

豆神教育科技（北京）股份有限公司

2025 年年度报告

【2026 年 4 月】

2025 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人赵伯奇、主管会计工作负责人李冠超及会计机构负责人(会计主管人员)李冠超声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2025 年度财务报告出具了保留意见的审计报告，本公司董事会、审计委员会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2025 年度财务报告内部控制出具了否定意见的审计报告，本公司董事会、审计委员会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

公司所处行业及公司自身发展现状具体详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“一、报告期内公司从事的主要业务”和“二、报告期内公司所处行业情况”，公司核心竞争力情况详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“三、核心竞争力分析”，这些都为公司的持续发展提供了重要基础，公司不存在持续经营能力的重大风险。

本报告中所涉及未来的计划、业绩预测等方面的内容，均不构成本公司对任何投资者及相关人士的实质性承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司已在本报告中详细描述公司可能存在的风险，具体内容详见本报告第三节“管理层讨论与分析”之“十一、公司未来发展的展望”章节，敬请投资者注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损

截至 2025 年 12 月 31 日，公司母公司资产负债表中未分配利润为 -3,978,017,299.13 元，合并资产负债表中未分配利润为 -4,097,345,547.15 元，公司不满足实施现金分红的条件，公司 2025 年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 管理层讨论与分析	11
第四节 公司治理、环境和社会	33
第五节 重要事项	56
第六节 股份变动及股东情况	71
第七节 债券相关情况	77
第八节 财务报告	78

备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作的公司负责人、公司会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、载有公司法定代表人签名的 2025 年年度报告文本。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司证券事务部

释义

释义项	指	释义内容
公司/本公司/豆神教育	指	豆神教育科技（北京）股份有限公司
中文未来	指	中文未来教育科技（北京）有限公司
康邦科技	指	北京康邦科技有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
创业板	指	深圳证券交易所创业板
《公司法》	指	中华人民共和国公司法（2023 年修订）
《证券法》	指	中华人民共和国证券法（2019 年修订）
《公司章程》	指	《豆神教育科技（北京）股份有限公司章程》
《重整计划》	指	《豆神教育科技（北京）股份有限公司重整计划》
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	豆神教育	股票代码	300010
公司的中文名称	豆神教育科技（北京）股份有限公司		
公司的中文简称	豆神教育		
公司的外文名称（如有）	DOUSHEN (BEIJING) EDUCATION&TECHNOLOGY INC.		
公司的外文名称缩写（如有）	DOUSHEN		
公司的法定代表人	赵伯奇		
注册地址	北京市门头沟区石龙南路6号1幢6-206室		
注册地址的邮政编码	102308		
公司注册地址历史变更情况	无		
办公地址	北京市海淀区东北旺西路8号院25号楼豆神教育集团		
办公地址的邮政编码	100193		
公司网址	https://jt.doushen.com		
电子信箱	ir@doushen.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	崔霄雨	顾盼
联系地址	北京市海淀区东北旺西路8号院25号楼豆神教育集团	北京市海淀区东北旺西路8号院25号楼豆神教育集团
电话	010-83058080	010-83058080
传真	010-83058200	010-83058200
电子信箱	ir@doushen.com	ir@doushen.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所网站（ www.szse.cn ）
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《证券时报》 http://www.stcn.com/ 《证券日报》 http://www.zqrb.cn/ 《中国证券报》 https://www.cs.com.cn/ 《上海证券报》 https://www.cnstock.com/ 巨潮资讯网（ https://www.cninfo.com.cn ）
公司年度报告备置地点	公司证券事务部

四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼12层

签字会计师姓名	敖都吉雅、陈思远
---------	----------

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	1,006,272,090.92	756,828,193.65	32.96%	992,814,736.73
归属于上市公司股东的净利润（元）	70,289,749.18	137,134,214.29	-48.74%	31,595,015.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-158,790,245.50	100,223,434.06	-258.44%	-504,557,269.02
经营活动产生的现金流量净额（元）	-187,842,768.92	19,429,137.60	-1,066.81%	57,888,816.87
基本每股收益（元/股）	0.0340	0.0664	-48.80%	0.017
稀释每股收益（元/股）	0.0340	0.0664	-48.80%	0.017
加权平均净资产收益率	4.16%	10.58%	-6.42%	0.00%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
资产总额（元）	2,553,645,047.83	2,349,848,348.82	8.67%	2,957,745,239.00
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,774,830,637.40	1,622,088,497.60	9.42%	962,397,810.34

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

是 否

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

是 否

项目	2025 年	2024 年	备注
营业收入（元）	1,006,272,090.92	756,828,193.65	收入类别主要为教育产品及管理解决方案和内容（安全）管理解决方案及服务收入
无	0.00	0.00	不具备商业实质的收入
营业收入扣除金额（元）	6,746,366.05	6,783,327.23	租金收入
营业收入扣除后金额（元）	999,525,724.87	750,044,866.42	收入类别主要为教育产品及管理解决方案和内容（安全）管理解决方案及服务收入

六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	189,649,918.75	259,616,156.68	326,977,059.41	230,028,956.08
归属于上市公司股东的净利润	37,367,113.18	66,502,717.85	-12,097,998.83	-21,482,083.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	33,845,569.32	33,540,717.08	-23,440,232.82	-203,003,346.13
经营活动产生的现金流量净额	-88,559,441.39	-27,138,907.88	-122,947,977.36	50,803,557.71

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

是 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-2,214,411.12	-782,241.32	928,837.55	主要为处置长期股权投资产生的收益
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，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）	96,222.15	225,222.72	2,666,146.49	主要系与收益相关的政府补助
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	253,472,001.90	27,579,085.95	-28,014,615.30	主要为计提的业绩补偿款以及交易性金融资产公允价值变动

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	9,350,827.81	32,959,565.90	16,600,496.62	主要系非金融企业的相关资金占用费
委托他人投资或管理资产的损益	608,593.92	111,215.68		主要系交易性金融资产持有期间产生的收益
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	449,735.39	2,256,202.37	4,270,269.00	主要系本期收回应收款项
债务重组损益	8,724,248.75	-3,105,600.82	588,838,277.08	主要系重整收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	30,617,793.72	-7,417,116.45	-85,440,554.59	
减：所得税影响额	65,474,145.98	6,899,442.45	-40,013,237.26	
少数股东权益影响额（税后）	6,550,871.86	8,016,111.35	3,709,809.81	
合计	229,079,994.68	36,910,780.23	536,152,284.30	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

1、公司主营业务

（1）人工智能（AI）教育业务

近年，公司坚定布局人工智能（AI）教育业务，探索运用人工智能体（Agent）、知识图谱等前沿技术与公司素质类美育课程及丰富语料深度融合，研发教育垂类大模型，并积极开发创造基于教育场景的 AI 硬件，旨在全方位融入孩子的学习和生活，实现科技赋能的全方位的成长陪伴。

2024 年上半年，公司逐步将研发成果转化为服务功能，推出了融入 AI 辅助学习功能的轻 AI 美育通识课程。2024 年 10 月，公司发布了自主研发的人工智能教育垂类大模型应用“豆神 AI”，以 AI“超拟人导师”的形式，通过超拟人私教问答、超拟人写作参谋、超拟人实时批改作文、超拟人私教课堂等多元模块，运用多模态、知识图谱等 AI 技术来实现“一人一课”“因材施教”的教育目标，该应用已在安卓、IOS、鸿蒙及微软 AIPC 系统端上线。2025 年 7 月，公司推出豆神 AI 教育生态矩阵新成员“AI 双师”及“AI 超能训练场”两款产品。“AI 双师”采用真人名师+AI 超人名师协同授课，为学员打造一对一定制学习策略的高质量课程；“AI 超练”则能基于学员大量历史学情和个人图谱，定制专属学习策略，并且提供直观可互动的 AI 建模场景，包括时空探案小侦探、角色扮演等，形式生动并能切实输出高质量的当堂学习成果。2025 年 12 月，公司推出并预售了 AI 教育硬件产品--学伴机器人，该产品拥有“作业陪写”“学霸挑战”两大核心功能，并配备“游学导游”“生活老师”“小安全员”“美术馆”等诸多基础功能，实现全天候学习支持，具备自适应学习、实时答疑与情境化辅导功能，致力于为每位孩子打造专属的“知识图谱”。学伴机器人还配备了精心设计的情绪化表达系统，让陪伴更有温度、更贴近真实的人际互动。

