203.73	-21,355,329.51
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-102,408.88	-10,445.48
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-135,358,505.42	69,546,644.09
加：营业外收入		0.10	1.36
减：营业外支出		402,365.25	150,237.94
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-135,760,870.57	69,396,407.51
减：所得税费用		-23,834,321.75	4,399,203.52
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-111,926,548.82	64,997,203.99
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-111,926,548.82	64,997,203.99
（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		-32,636,190.67	-44,040,618.63
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-32,636,190.67	-44,040,618.63
1、重新计量设定受益计划变动额			
2、权益法下不能转损益的其他综合收益			
3、其他权益工具投资公允价值变动			
4、企业自身信用风险公允价值变动		-32,636,190.67	-44,040,618.63
5、其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下可转损益的其他综合收益			
2、其他债权投资公允价值变动			
3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4、其他债权投资信用减值准备			
5、现金流量套期储备			
6、外币财务报表折算差额			
7、其他			
六、综合收益总额		-144,562,739.49	20,956,585.36



公司负责人： 

主管会计工作负责人： 

会计机构负责人： 



现金流量表

2025年度

编制单位：湖南电广传媒股份有限公司

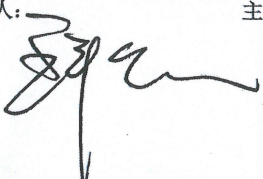
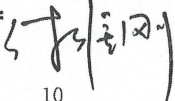
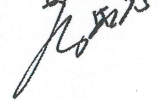
金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		8,763,368.19	
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		58,704,370.25	49,086,832.81
经营活动现金流入小计		58,704,370.25	57,852,201.00
购买商品、接受劳务支付的现金		59,946,487.34	80,830.87
支付给职工以及为职工支付的现金		52,737,746.84	66,735,862.87
支付的各项税费		341,305.08	3,317,210.41
支付其他与经营活动有关的现金		240,946,701.16	101,997,119.79
经营活动现金流出小计		353,972,240.42	172,131,023.94
经营活动产生的现金流量净额		-295,267,870.17	-114,278,822.94
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		460,415,873.82	78,495,000.00
取得投资收益收到的现金		272,226,783.16	494,390,458.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			88,500.00
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		1,592,086,427.90	1,457,400,000.00
投资活动现金流入小计		2,324,729,084.88	2,030,373,958.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,421,312.01	1,584,080.75
投资支付的现金		611,700,000.00	157,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		1,416,219,678.97	1,516,400,000.00
投资活动现金流出小计		2,031,340,990.98	1,674,984,080.75
投资活动产生的现金流量净额		293,388,093.90	355,389,878.22
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		15,000,000.00	
取得借款收到的现金		2,476,353,573.00	1,590,458,973.00
收到其他与筹资活动有关的现金		4,010,418,244.29	3,854,595,826.67
筹资活动现金流入小计		6,501,771,817.29	5,445,054,799.67
偿还债务支付的现金		2,568,353,573.00	1,668,811,374.82
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		121,058,653.21	127,203,489.38
支付其他与筹资活动有关的现金		3,837,483,095.02	3,897,916,758.86
筹资活动现金流出小计		6,526,895,321.23	5,693,931,623.06
筹资活动产生的现金流量净额		-25,123,503.94	-248,876,823.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-5,475.41	
五、现金及现金等价物净增加额		-27,008,755.62	-7,765,768.11
加：期初现金及现金等价物余额		397,824,478.45	405,590,246.56
六、期末现金及现金等价物余额		370,815,722.83	397,824,478.45

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：




股东权益变动表

2025年度

编制单位：湖南电广传媒股份有限公司

已审会计报表

金额单位：人民币元

项 目	2025年度								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		未分配利润	
		优先股	永续债	其他					盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	1,417,556,338.00				6,591,861,878.34		506,016,579.82		293,042,821.26	558,749,187.53	9,367,226,804.95
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	1,417,556,338.00				6,591,861,878.34		506,016,579.82		293,042,821.26	558,749,187.53	9,367,226,804.95
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-62,334,166.64		-32,356,733.58			-140,557,132.67	-235,248,032.89
（一）综合收益总额							-32,356,733.58			-140,557,132.67	-235,248,032.89
（二）股东投入和减少资本					-62,334,166.64					-111,926,548.82	-144,562,739.49
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											
4、其他					-62,334,166.64						-62,334,166.64
（三）利润分配										-28,351,126.76	-28,351,126.76
1、提取盈余公积										-28,351,126.76	-28,351,126.76
2、对股东的分配										-28,351,126.76	-28,351,126.76
3、其他											
（四）股东权益内部结转							279,457.09			-279,457.09	
1、资本公积转增资本（或股本）							279,457.09			-279,457.09	
2、盈余公积转增资本（或股本）											
3、盈余公积弥补亏损											
4、设定受益计划变动额结转留存收益											
5、其他综合收益结转留存收益							279,457.09			-279,457.09	
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	1,417,556,338.00				6,529,527,711.70		473,659,846.24		293,042,821.26	418,192,054.86	9,131,978,772.06

中审众环会计师事务所
(特殊普通合伙)

公司负责人：

张

主管会计工作负责人：

张

会计机构负责人：

张



股东权益变动表（续）

2025年度

编制单位：湖南电厂传媒股份有限公司

项 目	2024年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他					286,543,100.86	528,602,830.70	
一、上年年末余额	1,417,556,338.00				6,591,861,878.34		550,057,198.45		286,543,100.86	528,602,830.70	9,374,621,346.35
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	1,417,556,338.00				6,591,861,878.34		550,057,198.45		286,543,100.86	528,602,830.70	9,374,621,346.35
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											
（一）综合收益总额							-44,040,618.63		6,499,720.40	30,146,356.83	-7,394,541.40
（二）股东投入和减少资本							-44,040,618.63			64,997,203.99	20,956,585.36
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											
4、其他											
（三）利润分配									6,499,720.40	-34,850,847.16	-28,351,126.76
1、提取盈余公积									6,499,720.40	-6,499,720.40	
2、对股东的分配										-28,351,126.76	-28,351,126.76
3、其他											
（四）股东权益内部结转											
1、资本公积转增资本（或股本）											
2、盈余公积转增资本（或股本）											
3、盈余公积弥补亏损											
4、设定受益计划变动额结转留存收益											
5、其他综合收益结转留存收益											
6、其他											
（五）专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	1,417,556,338.00				6,591,861,878.34		506,016,579.82		293,042,821.26	558,749,187.53	9,367,226,804.95

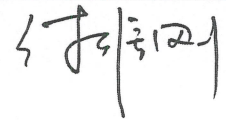
已审会计报表
湖南电厂传媒股份有限公司
(特殊普通合伙)

金额单位：人民币元

公司负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：




湖南电广传媒股份有限公司

2025 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

湖南电广传媒股份有限公司(以下简称公司或本公司)系经湖南省人民政府湘政函(1998)91号文件批准,由湖南广播电视产业中心作为主发起人,联合湖南省金帆经济发展公司、湖南星光实业发展公司、湖南省金环进出口总公司、湖南省金海林建设装饰有限公司四家单位共同发起设立,并经中国证监会证监发字(1998)321号和证监发字(1998)322号文批准于1998年12月23日向社会公众公开发行人民币普通股方式设立的股份有限公司,于1999年1月26日在湖南省工商行政管理局登记注册,现持有统一社会信用代码为91430000712106217Q的营业执照。截至2025年12月31日,公司注册资本1,417,556,338.00元,股份总数1,417,556,338股(每股面值1元),其中,有限售条件的流通股份:A股96,975股;无限售条件的流通股份A股1,417,459,363股。公司股票已于1999年3月25日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属于电信、广播电视和卫星传输服务行业。主要经营活动包括:影视节目制作、发行、销售(限分支机构经营);广播电视节目传送、广播电视视频点播业务;信息网络传播视听节目;游乐园服务;旅游开发项目策划咨询;水族馆、名胜风景区、森林公园、主题公园、游览景区管理;玩具、动漫及游艺用品、旅游用品及工艺美术品(不含金饰品)、日用百货、土特产品(不含食品)的销售;旅游电子商务平台开发;以自有合法资产开展旅游及关联产业投资、文化创意产业投资、创业投资及运营管理(不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发行票据、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务);酒店管理;餐饮管理;市场营销策划;文化活动的组织策划;会展项目策划;广告设计、制作、发布、代理;动漫游戏开发;软件开发;信息系统集成服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

财务报表批准报出日:本财务报表业经本公司董事会于2026年4月24日决议批准报出。

二、 财务报表的编制基础

1、 编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第33号发布、财政部令第76号修订)、于2006年2月15日及其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定(以



下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本公司财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本公司自期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了合并及公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，合并及公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、重要会计政策和会计估计

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对金融资产减值、存货、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四“11、金融资产减值”、“12、存货”、“17、固定资产”、“18、在建工程”、“21、无形资产”、“28、收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四“35、重大会计判断和估计”。

1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、营业周期

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



3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、重要性标准确定方法和选择依据

本公司相关披露事项涉及的重要性标准如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项应收账款金额超过 200.00 万元
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项应收账款金额超过 200.00 万元
重要的核销应收账款	单项应收账款金额超过 200.00 万元
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 0.1%
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项其他应收款金额超过 500.00 万元
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	单项其他应收款金额超过 500.00 万元
重要的核销其他应收款	单项其他应收款金额超过 500.00 万元
重要的在建工程项目	单项金额超过资产总额 0.1%
重要的逾期借款	单项金额超过资产总额 0.1%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.1%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 0.1%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 0.1%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 5%
重要的境外经营实体	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%。
重要的子公司、非全资子公司	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%
重要的合营企业、联营企业、共同经营	单项长期股权投资账面价值超过资产总额 0.3%
重要的资产负债表日后事项	金额超过资产总额 0.3%

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法



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

（1） 同一控制下企业合并

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。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2） 非同一控制下企业合并

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的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，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管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相



关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本“附注四、6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本“附注四、15、长期股权投资”进行会计处理；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：

在个别财务报表中，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；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本公司享有现时权利使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本公司是否实际行使该权利，视为本公司拥有对被投资方的权力；本公司自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本公司以主要责任人身份行使决策权的，视为本公司有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

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。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本公司享有的权利是否使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动；本公司是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本公司是否有能力运用对被投资方的权力影响其



回报金额；本公司与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。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。

本公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的所有者权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中所有者权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，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之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该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。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本“附注四、15、长期股权投资”或本“附注四、10、金融工具”。

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



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：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。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本“附注四、15 长期股权投资”）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、15“长期股权投资”(2)②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

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

8、现金及现金等价物的确定标准



本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①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；②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，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的记账本位币金额计量。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。

（3）外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；所有者权益类项目除“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，采用交易发生日的当期平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。



在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

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。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

10、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；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。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；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计



算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，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将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分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。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。

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，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债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，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业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

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按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。



（3） 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而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之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4） 金融负债的终止确认

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

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5） 金融资产和金融负债的抵销



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

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。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。

（7）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

11、金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等。此外，对合同资产，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1）减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。



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，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司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；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

(2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

(3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

(4) 金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
------	---------	-------------



应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		

② 应收账款及合同资产

对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项、合同资产，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——并表范围内应收款项组合	应收电广传媒合并财务报表范围内关联方往来款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
合同资产——账龄组合	账龄	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，编制合同资产账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

本年应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	应收账款预期信用损失率（%）	合同资产预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	1 或 5[注]	1 或 5[注]
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

[注]公司从事电视广告代理业务子公司上海韵洪广告有限公司(以下简称上海韵洪)对账龄在 1 年以内的应收账款、合同资产按其余额的 1%计算预期信用损失。其他主体对账龄在 1 年以内的应收账款、合同资产按其余额的 5%计算预期信用损失。



应收账款、合同资产的账龄自款项实际发生的月份起算。

③ 应收款项融资

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款,自初始确认日起到期期限在一年内(含一年)的,列报为应收款项融资。本公司采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除了单项评估信用风险的应收款项融资外,基于其信用风险特征,将其划分为不同组合:

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	信用风险等级	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失
应收账款	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征	

④ 其他应收款

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加,采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除了单项评估信用风险的其他应收款外,基于其信用风险特征,将其划分为不同组合:

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——账龄组合	账龄	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,编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表,计算预期信用损失
其他应收款——并表范围内应收款项组合	应收电广传媒合并财务报表范围内关联方往来款项	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失

其他应收款账龄与预期信用损失率对照表如下:

账龄	其他应收款预期信用损失率(%)
1 年以内(含,下同)	5
1-2 年	10
2-3 年	20
3-4 年	50
4-5 年	80
5 年以上	100



其他应收款的账龄自款项实际发生的月份起算。

12、 存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、开发成本、库存商品、发出商品、开发产品、低值易耗品、经营性艺术品等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，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。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

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

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

13、 合同资产

本公司将客户尚未支付合同对价，但本公司已经依据合同行了约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注四“11、金融资产减值”。



14、持有待售资产和处置组

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

15、长期股权投资



本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可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核算，其会计政策详见附注四“10、金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司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。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股



股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2） 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，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者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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



被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的,按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整,并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易,投出或出售的资产不构成业务的,未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销,在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失,属于所转让资产减值损失的,不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的,投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的,以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本,初始投资成本与投出业务的账面价值之差,全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的,取得的对价与业务的账面价值之差,全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的,按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理,全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时,以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外,如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务,则按预计承担的义务确认预计负债,计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的,本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后,恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时,因购买少数股权新增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,调整资本公积,资本公积不足冲减的,调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中,母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资,处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益;母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的,按本附注四“6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”(2)中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置,对于处置的股权,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资,处置后的剩余股权仍采用权益法核算的,在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益,按比例结转入当期损益。



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

本公司因处置部分股权投资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；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，改按金融工具确认和计量准则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之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，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，在丧失对被投资单位控制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其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资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金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

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

16、 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、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权致的政策进行折旧或摊销。投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四“23、长期资产减值”自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，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，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，本公司以转换前固定资产或无形资产的账面价值作为转换后投资性房地产的入账价值。

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计入当期损益。

17、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

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	40	4	2.40
机器设备	年限平均法	8-15	4	6.40-12.00
电子设备	年限平均法	5-12	4	8.00-19.20
运输工具	年限平均法	8	4	12.00
其他设备	年限平均法	12	4	8.00



预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四“23、长期资产减值”。

(4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，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差额计入当期损益。

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

18、 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准
房屋建筑物	主体建设工程及配套工程已实质完工、达到预定设计要求并经验收

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四“23、长期资产减值”。

19、 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发



生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

20、 使用权资产

使用权资产的确定方法及会计处理方法，参见本附注四“32、租赁”。

21、 无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本公司所有的无形资产主要包括土地使用权、系统软件、世界之窗品牌、商标，其中：土地使用权，



以土地使用权证书上的使用年限为使用寿命；世界之窗品牌，以预期能够给本公司带来经济利益的年限作为使用寿命；系统软件，以本公司软件实际使用及更新情况并参考市场惯例确定；商标，以预期能够给本公司带来经济利益的年限作为使用寿命。无形资产项目的使用寿命及摊销方法如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为 40-50 年	直线法
系统软件	按预期受益期限确定使用寿命为 5-10 年	直线法
世界之窗品牌	按预期受益期限确定使用寿命为 40 年	直线法
商标	按预期受益期限确定使用寿命为 10 年	直线法

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，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四“23、长期资产减值”。

22、长期待摊费用



长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

23、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

24、合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司



在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。

25、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。

其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划及设定受益计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

本公司尚未运作设定受益计划或符合设定受益计划条件的其他长期职工福利。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

26、租赁负债

租赁负债的确认方法及会计处理方法，参见本附注四“32、租赁”。

27、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。



在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本公司承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

28、收入

收入，是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，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。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的



成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司收入确认的具体办法：

(1) 公司提供广告业务属于在某一时段内履行的履约义务。

针对媒介代理业务收入的具体确认标准为：公司根据客户的广告投放需求定制广告投放排期表，约定投放的媒体、期间、频次等要素。广告发布后，公司媒介部门收集“样报”、“样刊”“播放证”“媒体监测报告”等媒体投放证明，经公司核实，并将投放证明送客户确认，经双方确认后按照排期播放进度确认广告投放收入。

针对精准营销业务收入的具体确认标准为：广告客户通过公司的广告代理权，在广告投放平台上进行充值，用户浏览相应网站视频时或通过其他方式向用户展现广告时，充值账户自动扣费，公司每月与客户核对账户消耗金额后确认营业收入。

(2) 公司创投业务基金管理服务费收入

公司作为合伙企业的执行事务合伙人或基金管理人提供基金管理服务而取得的收入，属于在某一时段内履行的履约义务。公司在在一个会计年度的管理费按照“管理费计算基数*年管理费费率*管理期间”计算收取，具体“管理费计算基数”“年管理费费率”以及“管理期间”的计算按基金合伙协议之规定。

(3) 公司艺术品销售业务属于在某一时点履行的履约义务，收入确认条件：1) 将艺术品的法定所有权转移给客户。在满足下列任何一种情形后视为所有权转移：①买受人领取所购拍卖标的；②买受人向本公司支付有关拍卖标的的全部购买价款；③拍卖成交日起三十日届满。2) 已收取价款或取得收款权利且有权取得的对价很可能收回。

(4) 公司电影电视剧收入主要包括电影片票房分账收入和电视剧销售收入。

1) 电影片票房分账收入及版权收入

电影票房分账收入属于在某一时点履行的履约义务，收入确认条件：电影票房分账收入在电影片完成摄制并经电影电视行政主管部门审查通过取得《电影片公映许可证》，电影片



于院线、影院上映后按双方确认的实际票房统计及相应的分账方法所计算的金额确认。

电影版权收入：在影片取得《电影片公映许可证》、母带已经转移给购货方并已取得收款权利且有权取得的对价很可能收回时确认。

2) 电视剧销售收入

电视剧销售收入属于在某一时点履行的履约义务，收入确认条件：电视剧销售收入在电视剧完成摄制并经电影电视行政主管部门审查通过取得国产《电视剧发行许可证》，电视剧拷贝、播映带和其他载体转移给购货方且有权取得的对价很可能收回时确认。

(5) 房地产销售收入

公司销售房地产属于在某一时点履行的履约义务，在开发产品已经完工并经客户验收合格、已收取价款或取得收款权利且有权取得的对价很可能收回时确认收入。

(6) 游戏收入

公司网络游戏运营模式包括自主运营、授权经营和联合运营。

1) 自主运营收入

公司通过游戏玩家在网络游戏中购买虚拟游戏装备、某些特殊游戏功能模块取得在线网络游戏运营收入。公司采用道具收费模式，游戏玩家可以免费体验公司在线运营的网络游戏的基本功能，只有游戏玩家购买游戏中的虚拟道具(可增强用户游戏体验等)时才需要支付费用，公司在游戏玩家实际使用虚拟货币购买道具时确认收入。

2) 授权经营收入

公司与授权运营商签订合作运营网络游戏协议，由公司为其提供游戏版本和约定的后续服务，对一次性收取的版权金在协议约定的受益期间内按直线法摊销确认收入；对授权运营商将其在游戏运营中取得的收入按协议约定的比例分成给公司部分，在双方核对数据确认无误后确认收入。

3) 联合运营收入

公司与游戏开发商或运营商签订合作运营网络游戏协议，由运营商对联合运营游戏进行推广和为玩家建设充值渠道，玩家通常是联合运营商的注册用户，玩家通过联合运营商向公司游戏充值，联合运营双方按约定的比例分享收入。