目前公司构建了以“软件+硬件+服务”三位一体、覆盖全学习场景的 AI 教育生态矩阵。以自研 AI 教育应用（如 AI 超拟人导师、AI 超能训练场）与智能硬件（学伴机器人）为载体，打通“学、习、伴、育”四大核心场景，形成从学情数据采集、个性化学习策略制定到全天候陪伴辅导的完整闭环，为学生提供及时、精准、兼具情感互动的学习支持。通过软硬件协同与 AI 能力深度融合，让“千人千面”的学习体验成为可能，助力教育向普惠化、智能化、高效化转型。

未来，公司将持续在 AI 技术研发与应用场景拓展方面进行投入，重点围绕个性化学习、智能辅导、内容生成与教学效率提升等方向，打造更多高质量 AI 教育软硬件产品，不断推动公司素质教育业务的科技化转型，成为拥有全学习场景的 AI 教育生态矩阵服务商。报告期内，人工智能（AI）教育业务实现营业收入 6,372.24 万元。

（2）艺术类学习服务业务

艺术类学习服务业务以面向中小学生的非学科素质教育服务为主，包含中西方文艺创作、文艺演出、国宝赏析、古诗词赏析、中西方文化经典名篇作品赏析、体育围棋等内容，以提升学生的综合素养、文化内涵和审美水平为目标。“豆神美育”是公司学习服务业务的主力品牌，以人文教育为主导，旨在提升孩子的文学素养、文化内涵和艺术审美。教学内容跨科目融合文学文史精华内容，目前已形成包括文艺创作、文学表演、影视艺术、美术赏析、线上美育通识课程等在内的核心课程。

主要课程包含：第一类：戏剧表演课。该类课程从中外历史故事、影视剧中，提炼内容形成剧本，结合课堂表演、朗诵练习、排练舞台剧等方式，培养孩子的表现力与共情心，展现自信风采。第二类：影视或美术作品赏析课。该课程的影视赏析部分从编剧、摄像、导演、灯光、服化道等角度，对影视或戏剧戏曲作品中选取经典片段进行赏析。美术作品赏析部分从美术史、流派、技法、画家特点等角度，对经典美术作品进行赏析，导论上述作品创作的时代背景、创作者经历，同时鉴赏作品的艺术表现手法，引导孩子针对上述内容进行文艺创作，如作品模仿、作品赏析、作品评价等。第三类：美育通识课。讲授美育通识发展史等通识知识，完成少年儿童阶段美育知识储备，对孩子的思想素质、

人文修养、审美能力、精神境界进行培养。在教师队伍方面，公司汇聚了深耕行业多年的教学教研团队，公司原有学科服务已涉及大量戏剧、文学文史故事等趣味内容，“豆神美育”教学教研团队也吸纳了大量原教学教研团队中该部分内容的创作者。报告期内，艺术类学习服务业务实现营业收入 57,607.37 万元。

（3）直播电商销售业务

为了提高人才利用率及人才产能，公司首席教学教研、AI 战略专家窦昕先生带领核心成员开通新媒体平台直播，通过抖音、小红书、视频号等平台发布短视频分享文学文史知识，传播中国文化，同时以直播卖货的方式为用户提供多品类的课程和产品，协助提升用户及其家庭的文学素养。公司积累了大量的名师，他们普遍具备深厚的文学积累和生动精彩的演讲能力，这些名师部分投入到《豆神美育》系列课程，部分进入到直播电商，通过转型塑造，公司将其打造成具备较强卖货能力的知识主播。直播电商作为公司的重要销售方式，打破了原有校区的物理空间限制，基于互动式新零售的达人卖货模式，符合新形势新经济下的消费习惯。公司通过探索和实践，已经形成了完整的直播流程及规则。截至报告期末，公司已形成一个强有力的文史文化输出团体，在直播平台上能做到品牌推广及产品销售每日多小时覆盖；同时立足公司自身产品，成立选品团队，研发并挖掘有价值的产品推荐给公众；并积极与外部知名教育领域达人合作，借助其粉丝效应，推广公司产品，同时基于公司直播业务的影响力也延伸出了部分广告相关业务。在直播卖货选品方面，结合公司在教育领域的优势资源，教研产品能力以及主播团队的知识储备及素养，与相关合作方共同研发，推广销售学习智能硬件及人工智能的伴学软件。同时，公司根据用户需求，向用户推荐甄选优质图书及周边知识产品。

2023 年以来，公司与家庭教育赛道的知名达人和优质品牌建立了密切的合作关系，并签订了长期合作协议，以联合直播的方式更精准的增加了公司产品在目标客户群体中的曝光度，有效提升了产品的销售转化率。报告期内，公司通过直播电商实现营业收入 15,766.58 万元。

（4）智慧教育服务业务

智慧教育服务业务是以智慧校园整体规划、设计、建设和运维为目标，综合应用云计算、物联网、大数据、移动互联、虚拟现实（VR/AR）、人工智能（AI）等新一代信息技术，为客户提供包括咨询服务、规划设计、软件开发、硬件配套、系统集成和运维外包在内的整体服务方案，并在教育模式创新、专业与课程建设、教育资源和教育空间开发等信息技术与教育教学深度融合方面开展持续研究和应用。公司以顶层设计和强大的解决方案能力为核心，整合生态资源，联合各地的合作伙伴，包括各类软硬件厂商、各类课程服务和师资团队、各类教育行业的系统集成商以及工程服务团队，在全国各地建立区域智慧教育生态体系，共同为当地用户提供更为贴近应用场景、更为成熟、更可落地的定制化解决方案。报告期内，智慧教育服务业务实现营业收入 23,177.08 万元。

（5）文旅游研学业务

2024 年以来，国家不断释放利好信号和政策倾斜。以领略民族文化、中国非遗、人文历史为目的的旅游成为社会热潮。“文旅游研学”在市场上获得了新生，年轻一代家长们对乐趣与知识并行的新旅游形式出现了几何式的上涨需求，“读万卷书，行万里路”形成了当下文旅市场的新趋势。以此为契机，公司推出了知识旅行新概念，凭借团队核心能力和 IP 影响力，打造线上客户和线下文旅产品的相互融合，在满足客户不断出现的多层次需求的同时，公司探索式开发了文史研学业务。2025 年，公司相继举办了“香港研学项目”“日韩国际邮轮文史游项目”及“让笔觉醒写作营”等研学项目并依托 AI 应用技术优势，结合文旅游研学场景，以 AI 软硬件结合的方式赋能文旅游研学业务。通过 AI 赋能，孩子可“穿越时空”了解旅程中人文古迹的历史背景和精彩故事；通过 AI 硬件设备实地采风、讲解答疑、解锁完成游研学小任务，增强游研学过程中的体验性与趣味性。报告期内，文旅游研学业务实现营业收入 1,160.92 万元。

2、公司业务经营模式

公司各项业务已建立完整的研发、设计、生产、服务、销售体系，根据市场政策、市场需求、自身情况，以及公司细分业务的具体运作机制，推广独立运营、合作经营、代理经营、特许经营等多种销售服务模式。

（1）研发、设计及生产模式

公司建立了以客户需求为导向的个性化内容研发设计模式，根据课程内容和客户的个性化需求，依托丰富的教研教学经验并结合公司自主研发的 AI 应用内容产出平台，进行课程设计、内容设计、产品设计，经测试、验证、打磨后形成产品。

（2）销售及服务模式

公司根据业务板块将客户分为 B 端客户、C 端客户。B 端客户以国内学校、教育部门为主，客户所处行业集中度较高。C 端客户以家庭为主，客户较为分散。公司服务及产品销售主要采用独立销售服务模式，辅助与合作方的合作销售服务模式、代理商推广接洽客户的代理销售服务模式。报告期内，公司通过抖音、小红书、视频号等直播平台分享文学文史知识，传播中国文化，同时为用户提供多品类的课程和产品，协助提升用户及其家庭的文学素养，直播作为公司的主要销售方式之一，打破了原有校区的物理空间限制，符合新形势新经济下的消费习惯。

3、公司产品市场地位

（1）人工智能（AI）教育业务方面，公司在人工智能教育领域布局较早，拥有深耕语言文学及美育素养行业十余年的教研教学经验，具备较强的自主研发能力，公司目前已与顶尖人工智能模型公司、智能机器人公司建立深度合作并成立合资公司持续进行教育 AI 应用领域、教育 AI 机器人领域的前沿研究及商业化部署，打造依托丰富教研教学经验且具有自主创新能力的 AI 教育体系，使公司 AI 教育产品具有较强的创新优势、丰富的内容及语料优势、较强的技术领先优势、运用 AI 技术打造“超时空”学习场景，激发孩子学习兴趣，达到寓教于乐的效果优势。在品牌影响力与生态合作层面，公司全方位布局，兼顾行业深耕与大众传播。持续深化与全球顶尖科技企业的战略合作。

公司致力于打造全学习场景 AI 教育生态矩阵，打造全面了解学情并一对一制定学习策略的高质量课程，使其从众多 AI 教育产品中脱颖而出，赢得了用户的高度信赖与认可。公司自研的《辞源大模型》已完成《生成式人工智能服务备案》。2026 年 1 月，公司凭借在“AI+教育”领域的创新表现，公司硬件产品豆神学伴机器人荣获“CES 2026 微软 AI 创新奖”，彰显了公司较强的技术研发与创新实力。

（2）艺术类学习服务业务方面，公司在该业务领域具备较强的竞争优势，子品牌“豆神美育”借助原业务的资源和渠道稳健发展并持续研发创新素质类美育课程，如中华文化经典名篇赏析课程《寰神归来》《小王者》等，获得市场好评。2024 年在吉尼斯世界纪录认证官的见证下成功举办了“万人共鉴中华文化经典名篇”活动，并创造吉尼斯世界纪录；2025 年 12 月，“窦昕文学课堂”荣获百度高商“年度非凡影响力创作者”。未来公司将继续加大在素质类非学科学习服务领域的课程产品研发力度，进一步提升市场地位。

（3）直播电商销售业务方面，公司通过探索和实践，已经形成了完整的直播流程及规则，已打造了一批具备知识输出和传播能力的优秀主播。2024 腾讯广告教育行业“最佳品牌焕新奖”、2024 年抖音电商图书教育行业“年度领航品牌”、2025 年巨量引擎抖 in 领学官第九季“金牌兴趣领学官”、2025 年百度 APP 年度非凡“营”响力创作者、2025 年抖音电商 618 大促“行业黑马品牌”、2025 年巨量引擎抖 in 领学官第九季“暑期教育课程畅销先锋奖”。

（4）文旅游研学业务方面，公司依托豆神教育的文化核心竞争力和自身的旅游资源，打造文和旅真正结合的文化旅游产品矩阵。上海合作组织国家多功能经贸平台在召开的上合少年儿童“世界是课本”主题研学活动发布会上，宣布聘任豆神教育窦昕先生为“上海合作组织国家多功能经贸平台文化交流形象大使”；2025 年 9 月，公司荣膺北京市文化和旅游协会会员单位，进一步拓宽了业务发展格局；本报告期内，豆神文旅游研学的《湖心亭看雪》文史研学项目获得北京市文旅协会颁发的年度最佳跨界合作营销案例奖，《三峡韵》文史研学项目获得北京市文旅协会颁发的年度最佳合作伙伴案例奖。

（5）智慧教育服务业务方面，在国家大力推进教育信息化 2.0 行动计划的进程中，公司凭借教育信息化方面多年的行业积累以及丰富的项目经验，在行业内具有一定的领先优势。康邦科技全程参与了中国第一个有关校园信息化建设的国家标准——《智慧校园总体框架》标准（GBT36342-2018）的制订工作，并为该标准的制订和推广做出了突出贡献。参与编制 2021 年发布的《高等学校数字校园建设规范（试行）》，为该标准的内容提供了最佳实践经验。

4、主要的业绩驱动因素

（1）国家政策支持及市场驱动

在人工智能（AI）教育业务方面，国务院常务会议审议通过《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》，会议指出当前人工智能技术加速迭代演进，要深入实施“人工智能+”行动；教育部等五部门根据《教育强国建设规划纲要（2024—2035年）》战略部署，按照《国务院关于深入实施“人工智能+”行动的意见》的要求，印发《“人工智能+教育”行动计划》，推动人工智能人才培养与素养提升，利用人工智能赋能学生学习、教师教学、教育治理、科学研究等方面，建强“人工智能+教育”基础环境，开展“人工智能+教育”的研究创新，加强“人工智能+教育”的条件保障，促进“人工智能+教育”国际合作及筑牢“人工智能+教育”安全屏障。

在艺术类学习服务方面，中共中央、国务院印发《教育强国建设规划纲要（2024—2035年）》，教育部等九部门开辟教育发展新赛道和塑造发展新优势，全面支撑教育强国建设，提出以国家智慧教育公共服务平台（以下简称国家平台）为枢纽，集成各级优质平台、资源、服务，逐步实现入口统一、资源共享、数据融通。围绕基础教育、职业教育、高等教育、终身教育四大领域和德智体美劳五大板块建设汇聚精品资源。鼓励各地各校、行业企业发挥优势开发精品资源。基础教育建设覆盖国家课程教材、适配不同学情的精品课程资源和科学教育、文化艺术资源等意见。

在教育信息化业务方面，教育部等九部门联合印发《关于加快推进教育数字化的意见》。《意见》全面落实习近平总书记关于教育的重要论述特别是关于教育数字化的重要指示精神，深入实施国家教育数字化战略，提出深入推进集成化，建强用好国家智慧教育公共服务平台，完善平台的资源布局，持续升级平台公共服务功能，推进国家平台的全域深度应用，推进教育数据集成和有效治理，持续增强数字教育国际影响力。要推动数字教育资源的国际共建共享，打造具有全球影响力的数字教育品牌，赋能人才国际化培养，积极参与全球数字教育的治理。

在文旅研学业务方面，国务院办公厅、文旅部等各部委出台了《关于推动非物质文化遗产与旅游深度融合的通知》《关于推进旅游公共服务高质量发展的指导意见》《关于进一步培育新增长点繁荣文化和旅游消费的若干措施》等重要政策，着力把文化旅游业培育成为支柱产业；扩大服务消费和促进文化旅游业高质量发展；以文塑旅、以旅彰文，推进文化和旅游深度融合不断增强中华民族凝聚力和中华文化影响力，推动中华文化更好走向世界。文化旅游业有了更广阔的市场和明确的发展方向。

- 人工智能技术的加持

随着社会的发展与进步，教育行业中对个性化、高效化的教学需求日益增长。人工智能（AI）+教育，能够充分地满足这些需求，通过大数据分析学生的学习情况，为每个学生量身定制学习计划，提供智能化的辅导和反馈，因此受到广泛的关注和欢迎。人工智能技术发展迅速，日新月异，尤其是大语言模型的发展，为教育领域的智能化转型提供了技术支持。

2024年，公司明确了将人工智能（AI）教育业务作为核心的发展战略，强化人工智能（AI）技术的研发，并不断拓展产品的应用场景和服务领域。加强与其他顶尖人工智能公司的合作，提高教学内容的准确性和生产效率。全面拓展 AI 在教育领域的应用。

公司推出的类端模一体 AI 教育应用“豆神 AI”，构建了以“软件+硬件+服务”为闭环的教育 AI 生态。其功能涵盖 AI 超拟人教学辅导、AI 作业批改、AI 学情分析等多个环节，并不断拓展产品的应用场景和服务领域。AI 技术方面公司与智谱华章合作借助其大模型技术，运用微软 GraphRAG 技术构建文学知识领域的知识图谱，并自主研发了九霄内容生产平台，有效解决了 AI 教育中的技术难题，提高了教学内容的准确性和生产效率，为用户提供高质量、个性化的学习体验。

2025年7月，公司发布了 AI 教育生态矩阵新成员：“AI 双师”“AI 超能训练场”，标志着公司素质类学习服务业务的全面科技化、人工智能化。新产品涵盖多个科目，围绕“AI 学”“AI 习”“AI 伴”“AI 育”等场景，打造全学习场景的新教育产品形态。该产品矩阵也将促进教育普惠，使更多孩子享受到科技赋能的高质量学习产品。