(7) 旅游业务收入

门票收入，公司在售出门票且相关票款收入已经收到时确认收入；旅游团费收入，公司在游客购买旅游路线产品并在旅游行程结束后，确认相关旅游团费收入；

(8) 酒店收入



住宿及物业收入，公司在提供相关酒店服务时确认收入；餐饮收入，公司在客户消费完成时确认相关收入。

29、合同成本

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。但是，如果该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

30、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。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。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：

（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。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，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。



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

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

已确认的政府补助需要退回时，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或对初始确认时冲减相关资产账面价值的与资产相关的政府补助调整资产账面价值；属于其他情况的，直接计入当期损益。

31、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取



得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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

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

（3） 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4） 所得税的抵销

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

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

32、 租赁

租赁是指本公司让渡或取得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或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

（1） 本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房屋建筑物、机器设备。

① 初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚



未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。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，采用承租人增量借款利率作为折现率。

② 后续计量

本公司参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四“17、固定资产”），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。

对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

③ 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

（2） 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，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。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

① 经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

② 融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率



折现的现值之和)进行初始计量,并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

33、 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指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)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)能够通过分析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。

34、 重要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

本公司在本期内无会计政策变更事项。

(2) 会计估计变更

本公司在本期内无会计估计变更事项。

35、 重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中,由于经营活动内在的不确定性,需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验,并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而,这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异,进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核,会计估计的变更仅影响变更当期的,其影响数在变更当期予以确认;既影响变更当期又影响未来期间的,其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日,本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下:

(1) 收入确认

如本附注四“28、收入”所述,本公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计:识别客户合同;估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性;识别合同中的履约义务;估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生



重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行。

本公司主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

（2） 租赁

① 租赁的识别

本公司在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

② 租赁的分类

本公司作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

③ 租赁负债

本公司作为承租人时，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。在计量租赁付款额的现值时，本公司对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本公司综合考虑与本公司行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

（3） 金融资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（4） 存货跌价准备

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



估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（5） 金融工具公允价值

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

（6） 长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

（7） 折旧和摊销

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

（8） 递延所得税资产

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

（9） 所得税



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

五、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额,扣除当期允许抵扣的进项税额后,差额部分为应交增值税	13%、6%、9%、3%
房产税	从价计征的,按房产原值一次减除30%(或20%)后余值的1.2%计缴;从租计征的,按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、16.5%、15%
文化事业建设费	广告收入净销售额	3%

不同企业所得税税率纳税主体的说明:

纳税主体名称	所得税税率
上海久之润信息技术有限公司(简称上海久之润)	15%
上海久游网络科技有限公司(简称上海久游)	15%
香港达晨投资有限公司	16.50%
长沙市摩天轮影视文化有限公司	20%
湖南芒果圣爵菲斯酒店管理有限公司	20%
厦门达晨海峡创业投资管理有限公司	20%
湖南影视会展物业管理有限公司	20%
上海久乐网络科技有限公司	20%
成都古太萌互动科技有限公司	20%



韵洪天机（湖南）文旅科技有限公司	20%
海南芒果文旅投资有限公司	20%
芒果研习文化科技（湖南）有限公司	20%
湖南青鲲文化传媒有限公司	20%
湖南品效合一网络科技有限公司	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

注：根据《中华人民共和国合伙企业法》第六条，合伙企业的生产经营所得和其他所得，按照国家有关税收规定，由合伙人分别缴纳所得税。合并范围内合伙企业均无需缴纳企业所得税。

2、税收优惠及批文

（1）企业所得税

上海久之润于 2024 年 12 月 26 日取得上海市高新技术企业证书（证书编号：GR202431004390），有效期三年，2024-2026 年度减按 15% 税率征收企业所得税。

上海久之润子公司上海久游于 2024 年 12 月 26 日取得上海市高新技术企业证书（证书编号：GR202431005855），有效期三年，自 2024-2026 年度减按 15% 税率征收企业所得税。

根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号），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。长沙市摩天轮影视文化有限公司、湖南芒果圣爵菲斯酒店管理有限公司、厦门达晨海峡创业投资管理有限公司、湖南影视会展物业管理有限公司、上海久乐网络科技有限公司、成都古太萌互动科技有限公司、韵洪天机（湖南）文旅科技有限公司、海南芒果文旅投资有限公司、芒果研习文化科技（湖南）有限公司、湖南青鲲文化传媒有限公司、湖南品效合一网络科技有限公司符合小微企业普惠性税收减免政策，享受小微企业所得税优惠。

（2）增值税

根据《财政部 税务总局关于延续实施支持文化企业发展增值税政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 61 号）规定，对电影主管部门（包括中央、省、地市及县级）按照职能权限批准从事电影制片、发行、放映的电影集团公司（含成员企业）、电影制片厂及其他电影企业取得的销售电影拷贝（含数字拷贝）收入、转让电影版权（包括转让和许可使用）收入、电影发行收入以及在农村取得的电影放映收入，免征增值税。一般纳税人提供的城市



电影放映服务，可以按现行政策规定，选择按照简易计税办法计算缴纳增值税。公告执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司的控股子公司华丰达有线网络控股有限公司、长沙市摩天轮影视文化有限公司相关业务至 2027 年 12 月 31 日前执行免征增值税政策。

（3）文化事业建设费

根据财政部《关于延续实施文化事业建设费优惠政策的通知》（财税〔2025〕7号）自 2025 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对归属中央收入的文化事业建设费，按照缴纳义务人应缴费额的 50% 减征；对归属地方收入的文化事业建设费，各省（区、市）财政、党委宣传部门可以结合当地经济发展水平、宣传思想文化事业发展等因素，在应缴费额 50% 的幅度内减征。

六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指 2025 年 1 月 1 日，“年末”指 2025 年 12 月 31 日，“上年年末”指 2024 年 12 月 31 日，“本年”指 2025 年度，“上年”指 2024 年度。

1、货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金	311,789.71	279,476.94
银行存款	1,127,920,355.92	1,730,434,326.05
其他货币资金	51,473,359.60	52,884,683.34
合 计	1,179,705,505.23	1,783,598,486.33
其中：存放在境外的款项总额	137,548,700.47	122,828,966.86

其他说明：

1) 其他货币资金

期末其他货币资金系第三方支付平台账户及证券账户资金余额合计 11,822,238.79 元，交易保证金 250,653.58 元，票据保证金 10,400,467.23 元，信用证保证金 29,000,000.00 元；银行存款中久悬账户 201,330.21 元。

2) 使用受到限制的资金

使用受到限制的资金相关信息详见本财务报表附注六“22、所有权或使用权受限资产”之说明。



2、交易性金融资产

项 目	年末余额	年初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,120,251,824.29	1,456,221,479.50
其中：股票	693,690,437.62	63,958,969.22
权益工具投资-非上市公司股权	1,396,532,792.70	1,342,262,510.28
理财产品	30,028,593.97	50,000,000.00
合 计	2,120,251,824.29	1,456,221,479.50

3、应收票据**(1) 应收票据分类列示**

项 目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	140,013.84	2,369,908.99
小 计	140,013.84	2,369,908.99
减：坏账准备		
合 计	140,013.84	2,369,908.99

(2) 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	18,201,430.51	
合 计	18,201,430.51	

[注]该等银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行，由其承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

(3) 按坏账计提方法分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	140,013.84	100.00			140,013.84
其中：银行承兑汇票	140,013.84	100.00			140,013.84
商业承兑汇票					



类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合 计	140,013.84	100.00			140,013.84

(续上表)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	2,369,908.99	100.00			2,369,908.99
其中：银行承兑汇票	2,369,908.99	100.00			2,369,908.99
商业承兑汇票					
合 计	2,369,908.99	100.00			2,369,908.99

4、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	679,389,195.59	649,770,756.77
1 至 2 年 (含 2 年)	43,872,866.71	17,203,346.41
2 至 3 年 (含 3 年)	13,057,664.45	2,191,200.00
3 至 4 年 (含 4 年)	2,177,563.56	13,492,836.86
4 至 5 年 (含 5 年)	12,759,358.56	6,205,837.90
5 年以上	96,541,728.32	92,376,334.04
小 计	847,798,377.19	781,240,311.98
减：坏账准备	155,295,430.14	135,667,951.82
合 计	692,502,947.05	645,572,360.16

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	



类别	年末余额				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	95,553,650.94	11.27	95,553,650.94	100.00	
按组合计提坏账准备	752,244,726.25	88.73	59,741,779.20	7.94	692,502,947.05
其中：账龄组合	752,244,726.25	88.73	59,741,779.20	7.94	692,502,947.05
合计	847,798,377.19	100.00	155,295,430.14		692,502,947.05

(续上表)

类别	年初余额				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	89,824,587.01	11.50	87,973,630.44	97.94	1,850,956.57
按组合计提坏账准备	691,415,724.97	88.50	47,694,321.38	6.90	643,721,403.59
其中：账龄组合	691,415,724.97	88.50	47,694,321.38	6.90	643,721,403.59
合计	781,240,311.98	100.00	135,667,951.82		645,572,360.16

① 年末单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
天津星乐友成广告有限公司	24,848,986.99	24,848,986.99	24,848,986.99	24,848,986.99	100.00	预计无法收回
新好耶数字技术(上海)有限公司	14,365,684.32	14,365,684.32	14,365,684.32	14,365,684.32	100.00	预计无法收回
众泰汽车股份有限公司	6,494,594.08	6,494,594.08	6,494,594.08	6,494,594.08	100.00	预计无法收回
北京勤诚互动广告有限公司天津分公司	3,090,000.00	3,090,000.00	3,090,000.00	3,090,000.00	100.00	预计无法收回
黑龙江电视台	6,422,400.00	6,422,400.00	6,422,400.00	6,422,400.00	100.00	预计无法收回
乐视网(天津)信息技术有限公司	22,200,000.00	22,200,000.00	22,200,000.00	22,200,000.00	100.00	预计无法收回
广州厚德信息科技传媒			6,000,000.00	6,000,000.00	100.00	预计无法收回



单位名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
有限公司						
其他零星客户	12,402,921.62	10,551,965.05	12,131,985.55	12,131,985.55	100.00	预计无法收回
合计	89,824,587.01	87,973,630.44	95,553,650.94	95,553,650.94		

② 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	679,320,442.58	31,478,866.73	4.63
1 至 2 年 (含 2 年)	37,872,866.71	3,787,286.70	10.00
2 至 3 年 (含 3 年)	9,547,967.03	1,909,593.41	20.00
3 至 4 年 (含 4 年)	1,768,623.21	884,311.61	50.00
4 至 5 年 (含 5 年)	10,265,529.83	8,212,423.86	80.00
5 年以上	13,469,296.89	13,469,296.89	100.00
合计	752,244,726.25	59,741,779.20	

(续上表)

账龄	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	647,919,800.20	26,584,733.88	4.10
1 至 2 年 (含 2 年)	17,203,346.41	1,720,334.64	10.00
2 至 3 年 (含 3 年)	1,772,974.02	354,594.80	20.00
3 至 4 年 (含 4 年)	10,929,863.83	5,464,931.92	50.00
4 至 5 年 (含 5 年)	100,071.86	80,057.49	80.00
5 年以上	13,489,668.65	13,489,668.65	100.00
合计	691,415,724.97	47,694,321.38	

(3) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	87,973,630.44	4,316,394.56	-3,263,625.94			95,553,650.94



类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	47,694,321.38	12,052,344.67			-4,886.85	59,741,779.20
合计	135,667,951.82	16,368,739.23	-3,263,625.94		-4,886.85	155,295,430.14

注：其他变动-4,886.85 元系外币应收账款计提坏账造成的汇兑差异。

(4) 本年无实际核销的应收账款。

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司	123,231,163.77		123,231,163.77	12.69	7,520,985.71
群邑（上海）广告有限公司	22,074,397.42	73,034,743.77	95,109,141.19	9.80	3,000,800.85
广州悦秀会信息科技有限公司	63,724,275.00		63,724,275.00	6.56	3,186,213.75
上海策纬广告有限公司	25,681,995.00	12,427,005.00	38,109,000.00	3.93	381,090.00
中建壹品物业运营有限公司	34,828,041.00		34,828,041.00	3.59	1,741,402.05
合计	269,539,872.19	85,461,748.77	355,001,620.96	36.57	15,830,492.36

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项目	年末余额	年初余额
应收票据	129,221.78	1,298,994.22
合计	129,221.78	1,298,994.22

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	234,881,163.48	64.65	119,917,267.80	48.24
1 至 2 年 (含 2 年)	29,920,931.23	8.24	35,905,870.33	14.44



账 龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
2 至 3 年 (含 3 年)	15,290,385.50	4.21	2,762,132.71	1.11
3 年以上	83,204,573.22	22.90	90,026,263.82	36.21
合 计	363,297,053.43	100.00	248,611,534.66	100.00

(2) 账龄 1 年以上重要的预付款项未及时结算的原因说明

单位名称	年末数	未结算原因
上海东方娱乐传媒集团有限公司	78,186,788.63	预付未消耗的广告款
上海汉唐文化发展有限公司	23,957,994.16	预付未消耗的广告款
小 计	102,144,782.79	

(3) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	占预付账款年末余额合计数的比例 (%)
杭州映易传媒科技有限公司	118,372,969.06	32.58
上海东方娱乐传媒集团有限公司	82,302,354.67	22.65
上海赋汇涵文化传播有限公司	25,500,000.00	7.02
上海汉唐文化发展有限公司	23,957,994.16	6.59
广州市美尚广告有限公司	13,997,567.39	3.85
合 计	264,130,885.28	72.69

7、其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	85,981,971.25	112,625,943.30
合 计	85,981,971.25	112,625,943.30

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	43,249,090.98	23,224,870.48
1 至 2 年 (含 2 年)	7,875,512.74	31,647,544.51
2 至 3 年 (含 3 年)	13,112,598.53	59,725,061.64



账 龄	年末余额	年初余额
3 至 4 年 (含 4 年)	51,589,413.42	38,160,821.47
4 至 5 年 (含 5 年)	27,323,005.08	2,332,831.19
5 年以上	275,355,626.00	273,022,794.81
小 计	418,505,246.75	428,113,924.10
减: 坏账准备	332,523,275.50	315,487,980.80
合 计	85,981,971.25	112,625,943.30

② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
押金保证金	32,024,429.97	30,245,933.72
往来款	351,943,331.88	384,433,811.02
其他	34,537,484.90	13,434,179.36
小 计	418,505,246.75	428,113,924.10
减: 坏账准备	332,523,275.50	315,487,980.80
合 计	85,981,971.25	112,625,943.30

③ 按坏账准备计提方法分类披露

类 别	年末余额				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	213,527,636.05	51.02	213,527,636.05	100.00	
按组合计提坏账准备	204,977,610.70	48.98	118,995,639.45	58.05	85,981,971.25
其中: 账龄组合	204,977,610.70	48.98	118,995,639.45	58.05	85,981,971.25
合 计	418,505,246.75	100.00	332,523,275.50		85,981,971.25

(续上表)

类 别	年初余额				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	211,181,952.72	49.33	211,131,952.72	99.98	50,000.00
按组合计提坏账准备	216,931,971.38	50.67	104,356,028.08	48.11	112,575,943.30



类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
其中：账龄组合	216,931,971.38	50.67	104,356,028.08	48.11	112,575,943.30
合计	428,113,924.10	100.00	315,487,980.80		112,625,943.30

A、年末单项计提坏账准备

名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
广东东电广告有限公司	171,538,584.93	171,538,584.93	171,538,584.93	171,538,584.93	100.00	已破产
巨和传媒（天津）有限公司	19,466,650.81	19,466,650.81	19,466,650.81	19,466,650.81	100.00	预计无法收回
上海晶鸿知识产权服务有限公司	9,900,000.00	9,900,000.00	9,900,000.00	9,900,000.00	100.00	预计无法收回
乐融致新电子科技有限公司（天津）有限公司	7,754,716.98	7,754,716.98	7,754,716.98	7,754,716.98	100.00	预计无法收回
其他零星公司	2,522,000.00	2,472,000.00	4,867,683.33	4,867,683.33	100.00	预计无法收回
合计	211,181,952.72	211,131,952.72	213,527,636.05	213,527,636.05		

B、组合中，按账龄组合计提坏账准备

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	43,050,454.92	2,152,522.76	5.00
1 至 2 年（含 2 年）	7,718,802.04	771,880.21	10.00
2 至 3 年（含 3 年）	11,072,261.96	2,214,452.40	20.00
3 至 4 年（含 4 年）	51,589,413.42	25,794,706.75	50.00
4 至 5 年（含 5 年）	17,423,005.08	13,938,404.05	80.00
5 年以上	74,123,673.28	74,123,673.28	100.00
合计	204,977,610.70	118,995,639.45	

④ 坏账准备计提情况



坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	1,158,743.52	3,164,754.45	311,164,482.83	315,487,980.80
2025 年 1 月 1 日余额在本年：				
——转入第二阶段	-385,940.10	385,940.10		
——转入第三阶段		-1,107,226.20	1,107,226.20	
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	1,379,719.34	-1,671,588.14	17,328,296.97	17,036,428.17
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动			-1,133.47	-1,133.47
2025 年 12 月 31 日余额	2,152,522.76	771,880.21	329,598,872.53	332,523,275.50

⑤ 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	211,131,952.72	2,395,683.33				213,527,636.05
账龄组合	104,356,028.08	14,640,744.84			-1,133.47	118,995,639.45
合 计	315,487,980.80	17,036,428.17			-1,133.47	332,523,275.50

注：其他变动-1,133.47 元系外币其他应收账款计提坏账造成的汇兑差异。

⑥ 本年无实际核销的其他应收款。

⑦ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
广东东电广告有限公司	171,538,584.93	40.99	往来款	5 年以上	171,538,584.93
广东天淼文化传媒有限公司	23,313,552.69	5.57	往来款	3-4 年	11,656,776.35
长沙天淼文化传媒有限公司	21,828,848.13	5.22	往来款	1 年以内、3-4	9,718,566.57



单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
				年	
巨和传媒(天津)有限公司	19,466,650.81	4.65	往来款	5年以上	19,466,650.81
北京掌阔移动传媒科技有限公司	12,000,000.00	2.87	往来款	5年以上	12,000,000.00
合计	248,147,636.56	59.30			224,380,578.66

注：应收长沙天淼文化传媒有限公司 1 年以内 2,657,461.09 元、3-4 年 19,171,387.04 元。

8、存货

(1) 存货分类

项目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	1,442,329.27	183,242.42	1,259,086.85
在产品	2,796,078.12	2,796,078.12	
开发成本	6,346,724.06	6,346,724.06	
库存商品	153,049,019.67	102,272,718.98	50,776,300.69
开发产品	6,079,865.50		6,079,865.50
低值易耗品	1,195,882.29		1,195,882.29
经营性艺术品	975,628,983.98		975,628,983.98
其他			
合计	1,146,538,882.89	111,598,763.58	1,034,940,119.31

(续上表)

项目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	1,537,098.63	192,544.78	1,344,553.85
在产品	2,796,078.12	2,796,078.12	
开发成本	6,346,724.06	6,346,724.06	
库存商品	149,354,736.19	103,762,622.99	45,592,113.20
开发产品	6,075,865.50		6,075,865.50



项 目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
低值易耗品	509,962.85		509,962.85
经营性艺术品	933,233,347.40		933,233,347.40
其他	810,692.40		810,692.40
合 计	1,100,664,505.15	113,097,969.95	987,566,535.20

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项 目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	192,544.78	-9,302.36				183,242.42
在产品	2,796,078.12					2,796,078.12
开发成本	6,346,724.06					6,346,724.06
库存商品	103,762,622.99	189,828.78			1,679,732.79	102,272,718.98
合 计	113,097,969.95	180,526.42			1,679,732.79	111,598,763.58