2025 年 12 月，公司推出并预售了 AI 教育硬件产品——学伴机器人，该产品的发布标志着公司在 AI 教育领域的应用正逐步从工具辅助走向深度陪伴，对公司 AI 战略具有里程碑式意义。该产品的发布一方面丰富了产品矩阵，利于创造新的盈利增长点；另一方面构建了以机器人为核心的学情数据闭环，构筑技术与内容的双重壁垒。在“硬件+软件+服务”三位一体模式的驱动下，公司将构建可持续的规模化产品体系，推动公司实现长期稳健发展。

（3）教育资源的深厚储备及优秀的创新能力

报告期内，公司凭借优秀的原创能力及强大的师资队伍储备，应对行业变革，完善升级并极大丰富了素质教育产品线。灵活运用现代互联网的销售模式，扩充了直播团队，建立了合作达播模式，使得公司不仅具备较强的内容研发能力，同时拥有较强的销售能力，为公司业绩增长奠定了良好的基础。

二、报告期内公司所处行业情况

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“软件与信息技术服务业”的披露要求

报告期内，公司所属行业为软件与信息技术服务业，公司主营业务主要为艺术类学习服务业务及直播电商业务、文旅研学业务、智慧教育服务业务、人工智能（AI）教育业务。公司持续着力整合、加速拓展教育业务发展的同时，积极布局人工智能（AI）教育业务，继 2024 年度推出了自研 AI 大模型“豆神 AI”后，本报告期，公司推出自主研发的“AI 双师”“AI 超能训练场”两款软件产品及“学伴机器人”硬件产品，助力并推动公司艺术类学习服务业务的全面科技化、人工智能化。

1、艺术类学习服务、智慧教育服务业务、人工智能（AI）教育业务

（1）行业基本情况

教育是强国建设、民族复兴之基。习近平总书记强调，要统筹实施科教兴国战略、人才强国战略、创新驱动发展战略，一体推进教育发展、科技创新、人才培养。党的二十届三中全会强调，教育、科技、人才是中国式现代化的基础性、战略性支撑。必须深入实施科教兴国战略、人才强国战略、创新驱动发展战略，统筹推进教育科技人才体制机制一体改革，健全新型举国体制，提升国家创新体系整体效能。畅通国内大循环，掌握关键核心技术，提高产业链核心能力，布控未来赛道等战略领域，都需要教育尤其是高等教育强力发挥龙头作用、战略作用，源源不断为解决关键核心问题提供科技支撑与人才支撑。“十五五”规划中也明确提出要一体推进教育科技人才发展，办好人民满意的教育。

（2）行业相关政策

1) 2025 年 1 月，中共中央、国务院印发《教育强国建设规划纲要（2024—2035 年）》，明确到 2035 年建成教育强国目标，对加快建设教育强国作出全面系统部署。这是首个以教育强国为主题、以全面服务中国式现代化建设为重要任务的国家行动计划，是全面推进教育科技人才一体统筹发展、提升国家创新体系整体效能的顶层制度安排。明确了到 2027 年和 2035 年的主要目标，部署了建设学习型社会，以教育数字化开辟发展新赛道、塑造发展新优势等 9 个方面重点任务。

2) 2025 年 1 月 8 日，教育部、国家语委、中央网信办联合印发《关于加强数字中文建设推进语言文字信息化发展的意见》。要求以服务国家战略为目标，聚焦重点领域需求，以关键任务为驱动，确保数字中文建设取得新进展。实施数字化示范项目，打造数字化引领品牌，在汇聚数据资源等关键环节开辟新空间。要全面加强语言文字信息化体系建设，强化安全保障体系。要着力提升语言文字信息化服务水平，服务教育数字化战略行动，加强相关建设成果在国家智慧教育公共服务平台上推广共享，助力打造中国版人工智能教育大模型。

3) 2025 年 2 月 11 日，教育部印发《教育信息化标准化工作管理办法》，文件包含总则、工作职责、标准立项、组织制定、标准实施、附则等六章共三十四条内容。文件指出，教育信息化标准是指教育信息化领域的教育行业标准，属

推荐性标准，包含教育信息化设施与设备标准、软件与数据标准、运行维护与技术服务标准、教育网络安全标准、教育信息化业务标准、数字教育资源标准、师生数字素养标准等。

4) 2025 年 4 月 11 日，教育部等九部门印发《关于加快推进教育数字化的意见》，意见指出，加强人工智能等前瞻布局。加快建设人工智能教育大模型。完善教育领域多模态语料库，构建高质量自主可控数据集。强化算法安全评估，确保正确价值导向。布局一批前瞻性研究课题，有序开展人工智能应用试点，探索“人工智能+教育”应用场景新范式，推动大模型与教育教学深度融合。提出重点增加思政、体美劳、特殊教育、语言文字等资源的供给；确保教育大模型正确的价值导向，探索推动思政、科学教育、美育、心理健康等领域专题大模型的垂直应用。

5) 2025 年 5 月 16 日，《中国智慧教育白皮书》在 2025 世界数字教育大会上正式发布。这是我国首次以“智慧教育”为题发布的白皮书。系统梳理了中国数字教育的发展理念、思路、举措、成效，集中展现了国家教育数字化战略行动实施以来的新进展、新成效，生动描绘了智能时代教育发展变革的蓝图。白皮书阐明，中国政府高度重视人工智能对教育的深刻影响，积极推动人工智能和教育深度融合，促进教育变革创新。白皮书提出，2025 年是智慧教育元年。面对智慧教育新阶段，需要树立人才培养新标准，开辟教育高质量发展新路径。站在智能时代教育发展变革的路口，中国教育部将立足新阶段（New stage）、新标准（New standard）、新路径（New ways）“3N”，推动教育的深层次、系统变革，为全球智慧教育发展贡献中国智慧、提供中国方案，共同开启教育数字化发展新征程。

6) 2025 年 7 月 28 日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《育儿补贴制度实施方案》，旨在贯彻落实党的二十大和二十届二中、三中全会关于完善生育支持政策体系和激励机制的决策部署，在发展中保障和改善民生，推动建设生育友好型社会。

7) 2025 年 7 月 31 日，国务院常务会议审议通过《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》。会议指出当前人工智能技术加速迭代演进，要深入实施“人工智能+”行动，大力推进人工智能规模化商业化应用，充分发挥我国产业体系完备、市场规模大、应用场景丰富等优势，推动人工智能在经济社会发展各领域加快普及、深度融合，形成以创新带应用、以应用促创新的良性循环。

8) 2025 年 8 月 5 日，国务院办公厅印发《关于逐步推行免费学前教育的意见》，明确从 2025 年秋季学期起，免除公办幼儿园学前一年在园儿童保育教育费。对在教育部门批准设立的民办幼儿园就读的适龄儿童，参照当地同类型公办幼儿园免除水平，相应减免保育教育费。此意见将有效降低教育成本，推进学前教育普及普惠安全优质发展。

9) 2025 年 10 月 23 日，《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划》的建议中明确提到，实施新时代立德树人工程，促进思政课堂和社会课堂有效融合，加强体育、美育、劳动教育，完善教育评价体系。健全与人口变化相适应的教育资源配置机制，扩大学龄人口净流入城镇的教育资源供给。稳步扩大免费教育范围，探索延长义务教育年限。推动基础教育扩优提质，统筹义务教育优质均衡发展、学前教育优质普惠发展，扩大普通高中办学资源，办好特殊教育、专门教育。推动高等教育提质扩容，扩大优质本科教育招生规模。提升职业学校办学能力，建设特色鲜明高职院校。引导规范民办教育发展。扩大高水平教育对外开放。弘扬教育家精神，培养造就高水平教师队伍，强化教师待遇保障。健全学校家庭社会协同育人机制。深入实施教育数字化战略，优化终身学习公共服务。

10) 2026 年 1 月 8 日，2026 年全国教育工作会议召开。会议强调，“十五五”时期是基本实现社会主义现代化夯实基础、全面发力的关键时期，要深刻把握当前和未来五年教育面临的新使命新挑战，准确识变、科学应变、主动求变，把教育强国建设放在国家战略利益和目标的发展全局中来把握、放在我国经济和社会结构变化的新趋势中来谋划、放在世界百年变局的深刻演进中来推进、放在破旧立新和蓄势突破的关键节点中来提升。持续深化教育综合改革，深化评价改革，扎实推进人工智能赋能教育，加快普及全学段的人工智能通识教育，激发教育强国建设活力和动力。

11) 2026 年 2 月 5 日，2026 年度全国基础教育重点工作部署会召开。会议指出，2025 年全国基础教育系统全面落实党中央、国务院决策部署，坚持为党育人、为国育才，立德树人根本任务落实有力有效，资源供给持续优化，教育公平扎实推进，规范管理不断加强，基础教育高质量发展取得新成效。会议强调，做好 2026 年基础教育工作，要持续夯实基础教育“基点”，确保基础教育“十五五”时期开好局、起好步。推动人工智能进入中小学课程标准、日常教学、考试评价。加快办强办优中国基础教育。

12) 2026年3月31日，教育部召开国家教育数字化战略行动2026年部署会，系统总结“十四五”时期教育数字化成效经验，部署“十五五”时期重点工作。会议强调，要用好人工智能这一关键变量，以“人工智能+教育”为抓手，推动人工智能融入教育全要素、全过程、全场景，奋力开创国家教育数字化战略行动2.0新格局。当前，人工智能对教育底层逻辑和样态重塑带来系统性影响、对教育培养创新人才和供给科技创新成果提出紧迫需求、对教育促进人口高质量发展带来全新机遇、对教育加强学生价值观引领和防范伦理挑战等提出全新课题，要深刻把握教育面临的新形势新挑战，切实增强推进教育数智化的使命感紧迫感，准确识变、科学应变、主动求变。要深入推进“AI for 学校教育”，智能升级学校教育中心，助力个性化成长和学习，培养复合型交叉人才和人工智能技术带来的新兴岗位高技能人才，筑牢教育核心阵地。要积极布局“AI for 终身教育”，重点打造终身学习中心，连接学校教育、产业和社会教育，服务高校毕业生就业能力提升和学习型社会建设。要加快推进“AI for 科技创新”，高起点建设科技创新中心，汇聚创新要素资源、服务科技成果转化。要启动布局“AI for 国际交流”，精心设计中文教育中心，扩大中国教育国际影响力、辐射力。要纵深推进“AI for 教师发展”，迭代升级教师中心，助力高素质专业化教师成长。要深化“AI for 教育治理”，提质扩容教育治理中心，提升教育治理现代化水平，提升人民群众满意度。

13) 2026年4月2日，教育部等五部门根据《教育强国建设规划纲要（2024—2035年）》战略部署，按照《国务院关于深入实施“人工智能+”行动的意见》的要求，印发《“人工智能+教育”行动计划》。计划中提到要推动人工智能人才培养与素养提升，利用人工智能赋能学生学习、教师教学、教育治理、科学研究等方面，建强“人工智能+教育”基础环境，开展“人工智能+教育”的研究创新，加强“人工智能+教育”的条件保障，促进“人工智能+教育”国际合作及筑牢“人工智能+教育”安全屏障。坚持把党的领导贯彻到“人工智能+教育”全过程，强化组织领导、统筹谋划、指导监督和条件保障。

2、文旅游研学业务

（1）行业的基本情况

文化产业和旅游产业密不可分，习近平总书记强调要坚持以文塑旅、以旅彰文，推动文化和旅游融合发展。党中央、国务院对于扩大服务消费和促进文化旅游业发展部署中指出应发挥文化赋能、旅游带动作用，深化“文旅+百业”“百业+文旅”，提升产品供给能力，丰富消费业态和场景，更好满足人民群众多样化、多层次、多方面的精神文化需求，增强人民群众文化获得感、幸福感，着力把文化旅游业培育成为支柱产业。

（2）行业相关政策

1) 2025年1月9日，国务院办公厅印发《关于进一步培育新增长点繁荣文化和旅游消费的若干措施》。提出为贯彻落实党中央、国务院关于扩大服务消费和促进文化旅游业发展的部署要求，发挥文化赋能、旅游带动作用，深化“文旅+百业”“百业+文旅”，提升产品供给能力，丰富消费业态和场景，更好满足人民群众多样化、多层次、多方面的精神文化需求，增强人民群众文化获得感、幸福感，着力把文化旅游业培育成为支柱产业，提出6个方面18项具体措施。

2) 2025年12月，科技教育司发布《文化和旅游部对十四届全国人大三次会议第1918号建议的答复》等文件，近年来文化和旅游部鼓励开展主题研学旅游活动、开展研学旅游基地品质提升工作试点，培育一批软硬件设施和管理服务水平较突出的研学旅游基地，取得阶段性成果。下一步将继续研究深化试点工作，推动做好典型经验做法交流推广。围绕科技与旅游融合发展，文化和旅游部联合中央网信办、国家发展改革委、工业和信息化部印发了《智慧旅游创新发展行动计划》，促进数字经济与旅游业深度融合；组织开展文化和旅游科技创新研发项目，支持面向文化事业、文化产业和旅游业需求的共性关键技术研发、科技成果转化和应用示范，以及面向新消费、新业态、新模式的技术集成创新。

三、核心竞争力分析

1、人工智能（AI）产品的自主研发能力

公司在人工智能（AI）领域坚定投入，致力于将 AI 技术融入教育教学场景，实现教育创新。公司凭借在阅读、写作、语言学习、大语文领域的多年深厚教育理解及资源积累，成功将大模型技术应用于知识图谱构建、精准授课目标识别等前沿领域，不断探索和突破。目前公司已组建并培养了一个由算法专家和工程专家组成的 AI 团队，并将国内外文史知识全量图谱和模型向量化，已完成了国内语言文学领域较为领先的模型图谱和针对性开发的 embedding 及 Rerank 算法，多套相关模型算法已完成算法备案。

针对智能授课场景，公司精心打造了一套基于国产大模型技术的智能授课引擎，该引擎不仅大幅提升了课程制作的效率和授课及时性，更因为结合了模型化知识图谱在教学质量上也实现了质的飞跃，展现了公司在 AI 技术赋能教育教学方面的核心竞争力。公司运用多年在教育行业积累的语料优势及教学教研经验优势，结合公司研发的超拟人数字人技术，已将目前国内外备受追捧的大模型实时授课数字人教师技术完成产品化；同时，公司积极探索硬件产品的优化路径，公司的学伴机器人搭载了字节跳动旗下火山引擎技术平台的 RTC 技术与豆包大模型，辅助提升学伴机器人的语音交互效果与用户体验。2025 年，推出全新“AI 双师”和“AI 超能训练场”“学伴机器人”三款产品。通过上述创新成果，公司实现了教育与科技的充分融合并使公司教育业务开启智能化、高效化的新篇章。

2、知识付费类内容原创教研教学能力

公司一直坚持教研教学内容的原创化，积累了大量的原创教学教研内容，公司在积极拓展渠道、市场的同时，十分注重自身研发能力的提升及内容资源的累积，不断开发新产品新应用，保持核心内容创新优势，帮助用户提升产品使用效率和效果。公司在艺术类学习服务业务方面，坚持课程体系及内容的持续创新；坚持以提升学习者文化学习兴趣及培养文学素养为核心，真正提高学习者综合素质。教学采用纵览式教法，教研团队独立研发配套教材，丰富的文学内容资源及独特的教学体系，使学习不再枯燥，提升学习者兴趣，进而提升学习者的文学素养。

3、文化旅游和研学的充分融合能力

公司以美育、文学文化素养类教育为核心内容，将中国传统、经典海外文学文化与国内外旅游行程深度融合，以乐游为载体、以研学为目的，做到真正意义上的文旅游研学。游研学的线路设置丰富，涵盖国内北京及周边、长江三峡、杭州西湖、香港等地，并持续拓展日韩等海外线路。在游研学期间，公司配备由名校学者、核心名师、资深导游、专职服务老师构成的复合型导师服务团队，确保游研学旅途中内容上的专业性、趣味性、安全性，让学生能在快乐的旅程中领略到中国历史文化的博大精深与源远流长、世界历史文化的波澜壮阔、人类文明的璀璨图景。

4、表现力打造能力

公司具备较强的师训能力，之前将其运用在大语文体系培养优秀教师，让教师具备优秀的表现力和感染力，激发学习者的学习兴趣，提升教学质量。转型之后，公司投入大量优秀教师进驻抖音等平台，公司将师训能力运用在主播的表现力打造方面，已取得较好的成效，核心主播均能以流畅、生动和具有感染力的表现方式进行直播与互动，粉丝数量增长较快，直播观看者表现出较好的粘性，主播卖货能力持续提升。