注：其他系外币存货计提跌价准备造成的汇兑差异。

(3) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项目	确定可变现净值的具体依据	转销存货跌价准备的原因
原材料	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出
在产品	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	本期将已计提存货跌价准备的存货售出
库存商品	相关库存商品售价减去销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	本期将已计提存货跌价准备的存货售出

9、合同资产

(1) 合同资产情况



项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
已播出未完 结的广告款	123,054,893.36	4,015,111.93	119,039,781.43	84,842,010.35	1,711,425.12	83,130,585.23
合 计	123,054,893.36	4,015,111.93	119,039,781.43	84,842,010.35	1,711,425.12	83,130,585.23

(2) 减值准备计提情况

类 别	年末余额				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	123,054,893.36	100.00	4,015,111.93	3.26	119,039,781.43
合 计	123,054,893.36	100.00	4,015,111.93		119,039,781.43

(续上表)

类 别	年初余额				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	84,842,010.35	100.00	1,711,425.12	2.02	83,130,585.23
合 计	84,842,010.35	100.00	1,711,425.12		83,130,585.23

① 组合中，按组合计提减值准备的合同资产

项 目	年末余额		
	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
已播出未完结的广告款组合	123,054,893.36	4,015,111.93	3.26
合 计	123,054,893.36	4,015,111.93	

(3) 本年合同资产计提减值准备情况

项 目	年初余额	本年变动金额				年末余额	原因
		本年计提	本年收回 或转回	本年转销/ 核销	其他变动		
按组合计提减值准备	1,711,425.12	2,303,686.81				4,015,111.93	
合 计	1,711,425.12	2,303,686.81				4,015,111.93	



10、其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
未抵扣增值税进项税	37,618,267.95	37,305,932.25
待摊销信用证贴现息	2,768,511.11	
待摊销费用	904,261.59	
预缴企业所得税	147,497.44	57,845.81
预缴其他税费	194,509.00	25,315.38
合 计	41,633,047.09	37,389,093.44



11、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位	年初余额（账面价值）	减值准备年初余额	本年增减变动								年末余额（账面价值）	减值准备年末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、联营企业													
湖南空港文化科技有限公司													
马上游科技股份有限公司		78,520,292.48											78,520,292.48
北京掌阔移动传媒科技有限公司		197,893,311.87											197,893,311.87
杭州妙聚网络科技有限公司	20,892,562.70	277,735,001.05			-282,624.76					1,249,454.92		19,360,483.02	278,984,455.97
湖南圣特罗佩房地产开发有限公司	127,936,000.00	94,279,634.55			-10,812,654.13					26,773,345.87		90,350,000.00	121,052,980.42
湖南新丰源投资有限公司	258,310,256.97	38,024,276.50			92,411.95					38,822,402.94		219,580,265.98	76,846,679.44
中国广电湖南网络股份有限公司	1,415,625,242.75				-50,422,425.29		-76,789,794.37					1,288,413,023.09	
中国广电新疆网络股份有限公司	245,608,697.70	47,097,507.35			-15,942,214.78							229,666,482.92	47,097,507.35
河北广电网络集团保定有限公司	114,870,146.64				114,021.65						-114,984,168.29		
凌游网络科技（北京）有限公司	6,209,621.81				-55,436.59							6,154,185.22	



被投资单位	年初余额（账面 价值）	减值准备年初 余额	本年增减变动								年末余额（账面 价值）	减值准备年末 余额	
			追加投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权益变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值准备	其他			
深圳奎托斯网络科技有限公司	762,977.96				34,547.39							797,525.35	
上海雷笋网络科技有限公司		3,033,531.36											3,033,531.36
马栏山资本管理（湖南）有限公司	4,099,783.04				57,272.05							4,157,055.09	
湖南电广文新文化有限公司			2,000,000.00		-2,000,000.00								
江右达（深圳）投资有限公司	4,086,563.51				-397,097.56							3,689,465.95	
上海国晨创业投资管理有限公司	4,397,011.83				4,417,848.13							8,814,859.96	
衡阳芒果文旅有限公司	24,761,996.23		8,140,000.00		-4,932,688.27							27,969,307.96	
安化芒果文旅有限公司	14,046,018.93		15,000,000.00		-3,418,103.12							25,627,915.81	
郴州芒果文旅有限公司	7,306,495.91				-1,253,999.39							6,052,496.52	
汨罗芒果文旅有限公司	1,304,328.31		2,100,000.00		-1,492,722.91							1,911,605.40	
湘潭芒果文旅有限公司	7,548,285.38		18,000,000.00		-12,750,760.12							12,797,525.26	
张家界旅游集团股份有限公司			118,800,000.00									118,800,000.00	
中国广电广州网络股份有限公司													



被投资单位	年初余额（账面价值）	减值准备年初余额	本年增减变动								年末余额（账面价值）	减值准备年末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
合 计	2,257,765,989.67	736,583,555.16	164,040,000.00		-99,044,625.75			-76,789,794.37		66,845,203.73	-114,984,168.29	2,064,142,197.53	803,428,758.89

(2) 长期股权投资减值测试情况

①可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项 目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数及确定依据
湖南圣特罗佩房地产开发有限公司	117,123,345.87	90,350,000.00	26,773,345.87	以协议价格确定其预计可收回金额估计公允价值；以交易双方按照产权转移预计需缴纳的印花税确定处置费用。	以协议确认的价格为准；印花税的适用税率为书据所载金额 5%。
湖南新丰源投资有限公司	258,402,668.92	219,580,265.98	38,822,402.94	以被投资单位的资产负债表为基础，以市场价格确定各项资产及负债的公允价值累加后再乘以持股比例确定其长期投资的公允价值；处置费用参考产权交易过程所产生的产权协议成交价以及相关中介咨询费收费标准确定。	其主要资产负债为货币资金、存货、投资性房地产、债权、债务；货币资金通过银行函证或者银行对账单确定，存货采用市场法、动态假设开发法确认，投资性房地产采用市场法确认，债权债务价值通过函证、协议或其他替代程序等确定。
杭州妙聚网络科技	20,609,937.94	19,360,483.02	1,249,454.92	以被投资单位的资产负债表为基础，以资产基础确	其主要资产负债为货币资金、长期股权投资、债权、



项 目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数及确定依据
有限公司				定各项资产及负债的公允价值累加后再乘以持股比例确定其长期投资的公允价值；处置费用参考产权交易过程所产生的产权协议成交价以及相关中介咨询费收费标准确定。	债务；货币资金通过银行函证或者银行对账单确定，长期股权投资按被投资单位股东全部权益价值评估值×持股比例确定，债权债务价值通过函证、协议或其他替代程序等确定。
合计	396,135,952.73	329,290,749.00	66,845,203.73		

12、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项 目	年初余额	本年增减变动				年末余额	本年确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得和损失
		追加投资	减少投资	本年计入其他综合收益的利得和损失	其他			
T3EntertainmentCo.,Ltd.	10,957,975.06	1,143,473.36		1,861,574.58		13,963,023.00	797,081.04	-1,404,244.02
北京宸创管理咨询中心(有限合伙)	3,901.00			-3,901.00			251,692.26	
北京达晨财智中小企业发展基金合伙企业（有限合伙）	187,641,462.23		420,951.94	1,391,246.69		188,611,756.98		9,032,708.92
北京华艺达晨雅高投资管理中心（有限合伙）	32,511,211.88		191,808.48			32,319,403.40		156,235.42
北京华艺达晨雅乐投资管理中心（有限合伙）	41,661,324.08					41,661,324.08		1,661,324.08
北京市商业航天和低空经济产业投资基金（有限合伙）	5,000,000.00	6,638,114.50				11,638,114.50		



项 目	年初余额	本年增减变动				年末余额	本年确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得和损失
		追加投资	减少投资	本年计入其他综合收益的利得和损失	其他			
北京新芮互娱科技有限公司	5,000,000.00					5,000,000.00		
北京云际传媒信息技术有限公司	5,000,000.00					5,000,000.00		
北京中广网媒信息咨询有限公司								
常德市达晨创程私募股权投资企业（有限合伙）	5,389,737.28	5,000,000.00		626,891.24		11,016,628.52		1,016,628.52
常德市达晨创鸿私募股权投资企业（有限合伙）	5,447,420.83		215,000.00	52,532.86		5,284,953.69		902,453.69
大连天途有线电视网络股份有限公司	26,973,356.70			3,964,999.54		30,938,356.24		-3,341,043.76
东莞市达晨创景股权投资合伙企业(有限合伙)	10,855,448.15			-2,000,847.25		8,854,600.90		-1,145,399.10
佛山达晨创银创业投资中心(有限合伙)	12,540,040.20			2,653,941.68		15,193,981.88	2,505,000.00	14,859,981.88
广东粤财达晨广电投资企业(有限合伙)	500,000.00					500,000.00		
杭州达晨创程股权投资基金合伙企业（有限合伙）	204,613,029.55			-8,618,214.09		195,994,815.46		15,994,815.46
湖南达晨财鑫创业投资有限公司	30,000.00					30,000.00		
湖南达晨财智中小企业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	72,000,000.00	58,200,000.00		4,274,050.89		134,474,050.89		4,274,050.89
湖南文化旅游创业投资基金企业(有限合伙)	384,567,932.71		23,689,200.00	28,427,711.94		389,306,444.65	21,961,621.72	249,791,044.65
江西赣江新区财投晨源股权投资中心（有限合伙）	3,669,849.66		1,384,887.12	194,350.41		2,479,312.95		324,100.07
南昌国晨创新一号股权投资合伙企业（有限合伙）	145,600,140.43			11,607,285.38		157,207,425.81		12,207,425.81
宁波市达晨创元股权投资合伙企业(有限合伙)	1,808,930.61		747,828.05	-681,330.01		379,772.55	428,218.74	369,772.55



项 目	年初余额	本年增减变动				年末余额	本年确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得和损失
		追加投资	减少投资	本年计入其他综合收益的利得和损失	其他			
青海省广播电视信息网络股份有限公司	10,209,101.42			-2,605,759.53		7,603,341.89		-12,396,658.11
瑞金市华融瑞泽一号投资中心(有限合伙)	154,915,477.29			-16,878.43		154,898,598.86		-53,831,027.45
厦门达晨聚圣创业投资合伙企业(有限合伙)	51,956.15			-51,956.15			74,939.65	
上海达晨恒胜创业投资中心(有限合伙)	41,890,108.80			203,902.47		42,094,011.27		3,004,780.63
上海达蕴晨坤企业管理合伙企业(有限合伙)	10,000.00					10,000.00		
上海久刃网络科技有限公司								
上海酷禾科技有限公司	975,000.00					975,000.00		
上海灵禅网络科技股份有限公司	13,000,000.00					13,000,000.00		
上海麓申文化投资有限公司	16,500,000.00					16,500,000.00		
上海游仕网络科技有限公司								-1,500,000.00
深圳市财智创赢私募股权投资企业(有限合伙)	1,117,145.18		66,422.73	-227,151.00		823,571.45		262,761.83
深圳市晨欣一号私募股权投资基金企业(有限合伙)	56,831,723.27		22,417,500.00	21,932,454.57		56,346,677.84		-2,925,822.16
深圳市创赛二号创业投资有限责任公司	148,024.96			-1,041.10		146,983.86		-1,513,918.07
深圳市创赛一号创业投资股份有限公司	1,203,995.29			-592,868.15		611,127.14		395,127.14
深圳市达晨财富创业投资企业(有限合伙)	7,787,280.73			-4,103,164.04		3,684,116.69		2,555,816.69
深圳市达晨晨健一号股权投资企业(有限合伙)	2,247,049.01			-126,862.32		2,120,186.69		1,120,186.69



项 目	年初余额	本年增减变动				年末余额	本年确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得和损失
		追加投资	减少投资	本年计入其他综合收益的利得和损失	其他			
深圳市达晨晨鹰二号股权投资企业(有限合伙)	1,299,266.05			-321,496.66		977,769.39	3,362,625.00	967,769.39
深圳市达晨晨鹰三号股权投资合伙企业(有限合伙)	1,795,710.44			532,379.12		2,328,089.56		2,318,089.56
深圳市达晨晨鹰一号股权投资企业(有限合伙)	1,940,754.23			146,826.08		2,087,580.31		1,087,580.31
深圳市达晨创程私募股权投资基金企业(有限合伙)	346,203,592.19			-5,669,738.75		340,533,853.44		30,533,853.44
深圳市达晨创丰股权投资企业(有限合伙)	83,980,309.21			-19,196,152.13		64,784,157.08	5,280,000.00	63,584,157.08
深圳市达晨创恒股权投资企业(有限合伙)	3,513,713.52			-943,724.86		2,569,988.66	4,911,500.00	2,445,988.66
深圳市达晨创鸿私募股权投资企业(有限合伙)	593,726,474.45		23,435,000.00	5,317,881.49		575,609,355.94		97,916,855.94
深圳市达晨创坤股权投资企业(有限合伙)	252,224,302.55	2,490,000.00	62,250,000.00	-22,417,694.01		170,046,608.54	2,490,000.00	167,556,608.54
深圳市达晨创联股权投资基金合伙企业(有限合伙)	484,957,203.42			-72,780,578.45		412,176,624.97	122,304,000.00	406,936,624.97
深圳市达晨创荣互联网股权投资企业(有限合伙)	370,000,000.00					370,000,000.00		
深圳市达晨创瑞股权投资企业(有限合伙)	74,320,607.22			-20,202,221.01		54,118,386.21	18,635,968.76	54,008,086.21
深圳市达晨创泰股权投资企业(有限合伙)	3,383,757.13			-903,034.98		2,480,722.15	4,726,150.00	2,354,722.15
深圳市达晨创通股权投资企业(有限合伙)	334,034,884.44		21,000,000.00	-8,500,895.09		304,533,989.35		146,933,989.35
深圳市达晨创元股权投资企业(有限合伙)	3,287,313.15			-158,104.70		3,129,208.45	249,600.00	3,085,182.90
深圳市达晨科源私募股权投资基金企业(有限合伙)	26,130,566.59			559,887.13		26,690,453.72		1,590,453.72
深圳市达晨鲲鹏二号股权投资企业(有限合伙)	1,705,636.18		990,000.00	50,619.89		766,256.07	310,000.00	756,256.07



项 目	年初余额	本年增减变动				年末余额	本年确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得和损失
		追加投资	减少投资	本年计入其他综合收益的利得和损失	其他			
深圳市达晨鲲鹏一号股权投资企业(有限合伙)	1,421,563.36			45,150.78		1,466,714.14		466,714.14
深圳市达晨码砂一号股权投资企业(有限合伙)	1,383,716.29			-366,085.02		1,017,631.27		51,109.37
深圳市达晨睿泽一号股权投资企业(有限合伙)	1,294,796.80			76,987.90		1,371,784.70		417,704.70
衢州市达晨翔麟杨帆一号股权投资合伙企业(有限合伙)	1,080,265.37			-1,707.94		1,078,557.43		78,557.43
深圳湾天使创业投资合伙企业(有限合伙)	2,245,960.12		14,800.00	-274,275.30		1,956,884.82		-556,966.19
天津达晨创富创业投资基金中心(有限合伙)	3,946,897.15			-946,382.30		3,000,514.85		2,750,514.85
天津达晨创世股权投资基金合伙企业(有限合伙)	4,120,848.58			-920,805.77		3,200,042.81	2,015,000.00	2,970,042.81
天津达晨盛世股权投资基金合伙企业(有限合伙)	8,070,253.90			-1,650,387.41		6,419,866.49	2,172,500.00	6,209,866.49
天津中艺达晨雅汇资产管理合伙企业(有限合伙)	31,135,950.44			-0.01		31,135,950.43		135,950.43
天津中艺达晨雅集资产管理合伙企业(有限合伙)	3,473,633.87					3,473,633.87		73,633.87
长沙市长财智新产业投资基金合伙企业(有限合伙)	7,390,000.00		1,324,526.14	-222,359.21		5,843,114.65		-222,359.21
中国广电网络股份有限公司	3,067,051,378.57					3,067,051,378.57		
湖南达晨晨乾股权投资基金合伙企业(有限合伙)		1,000,000.00				1,000,000.00		
湖南鼎盛合信股权投资基金合伙企业(有限合伙)		1,000,000.00				1,000,000.00		
湖南省金芙蓉马栏山文化科技创业投资基金合伙企业(有限合伙)		46,800,000.00				46,800,000.00		
湖南芒果马栏山数字文创股权投资基金合伙企业(有限合伙)							4,180,517.90	



项 目	年初余额	本年增减变动				年末余额	本年确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得和损失
		追加投资	减少投资	本年计入其他综合收益的利得和损失	其他			
中国广电河北网络股份有限公司		98,190,708.00		75,324,683.74		173,515,391.74		75,324,683.74
合计	7,183,777,977.69	220,462,295.86	158,147,924.46	-15,260,258.29		7,230,832,090.80	196,656,415.07	1,309,646,772.97

(2) 本期终止确认的其他权益工具投资

项 目	终止确认时公允价值	因终止确认转入留存收益的累计利得和损失	终止确认原因
狮门国际投资有限公司		9,729,708.47	置换
上海久刃网络科技有限公司		1,000,000.00	解散注销，终止清算
北京中广网媒信息咨询有限公司		279,457.09	解散注销，终止清算
厦门达晨聚圣创业投资合伙企业（有限合伙）		58,300.00	解散注销，终止清算
北京宸创管理咨询中心（有限合伙）		2,145.55	解散注销，终止清算
湖南芒果马栏山数字文创股权投资基金合伙企业（有限合伙）			解散注销，终止清算
合 计		11,069,611.11	



13、 投资性房地产**(1) 采用成本计量模式的投资性房地产**

项 目	房屋、建筑物	合 计
一、账面原值		
1、年初余额	38,435,759.08	38,435,759.08
2、本年增加金额		
3、本年减少金额		
4、年末余额	38,435,759.08	38,435,759.08
二、累计折旧和累计摊销		
1、年初余额	7,928,024.94	7,928,024.94
2、本年增加金额	997,805.28	997,805.28
(1) 计提或摊销	997,805.28	997,805.28
3、本年减少金额		
4、年末余额	8,925,830.22	8,925,830.22
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
3、本年减少金额		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	29,509,928.86	29,509,928.86
2、年初账面价值	30,507,734.14	30,507,734.14

14、 固定资产

项 目	年末余额	年初余额
固定资产	1,000,178,743.82	1,037,733,789.68
固定资产清理		
合 计	1,000,178,743.82	1,037,733,789.68

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具
一、账面原值			
1、年初余额	1,676,186,070.88	464,340,512.02	44,724,003.42
2、本年增加金额	11,052,956.14	27,632,734.07	150,758.70
(1) 购置		14,436,603.02	403,840.19
(2) 在建工程转入	10,842,761.37	148,397.73	
(3) 明细重分类	210,194.77	13,047,733.32	-253,081.49
(4) 外币折算影响			
3、本年减少金额	52,109,584.00	9,170,812.34	727,933.85
(1) 处置或报废	52,109,584.00	8,722,783.21	727,933.85
(2) 转为在建工程		448,029.13	
4、年末余额	1,635,129,443.02	482,802,433.75	44,146,828.27
二、累计折旧			
1、年初余额	799,844,706.08	356,496,862.66	38,760,211.25
2、本年增加金额	39,520,792.89	24,484,196.27	1,348,537.52
(1) 计提	39,520,792.89	14,562,992.18	970,054.69
(2) 明细重分类		9,921,204.09	378,482.83
(3) 外币折算影响			
3、本年减少金额	47,736,886.13	8,726,455.17	553,605.09
(1) 处置或报废	47,736,886.13	8,726,455.17	553,605.09
4、年末余额	791,628,612.84	372,254,603.76	39,555,143.68
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加金额		38.00	
(1) 明细重分类		38.00	
3、本年减少金额			
(1) 处置或报废			
4、年末余额		38.00	