5、优质的智慧教育服务能力

公司致力于信息技术与教育教学深度融合的研究，并逐步发展形成“以校园文化为根本、课程体系为核心、数据思维为指导、教育空间为载体”的智慧教育顶层设计理念和方法论。形成了以立体化顶层设计为核心竞争力，从校园文化设计、课程体系设计、教育空间开发和教育技术整合等多层面，为各级学校提供智慧校园的咨询、建设服务。公司智慧教育顶层设计采用独创的 CSEA 理论模型，结合多年顶层设计经验，本着自顶向下设计、自底向上建设的思路，从校园文化（教学目标与教学理念）、课程体系（师资资源与课件内容）、学习空间（教学环境与教室设施）、技术应用（解决方案与服务）四大维度出发设计，实现信息技术与学校文化和教育教学的深度融合，为学校提供理念领先、技术先进、智能高效、安全可靠的中长期信息化和创新教育综合解决方案。围绕智慧教育顶层设计核心业务，提供区域级智慧教育以及校级智慧校园顶层设计解决方案，可为各类高校、职校、中小学、幼儿园提供专业的智慧教学环境、智慧教学资源、智慧教学管理、智慧基础设施服务；服务内容含前期的咨询规划、专业设计、项目管理、工程服务及运维保障等全生命周期过程。

四、主营业务分析

1、概述

参见“本章节一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

2、收入与成本

（1）营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,006,272,090.92	100%	756,828,193.65	100%	32.96%
分行业					
信息技术服务业	999,525,724.87	99.33%	750,044,866.42	99.10%	33.26%
其他	6,746,366.05	0.67%	6,783,327.23	0.90%	-0.54%
分产品					
内容（安全）管理解决方案及服务收入	76,112,583.66	7.56%	107,882,820.33	14.25%	-29.45%
教育产品及管理解决方案	923,413,141.21	91.77%	642,162,046.09	84.85%	43.80%
其他业务收入	6,746,366.05	0.67%	6,783,327.23	0.90%	-0.54%
分地区					
北京	1,003,993,072.17	99.77%	742,977,143.34	98.17%	35.13%
华东	2,279,018.75	0.23%	13,851,050.31	1.83%	-83.55%
分销售模式					
在某一时点确认	619,877,949.29	61.60%	533,780,145.56	70.53%	16.13%
在某一时段确认	386,394,141.63	38.40%	223,048,048.09	29.47%	73.23%

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“软件与信息技术服务业”的披露要求

单位：元

	2025 年度				2024 年度			
	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	189,649,918.75	259,616,156.68	326,977,059.41	230,028,956.08	190,859,212.57	139,171,670.72	226,990,577.71	199,806,732.65
归属于上市公司股东的净利润	37,367,113.18	66,502,717.85	-12,097,998.83	-53,977,683.44	22,236,170.70	46,857,122.43	41,779,707.58	26,261,213.58

说明经营季节性（或周期性）发生的原因及波动风险

无。

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

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“软件与信息技术服务业”的披露要求

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分客户所处行业						
信息技术服务业	999,525,724.87	457,303,488.34	54.25%	24.96%	11.94%	8.71%
分产品						
内容（安全）管理解决方案及服务收入	923,413,141.21	426,619,304.91	53.80%	30.46%	16.64%	10.75%
教育产品及管理解决方案	76,112,583.66	30,684,183.43	59.69%	-41.74%	-28.28%	-0.66%
分地区						
北京	1,003,993,072.17	456,638,031.93	54.52%	26.67%	12.91%	9.45%
分销售模式						

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入
是 否

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况
适用 不适用

(5) 营业成本构成

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
内容（安全）管理解决方案及服务收入		30,684,183.43	6.68%	42,781,963.96	10.37%	-3.69%
教育产品及管理解决方案		426,619,304.91	92.85%	365,743,216.42	88.68%	4.17%
其他业务成本		2,168,705.32	0.47%	3,895,459.56	0.94%	-0.47%

说明

公司的营业成本主要是软硬件及服务采购成本和人工成本，软硬件及服务采购成本约为营业成本的 80.91%，人工成本约占营业成本的 19.09%。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“软件与信息技术服务业”的披露要求

主营业务成本构成

单位：元

成本构成	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
软硬件及服务	370,002,404.65	80.91%	345,281,624.35	83.72%	-2.81%
人工成本	87,301,083.69	19.09%	67,128,401.29	16.28%	2.81%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

2025 年合并范围内增加 7 家公司，其中包括新设立 6 家及非同一控制下合并 1 家，本期减少 7 家子公司。以上情况详见第八节“财务报告”一九、“合并范围变更”一3、“其他原因的合并范围变动”。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	123,678,934.99
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	12.29%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	2.47%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	中国人民大学	40,063,781.37	3.98%
2	北京智谱华章科技股份有限公司	24,879,006.32	2.47%
3	万福商圣实业有限公司	22,625,307.48	2.25%
4	北京希和文化有限公司	20,144,823.58	2.00%
5	北京大学附属小学肖家河分校	15,966,016.24	1.59%
合计	--	123,678,934.99	12.29%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	499,494,050.01
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	55.39%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	47.42%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	杭州积起广盛传媒有限公司	267,057,040.35	29.61%
2	杭州新航互动科技有限公司	128,295,664.67	14.23%

3	北京抖微快乐文化传播有限公司	47,706,223.47	5.29%
4	北京影智科技有限公司	32,292,481.60	3.58%
5	深圳市腾讯计算机系统有限公司	24,142,639.92	2.68%
合计	--	499,494,050.01	55.39%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	611,299,359.50	225,685,479.30	170.86%	本期较上期业务宣传费、广告费大幅增加
管理费用	147,921,067.73	95,848,211.83	54.33%	本期管理费用人工费较上期增加
财务费用	-11,709,557.01	-22,035,084.65	46.86%	本期外部非金融机构利息收入减少
研发费用	1,992,765.84	4,615,802.58	-56.83%	子公司原技术人员改做销售项目的售前，售后支持

4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
辞源大模型（三期）	辅助教学	在研	辅助教学工作	开发完成后，更有利于提升公司的教学质量
豆神 AIClassV1.0	销售	在研	完成项目计划书目标，可实现销售	开发完成后，将成为主要销售产品
豆神 AI 多科目拓展	销售	在研	完成项目计划书目标，可实现销售	开发完成后，将成为主要销售产品
豆神班主任工作台	业务管理系统	在研	统一管理学员全生命周期服务、提升服务标准化与交付效率	开发完成后，实现学员服务标准化、运营数字化
豆神小王者情境创设 AI 课程	销售	在研	完成项目计划书目标，可实现销售	开发完成后，将成为主要销售产品

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	309	151	104.64%
研发人员数量占比	18.53%	16.85%	1.68%
研发人员学历			
本科	213	78	173.08%
硕士	18	14	28.57%
大专及以下	78	59	32.20%

研发人员年龄构成			
30 岁以下	76	60	26.67%
30~40 岁	204	85	140.00%
40 岁以上	29	6	383.33%

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2025 年	2024 年	2023 年
研发投入金额（元）	104,800,055.14	52,523,893.95	41,881,155.70
研发投入占营业收入比例	10.41%	6.94%	4.22%
研发支出资本化的金额（元）	102,807,289.30	47,908,091.37	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	98.10%	0.01%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	245.48%	0.00%	0.00%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

25 年公司主要研发项目为辞源大模型、豆神 AIClassV1.0、豆神班主任工作台等。为加速推进公司各项研发项目开展，公司 25 年在现有研发团队的基础上，壮大规模，本年度研发团队增 158 人，本科及以上学历占比达到 74.76%，为提升教学服务质量，实现运营数字化、服务标准化。

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

本年度资本化率变动主要系公司战略方向调整，公司明确了将人工智能（AI）教育等业务作为核心的发展战略，强化技术研发，并不断拓展产品的应用场景和服务领域。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“软件与信息技术服务业”的披露要求

单位：元

项目名称	研发资本化金额	相关项目的基本情况	实施进度
------	---------	-----------	------

(1) 研发投入资本化的依据

本公司研发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件，公司确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。

本公司研发支出资本化形成无形资产，已经完成了全部计划、设计和测试活动，并提供相关证据和材料，已经具备了进行开发所需的技术条件，不存在技术上的障碍或其他不确定性。

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

本公司研发的无形资产用于销售或辅助教学。

③无形资产是否能够为企业带来经济利益。

本公司的研发项目开发完成后，将成为主要销售产品，或更有利于提升公司的教学质量。

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。

本公司已为研发项目构建专业化技术团队、设立专项资金安排计划，以及其他必要的资源支持。

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本公司已为每个研发项目设置了完整的账簿核算，确保开发阶段的支出能够可靠地计量。

(2) 研究开发内控制度及执行情况

本公司研究开发项目由研究开发部门负责人提出，为了保证研发项目顺利通过并进入开发阶段，在研发项目申请立项和审核之前，研究开发部门负责人将准备相关证据和材料，证明已经具备了进行开发所需的技术条件、不存在技术上的障碍或其他不确定性时方申请立项审核。立项申请内容包括：项目背景、研发目的、研发经费预算、研发时间安排、研发项目经济效益分析等内容。

研究开发项目立项申请获批后，研究开发部门应给予每个研究开发项目一个研发项目编号，在财务系统中为该研发项目设立单独的成本中心，以核算与该项目相关的各项支出。

经自查，年报中关于研发支出资本化的项目及内容列示完整。

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,339,507,852.52	883,745,235.70	51.57%
经营活动现金流出小计	1,527,350,621.44	864,316,098.10	76.71%
经营活动产生的现金流量净额	-187,842,768.92	19,429,137.60	-1,066.81%
投资活动现金流入小计	252,040,509.56	118,076,938.27	113.45%
投资活动现金流出小计	384,497,313.35	192,942,357.32	99.28%
投资活动产生的现金流量净额	-132,456,803.79	-74,865,419.05	-76.93%
筹资活动现金流入小计	70,350,282.57	740,636,898.00	-90.50%
筹资活动现金流出小计	3,793,387.82	151,817,121.61	-97.50%
筹资活动产生的现金流量净额	66,556,894.75	588,819,776.39	-88.70%
现金及现金等价物净增加额	-253,820,955.29	533,383,494.94	-147.59%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

本期经营活动性产生的现金流量净额降低的原因为投流支出增加

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

五、非主营业务情况

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	7,062,624.67	7.48%	主要为重整收益和处置长期股权投资收益	否
公允价值变动损益	253,472,001.90	268.62%	主要为计提业绩补偿款及对外投资公允价值变动	否
资产减值	-5,783,109.67	-6.13%	主要为计提了商誉减值准备	否

营业外收入	37,531,302.58	39.77%	主要为过渡期损益影响	否
营业外支出	6,908,945.94	7.32%	主要为罚款滞纳金以及资产报废损失	否

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	397,380,997.18	15.56%	647,701,490.63	27.56%	-12.00%	
应收账款	89,561,104.60	3.51%	103,583,010.57	4.41%	-0.90%	
合同资产	9,443,212.30	0.37%	9,456,071.55	0.40%	-0.03%	
存货	156,176,000.02	6.12%	158,637,169.59	6.75%	-0.63%	
投资性房地产	4,947,630.09	0.19%	5,209,239.57	0.22%	-0.03%	
长期股权投资			1,814,233.40	0.08%	-0.08%	
固定资产	195,320,528.05	7.65%	204,826,601.45	8.72%	-1.07%	
使用权资产	3,575,734.33	0.14%	1,868,708.08	0.08%	0.06%	
短期借款	1,872,000.00	0.07%	1,872,000.00	0.08%	-0.01%	
合同负债	279,100,116.51	10.93%	210,558,802.25	8.96%	1.97%	
租赁负债	812,771.55	0.03%		0.00%	0.03%	

境外资产占比较高

 适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

 适用 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

见附注第八节“财务报告”一七“合并财务报表注释项目”25

七、投资状况分析

1、总体情况

 适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
221,952,040.91	118,503,000.00	87.30%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
中文未来教育科技（北京）有限公司	子公司	素质教育	8,000,000.00	1,151,971,256.03	44,880,270.53	736,941,021.28	-127,436,904.96	-106,080,670.88

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
北京豆智豆影科技有限公司	设立	无影响
天水智联锻压机床有限公司	设立	无影响
北京星空浩荡文化传播服务有限公司	设立	无影响
郑州豆神时代文化传播有限公司	设立	无影响

郑州豆神文行文化传播有限公司	设立	无影响
北京豆神学伴智行科技有限公司	设立	无影响
北京百川东海网络科技有限公司	非同一控制下企业合并	无影响
北京立思辰云悦科技有限公司	处置	无影响
北京汇金科技有限责任公司	处置	无影响
北京汇金数码科技有限公司	处置	无影响
立思辰（香港）有限公司	处置	无影响
烟台经济技术开发区中文未来教育培训学校	注销	无影响
烟台市芝罘区鸿凯培训学校有限公司	注销	无影响
烟台市芝罘区金泓程培训学校有限公司	注销	无影响

主要控股参股公司情况说明

无。

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

（一）公司未来发展战略及经营计划

报告期内，公司管理层和全体员工积极探索，对公司未来发展充满信心。公司认真贯彻落实相关政策的精神，正确认识校外培训定位，全面梳理原学习服务业务的相关课程内容，积极研发推出符合国家政策的《豆神美育》系列产品，已转型成为校内教育的有益补充。公司将继续坚定发展人工智能（AI）教育业务，将公司打造成以科技为导向的教育企业。同时，公司将在原有业务及核心竞争力的基础上，积极探索新的业务增长点。未来，公司将在以下几个方面重点发力：

1. 夯实原有业务，继续做大做强

公司将继续发挥在 AI 领域的先发优势与技术积累，以用户需求为核心，持续迭代优化现有产品功能与使用体验，聚焦产品痛点难点，通过技术升级、功能完善、交互优化等方式，进一步提升产品的实用性、便捷性与智能化水平。同时，加快推进产品 AI 化进程，推动更多产品完成 AI 化升级，让 AI 技术真正服务于产品价值提升，满足不同场景下的用户需求。公司将积极推广并持续优化自主研发的首款教育场景具身智能桌面机器人“学伴机器人”，强化以“软件 + 硬件 + 服务”三位一体的覆盖全学习场景的 AI 教育生态。夯实公司在 AI 教育领域的业务基础，为后续业务拓展与多元化发展奠定坚实基础。

教研能力作为公司的核心竞争力与核心优势，是公司在教育行业立足的根本，更是实现长远发展的核心支撑。因此，公司始终将教研团队的储备与建设放在战略层面，高度重视教研人才的引进、培养与留存，同时持续加大内容研发投入，坚持产品的常态化研发创新与迭代升级，不断打磨产品细节、优化产品体验，以此稳固公司核心竞争力，为市场及广大用户提供更具专业性、针对性和实用性的优质教育产品。未来，公司将进一步加强教研团队力量，扩充教研人才梯队，持续夯实内容研发根基，通过系统化提升教研与研发综合实力，不断优化产品结构、拓宽市场覆盖范围、扩大市场规模，进一步增强公司综合竞争力，助力公司实现高质量发展，最终达成利润水平的稳步提升与可持续增长。

公司将同步加强渠道体系建设，助力核心教育产品的广泛落地与品牌影响力的全面提升。在新经济形势下，抖音、小红书、视频号等新媒体平台凭借高用户粘性、精准用户画像刻画能力，能够高效推送用户感兴趣的产品与服务，成为

教育品牌触达用户的重要载体。作为以优质教育内容为核心优势的企业，公司高度重视渠道布局的战略意义，在运营过程中持续学习积累经验，不断优化营销模式、创新推广策略，逐步扩大营销网络覆盖面，着力提升营销转化效率，实现更优的营销效果。此外，公司积极探索教育创新的多元路径，由窦昕老师带领旗下名师参与山东卫视大语文公开课《超级语文课》，此次跨界探索不仅有效提升了公司的品牌知名度与行业影响力，更充分彰显了公司在文学、文史、美育等领域的深厚专业积淀与持续探索的创新精神，为品牌发展注入新活力、带来积极正向的品牌效应。未来，公司将持续深化渠道能力建设，深度结合自身教研与内容研发的核心优势，不断完善渠道运营体系，力争成为各主流电商平台的头部知识教育品牌，进一步拓宽发展空间。