项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具
四、账面价值			
1、年末账面价值	843,500,830.18	110,547,791.99	4,591,684.59
2、年初账面价值	876,341,364.80	107,843,649.36	5,963,792.17

(续上表)

项 目	电子设备	其他设备	合 计
一、账面原值			
1、年初余额	110,599,935.86	82,822,768.16	2,378,673,290.34
2、本年增加金额	-3,183,937.47	-822,418.96	34,830,092.48
(1) 购置	4,042,766.50	4,955,753.32	23,838,963.03
(2) 在建工程转入			10,991,159.10
(3) 明细重分类	-7,226,674.32	-5,778,172.28	
(4) 外币折算影响	-29.65		-29.65
3、本年减少金额	3,082,914.72	472,748.97	65,563,993.88
(1) 处置或报废	3,082,914.72	472,748.97	65,115,964.75
(2) 转为在建工程			448,029.13
4、年末余额	104,333,083.67	81,527,600.23	2,347,939,388.94
二、累计折旧			
1、年初余额	74,123,601.27	64,316,632.77	1,333,542,014.03
2、本年增加金额	6,145,542.94	-4,366,442.91	67,132,626.71
(1) 计提	6,438,567.43	5,640,236.03	67,132,643.22
(2) 明细重分类	-293,007.98	-10,006,678.94	
(3) 外币折算影响	-16.51		-16.51
3、本年减少金额	2,870,136.98	421,527.81	60,308,611.18
(1) 处置或报废	2,870,136.98	421,527.81	60,308,611.18
4、年末余额	77,399,007.23	59,528,662.05	1,340,366,029.56
三、减值准备			
1、年初余额	7,394,615.56	2,871.07	7,397,486.63
2、本年增加金额	2,833.07	-2,871.07	



项 目	电子设备	其他设备	合 计
(1) 明细重分类	2,833.07	-2,871.07	
3、本年减少金额	2,871.07		2,871.07
(1) 处置或报废	2,871.07		2,871.07
4、年末余额	7,394,577.56		7,394,615.56
四、账面价值			
1、年末账面价值	19,539,498.88	21,998,938.18	1,000,178,743.82
2、年初账面价值	29,081,719.03	18,503,264.32	1,037,733,789.68

② 通过经营租赁租出的固定资产

项 目	年末账面价值
房屋及建筑物	101,330,360.46
合 计	101,330,360.46

③ 未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
深圳市松坪村三期经济适用房西区 3 栋 19D	179,026.46	政府的人才补助房屋，无法办理产权证
深圳市松坪村三期经济适用房西区 3 栋 19E	174,915.91	政府的人才补助房屋，无法办理产权证
福安雅园 13 栋 1301 房	490,443.03	政府的人才补助房屋，无法办理产权证
福安雅园 13 栋 1201	485,334.49	政府的人才补助房屋，无法办理产权证
福安雅园 13 栋 1106	480,226.07	政府的人才补助房屋，无法办理产权证
湖南圣爵菲斯酒店 23-29 栋	48,559,334.54	正在办理
湖南圣爵菲斯翠竹园	18,140,749.48	正在办理
合 计	68,510,029.98	

15、 在建工程

项 目	年末余额	年初余额
在建工程	109,989,275.10	108,122,965.73
工程物资		
合 计	109,989,275.10	108,122,965.73

(1) 在建工程



① 明细情况

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
圣爵菲斯改造工程	1,590,472.13		1,590,472.13	989,253.46		989,253.46
芒果城公路改造工程	7,565,727.41		7,565,727.41	5,423,019.78		5,423,019.78
世界之窗娱乐设施	99,966,339.02		99,966,339.02	101,506,692.49		101,506,692.49
其他	866,736.54		866,736.54	204,000.00		204,000.00
合 计	109,989,275.10		109,989,275.10	108,122,965.73		108,122,965.73

② 重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数 (亿元)	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资产金额	本年其他减少金额	年末余额
世界之窗娱乐设施	1.12	101,506,692.49	9,450,805.63	10,991,159.10		99,966,339.02
合 计		101,506,692.49	9,450,805.63	10,991,159.10		99,966,339.02

(续上表)

项目名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率 (%)	资金来源
世界之窗娱乐设施	99.07	99.07				自筹资金
合 计						

16、使用权资产

(1) 使用权资产情况

项 目	房屋及建筑物	专用设备	合 计
一、账面原值			
1、年初余额	122,558,157.81	23,450,771.39	146,008,929.20
2、本年增加金额	5,729,860.94	740,607.32	6,470,468.26
(1) 租入	5,729,860.94	740,607.32	6,470,468.26
3、本年减少金额	5,108,648.83	2,405,908.96	7,514,557.79
(1) 处置	5,108,648.83	2,405,908.96	7,514,557.79
4、年末余额	123,179,369.92	21,785,469.75	144,964,839.67



项 目	房屋及建筑物	专用设备	合 计
二、累计折旧			
1、年初余额	48,971,259.32	11,125,468.15	60,096,727.47
2、本年增加金额	21,073,956.91	4,357,507.75	25,431,464.66
(1) 计提	21,073,956.91	4,357,507.75	25,431,464.66
3、本年减少金额	4,294,578.16	2,405,908.96	6,700,487.12
(1) 处置	4,294,578.16	2,405,908.96	6,700,487.12
4、年末余额	65,750,638.07	13,077,066.94	78,827,705.01
三、减值准备			
四、账面价值			
1、年末账面价值	57,428,731.85	8,708,402.81	66,137,134.66
2、年初账面价值	73,586,898.49	12,325,303.24	85,912,201.73

17、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	金鹰节 永久承办权	世界之窗 土地使用权	世界之窗品牌	国际影视会展中心 土地
一、账面原值				
1、年初余额	10,500,000.00	54,675,000.00	10,125,002.00	53,933,536.10
2、本年增加金额				
(1) 购置				
3、本年减少金额				665,846.10
(1) 处置				665,846.10
4、年末余额	10,500,000.00	54,675,000.00	10,125,002.00	53,267,690.00
二、累计摊销				
1、年初余额	10,500,000.00	39,487,500.00	7,562,417.73	37,056,876.45
2、本年增加金额		1,350,000.00	249,996.00	1,331,692.19
(1) 计提		1,350,000.00	249,996.00	1,331,692.19
3、本年减少金额				665,846.10



项 目	金鹰节 永久承办权	世界之窗 土地使用权	世界之窗品牌	国际影视会展中心 土地
(1) 处置				665,846.10
4、年末余额	10,500,000.00	40,837,500.00	7,812,413.73	37,722,722.54
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本年增加金额				
3、本年减少金额				
4、年末余额				
四、账面价值				
1、年末账面价值		13,837,500.00	2,312,588.27	15,544,967.46
2、年初账面价值		15,187,500.00	2,562,584.27	16,876,659.65

(续上表)

项 目	“金鹰节”注册商标	系统软件	游戏版权	合 计
一、账面原值				
1、年初余额	220,730.00	8,223,698.73	28,730,461.81	166,408,428.64
2、本年增加金额		816,053.59	19,332,322.64	20,148,376.23
(1) 购置		816,053.59	19,332,322.64	20,148,376.23
3、本年减少金额		58,252.42		724,098.52
(1) 处置		58,252.42		724,098.52
4、年末余额	220,730.00	8,981,499.90	48,062,784.45	185,832,706.35
二、累计摊销				
1、年初余额	220,730.00	4,193,059.76	16,101,161.46	115,121,745.40
2、本年增加金额		985,786.18	6,237,260.66	10,154,735.03
(1) 计提		985,786.18	6,237,260.66	10,154,735.03
3、本年减少金额		58,252.42		724,098.52
(1) 处置		58,252.42		724,098.52
4、年末余额	220,730.00	5,120,593.52	22,338,422.12	124,552,381.91
三、减值准备				



项 目	“金鹰节”注册商标	系统软件	游戏版权	合 计
1、年初余额			6,123,327.50	6,123,327.50
2、本年增加金额				
3、本年减少金额				
4、年末余额			6,123,327.50	6,123,327.50
四、账面价值				
1、年末账面价值		3,860,906.38	19,601,034.83	55,156,996.94
2、年初账面价值		4,030,638.97	6,505,972.85	45,163,355.74

18、商誉

(1) 明细情况

被投资单位名称	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
上海久之润信息技术 技术有限公司	518,116,511.09	14,626,785.02	503,489,726.07	518,116,511.09	14,626,785.02	503,489,726.07
深圳市九指天下 科技有限公司	106,048,169.62	106,048,169.62		106,048,169.62	106,048,169.62	
金极点科技（北 京）有限公司				74,756,808.51	74,756,808.51	
合 计	624,164,680.71	120,674,954.64	503,489,726.07	698,921,489.22	195,431,763.15	503,489,726.07

(2) 商誉账面原值

被投资单位名称或 形成商誉的事项	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
上海久之润信息技 术有限公司	518,116,511.09					518,116,511.09
深圳市九指天下科 技有限公司	106,048,169.62					106,048,169.62
金极点科技（北京） 有限公司	74,756,808.51				74,756,808.51	



被投资单位名称或 形成商誉的事项	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
合 计	698,921,489.22				74,756,808.51	624,164,680.71

(3) 商誉减值准备

被投资单位名称或形 成商誉的事项	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	处置	其他	
上海久之润信息技术 有限公司	14,626,785.02					14,626,785.02
深圳市九指天下科技 有限公司	106,048,169.62					106,048,169.62
金极点科技（北京） 有限公司	74,756,808.51				74,756,808.51	
合 计	195,431,763.15				74,756,808.51	120,674,954.64

(4) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名 称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
合并上海久之润形 成商誉的资产组	将上海久之润认定为一个资产组， 久之润收购前后均开展游戏运营	上海久之润	是

(5) 可收回金额的具体确定方法

①可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项 目	账面价值	可收回金额	减值金额
合并上海久之润形成商誉的资产组	1,006,243,200.00	1,091,500,000.00	
合 计	1,006,243,200.00	1,091,500,000.00	

(续上表)

项目	预测期 的年限	预测期内的收入增长率、利润 率等参数及其确定依据	稳定期的关键参数（增长 率、利润率、折现率等）	折现率及其 确定依据
合并上海久之润形 成商誉的资产组	5 年	年 收 入 增 长 率 -0.16% 至 -0.08% ， 毛 利 率 70.71%-71.57%	稳定期增长率 0%，毛利率 71.53%	12.63%
合 计				

说明：公司根据所处行业特点，结合公司发展规划、市场竞争情况及历史业务数据等因



素的综合分析,确定了预测期及稳定期内的收入增长率、利润率、折现率等参数。

19、长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末余额
租入固定资产改良支出	32,170,281.49	7,087,478.71	11,059,938.30		28,197,821.90
摩天轮影院装修	377,336.00		377,336.00		
南岳酒店项目	30,695,377.09	2,250,839.53	2,712,791.32		30,233,425.30
其他	4,631,610.89	2,541,489.09	792,630.45		6,380,469.53
合计	67,874,605.47	11,879,807.33	14,942,696.07		64,811,716.73

20、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	4,419,493.91	1,104,873.47	2,108,960.89	527,240.22
信用减值准备	56,269,939.86	13,878,988.35	56,972,755.76	14,051,195.16
交易性金融资产公允价值变动	257,523,632.75	64,380,908.19	190,538,601.83	47,634,650.46
其他权益工具投资公允价值变动	78,837,438.10	19,418,935.12	103,668,255.03	25,339,426.55
租赁负债	69,797,700.66	12,621,930.39	88,281,793.11	17,017,626.23
可弥补的税务亏损	235,911,933.28	58,977,983.32		
合计	702,760,138.56	170,383,618.84	441,570,366.62	104,570,138.62

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产加速折旧	25,130,395.04	6,282,598.76	27,152,147.16	6,788,036.79
交易性金融资产公允价值变动	865,623,866.19	216,405,966.55	404,463,702.52	101,115,925.63
其他权益工具投资公允价值变动	1,388,484,211.13	347,121,052.80	1,427,181,928.19	356,795,482.08
使用权资产	64,414,596.42	12,354,282.68	84,820,790.57	16,812,607.41
合计	2,343,653,068.78	582,163,900.79	1,943,618,568.44	481,512,051.91



(3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异-交易性金融资产公允价值变动	103,478,477.91	9,391,838.57
可抵扣暂时性差异-其他权益工具投资公允价值变动	35,469,275.86	80,110,471.01
可抵扣暂时性差异-减值准备	1,359,689,849.33	1,452,419,743.48
可抵扣暂时性差异-租赁负债	425,830.94	1,101,808.65
可抵扣亏损	1,276,948,977.19	1,679,312,168.38
可抵扣暂时性差异-预提的销售提成	15,070,818.83	
预计未决诉讼负债	1,500,000.00	
固定资产折旧方法\折旧年限导致税会差异	5,749,026.24	
与资产相关的政府补助	2,911,764.71	
合 计	2,801,244,021.01	3,222,336,030.09

(4) 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	年末余额	年初余额	备注
2025 年		523,425,534.57	
2026 年	25,719,355.64	36,826,006.03	
2027 年	178,591,810.75	373,403,439.30	
2028 年	443,798,438.13	461,945,317.33	
2029 年	226,442,776.60	283,711,871.15	
2030 年	402,396,596.07		
合 计	1,276,948,977.19	1,679,312,168.38	

21、其他非流动资产

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付项目投资款	3,881,521.12		3,881,521.12	658,407.08		658,407.08
预付工程设备款	1,430,630.00		1,430,630.00	2,478,461.00		2,478,461.00



项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合 计	5,312,151.12		5,312,151.12	3,136,868.08		3,136,868.08

22、所有权或使用权受限资产

项目	年末				年初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	10,400,467.23	10,400,467.23	质押	银行承兑汇票 保证金	28,000,000.00	28,000,000.00	质押	银行承兑汇票保 证金
货币资金	29,000,000.00	29,000,000.00	质押	信用证保证金	19,600,000.00	19,600,000.00	质押	信用证保证金
货币资金	201,330.21	201,330.21	久悬	久悬	1,471,342.62	1,471,342.62	冻结	诉讼冻结
应收票据					1,014,822.62	1,014,822.62	质押	已背书或贴现未 终止确认的票据
货币资金	250,653.58	250,653.58	质押	交易保证金	230,000.00	230,000.00	质押	交易保证金
合计	39,852,451.02	39,852,451.02			50,316,165.24	50,316,165.24		

23、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	年末余额	年初余额
保证借款	372,114,564.33	295,457,520.70
信用借款	270,163,611.11	471,079,044.84
合 计	642,278,175.44	766,536,565.54

24、应付票据

种 类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	52,000,000.00	28,000,000.00
合 计	52,000,000.00	28,000,000.00



25、 应付账款**(1) 应付账款列示**

项 目	年末余额	年初余额
货 款	578,114,206.40	624,409,984.66
合 计	578,114,206.40	624,409,984.66

26、 合同负债**(1) 合同负债情况**

项 目	年末余额	年初余额
货 款	137,645,445.31	78,493,605.71
合 计	137,645,445.31	78,493,605.71

27、 应付职工薪酬**(1) 应付职工薪酬列示**

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	189,823,884.22	567,053,628.19	582,841,058.96	174,036,453.45
二、离职后福利-设定提存计划	1,137,589.61	52,073,047.15	51,661,459.48	1,549,177.28
三、辞退福利	138,721.83	2,946,584.85	2,799,814.33	285,492.35
合 计	191,100,195.66	622,073,260.19	637,302,332.77	175,871,123.08

(2) 短期薪酬列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	184,248,071.67	504,515,578.94	519,945,691.26	168,817,959.35
2、职工福利费	1,956,958.48	14,328,975.56	14,504,008.31	1,781,925.73
3、社会保险费	591,724.09	18,561,696.21	18,529,789.02	623,631.28
其中：医疗保险费	569,155.23	17,208,066.61	17,173,505.51	603,716.33
工伤保险费	12,876.27	1,334,082.20	1,327,486.29	19,472.18



项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
生育保险费	9,692.59	19,547.40	28,797.22	442.77
4、住房公积金	85,294.99	24,023,486.26	24,014,090.25	94,691.00
5、工会经费和职工教育经费	2,941,824.16	5,553,152.05	5,776,730.12	2,718,246.09
6、其他	10.83	70,739.17	70,750.00	
合 计	189,823,884.22	567,053,628.19	582,841,058.96	174,036,453.45

(3) 设定提存计划列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	1,107,082.22	51,492,132.18	51,159,927.95	1,439,286.45
2、失业保险费	28,886.19	1,205,677.96	1,198,770.92	35,793.23
3、企业年金缴费	1,621.20	-624,762.99	-697,239.39	74,097.60
合 计	1,137,589.61	52,073,047.15	51,661,459.48	1,549,177.28

28、 应交税费

项 目	年末余额	年初余额
增值税	23,965,248.40	28,583,604.29
企业所得税	146,059,965.37	156,493,475.78
个人所得税	8,065,338.38	3,228,659.90
城市维护建设税	1,105,654.31	1,384,462.40
土地使用税	44,990.20	48,403.35
房产税	2,129,379.81	2,144,753.63
文化事业建设费	1,266,637.43	1,231,058.78
印花税	322,386.76	261,020.83
教育费附加	3,886,953.89	4,091,016.89
土地增值税	423,445.06	423,445.06
其他	362,587.41	295,247.46
合 计	187,632,587.02	198,185,148.37

29、 其他应付款



项 目	年末余额	年初余额
应付利息	11,865,205.47	24,033,205.48
应付股利	1,729,655.96	1,010,601.12
其他应付款	355,302,017.94	332,766,507.43
合 计	368,896,879.37	357,810,314.03

(1) 应付利息

项 目	年末余额	年初余额
企业债券利息	11,865,205.47	24,033,205.48
合 计	11,865,205.47	24,033,205.48

(2) 应付股利

项 目	年末余额	年初余额
湖南湘视产业中心有限公司	1,010,601.12	1,010,601.12
聂廷再	719,054.84	
合 计	1,729,655.96	1,010,601.12

(3) 其他应付款**①按款项性质列示**

项 目	年末余额	年初余额
押金保证金	8,481,905.52	9,792,222.89
往来款	260,598,360.65	236,359,132.60
待支付投资分成款	58,503,543.36	56,113,107.29
其他	27,718,208.41	30,502,044.65
合 计	355,302,017.94	332,766,507.43

30、一年内到期的非流动负债

项 目	年末余额	年初余额
1 年内到期的长期借款	365,758,858.34	1,181,973,951.39
1 年内到期的应付债券		900,000,000.00
1 年内到期的租赁负债	21,331,759.17	23,106,782.52
合 计	387,090,617.51	2,105,080,733.91



31、其他流动负债

项 目	年末余额	年初余额
待转销项税额	8,203,455.24	4,160,566.94
已背书未到期的票据		300,000.00
合 计	8,203,455.24	4,460,566.94

32、长期借款

(1) 长期借款的基本情况

项 目	年末余额	年初余额
保证借款		100,084,920.00
信用借款	1,463,500,000.00	470,403,333.33
合 计	1,463,500,000.00	570,488,253.33

33、应付债券

(1) 应付债券

项 目	年末余额	年初余额
湖南电广传媒股份有限公司 2022 年度第一期中期票据		300,000,000.00
湖南电广传媒股份有限公司 2023 年度第一期中期票据		600,000,000.00
湖南电广传媒股份有限公司 2025 年度第一期中期票据	600,000,000.00	
湖南电广传媒股份有限公司 2025 年度第二期中期票据	300,000,000.00	
小 计	900,000,000.00	900,000,000.00
减：一年内到期部分年末余额		900,000,000.00
合 计	900,000,000.00	

(2) 应付债券增减变动

债券名称	面值	发行日期	票面利率 (%)	债券 期限	发行金额	年初余额
湖南电广传媒股份	300,000,000.00	2022-3-11	3.99%	3 年	300,000,000.00	300,000,000.00



有限公司 2022 年度 第一期中期票据						
湖南电广传媒股份 有限公司 2023 年度 第一期中期票据	600,000,000.00	2023-4-27	3.50%	2 年	600,000,000.00	600,000,000.00
湖南电广传媒股份 有限公司 2025 年度 第一期中期票据	600,000,000.00	2025-4-14	2.23%	3 年	600,000,000.00	
湖南电广传媒股份 有限公司 2025 年度 第二期中期票据	300,000,000.00	2025-9-9	2.18%	3 年	300,000,000.00	
合 计	1,800,000,000.00				1,800,000,000.00	900,000,000.00

(续上表)

债券名称	本年发行	溢折价摊销	本年偿还	减：一年内到期的金 额	年末余额
湖南电广传媒股份 有限公司 2022 年度 第一期中期票据			300,000,000.00		
湖南电广传媒股份 有限公司 2023 年度 第一期中期票据			600,000,000.00		
湖南电广传媒股份 有限公司 2025 年度 第一期中期票据	600,000,000.00				600,000,000.00
湖南电广传媒股份 有限公司 2025 年度 第二期中期票据	300,000,000.00				300,000,000.00
合 计	900,000,000.00		900,000,000.00		900,000,000.00



34、租赁负债

项 目	年末余额	年初余额
租赁负债-租赁付款额	78,578,212.15	97,619,638.94
减：租赁负债-未确认融资费用	8,354,680.52	8,236,037.18
减：一年内到期的租赁负债	21,331,759.17	23,106,782.52
合 计	48,891,772.46	66,276,819.24

35、预计负债**(1) 明细情况**

项 目	年末余额	年初余额	形成原因
未决诉讼赔偿	1,500,000.00	1,500,000.00	劲舞时代手机游戏著作权侵权及不正当竞争（美术作品）案件
合 计	1,500,000.00	1,500,000.00	

(2) 其他说明

根据〔2024〕京 0491 民初 17764 号案件：深圳市腾讯计算机系统有限公司、深圳市腾讯天游科技有限公司以著作权侵权及不正当竞争纠纷，起诉上海久游网络科技有限公司、凌游网络科技（北京）有限公司、广州网易计算机系统有限公司、杭州网易雷火科技有限公司，要求下架相关游戏皮肤、删除宣传图文、公开致歉并赔偿合计 1000 万元。

2025 年 5 月 30 日北京互联网法院一审判决：

凌游网络科技（北京）有限公司、上海久游网络科技有限公司、广州网易计算机系统有限公司、杭州网易雷火科技有限公司就游戏侵权共同赔偿原告经济损失 100 万元及合理开支 7 万元；

广州网易计算机系统有限公司、杭州网易雷火科技有限公司就涉案公众号侵权共同赔偿原告经济损失 3000 元及合理开支 1000 元；

杭州网易雷火科技有限公司就涉案抖音、快手、大神账号侵权赔偿经济损失 1.7 万元及合理开支 3000 元；

驳回原告其他诉讼请求；案件受理费 81800 元，由原告、被告按判决分担。



本公司子公司上海久游网络科技有限公司已根据本案一审判决结果计提预计负债。

36、 递延收益

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	10,373,429.86	3,000,000.00	287,736.06	13,085,693.80	与资产相关
合 计	10,373,429.86	3,000,000.00	287,736.06	13,085,693.80	

37、 股本

项 目	年初余额	本年增减变动 (+、-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,417,556,338.00						1,417,556,338.00

38、 资本公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	6,339,597,566.32			6,339,597,566.32
其他资本公积	80,714,920.41		76,789,794.37	3,925,126.04
国有专享资本公积		15,000,000.00		15,000,000.00
合 计	6,420,312,486.73	15,000,000.00	76,789,794.37	6,358,522,692.36

注 1：2025 年度公司收到省管文化企业国有资本 15,000,000.00 元。

注 2：本年其他资本公积减少 76,789,794.37 元，是因本公司持有联营企业中国广电湖南网络股份有限公司持股比例下降所引起。



39、其他综合收益

项目	年初余额	本年发生金额						年末余额
		本年所得税前 发生额	减：前期计入其 他综合收益当期 转入损益	减：前期计入其他 综合收益当期转入 留存收益	减：所得税费用	税后归属于母 公司	税后归属于少 数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	762,818,671.56	-15,260,258.29		-11,069,611.11	-3,753,937.85	21,569,529.28	-22,006,238.61	784,388,200.84
其中：权益法下不能转损益的其他综合收益	-313,374.59							-313,374.59
其他权益工具投资公允价值变动	763,132,046.15	-15,260,258.29		-11,069,611.11	-3,753,937.85	21,569,529.28	-22,006,238.61	784,701,575.43
二、将重分类进损益的其他综合收益	-11,720,616.57	19,432,273.55				19,432,273.55		7,711,656.98
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	5,866,642.53							5,866,642.53
外币财务报表折算差额	-17,587,259.10	19,432,273.55				19,432,273.55		1,845,014.45
其他综合收益合计	751,098,054.99	4,172,015.26		-11,069,611.11	-3,753,937.85	41,001,802.83	-22,006,238.61	792,099,857.82



40、 盈余公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	293,042,821.26			293,042,821.26
合 计	293,042,821.26			293,042,821.26

注：根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本 50%以上的，不再提取。

41、 未分配利润

项 目	本 年	上 年
调整前上年年末未分配利润	1,417,567,999.65	1,356,481,256.78
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	1,417,567,999.65	1,356,481,256.78
加：本年归属于母公司所有者的净利润	137,679,868.63	95,937,511.41
减：提取法定盈余公积		6,499,720.40
应付普通股股利	28,351,126.76	28,351,126.75
加：其他综合收益转留存收益	-11,069,611.11	
加：其他	50.67	78.61
年末未分配利润	1,515,827,181.08	1,417,567,999.65

42、 营业收入和营业成本**(1) 营业收入和营业成本情况**

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,324,949,917.78	3,125,222,341.24	3,892,625,655.59	2,741,016,211.02
其他业务	11,590,201.52	7,928,480.25	9,027,973.06	6,945,546.90
合 计	4,336,540,119.30	3,133,150,821.49	3,901,653,628.65	2,747,961,757.92
其中：与客户之间的合同产生的收入	4,307,159,358.40	3,132,518,031.93	3,860,333,687.80	2,741,754,639.67

(2) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

合同分类	本年数		上年数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
广告运营	2,880,075,250.05	2,733,085,965.47	2,527,176,262.38	2,411,777,429.23
投资管理收入	546,032,536.29		504,768,759.13	
游戏收入	484,846,277.01	145,249,521.76	452,521,094.62	117,742,949.06
旅游业	280,967,885.93	138,602,345.87	246,200,030.08	100,641,926.48
酒店收入	112,903,368.20	112,530,164.16	114,016,056.02	106,945,897.41
艺术品	1,014,009.51	1,961,680.83	9,788,125.64	3,611,379.59
房地产	382,375.25	365,842.80	3,720,430.50	-579,932.61
影视节目制作发行	937,656.16	722,511.04	2,142,929.43	1,614,990.51
合计	4,307,159,358.40	3,132,518,031.93	3,860,333,687.80	2,741,754,639.67

(3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项目	本年数	上年数
在某一时点确认收入	823,427,991.66	308,757,505.38
在某一时段内确认收入	3,483,731,366.74	3,551,576,182.42
合计	4,307,159,358.40	3,860,333,687.80

43、税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
房产税	9,757,315.16	10,423,663.28
城市维护建设税	3,764,948.40	3,655,396.07
教育费附加及地方教育附加	2,840,189.84	2,768,266.14
印花税	2,389,167.95	2,218,084.10
土地使用税	2,342,219.66	2,342,813.14
车船税	77,021.74	82,532.44
其他	1,093,395.07	2,663,286.58
合计	22,264,257.82	24,154,041.75

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。



44、销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	137,479,036.73	193,286,154.77
重大活动经费	12,946,290.98	14,838,407.34
市场推介费	10,529,436.22	12,173,127.92
广告费	9,436,480.27	9,551,830.12
劳务费	12,293,633.87	8,000,436.90
修理费	5,763,982.39	7,820,813.46
差旅费	1,184,187.32	1,790,584.28
业务招待费	1,134,565.19	1,799,511.53
办公及会务费	1,245,620.31	1,077,616.50
折旧摊销等	893,054.70	1,148,526.14
租赁费	1,487,594.12	532,693.68
其他	89,902,272.40	73,072,563.47
合 计	284,296,154.50	325,092,266.11

45、管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	360,768,865.83	336,298,303.74
折旧摊销等费用	58,777,602.62	62,703,119.76
差旅费	21,147,786.12	21,970,758.60
咨询顾问费	16,940,151.93	13,306,747.80
业务招待费	8,144,901.64	9,275,776.32
办公费	6,262,531.28	5,473,657.43
会务费	3,558,375.20	3,458,037.34
修理费	2,012,923.34	2,152,558.11
广告宣传费	9,522,548.21	1,040,049.81
水电及物管费	21,918,820.43	12,333,978.92
其他	78,406,515.56	67,434,984.50
合 计	587,461,022.16	535,447,972.33



46、 研发费用

项 目	本年发生额	上年发生额
人工费用	72,730,609.67	68,684,662.00
折旧费用	959,848.10	973,952.38
委托研发	37,437,399.78	40,521,303.91
其他相关费用	101,812.62	154,078.13
合 计	111,229,670.17	110,333,996.42

47、 财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	84,763,878.92	114,754,246.58
减：利息收入	17,529,967.75	16,030,616.03
汇兑损失	13,017,681.61	-13,026,662.57
融资租赁费用	3,688,438.41	4,414,341.82
其他	2,783,049.20	2,121,071.89
合 计	86,723,080.39	92,232,381.69

48、 其他收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	287,736.06	199,500.77	
与收益相关的政府补助	15,681,330.19	17,365,334.54	15,681,330.19
进项税加计扣除	108,909.05	889,162.95	
代扣个人所得税手续费返还	2,222,660.52	1,908,174.90	
合 计	18,300,635.82	20,362,173.16	15,681,330.19

注：计入其他收益的政府补助的具体情况，请参阅附注九、“政府补助”。



49、 投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-99,044,625.75	-53,943,093.26
处置长期股权投资产生的投资收益	-12,408,586.86	-430,275.03
金融工具持有期间的投资收益	205,568,708.53	307,746,624.42
其中：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	8,912,293.46	9,873,316.41
其他权益工具投资	196,656,415.07	297,873,308.01
处置金融工具所取得的投资收益	1,877,588.88	-9,198,288.83
其中：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	1,877,588.88	-9,198,288.83
理财收益及其他	21,876,098.13	73,599,018.14
合 计	117,869,182.93	317,773,985.44

注：金融工具持有期间的投资收益-其他权益工具投资详见本财务报表附注六“12、其他权益工具投资”之本年确认的股利收入明细。

50、 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	341,020,390.10	29,309,327.51
其中：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产生的公允价值变动收益	341,020,390.10	29,309,327.51
合 计	341,020,390.10	29,309,327.51

51、 信用减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
应收账款减值损失	-16,368,739.23	769,466.64
其他应收款坏账损失	-17,036,428.17	-11,248,060.67
合 计	-33,405,167.40	-10,478,594.03

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。



52、资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-180,526.42	-7,840.02
长期股权投资减值损失	-66,845,203.73	-22,431,986.85
合同资产减值损失	-2,303,686.81	274,231.64
合 计	-69,329,416.96	-22,165,595.23

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

53、资产处置收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
固定资产处置收益	310,199.66	-137,892.85	310,199.66
使用权资产处置损益	-99,240.45		-99,240.45
合 计	210,959.21	-137,892.85	210,959.21

54、营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
无需支付款项	39,545.02	5,029,851.79	39,545.02
非流动资产毁损报废利得	41,378.79	62,629.03	41,378.79
罚没收入	53,903.32	127,747.35	53,903.32
违约补偿款	30,154.07	9,987,800.00	30,154.07
其他	1,604,736.57	1,109,412.91	1,604,736.57
合 计	1,769,717.77	16,317,441.08	1,769,717.77

55、营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	224,777.05	226,525.28	224,777.05
对外捐赠支出	172,893.24	467,172.00	172,893.24
罚没支出	409,255.67	6,943,155.73	409,255.67
其他	561,722.37	2,387,343.61	561,722.37
合 计	1,368,648.33	10,024,196.62	1,368,648.33



56、 所得税费用**(1) 所得税费用表**

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	122,722,601.61	166,013,698.56
递延所得税费用	38,592,306.51	433,415.31
合 计	161,314,908.12	166,447,113.87

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本年发生额	上年发生额
利润总额	486,482,765.91	407,387,860.89
按法定/适用税率计算的所得税费用	121,620,691.48	101,846,965.23
子公司适用不同税率的影响	-26,218,913.28	-13,074,123.06
调整以前期间所得税的影响	-3,836,269.26	15,725,145.10
非应税收入的影响	-4,209,927.62	-5,438,448.56
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,399,001.72	13,836,571.03
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-65,141,664.84	-14,284,185.82
本年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	145,455,150.98	76,188,295.75
研发费用加计扣除的影响	-9,753,161.06	-9,371,743.84
其他		1,018,638.04
所得税费用	161,314,908.12	166,447,113.87

57、 现金流量表项目**(1) 与经营活动有关的现金****①收到其他与经营活动有关的现金**

项 目	本年发生额	上年发生额
利息收入	17,529,967.75	16,030,616.03
收到政府补助	19,781,330.19	17,365,334.54
往来款	19,115,626.44	382,521,252.65
收到的票据保证金	49,301,342.62	20,000,023.53
其他	3,992,395.34	13,510,883.09
合 计	109,720,662.34	449,428,109.84



②支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
付现的管理费用	161,238,037.71	136,446,548.83
付现的销售费用	145,924,063.07	130,657,585.20
付现的研发费用	37,539,212.40	40,675,382.04
往来款	13,403,309.28	49,399,218.29
支付的受限保证金及银行存款	39,852,451.02	49,301,342.62
其他	6,115,868.88	9,417,357.37
合 计	404,072,942.36	415,897,434.35

(2) 与投资活动有关的现金

①收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
投资分配款	2,390,436.07	
取得子公司收到的现金		7,071,107.18
合 计	2,390,436.07	7,071,107.18

②收到的重要的投资活动有关的现金

1) 收回投资收到的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
收回交易性金融资产投资	1,976,525,215.71	3,247,225,114.04
收回其他权益工具投资	158,147,924.46	167,309,540.55
合 计	2,134,673,140.17	3,414,534,654.59

2) 取得投资收益收到的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
收到处置交易性金融资产产生的投资收益	1,877,588.88	
交易性金融资产分红	8,912,293.46	9,873,316.41
其他权益工具投资分红	196,656,415.07	297,873,308.01
联营企业分红		5,547,012.28
理财收益	21,876,098.13	73,599,018.14
合 计	229,322,395.54	386,892,654.84



3) 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额

项 目	本年发生额	上年发生额
处置长期资产收回的现金净额	1,761,562.11	1,749,686.48
合 计	1,761,562.11	1,749,686.48

③支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
支付投资分配款		90,310,412.61
合 计		90,310,412.61

④支付的重要的投资活动有关的现金

1) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
购建固定资产	22,957,601.89	19,820,727.97
购建在建工程	12,518,497.47	19,042,069.93
购建无形资产	20,148,376.23	948,415.78
购建长期待摊费用	15,102,921.37	9,400,008.61
合 计	70,727,396.96	49,211,222.29

2) 投资支付的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
长期股权投资付现成本	164,040,000.00	39,653,477.00
其他权益工具投资付现成本	122,271,587.86	89,930,000.00
交易性金融资产付现成本	2,299,593,244.94	3,363,160,000.00
合 计	2,585,904,832.80	3,492,743,477

(3) 与筹资活动有关的现金

①收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
收到归集款	1,759,465,105.67	1,478,582,876.37
合 计	1,759,465,105.67	1,478,582,876.37

②支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
-----	-------	-------



项 目	本年发生额	上年发生额
支付归集款及利息	1,725,916,721.95	1,606,581,169.98
支付承销款	813,192.46	1,001,385.86
支付房屋租赁款	22,114,571.47	27,936,448.88
合 计	1,748,844,485.88	1,635,519,004.72

58、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	325,167,857.79	240,940,747.02
加：资产减值准备	69,329,416.96	22,165,595.23
信用减值准备	33,405,167.40	10,478,594.03
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	68,130,448.50	68,643,167.71
使用权资产折旧	25,431,464.66	26,674,934.57
无形资产摊销	10,154,735.03	10,446,356.89
长期待摊费用摊销	14,942,696.07	15,171,153.63
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）	-210,959.21	137,892.85
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	224,777.05	163,896.25
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-341,020,390.10	-29,309,327.51
财务费用（收益以“-”号填列）	88,452,317.33	118,747,341.60
投资损失（收益以“-”号填列）	-117,869,182.93	-317,773,985.44
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-71,733,971.65	308,658.58
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	110,326,278.16	85,998.83
存货的减少（增加以“-”号填列）	-45,874,377.74	18,088,871.76
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-199,825,585.71	532,288,861.57
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	266,540,566.68	-201,983,159.15
其他	-25,974,808.24	-29,301,319.09
经营活动产生的现金流量净额	209,596,450.05	485,974,279.33



补充资料	本年金额	上年金额
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	1,139,853,054.21	1,734,297,143.71
减：现金的年初余额	1,734,297,143.71	1,533,412,822.98
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-594,444,089.50	200,884,320.73

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末余额	年初余额
一、现金	1,139,853,054.21	1,734,297,143.71
其中：库存现金	311,789.71	279,476.94
可随时用于支付的银行存款	1,127,717,025.71	1,728,962,983.43
可随时用于支付的其他货币资金	11,824,238.79	5,054,683.34
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	1,139,853,054.21	1,734,297,143.71
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	年末余额	年初余额	理由
票据保证金	10,400,467.23	28,000,000.00	使用权受限
交易保证金	250,653.58	230,000.00	使用权受限
信用证保证金	29,000,000.00	19,600,000.00	使用权受限
银行存款	201,330.21	1,471,342.62	冻结
合 计	39,852,451.02	49,301,342.62	

(4) 筹资活动相关负债变动情况



项 目	期初数	本期增加	
		现金变动	非现金变动
短期借款	766,536,565.54	522,814,396.32	209,000,000.00
长期借款(含一年内到期的长期借款)	1,752,462,204.72	1,299,000,000.00	
应付债券(含一年内到期的应付债券)	900,000,000.00	900,000,000.00	
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	89,383,601.76		6,642,939.75
小 计	3,508,382,372.02	2,721,814,396.32	215,642,939.75

(续上表)

项 目	本期减少		期末数
	现金变动	非现金变动	
短期借款	855,062,798.11	1,009,988.31	642,278,175.44
长期借款(含一年内到期的长期借款)	1,222,000,000.00	203,346.38	1,829,258,858.34
应付债券(含一年内到期的应付债券)	900,000,000.00		900,000,000.00
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	22,114,571.47	3,688,438.41	70,223,531.63
小 计	2,999,177,369.58	4,901,773.10	3,441,760,565.41

(5) 净额列报现金流量情况

净额列报现金流量情况

项 目	相关事实和情况	采用净额列报的依据	财务影响
代收代支投资分成款业务相关现金流	公司对代收代支投资分成款业务相关现金流以净额列报	代收代支投资分成款业务相关现金流系代客户收取和支付的现金，以净额列报更能说明其对公司支付能力、偿债能力的影响，更有助于评价公司的支付能力和偿债能力、分析公司的未来现金流量	如采用总额列报，将会对公司现金流量表产生如下影响：收到其他与投资活动有关的现金本期增加 23,639,295.96 元；支付其他与投资活动有关的现金增加 23,639,295.96 元

(6) 不涉及现金收支的当期变动

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本年发生额	上年发生额
背书转让的商业汇票金额	6,257,814.21	40,505,740.63
其中：支付货款	6,257,814.21	40,505,740.63



59、 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项 目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			137,770,220.20
其中：美元	14,532,442.82	7.0288	102,145,634.09
港币	39,441,759.60	0.90322	35,624,586.11
应收账款			3,280,595.82
其中：美元	466,736.26	7.0288	3,280,595.82
其他应收款			49,111.23
其中：港币	54,373.50	0.90322	49,111.23
合同负债			493,395.68
其中：美元	70,196.29	7.0288	493,395.68
其他应付款			1,192,049.65
其中：港币	1,319,777.74	0.90322	1,192,049.65

(2) 境外经营实体说明

境外公司名称	主要经营地	记账本位币	选择依据
香港达晨投资有限公司	香港	港币	其经营所处的主要经济环境中的货币
Brilliant Sense Technology Limited	维尔京群岛	美元	其经营所处的主要经济环境中的货币
Grand Vision Development Limited	维尔京群岛	美元	其经营所处的主要经济环境中的货币

60、 租赁

(1) 本公司作为承租人

①使用权资产相关信息详见本财务报表附注六“16、使用权资产”。

②公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注四“32、租赁”。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项 目	本年数	上年数
短期租赁费用	11,098,341.67	4,065,708.65
低价值资产租赁费用（短期租赁除外）		
合 计	11,098,341.67	4,065,708.65

③与租赁相关的当期损益及现金流



项 目	本年数	上年数
租赁负债的利息费用	3,688,438.41	4,414,341.82
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
转租使用权资产取得的收入		
与租赁相关的总现金流出	33,212,913.14	32,002,157.53
售后租回交易产生的相关损益		

④租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本财务报表附注十、3。

(2) 本公司作为出租人

① 经营租赁收入

项 目	本年发生额	上年发生额
租赁收入	29,380,760.90	41,319,940.85
合 计	29,380,760.90	41,319,940.85

② 经营租赁资产

项 目	年末数	年初数
固定资产	101,330,360.46	109,157,799.10
投资性房地产	17,559,064.08	18,191,026.56
合 计	118,889,424.54	127,348,825.66

经营租出固定资产详见本财务报表附注六、14 之说明。

③ 未来五年未折现租赁收款额

期 间	每年未折现租赁收款额	
	年末金额	年初金额
1 年以内	12,580,986.64	12,751,114.73
1-2 年	6,664,849.92	7,172,411.38
2-3 年	5,525,182.35	1,594,608.38
3-4 年	4,659,319.93	483,922.50
4-5 年	4,167,309.24	
5 年以后	14,351,584.00	
合 计	47,949,232.08	22,002,056.99



七、研发支出

1、按费用性质列示

项 目	本年发生额	上年发生额
人工费用	72,730,609.67	68,684,662.00
折旧费用	959,848.10	973,952.38
委托研发	37,437,399.78	40,521,303.91
其他相关费用	101,812.62	154,078.13
合 计	111,229,670.17	110,333,996.42
其中：费用化研发支出	111,229,670.17	110,333,996.42

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地及 注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
湖南圣爵菲斯投资有限公司	60,000.00	长沙市	酒店旅游	51	49	设立
长沙世界之窗有限公司[注]	10,000.00	长沙市	旅游服务	49		设立
湖南金鹰城置业有限公司	10,000.00	长沙市	房地产	100		设立
韵洪传播科技(广州)有限公司	1,343.97	广州市	广告代理	71.29		设立
深圳市荣涵投资有限公司	32,200.00	深圳市	投资	100		设立
深圳市达晨创业投资有限公司	10,000.00	深圳市	投资	100		设立
深圳市达晨财信创业投资管理有限公司	1,000.00	深圳市	投资	14.83	40	设立
深圳市达晨财智创业投资管理有限公司	18,668.57	深圳市	投资	20	35	设立
上海锡泉实业有限公司	16,940.00	上海市	投资	100		设立
北京中艺达晨艺术品投资管理有限公司	1,000.00	北京市	投资管理	90		设立
华丰达有线网络控股有限公司	30,200.00	北京市	投资管理	100		设立
香港达晨投资有限公司	10,758.14 (港币)	香港	文化传媒	100		设立
深圳市九指天下科技有限公司	1,443.20	深圳市	软件及信息技术	91.95		非同一控制下合并
上海久之润信息技术有限公司	642	上海市	软件技术开发及服务	100		非同一控制下合并
湖南芒果文旅投资有限公司	10,000.00	长沙市	文化旅游产业	100		设立



子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地及 注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
海南芒果文旅投资有限公司	1,000.00	海口市	文化旅游产业	100		设立
芒果研习文化科技(湖南)有限公司	1,200.00	长沙市	文化艺术业	100		设立
湖南润铭科技文化有限公司	200	长沙市	软件技术开发及服务	100		设立
湖南恒盈科技文化有限公司	200	长沙市	软件技术开发及服务	100		设立
电广传媒投资有限公司	5,000.00	长沙市	投资	80	20	设立
上海韵洪广告有限公司	500	上海市	广告代理		71.29	设立
广州韵洪嘉泽广告有限公司	3,000.00	广州市	广告代理		71.29	设立
上海久游网络科技有限公司	12,500.00	上海市	广告代理		100	非同一控制下合并
湖南达晨文化旅游创业投资管理有限公司	3,000.00	长沙市	投资管理		33	设立
怀化芒果文旅有限公司	2,800.00	怀化市	商业服务		51	设立
湖南省猫仔找房数字科技有限公司	1,500.00	长沙市	互联网和相关服务	51		设立
湖南达晨晨坤股权投资基金合伙企业(有限合伙)	19,800.00	长沙市	投资管理	40	55.22	设立
湖南芒果文旅艺术策划运营有限公司	1,500.00	长沙市	文化艺术业	100		设立

注：长沙世界之窗有限公司系由本公司、深圳华侨城控股股份有限公司、定泰国际有限公司三方合资设立，本公司拥有其 49% 的表决权资本，是其最大股东，且该公司总经理及其他部分管理层均由本公司委派，并由本公司负责其生产经营和执行本公司的相关管理制度，能够决定该公司的财务和经营政策，对其拥有实际控制权，故将其纳入合并财务报表范围。

2、合并范围变动

(1) 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	注册资本(万元)	出资比例
怀化芒果文旅有限公司	设立	2025 年 07 月 18 日	2,800.00	51.00%[注 1]
湖南省猫仔找房数字科技有限公司	设立	2025 年 11 月 26 日	1,500.00	51.00%
湖南达晨晨坤股权投资基金合伙企业(有限合伙)	设立	2025 年 12 月 17 日	19,800.00	95.22%[注 2]

注 1：本公司通过持股 100.00% 的控股子公司湖南芒果文旅投资有限公司间接持有怀化芒果文旅有限公司 51.00% 的股权。



注 2: 本公司直接持有湖南达晨晨坤股权投资基金合伙企业(有限合伙) 40.00%的股权; 本公司通过持股 55%的控股子公司深圳市达晨财智创业投资管理有限公司间接持有湖南达晨晨坤股权投资基金合伙企业(有限合伙) 9.49495%的股权; 本公司通过持股 100%的湖南芒果文旅投资有限公司间接持有湖南达晨晨坤股权投资基金合伙企业(有限合伙) 40.00%的股权; 本公司通过持股 100%的深圳达晨创业投资有限公司间接持有湖南达晨晨坤股权投资基金合伙企业(有限合伙) 10.00%的股权。

(2) 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
海南三亚达晨财建企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	注销	2025 年 05 月 08 日	672,554.08	-29.25
西安布洛得广告有限公司	注销	2025 年 10 月 11 日	1,952,077.62	-146,541.79
金极点科技(北京)有限公司	注销	2025 年 09 月 17 日	15,125,149.30	-1,630,801.40
深圳金智科技有限公司	注销	2025 年 09 月 17 日		-1,573.45

3、重要的非全资子公司

(1) 明细情况

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	少数股东新增投资
长沙世界之窗有限公司	51.00%	13,959,397.30	10,200,000.00	
韵洪传播科技(广州)有限公司	28.71%	-2,655,378.30	5,611,233.15	
深圳市达晨财信创业投资管理有限公司	45.18%	-120,866.38	3,975,400.00	
深圳市达晨财智创业投资管理有限公司	45.00%	182,607,984.12	130,500,000.00	132,762.29
北京中艺达晨艺术品投资管理有限公司	10.00%	-593,255.23		
上海久之润信息技术有限公司		1,306,591.00	585,592.88	
湖南芒果文旅投资有限公司		-2,889,609.06		
湖南达晨财鑫壹期创业投资基金合伙企业(有限合伙)	1.00%	277,542.71		
深圳市达晨创业投资有限公司		-75,108.30		

(续上表)



子公司名称	少数股东 持股比例	其他转出	其他综合收益	期末少数股东 权益余额
长沙世界之窗有限公司	51.00%			242,761,841.31
韵洪传播科技(广州)有限公司	28.71%	348,660.41		17,183,342.77
深圳市达晨财信创业投资管理有限公司	45.18%			6,749,415.77
深圳市达晨财智创业投资管理有限公司	45.00%	49,352.58	-22,583,903.41	742,442,737.22
北京中艺达晨艺术品投资管理有限公司	10.00%	2,170,441.72		-3,778,353.51
上海久之润信息技术有限公司				951,739.70
湖南芒果文旅投资有限公司				-2,889,609.06
湖南达晨财鑫壹期创业投资基金合伙企业(有限合伙)	1.00%			1,278,508.55
深圳市达晨创业投资有限公司				98,367.76

(2) 重要非全资子公司的主要财务信息

① 资产和负债情况

子公司名称	年末数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
长沙世界之窗有限公司	208,427,013.39	308,442,576.13	516,869,589.52	31,317,592.84	9,548,386.26	40,865,979.10
韵洪传播科技(广州)有限公司	1,283,091,633.98	57,098,315.69	1,340,189,949.67	1,210,207,548.21	8,637,438.64	1,218,844,986.85
深圳市达晨财信创业投资管理有限公司	62,231,698.96	1,168,060.31	63,399,759.27	48,459,159.90		48,459,159.90
深圳市达晨财智创业投资管理有限公司	714,808,103.58	1,326,409,473.65	2,041,217,577.23	229,012,550.99	202,004,963.80	431,017,514.79
北京中艺达晨艺术品投资管理有限公司	25,324,909.52	75,139,312.69	100,464,222.21	137,968,166.26	279,591.01	138,247,757.27
上海久之润信息技术有限公司	318,197,019.68	129,126,124.76	447,323,144.44	74,456,190.71	48,234,301.35	122,690,492.06
湖南芒果文旅投资有限公司	89,810,761.95	265,614,376.27	355,425,138.22	284,603,412.09		284,603,412.09
湖南达晨财鑫壹期创业投资基金合伙企业(有限合伙)	123,654,904.95		123,654,904.95	20,000.00		20,000.00
深圳市达晨创业投资有限公司	1,016,432,678.33	936,714,516.36	1,953,147,194.69	95,005,169.87	67,629,234.22	162,634,404.09

(续上表)



子公司名称	年初数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
长沙世界之窗有限公司	203,611,065.51	308,758,770.10	512,369,835.61	33,528,869.17	10,208,723.29	43,737,592.46
韵洪传播科技(广州)有限公司	1,668,357,475.05	62,123,267.91	1,730,480,742.96	1,480,406,118.88	112,941,810.20	1,593,347,929.08
深圳市达晨财信创业投资管理 有限公司	76,588,408.57	1,168,060.31	77,756,468.88	53,748,318.08		53,748,318.08
深圳市达晨财智创业投资管理 有限公司	578,430,887.51	1,435,067,753.90	2,013,498,641.41	264,803,660.32	199,565,355.31	464,369,015.63
北京中艺达晨艺术品投资管理 有限公司	23,255,089.69	76,461,114.15	99,716,203.84	130,737,329.23	829,857.47	131,567,186.70
上海久之润信息技术有限公司	312,611,436.11	120,640,209.68	433,251,645.79	59,882,579.69	53,496,602.37	113,379,182.06
湖南芒果文旅投资有限公司	65,601,034.18	101,784,783.99	167,385,818.17	167,900,801.07		167,900,801.07
湖南达晨财鑫壹期创业投资基 金合伙企业（有限合伙）	41,599,083.58		41,599,083.58	2,500.00		2,500.00
深圳市达晨创业投资有限公司	981,521,805.38	843,247,619.42	1,824,769,424.80	94,508,882.59	38,939,037.59	133,447,920.18

②损益和现金流量情况

子公司名称	本年数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
长沙世界之窗有限公司	183,066,682.86	27,371,367.27	27,371,367.27	48,185,585.01
韵洪传播科技(广州)有限公司	2,880,271,250.05	4,560,809.35	4,560,809.35	-192,492,277.88
深圳市达晨财信创业投资管理 有限公司		-267,551.43	-267,551.43	-9,338,713.91
深圳市达晨财智创业投资管理 有限公司	546,547,964.86	400,783,468.58	350,937,520.83	132,826,695.66
北京中艺达晨艺术品投资管理 有限公司	1,014,009.51	-5,932,552.20	-5,932,552.20	2,304,150.59
上海久之润信息技术有限公司	484,846,277.01	136,726,436.14	138,158,774.53	168,261,516.77
湖南芒果文旅投资有限公司	96,666,253.43	-38,037,126.04	-38,037,126.04	-4,339,931.36
湖南达晨财鑫壹期创业投资基 金合伙企业（有限合伙）		26,838,321.37	26,838,321.37	33,236.11
深圳市达晨创业投资有限公司		84,168,269.22	99,191,285.98	-9,494,309.76

(续上表)



子公司名称	上年数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
长沙世界之窗有限公司	177,608,789.62	24,789,963.92	24,789,963.92	46,098,431.64
韵洪传播科技(广州)有限公司	2,527,176,262.39	-34,376,719.98	-34,376,719.98	437,466,954.7
深圳市达晨财信创业投资管理有限公司		8,656,427.84	8,656,427.84	-99,520,665.05
深圳市达晨财智创业投资管理有限公司	504,768,759.13	315,493,784.41	299,346,986.83	92,121,739.11
北京中艺达晨艺术品投资管理有限公司	1,215,310.10	-9,734,375.63	-9,734,375.63	49,288.29
上海久之润信息技术有限公司	452,521,094.62	132,409,584.03	133,491,604.20	152,371,631.25
湖南芒果文旅投资有限公司	63,735,532.91	-35,890,490.32	-35,890,490.32	46,291,487.13
湖南达晨财鑫壹期创业投资基金合伙企业(有限合伙)		96,583.58	96,583.58	99,083.58
深圳市达晨创业投资有限公司		179,196,514.50	190,644,355.30	-49,696,554.61

4、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

本年无在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易。

5、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
中国广电新疆网络股份有限公司	乌鲁木齐	乌鲁木齐	网络传输服务		16.65	权益法核算
杭州妙聚网络科技有限公司	杭州市	杭州市	利用信息网络经营游戏产品、技术开发、技术咨询、技术维护等	22.23		权益法核算
湖南新丰源投资有限公司	长沙市	长沙市	以自有资产进行城市建设、商业、房地产及其他产业投资	45.00		权益法核算



合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
湖南圣特罗佩房地产开发有限公司	长沙市	长沙市	房地产开发经营；物业管理；房屋租赁；自有房地产经营活动；自建房屋的销售	30.00		权益法核算
中国广电湖南网络股份有限公司	长沙市	长沙市	网络传输服务	40.62280	2.79410	权益法核算

(2) 重要联营企业的主要财务信息

项目	年末数	
	中国广电新疆网络股份有限公司	杭州妙聚网络科技有限公司
流动资产	414,332,036.25	103,365,893.24
非流动资产	1,521,559,081.33	144,330,559.61
资产合计	1,935,891,117.58	247,696,452.85
流动负债	658,360,649.73	60,174,921.35
非流动负债	537,781,463.77	
负债合计	1,196,142,113.50	60,174,921.35
少数股东权益	86,831,400.45	1,914,932.46
归属于母公司所有者权益	652,917,603.63	185,606,599.04
按持股比例计算的净资产份额	108,710,781.00	41,260,346.97
对联营企业权益投资的账面价值	229,666,482.92	19,360,483.02
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	415,417,718.31	38,209,355.59
财务费用	8,567,681.41	671,934.76
所得税费用	4,606,704.37	1,665.43
归母净利润	-95,744,437.41	-1,271,532.30
终止经营的净利润		
其他综合收益		



归母综合收益总额	-95,744,437.41	-1,271,532.30
本期收到联营企业的股利		

(续上表)

项 目	年末数		
	湖南新丰源投资有 限公司	湖南圣特罗佩房地 产开发有限公司	中国广电湖南网络 股份有限公司
流动资产	296,885,286.31	1,200,468,868.40	3,573,019,667.12
非流动资产	7,655,662.67	95,589,895.00	4,662,791,003.74
资产合计	304,540,948.98	1,296,058,763.40	8,235,810,670.86
流动负债	310,422,444.89	725,858,846.19	3,482,783,272.97
非流动负债		25,254,550.47	2,024,621,768.04
负债合计	310,422,444.89	751,113,396.66	5,507,405,041.01
少数股东权益			32,296,655.80
归属于母公司所有者权益	-5,881,495.91	544,945,366.74	2,696,108,974.05
按持股比例计算的净资产份额	-2,646,673.16	163,483,610.02	1,170,566,937.15
对联营企业权益投资的账面价值	219,580,265.98	90,350,000.00	1,334,565,583.57
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值			
营业收入	840,399.05		1,838,832,109.00
财务费用	355.80	814.51	88,349,327.78
所得税费用	103,342.12		11,687.09
归母净利润	205,359.88	-36,042,180.44	-85,096,749.76
终止经营的净利润			
其他综合收益			
归母综合收益总额	205,359.88	-36,042,180.44	-85,096,749.76
本期收到联营企业的股利			

(续上表)

项 目	年初数	
	中国广电新疆网络股份有限公司	杭州妙聚网络科技有限公司
流动资产	517,485,533.57	112,675,058.26



非流动资产	1,595,779,785.95	147,423,218.20
资产合计	2,113,265,319.52	260,098,276.46
流动负债	703,496,654.34	59,287,560.60
非流动负债	570,624,574.10	
负债合计	1,274,121,228.44	59,287,560.60
少数股东权益	90,482,050.04	733,626.55
归属于母公司所有者权益	748,662,041.04	200,077,089.32
按持股比例计算的净资产份额	124,652,229.83	44,471,334.72
对联营企业权益投资的账面价值	245,608,697.72	20,892,562.70
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	588,516,293.89	51,467,752.57
财务费用	2,040,624.34	-121,125.97
所得税费用	-1,848,017.23	
归母净利润	-55,558,400.10	6,888,512.63
终止经营的净利润		
其他综合收益		
归母综合收益总额	-55,558,400.10	6,888,512.63
本期收到联营企业的股利		

(续上表)

项 目	年初数		
	湖南新丰源投资有 限公司	湖南圣特罗佩房地 产开发有限公司	中国广电湖南网络 股份有限公司
流动资产	873,475,536.91	1,205,372,323.29	3,105,565,121.30
非流动资产	7,860,782.09	95,598,922.86	4,838,637,254.26
资产合计	881,336,319.00	1,300,971,246.15	7,944,202,375.56
流动负债	307,313,525.73	694,729,148.50	3,285,786,382.42
非流动负债		25,254,550.47	1,843,149,626.44
负债合计	307,313,525.73	719,983,698.97	5,128,936,008.86



少数股东权益			36,539,324.69
归属于母公司所有者权益	574,022,793.27	580,987,547.18	2,778,727,042.01
按持股比例计算的净资产份额	258,310,256.97	174,296,264.15	1,361,576,250.58
对联营企业权益投资的账面价值	258,310,256.97	127,936,000.00	1,415,625,242.74
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值			
营业收入	47,631,399.17	71,198,412.96	2,311,527,117.72
财务费用	-24,163.24	51.40	104,566,264.92
所得税费用		-11,628,314.35	
归母净利润	25,887,288.38	-67,540,222.42	-114,163,529.97
终止经营的净利润			
其他综合收益			
归母综合收益总额	25,887,288.38	-67,540,222.42	-114,163,529.97
本期收到联营企业的股利			

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	216,771,942.52	74,523,082.91
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	-19,791,140.39	-17,774,132.01
—其他综合收益		
—综合收益总额	-19,791,140.39	-17,774,132.01

(4) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

合营或联营企业名称	年初累积未确认的损失	本年未确认的损失(或本年分享的净利润)	本年末累积未确认的损失
北京掌阔移动传媒科技有限公司[注]	-16,042,818.47		
马上游科技股份有限公司[注]			
合 计	-16,042,818.47		

[注]公司自 2023 年起，已无法取得北京掌阔移动传媒科技有限公司及马上游科技股份有限公司报表。



九、政府补助

1、本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与资产相关的政府补助	3,000,000.00
其中：计入递延收益	3,000,000.00
与收益相关的政府补助	15,681,330.19
其中：计入其他收益	15,681,330.19
合 计	18,681,330.19

2、涉及政府补助的负债项目

财务报表项 目	年初余额	本年新增补 助金额	本年计入 营业外收 入金额	本年转入 其他收益	本年其 他变动	年末余额	与资产/收 益相关
递延收益	10,373,429.86	3,000,000.00		287,736.06		13,085,693.80	与资产相关
合 计	10,373,429.86	3,000,000.00		287,736.06		13,085,693.80	

3、计入本年损益的政府补助

类 型	本年发生额	上年发生额
计入其他收益的政府补助金额	15,969,066.25	17,564,835.31
财政贴息对利润总额的影响金额	1,100,000.00	
合 计	17,069,066.25	17,564,835.31

十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括股权投资、债权投资、借款、应收款项、应付账款、可转换债券等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。



本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

1、市场风险

金融工具的市场风险，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，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

本公司采用敏感性分析技术分析市场风险相关变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

① 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。本公司承受外汇风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注六“59、外币货币性项目”。

② 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的带息债务主要为以人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为 2,471,537,033.78 元（上年末：2,518,998,770.26 元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动 50 个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2、信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

（1）信用风险管理实务

① 信用风险的评价方法

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，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。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，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表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) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

②违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 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。

(2) 预期信用损失的计量

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。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

(3) 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注[六、3]、[六、4]、[六、5]、[六、7]及[六、9]之说明。

(4) 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

①货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

②应收款项和合同资产

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。



由于本公司仅与经认可的且信用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进行管理。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款和合同资产的 36.57%（2024 年 12 月 31 日：38.72%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款和合同资产余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

3、流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	2,471,537,033.78	2,544,091,176.43	1,058,049,703.38	1,486,041,473.05	
应付票据	52,000,000.00	52,000,000.00	52,000,000.00		
应付账款	578,114,206.40	578,114,206.40	578,114,206.40		
应付债券	900,000,000.00	948,003,945.21	19,920,000.00	928,083,945.21	
其他应付款	368,896,879.37	368,896,879.37	368,896,879.37		
租赁负债	70,223,531.63	78,578,212.15	24,226,429.57	23,533,567.53	30,818,215.05
小 计	4,440,771,651.18	4,569,684,419.56	2,101,207,218.72	2,437,658,985.79	30,818,215.05

（续上表）

项 目	年初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	2,518,998,770.26	2,596,020,947.90	1,987,043,389.57	608,977,558.33	
应付票据	28,000,000.00	28,000,000.00	28,000,000.00		
应付账款	624,409,984.66	624,409,984.66	624,409,984.66		
应付债券	900,000,000.00	909,027,123.29	909,027,123.29		
其他应付款	357,810,314.03	357,810,314.03	357,810,314.03		



项 目	年初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
租赁负债	89,383,601.76	101,040,878.85	26,528,022.43	35,401,992.56	39,110,863.86
其他流动负债-已背书未到期的票据	300,000.00	300,000.00	300,000.00		
小计	4,518,902,670.71	4,616,609,248.73	3,933,118,833.98	644,379,550.89	39,110,863.86

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项 目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产和其他非流动金融资产				
（1）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	693,690,437.62		1,426,561,386.67	2,120,251,824.29
其中：债务工具投资			30,028,593.97	30,028,593.97
权益工具投资	693,690,437.62		1,396,532,792.70	2,090,223,230.32
（二）其他权益工具投资			7,230,832,090.80	7,230,832,090.80
持续以公允价值计量的资产总额	693,690,437.62		8,657,393,477.47	9,351,083,915.09

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

公司对持有已上市或已挂牌公司的股权，以证券交易所或中小企业股权交易系统公告的在计量日或近期股份交易价格确定公允价值。

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

公司对于非上市股权投资、基金投资，采用估值技术来确定其公允价值。估值技术包括近期融资价格法、可比公司法和现金流折现法等，其公允价值的计量采用了重要的不可观察参数，比如流动性折扣以及可比公司的市净率、市盈率或市销率等。对于基金投资，穿透至底层投资项目，运用估值技术确定其公允价值。



十二、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
芒果传媒有限公司 (简称芒果传媒)	长沙市	广播电视节目策划、制作、经营；以自有资金开展文化、体育、娱乐、媒体、科技、互联网等行业的投资；广告策划、制作、经营；多媒体技术开发、经营。	205,000.00	16.66	16.66

注：①本公司的最终控制方是湖南省国有文化资产监督管理委员会。

②2023 年 12 月 13 日，公司收到间接控股股东湖南广播影视集团有限公司的通知，拟将湖南广电网络控股集团有限公司（简称网控集团）所持有的电广传媒 236,141,980 股股份（占公司总股本的 16.66%）无偿划转至芒果传媒有限公司。2023 年 12 月 18 日，网控集团与芒果传媒签订了《国有股权无偿划转协议》。2024 年 3 月 25 日，上述无偿划转股份变更登记手续已办理完毕。

③根据湖南省委、省政府 2018 年 7 月有关湖南广电整合改革相关精神，湖南广播影视集团党委重新组建，对湖南广播影视集团、潇湘电影集团、湖南广电网络控股集团实行统一领导。公司与湖南广播电视台及其所属各单位构成关联关系。

2、本公司的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

3、本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营和联营企业详见附注八、5、在合营企业或联营企业中的权益。本年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	与本公司的关系
湘潭芒果文旅有限公司	联营企业



合营或联营企业名称	与本公司的关系
衡阳芒果文旅有限公司	联营企业
中国广电湖南网络股份有限公司	联营企业
汨罗芒果文旅有限公司	联营企业
安化芒果文旅有限公司	联营企业
湖南新丰源投资有限公司	联营企业
湖南电广文新文化有限公司	联营企业

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
湖南广播影视集团有限公司	母公司的控股股东
湖南湘视产业中心有限公司	同受湖南广播影视集团有限公司控制的企业
芒果超媒股份有限公司	母公司的控股子公司
潇湘电影集团有限公司	同受湖南广播影视集团有限公司控制的企业
湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司	母公司的控股子公司
湖南经视传媒有限公司	同受湖南广播影视集团有限公司控制的企业
湖南广电网络控股集团有限公司（北京华艺达晨雅乐投资管理中心（有限合伙））	同受湖南广播影视集团有限公司控制的企业

5、关联方交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司	购买商品	446,882,132.28	552,164,661.51
湖南广播影视集团有限公司	购买商品	24,415,263.05	7,112,197.23
湖南广播影视集团有限公司	接受劳务		518,867.92
湖南广播影视集团有限公司	其他	32,250.72	
湖南经视传媒有限公司	影视制作	11,099,618.88	40,830.19
湘潭芒果文旅有限公司	托管经营分成	13,936,241.87	21,983,903.75



关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
湖南经视传媒有限公司	购买商品	8,701,964.41	
衡阳芒果文旅有限公司	托管经营分成	9,733,616.75	4,975,765.72
潇湘电影集团有限公司	票房分成及其他	741,203.51	654,701.16
中国广电湖南网络股份有限公司	网络传输	352,790.73	740,666.77
湖南广电网络控股集团有限公司（北京华艺 达晨雅乐投资管理中心（有限合伙））	购买商品	49,500,000.00	
湖南电广文新文化有限公司	购买商品	1,047,169.81	18,867.92
合 计		566,442,252.01	588,210,462.17

②出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司	广告发布	106,022,366.95	149,252,887.80
湖南新丰源投资有限公司	物业服务	208,499.81	4,716.98
湖南经视传媒有限公司	招商分成	654,056.60	
湖南经视传媒有限公司	演出服务费	29,746.00	
湖南经视传媒有限公司	活动收入	51,560.19	
潇湘电影集团有限公司	票房收入	700.00	1,175.00
潇湘电影集团有限公司	研习收入		47,642.45
中国广电湖南网络股份有限公司	广告发布		4,245,283.02
湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司	节目食宿费用	1,878,719.14	3,920,785.16
湖南广播影视集团有限公司	广告发布	89,622.64	2,407,229.24
湘潭芒果文旅有限公司	顾问策划费		592,781.09
湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司	研习收入		443,396.23
湖南经视传媒有限公司	购买商品	357,382.07	216,019.42
中国广电湖南网络股份有限公司	购买商品及其他		188,567.52
芒果传媒有限公司	购买商品	3,300.97	4,854.37
湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司	平台销售		821.59
合 计		109,295,954.37	161,326,159.87

(2) 关联受托管理/委托管理情况



①本公司作为受托方

委托方名称	受托方名称	托管资产类型	受托起始日	受托终止日	托管收益定价依据	本年确认的托管收益
湖南衡山电视调频信息技术有限公司	湖南芒果文旅投资有限公司	其他资产托管	授权经营管理期限 14 年		协议约定承包经营期间的盈亏由受托方享有或承担	-27,256.48

(3) 关联租赁情况

①本公司作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
芒果超媒股份有限公司	房屋出租	7,541,136.45	14,053,274.29
湖南广播影视集团有限公司	房屋出租	1,889,727.35	10,517,576.64
湖南经视传媒有限公司	房屋出租	101,132.08	
潇湘电影集团有限公司	房屋出租		2,150,884.48
中国广电湖南网络股份有限公司	房屋出租	4,496,982.14	6,392,966.49

②本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁支出	上年确认的租赁支出
湖南广电七彩盒子文化发展有限公司	房屋出租	8,777,235.93	

(4) 关联担保情况

①本公司作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
湘潭芒果文旅有限公司	5,400.00 万元	2023 年 12 月 29 日	2033 年 12 月 29 日	否

(5) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	累计归还金额	说明
拆出：					
湘潭芒果文旅有限公司	30,000,000.00	2023 年 2 月 22 日	2026 年 2 月 22 日	30,000,000.00	借款本金从借款日起满一年后开始归还，每半年还本一次，分四次还清



(6) 关键管理人员报酬

项 目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	1,335.03 万元	1,100.21 万元

(7) 其他关联交易

①共同参与张家界旅游集团股份有限公司重整投资

2025 年 11 月 13 日，湖南电广传媒股份有限公司（以下简称“公司”）召开第六届董事会第五十一次会议审议通过《关于公司参与张家界旅游集团股份有限公司重整投资暨关联交易的议案》，同意公司及子公司湖南芒果文旅投资有限公司（以下简称“芒果文旅”）、深圳达晨创业投资有限公司（以下简称“达晨创投”）、深圳市达晨财智创业投资管理有限公司（以下简称“达晨财智”）以自有资金认购张家界旅游集团股份有限公司（以下简称“张旅集团”，股票代码 000430）转增股份 0.8 亿股，认购金额约为 3.168 亿元。其中，公司和芒果文旅以自有资金直接认购 3,000 万股（其中，公司直接认购 1,500 万股、芒果文旅直接认购 1,500 万股），锁定期 18 个月；公司、芒果文旅、达晨创投和达晨财智以自有资金通过基金方式出资认购 5,000 万股（其中，公司认购 2,000 万股、芒果文旅认购 2,000 万股、达晨创投 500 万股、达晨财智 500 万股），锁定期 18 个月。该基金由公司控股子公司达晨财智担任基金管理人（GP），电广传媒、芒果文旅、达晨创投系有限合伙人（LP）。2025 年 11 月 13 日，公司及芒果文旅与张旅集团、达晨财智与张旅集团分别签署了附条件生效的《重整投资协议》。

公司关联方（与公司同一控股股东）芒果超媒股份有限公司（以下简称“芒果超媒”）及旗下全资子公司湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司（以下简称“快乐阳光”）以自有资金合计认购张旅集团转增股份 1.2 亿股，认购金额约为 4.752 亿元。其中，芒果超媒以自有资金直接认购 0.3 亿股，锁定期 18 个月；快乐阳光以自有资金通过基金方式出资认购 0.9 亿股，锁定期 18 个月。

2025 年 12 月 1 日，公司召开 2025 年第一次临时股东大会审议通过《关于公司参与张家界旅游集团股份有限公司重整投资暨关联交易的议案》。

2025 年 12 月 30 日，公司收到中国证券登记结算有限公司出具的《证券过户登记确认书》，上述交易股份过户手续已办理完毕。

②共同投资设立湖南省猫仔找房数字科技有限公司

2025 年 11 月，本公司与关联方湖南经视传媒有限公司（同受广播影视集团有限公司控制的企业）、中国广电湖南网络股份有限公司（本公司联营企业）共同出资设立湖南省猫仔



找房数字科技有限公司（以下简称“猫仔找房”）。猫仔找房注册资本为人民币 1,500.00 万元，其中本公司认缴出资 765.00 万元，持股比例 51%；中国广电湖南网络股份有限公司认缴出资 585.00 万元，持股比例 39%；湖南经视传媒有限公司认缴出资 150.00 万元，持股比例 10%。2025 年 11 月 26 日取得统一社会信用代码为 91430105MAK2JLBU1F 的营业执照。

6、应收、应付关联方等未结算项目情况

（1）应收项目

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司	123,231,163.77	7,520,985.71	156,382,027.85	8,023,776.22
中国广电湖南网络股份有限公司	1,907,335.56	95,366.78	1,850,956.57	
湖南广播影视集团有限公司	971,520.66	91,576.03	2,852,400.59	142,620.03
潇湘电影集团有限公司	883,844.97	88,384.50	1,485,841.30	74,292.07
湖南经视传媒有限公司	882,846.00	44,142.30		
湖南电广文新文化有限公司上海分公司	68,753.01	68,753.01		
湘潭芒果文旅有限公司			145,200.00	7,260.00
芒果超媒股份有限公司			9,547.50	477.38
合计	127,945,463.97	7,909,208.33	162,725,973.81	8,248,425.70
预付款项：				
湖南广播影视集团有限公司	10,886,805.04		10,563,506.16	
潇湘电影集团有限公司	1,247,150.02		1,247,150.02	
湖南经视传媒有限公司	283,018.87			
湘潭芒果文旅有限公司	1,405,255.63			
合计	13,822,229.56		11,810,656.18	
其他应收款：				
北京掌阔移动传媒科技有限公司	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
湖南电广文新文化有限公司	2,395,683.33	2,395,683.33	2,356,207.58	117,810.38
安化芒果文旅有限公司	1,080,345.21	54,017.26		



项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
湘潭芒果文旅有限责任公司	647,986.31	32,399.32	6,488,906.83	592,884.84
郴州芒果文旅有限公司	353,566.28	22,842.01	103,273.88	5,163.69
湖南空港文化科技有限公司	67,796.66	3,389.83		
衡阳芒果文旅有限公司	66,198.00	3,309.90	25,000.00	1,250.00
湖南新丰源投资有限公司	51,004.90	2,550.25	5,000.00	250.00
中国广电湖南网络股份有限公司	50,000.00	10,000.00	50,000.00	
湖南潇湘影视传播有限责任公司	700.00	35.00		
湖南经视传媒有限公司			222,500.00	11,125.00
湖南广播影视集团有限公司	290,978.64	26,812.78	81,159.00	4,057.95
湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司	10,000.00	2,000.00	10,000.00	1,000.00
合 计	17,014,259.33	14,553,039.68	21,342,047.29	12,733,541.86

(2) 应付项目

项目名称	年末余额	年初余额
应付账款：		
湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司	63,469,735.56	93,643,250.53
湖南经视传媒有限公司	909,040.00	
衡阳芒果文旅有限公司	959,014.23	1,202,699.08
湘潭芒果文旅有限公司		4,360,663.90
湖南广播影视集团有限公司	1,084,494.50	1,084,316.99
中国广电湖南网络股份有限公司	21,136.00	292,848.99
合 计	66,443,420.29	100,583,779.49
应付票据：		
湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司	18,000,000.00	
合 计	18,000,000.00	
应付股利：		
湖南湘视产业中心有限公司	1,010,601.12	1,010,601.12



项目名称	年末余额	年初余额
合 计	1,010,601.12	1,010,601.12
其他应付款：		
中国广电湖南网络股份有限公司	35,007,228.31	1,458,844.59
湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司	583,288.05	1,281,622.85
湖南新丰源投资有限公司	180,986.72	180,974.00
潇湘电影集团有限公司	61,890.90	42,247.97
湖南广电网络控股集团有限公司	40,645.90	40,645.90
湖南经视传媒有限公司	39,372.00	
湖南广播影视集团有限公司	52,991.80	1,310,290.56
衡阳芒果文旅有限公司	4,102.55	24,003.83
合 计	35,970,506.23	4,338,629.70
合同负债：		
湖南经视传媒有限公司	13,400.00	
芒果超媒股份有限公司	0.06	
湖南广播影视集团有限公司	5,101.11	822.75
合 计	18,501.17	822.75

十三、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

为关联方提供的担保事项详见本财务报表附注十二之说明

十四、资产负债表日后事项

根据 2026 年 4 月 24 日公司第七届董事会第二次会议审议通过的 2025 年度利润分配预案，公司以 2025 年末总股本 1,417,556,338 股为基数，向全体股东以每 10 股派发人民币 0.3



元（含税）的股利红利，合计派发现金红利人民币 42,526,690.14 元。以上分配预案尚需提交公司 2025 年度股东大会审议。

截至合并财务报表批准报出日，公司除上述披露的资产负债表日后事项外，不存在其他需要披露的重要资产负债表期后事项。

十五、其他重要事项

1、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，以业务分部为基础确定报告分部。分别对广告运营业务、投资管理业务及影视节目制作业务等的经营业绩进行考核。与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

（2）报告分部的财务信息

项 目	营业收入	营业成本	资产总额	负债总额
广告运营	2,880,271,250.05	2,733,085,965.47	1,340,189,949.67	1,218,844,986.85
影视节目制作发行	937,656.16	722,511.04	4,106,661,114.16	4,033,070,859.03
酒店收入	144,830,787.13	112,530,164.16	467,888,348.66	87,632,768.67
旅游业	284,370,521.96	138,964,606.24	901,910,407.48	366,338,792.68
房地产	382,375.25	365,842.80	79,202,726.86	110,678,012.01
艺术品	1,014,009.51	856,410.19	13,397,541,205.19	4,303,345,968.19
投资管理收入	549,445,523.49	305,458.44	5,319,945,254.02	787,995,945.52
游戏收入	484,846,277.01	145,249,521.76	447,323,144.44	122,690,492.06
其他	2,837,167.10	1,105,270.64	218,941,092.64	126,275,704.20
分部间抵销	-12,395,448.36	-34,929.25	-9,342,038,177.95	-5,609,999,672.79
合 计	4,336,540,119.30	3,133,150,821.49	16,937,565,065.17	5,546,873,856.42



十六、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
5年以上	56,400.00	56,400.00
小计	56,400.00	56,400.00
减：坏账准备	56,400.00	56,400.00
合计		

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	56,400.00	100.00	56,400.00	100.00	
合计	56,400.00	100.00	56,400.00		

(续上表)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	56,400.00	100.00	56,400.00	100.00	
合计	56,400.00	100.00	56,400.00		

① 组合中，按组合计提坏账准备的应收账款

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	56,400.00	56,400.00	100.00
合计	56,400.00	56,400.00	

(3) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	56,400.00					56,400.00



类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
合计	56,400.00					56,400.00

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
湘财证券股份有限公司	40,000.00		40,000.00	70.92	40,000.00
华艺传媒有限公司	16,400.00		16,400.00	29.08	16,400.00
合计	56,400.00		56,400.00	100.00	56,400.00

2、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	4,415,999,869.75	4,688,193,785.49
合计	4,415,999,869.75	4,688,193,785.49

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	255,591,460.05	485,880,243.16
1 至 2 年 (含 2 年)	61,523,171.20	246,508,157.32
2 至 3 年 (含 3 年)	216,701,655.29	162,184,449.93
3 至 4 年 (含 4 年)	162,184,449.93	772,184,954.32
4 至 5 年 (含 5 年)	702,657,892.06	1,825,677,365.86
5 年以上	3,063,307,928.01	1,242,481,761.94
小计	4,461,966,556.54	4,734,916,932.53
减: 坏账准备	45,966,686.79	46,723,147.04
合计	4,415,999,869.75	4,688,193,785.49



② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
往来款	4,457,416,586.89	4,731,304,900.33
押金及保证金款	445,600.00	560,600.00
其他	4,104,369.65	3,051,432.20
小 计	4,461,966,556.54	4,734,916,932.53
减：坏账准备	45,966,686.79	46,723,147.04
合 计	4,415,999,869.75	4,688,193,785.49

③ 按坏账准备计提方法分类披露

类 别	年末余额				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					
按组合计提坏账准备	4,461,966,556.54	100.00	45,966,686.79	1.03	4,415,999,869.75
合 计	4,461,966,556.54	100.00	45,966,686.79		4,415,999,869.75

(续上表)

类 别	年初余额				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					
按组合计提坏账准备	4,734,916,932.53	100.00	46,723,147.04	0.99	4,688,193,785.49
合 计	4,734,916,932.53	100.00	46,723,147.04		4,688,193,785.49

④ 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合并范围内关联方组合	4,412,705,052.23		
账龄组合	49,261,504.31	45,966,686.79	
其中：1 年以内 (含 1 年)	2,464,535.82	123,226.78	5
1-2 年 (含 2 年)	784,738.36	78,473.84	10



组合名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
2-3 年 (含 3 年)	272,069.40	54,413.88	20
3-4 年 (含 4 年)	32,039.40	16,019.70	50
4-5 年 (含 5 年)	67,843.68	54,274.94	80
5 年以上	45,640,277.65	45,640,277.65	100
小 计	4,461,966,556.54	45,966,686.79	

⑤ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期 信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发生 信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发 生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	483,325.97	27,206.94	46,212,614.13	46,723,147.04
2025 年 1 月 1 日余额在本年:				
—— 转入第二阶段	-39,236.92	39,236.92		
—— 转入第三阶段		-27,206.94	27,206.94	
—— 转回第二阶段				
—— 转回第一阶段				
本年计提	-320,862.27	39,236.92	-474,834.90	-756,460.25
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	123,226.78	78,473.84	45,764,986.17	45,966,686.79

⑥ 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	46,723,147.04	-756,460.25				45,966,686.79
合 计	46,723,147.04	-756,460.25				45,966,686.79



⑦按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
华丰达有线网络控股有限公司	3,202,791,776.09	71.78	往来款	[注 1]	
香港达晨投资有限公司	504,756,546.26	11.31	往来款	[注 2]	
湖南芒果文旅投资有限公司	200,279,175.46	4.49	往来款	1 年以内	
北京中艺达晨艺术品投资管理有限公司	126,616,680.83	2.84	往来款	[注 3]	
深圳市荣涵投资有限公司	98,672,328.02	2.21	往来款	2-3 年	
合计	4,133,116,506.66	92.63			

[注 1]1 年以内 3,200,000.00 元；1-2 年 59,888.40 元；2-3 年 86,871,374.22 元；3-4 年 5,722,074.55 元；4-5 年 568,213,629.74 元；5 年以上 2,538,724,809.18 元

[注 2]1-2 年 8,141,538.76 元；2-3 年 16,075,683.65 元；3-4 年 77,133,793.36 元；4-5 年 118,077,084.00 元；5 年以上 285,328,446.49 元

[注 3]1 年以内 7,286,712.92 元；1-2 年 12,347,253.21 元；2-3 年 10,971,600.00 元；3-4 年 21,523,020.00 元；4-5 年 13,439,994.87 元；5 年以上 61,048,099.83 元

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	4,043,661,499.64	207,669,805.47	3,835,991,694.17
对联营、合营企业投资	2,179,771,723.81	691,055,622.38	1,488,716,101.43
合计	6,223,433,223.45	898,725,427.85	5,324,707,795.60

(续上表)

项 目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,950,749,778.62	207,669,805.47	3,743,079,973.15
对联营、合营企业投资	2,243,275,057.14	624,210,418.65	1,619,064,638.49
合计	6,194,024,835.76	831,880,224.12	5,362,144,611.64



(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备年初余额	本年增减变动				年末余额 (账面价值)	减值准备年末 余额
			追加投资	减少投资	计提减值准 备	其他		
长沙世界之窗有限公司	49,000,000.00						49,000,000.00	
湖南圣爵菲斯投资有限公司	306,000,000.00						306,000,000.00	
北京中艺达晨艺术品投资管理有限公司	11,607,614.16						11,607,614.16	
湖南芒果文旅投资有限公司	100,000,000.00		115,000,000.00				215,000,000.00	
深圳市达晨财信创业投资管理有限公司	2.00						2.00	
深圳市荣涵投资有限公司	329,001,934.88						329,001,934.88	
上海锡泉实业有限公司	164,023,892.60						164,023,892.60	
韵洪传播科技(广州)有限公司	38,680,774.00						38,680,774.00	
湖南金鹰城置业有限公司	58,439,168.33						58,439,168.33	
香港达晨投资有限公司	86,265,580.00						86,265,580.00	
深圳市达晨创业投资有限公司	133,970,863.34						133,970,863.34	
金极点科技(北京)有限公司	121,388,278.98			121,388,278.98				
上海久之润信息技术有限公司	758,012,530.53						758,012,530.53	



被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备年初余额	本年增减变动				年末余额 (账面价值)	减值准备年末 余额
			追加投资	减少投资	计提减值准 备	其他		
电广传媒投资有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
深圳市达晨财智创业投资管理有限公司	253,744,410.92						253,744,410.92	
深圳市九指天下科技有限公司	55,060,329.26	207,669,805.47					55,060,329.26	207,669,805.47
华丰达有线网络控股有限公司	1,217,984,594.15						1,217,984,594.15	
湖南达晨财鑫壹期创业投资基金合伙企业 (有限合伙)	28,900,000.00		20,100,000.00				49,000,000.00	
芒果研习文化科技(湖南)有限公司	12,000,000.00						12,000,000.00	
湖南润铭科技文化有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
湖南恒盈科技文化有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
海南芒果文旅投资有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00				
湖南芒果文旅艺术策划运营有限公司			5,000,000.00				5,000,000.00	
湖南达晨晨坤股权投资基金合伙企业(有 限合伙)			79,200,000.00				79,200,000.00	
合 计	3,743,079,973.15	207,669,805.47	219,300,000.00	126,388,278.98			3,835,991,694.17	207,669,805.47



(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	年初余额（账面价值）	减值准备年初余额	本年增减变动								年末余额（账面价值）	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业												
马上游科技股份有限公司		78,520,292.48										78,520,292.48
北京掌阔移动传媒科技有限公司		197,893,311.87										197,893,311.87
杭州妙聚网络科技有限公司	20,892,562.70	277,735,001.05			-282,624.76				1,249,454.92		19,360,483.02	278,984,455.97
湖南圣特罗佩房地产开发有限公司	126,990,056.61	32,037,536.75			-10,812,654.13				26,773,345.87		89,404,056.61	58,810,882.62
湖南新丰源投资有	258,310,256.97	38,024,276.50			92,411.95				38,822,402.94		219,580,265.98	76,846,679.44



被投资单位	年初余额（账面价值）	减值准备年初余额	本年增减变动							年末余额（账面价值）	减值准备年末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
限公司												
湖南空港文化科技有限公司												
中国广电湖南网络股份有限公司	1,212,871,762.21				-34,566,299.75			-77,334,166.64			1,100,971,295.82	
张家界旅游集团股份有限公司			59,400,000.00								59,400,000.00	
合 计	1,619,064,638.49	624,210,418.65	59,400,000.00		-45,569,166.69			-77,334,166.64		66,845,203.73	1,488,716,101.43	691,055,622.38



(4) 长期股权投资减值测试情况

①可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	账面价值	可收回金额	本年计提 减值金额	公允价值和处置费用的确定方 式	关键参数及确定依据
湖南圣特罗佩 房地产开发有 限公司	117,123,345.87	90,350,000.00	26,773,345.87	以协议价格确定其预计可收回 金额估计公允价值；以交易双方 按照产权转移预计需缴纳的印 花税确定处置费用。	以协议确认的价格为准；印 花税的适用税率为书据所载 金额 5%
湖南新丰源投 资有限公司	258,402,668.92	219,580,265.98	38,822,402.94	以被投资单位的资产负债表为 基础，以市场价格确定各项资产 及负债的公允价值累加后再乘 以持股比例确定其长期投资的 公允价值；处置费用参考产权交 易过程所产生的产权协议成交 费以及相关中介咨询费收费标 准确定。	其主要资产负债为货币资 金、存货、投资性房地产、 债权、债务；货币资金通过 银行函证或者银行对账单确 定，存货采用市场法、动态 假设开发法确认，投资性房 地产采用市场法确认，债权 债务价值通过函证、协议或 其他替代程序等确定。
杭州妙聚网络 科技有限公司	20,609,937.94	19,360,483.02	1,249,454.92	以被投资单位的资产负债表为 基础，以资产基础确定各项资产 及负债的公允价值累加后再乘 以持股比例确定其长期投资的 公允价值；处置费用参考产权交 易过程所产生的产权协议成交 费以及相关中介咨询费收费标 准确定。	其主要资产负债为货币资 金、长期股权投资、债权、 债务；货币资金通过银行函 证或者银行对账单确定，长 期股权投资按被投资单位股 东全部权益价值评估值×持 股比例确定，债权债务价值 通过函证、协议或其他替代 程序等确定。
合计	396,135,952.73	329,290,749.00	66,845,203.73		

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况



项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务			8,572,815.54	2,778,916.98
其他业务				
合 计			8,572,815.54	2,778,916.98

(2) 营业收入和营业成本的分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
艺术品			8,572,815.54	2,778,916.98
小 计			8,572,815.54	2,778,916.98

2) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本年发生额	上年发生额
在某一时点确认收入		8,572,815.54
在某一时段内确认收入		
小 计		8,572,815.54

5、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-45,569,166.69	-19,496,411.68
成本法核算的长期股权投资收益	216,306,359.85	235,286,794.56
处置长期股权投资产生的投资收益	-105,636,957.65	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	5,215,247.19	9,743,664.41
处置交易性金融资产取得的投资收益	-424,086.60	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	49,690,000.00	49,360,000.00
理财收益	1,015,176.12	
合 计	120,596,572.22	274,894,047.29



十七、补充资料

1、本年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	-12,381,025.91	
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	15,681,330.19	
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		
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	4,630,271.06	
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,263,625.94	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	584,467.70	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,501.35	



项 目	金 额	说 明
小 计	11,777,167.63	
减：所得税影响额	5,019,419.11	
少数股东权益影响额（税后）	4,316,814.07	
合 计	2,440,934.45	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

重大非经常性损益项目说明：

- （1）本期确认与收益相关的政府补助 15,681,330.19 元。
- （2）委托他人投资或管理资产的损益，系购置银行理财产品收益 4,630,271.06 元。
- （3）其他符合非经常性损益定义的损益项目，系支付河北维达康生物科技有限公司股权转让印花税 1,501.35 元。

2、本公司根据定义和原则将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2023 年修订）》列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的具体明细
由于创投业务已成为公司与文旅业务、广告业务、游戏业务等并行的主业之一，因此
本公司未将本期下列投资收益作为非经常性损益：

项 目	涉及金额	原 因
公允价值变动损益	341,020,390.10	本期公允价值变动损益 341,020,390.10 元(其中以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变动损益 341,020,390.10 元)。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产持有期间投资收益	8,912,293.46	本期金融资产持有期间的投资收益
其他权益工具投资持有期间股息红利	196,656,415.07	其他权益工具投资持有期间股息红利详见财务报表附注六、12。
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	1,877,588.88	本期处置金融资产取得的投资收益 1,877,588.88 元。
其他	17,247,328.42	其他主要系收到各创投信托产品分配款合计 17,247,328.42 元。
合 计	565,714,015.93	

2、净资产收益率及每股收益

（1）明细情况



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	1.34	0.097	0.097
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	1.31	0.095	0.095

(2) 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	137,679,868.63
非经常性损益	B	2,440,934.45
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	135,238,934.18
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	10,299,577,700.63
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	28,351,126.76
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	6
其他		
其他综合收益变动	I1	29,932,191.72
净资产变动次月起至报告期期末的累计月数	J1	6
对联营企业持股比例下降导致资本公积变动	I2	-76,789,794.37
股权变动发生次月起至报告期期末的累计月数	J2	12
其他权益工具投资注销转入留存收益①	I3	50.67
注销次月起至报告期期末的累计月数①	J3	1
其他权益工具投资注销转入留存收益②	I4	
注销次月起至报告期期末的累计月数②	J4	
其他权益工具投资注销转入留存收益③	I5	
注销次月起至报告期期末的累计月数③	J5	
报告期月份数	K	12
加权平均净资产	$L=D+A/2+E \times F/K-G \times H/K \pm I \times J/K$	10,292,418,377.28
加权平均净资产收益率 (%)	M=A/L	1.34



扣除非经常损益加权平均净资产收益率 (%)	N=C/L	1.31
-----------------------	-------	------

(3) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

① 基本每股收益的计算过程

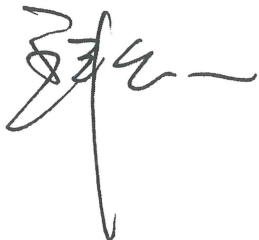
项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	137,679,868.63
非经常性损益	B	2,440,934.45
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	135,238,934.18
期初股份总数	D	1,417,556,338.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G / K - H \times I / K - J$	1,417,556,338.00
基本每股收益	M=A/L	0.097
扣除非经常性损益基本每股收益	N=C/L	0.095

② 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

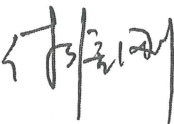


（此页无正文，为湖南电广传媒股份有限公司 2025 年度财务报表审计报告（众环审字（2026）1100104 号）之签章页）

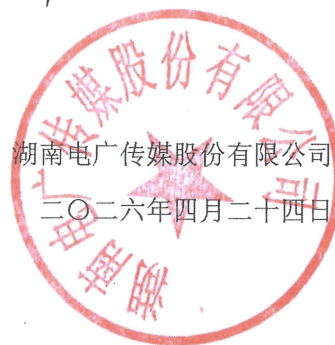
公司负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





营业执照

统一社会信用代码

91420106081978608B



扫描二维码登录“国家
企业信用信息公示系统”
了解更多登记、备案、
许可、监管信息。

(副本)

5 - 1

名称 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

出资额 肆仟壹佰玖拾万圆人民币

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2013年11月6日

执行事务合伙人 石文先、管云鸿、杨荣华

主要经营场所 湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路166号长江产业大厦17-18楼

经营范围 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务审计、基本建设决（结）算审核；法律、法规规定的其他业务；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

登记机关



2025年 11月 18日



会计师事务所 执业证书

名称：中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人：石文先

主任会计师：

经营场所：湖北省武汉市武昌区水果湖街道
中北路166号长江产业大厦17-18楼

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：42010005

批准执业文号：鄂财会发(2013)25号

批准执业日期：2013年10月28日



证书序号：0017829

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：



二〇二四年二月五日

中华人民共和国财政部制



姓名 胡兵
 Sex 男
 出生日期 1970-09-26
 工作单位 中审众环会计师事务所(特
 Working post 殊普通合伙)湖南分所
 身份证号 310110197009268234
 Identity card No.



胡兵 430100120014

证书编号:
No. of Certificate 430100120014

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs 湖南省注册会计师协会

发证日期:
Date of issuance 2000 年 11 月 27 日

2018年4月9日发新证



年度检验登记
Annual Renewal Registration



本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.





姓名 张凯
 Full name
 性别 男
 Sex
 出生日期 1989-12-22
 Date of birth
 工作单位 中审众环会计师事务所(特
 Working unit 殊普通合伙)湖南分所
 身份证号码 430922198912224538
 Identity card No.



年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after
 this renewal.



张凯 420100050595

证书编号: 420100050595
 No. of Certificate

批准注册协会: 湖南省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs

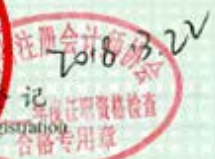
发证日期: 2020 年 08 月 13 日
 Date of Issuance /y /m /d



105



姓名 伍伟
Full name 伍伟
性别 男
Sex 男
出生日期 1985-08-16
Date of birth 1985-08-16
工作单位 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)湖南分所
Working unit 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)湖南分所
身份证号码 432524198508165452
Identity card No. 432524198508165452



经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 110101505052
No. of Certificate

批准注册协会: 湖南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2015 年 10 月 29 日
Date of Issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日
/ /

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

天取国际会计师 事务所
CPAs
(特设普通合伙)湖南分所
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2024年10月10日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中天会计师事务所 事务所
CPAs
(特设普通合伙)湖南分所
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2024年10月10日
/y /m /d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d