2. 拓展新型业务，实现新的增长

在原有业务之外，公司还将积极拓展新型业务，使公司的产品线不断拓宽，并迎合行业的发展趋势，提升公司综合竞争力。公司计划将从几个方向拓展新业务：

公司将坚定不移推进人工智能战略，持续深耕 AI 教育业务，实现高质量发展。对已推出的 AI 教育应用产品进行迭代升级，同时以创新为驱动，研发推出更多优质丰富的 AI 教育产品。不断探索适用于教育领域的其他具身智能设备。同时以创新为驱动，研发推出更多优质丰富的 AI 教育产品，进一步完善 AI 教育生态矩阵，夯实公司在 AI 教育领域的核心竞争力。公司将继续发挥 AI 技术成果优势，积极推进 AI 业务出海布局，开拓国际市场。不断探索创新并拥抱新质生产力，前瞻布局并尝试开拓 AI 算力中心等以 AI 驱动的新型业务板块，促进公司高质量发展，力求不仅成为一家优秀的 AI 教育企业，更向着成为全面的 AI 应用企业与 AI 平台企业的目标迈进。

风险提示：以上提及的 AI 算力中心等新型业务仍处于筹备阶段，目前无实际在手订单，存在无法实现或不达预期的风险。

3. 布局优质股权投资，赋能公司长远发展

公司拟加强硬科技行业及新质生产力方向的股权投资，通过精准布局优质高科技、硬科技项目，进一步赋能公司科技类主营业务发展，丰富业务生态，同时加强公司多元化利润构成，增强抗风险能力，为公司长远发展注入新的动能。

（二）公司未来面临的风险和应对措施

1、应收账款回收风险

公司部分业务通常在实施完毕后，才能收到大部分的款项，而占合同额 5%~10%的质保金通常会在一至三年的质保期到期后，才能收回。公司的部分客户付款审批流程比较复杂，从申请付款到最终收到款项的时间跨度较长。未来公司将加大推进优质课程内容进入课后延时服务业务的力度，主要客户为学校、教育部门等，公司业务合同的执行期及结算周期一般较长。因此，公司业务性质导致公司的应收账款周转速度较慢，应收账款余额较大，公司面临较大的应收账款风险。

应对措施：公司将加强应收账款回收的风险防范管理，通过评估客户的信用等级，进一步加大对优质客户的开发力度，确保客户履约能力，提升订单质量。公司采取包括但不限于紧密沟通、关注风险、催收函、诉讼等多种措施降低应收账款风险。

2、业务相关风险

①公司通过抖音、小红书、视频号等平台开展直播电商销售业务，若国家相关部门对直播平台的营商环境提出新的政策要求，以及平台对相关费率的调整，从而对公司的业务产生影响，进而影响公司业绩；

②公司直播电商销售业务高度依赖主播的个人能力，若公司主播团队流失，可能对该项业务发展造成影响。

③本报告中公司未来发展战略及经营计划提及的新型业务仍处于筹备阶段，目前无实际在手订单，存在无法实现或不达预期的风险。

④当前人工智能行业技术迭代较快、市场竞争日趋激烈，公司的 AI 产品仍在不断升级迭代，可能存在技术突破或销量不及预期的风险。

应对措施：公司将拓展多元销售渠道，对有流量扶持、佣金率低的新兴渠道加速布局，拓展私域运营以及提升品牌价值来减缓销售渠道变动对公司产生的影响。公司经过多年的发展，已经建立一套健全、完整并行之有效的薪酬分配、运行机制。公司为了吸引并留住人才，制定了具有竞争力的薪酬体系，同时加强对员工的技能培训和人文关怀，提升员工的企业认同感和归属感，避免人才流失风险。公司将紧跟 AI 行业技术迭代趋势，加快新产品的研发和推广，保障公司长期战略目标实现。

3、人工智能产品研发及销售风险

近年，公司坚定布局人工智能（AI）教育业务，相继推出“豆神 AI”“AI 双师”和“AI 超能训练场”“学伴机器人”等新产品并已成功地开启了商业化道路。与此同时 AI 相关新技术日新月异，更新迭代速度较快且 AI 与教育结合的相关市场处于初期，若公司未来不能准确地把握技术发展趋势，或在新产品开发的决策中出现方向性失误，或不能及时将新技术运用于产品开发和升级，可能使公司丧失技术和市场的领先地位，从而影响公司业绩的未来增长。

应对措施：公司将保持对新技术、新趋势及客户需求的足够敏感度，保持在技术和产品创新方面的投入，并通过公司管理机制上的激励，充分激发公司员工积极性和创造力，推动公司在产品上、在业务模式上的创新，最大程度保证公司的效益和可持续发展。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 05 月 16 日	“豆神教育投资者关系”微信小程序	网络平台线上交流	其他	全体投资者	2024 年经营情况介绍及 AI 业务未来发展展望	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 《豆神教育科技（北京）股份有限公司投资者关系活动记录表》（编号：2025-001）
2025 年 07 月 08 日	北京诺金酒店	其他	机构	国海证券、国信证券、华西证券、广发证券、浙商证券、天风证券、中信证	公司新推出的 AI 教育生态矩阵：AI 双师+AI 超能训练场+AI 学伴机器人相关情况	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 《豆神教育科技（北京）股份有限公司投资者关

				券、中信建投 证券、财达证 券、财通证 券、东北证 券、东吴证 券、东兴证 券、长江证 券、方正证 券、光大证 券、国联民 生证券、国盛 证券、国泰海 通证券、华创 证券、华福证 券、华泰证 券、西南证 券、信达证 券、兴业证 券、招商证 券、中国银 河证券、中泰 证券、银华基 金、嘉实基 金、博时基 金、海富通基 金、华商基 金、财通基 金、东方基 金、富国基 金、IDG 资 本、格林基 金、广发基 金、博道基 金、国寿安 保基金、华夏 基金、华夏久 盈基金、建信 基金、金鹰基 金、九泰基 金、恺博基 金、诺安基 金、融通基 金、睿远基 金、泰德圣基 金、新华基 金、兴华基 金、银河基 金、永赢基 金、长盛基 金、招商基 金、中信建 投基金、中邮 创业基金、国 联基金、东方 证券、中国人 寿资产、财通 资管、大家资 产、方正富	系活动记录 表》（编号： 2025-002）
--	--	--	--	--	------------------------------

				邦、恒泽投资、聚鸣投资、正圆投资、中信保诚资管等机构		
2025 年 12 月 26 日	线上电话会	网络平台线上交流	机构	富国基金、银华基金、中银基金、长安基金、兴银基金、长安基金、西部利得基金、工银瑞信、创金合信基金、国富人寿保险、长江养老保险、中国人保资产管理、平安资产管理、野村东方国际证券资管、上海光大证券资产管理、广东正圆私募基金管理有限公司、上海名禹资产管理有限公司、磐厚动量（上海）资本管理有限公司、上海长见投资管理有限公司、上海兆天投资管理公司、浙商证券、东吴证券、国信证券、中信证券、天风证券等	公司发布的学徒机器人销售计划、核心优势等	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn《豆神教育科技（北京）股份有限公司投资者关系活动记录表》（编号：2025-003）

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

公司于 2025 年 4 月 28 日召开第六届董事会第五次会议，审议通过了《市值管理制度》的议案，为加强公司市值管理工作，进一步推动公司投资价值提升，增强投资者回报，维护公司、投资者合法权益，根据《公司法》《证券法》《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》等有关法律法规、规范性文件的规定，结合公司实际情况，制定了公司《市值管理制度》。

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格遵循《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等法律法规及中国证监会相关监管规定，持续完善法人治理结构，建立健全内部管理与内部控制制度，深入推进公司治理专项工作，不断提升规范运作水平与治理效能。截至报告期末，公司治理实际运作情况符合《上市公司治理准则》及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》的相关要求。

（一）股东和股东会

公司严格遵循《中华人民共和国公司法》《上市公司股东会规则》《公司章程》《股东会议事规则》等相关法律法规、规范性文件及公司内部规章制度的规定，依法合规召集、召开股东会。公司坚持平等对待所有股东，保障公众股东与大股东享有平等地位，确保股东依法充分行使各项合法权利，不存在损害股东利益的情形。

报告期内，公司共召开两次股东会，均由公司董事会负责召集和主持，并聘请见证律师现场见证，出具专项法律意见书。股东会会议过程中，充分保障股东的发言权、质询权，切实维护股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权，确保股东合法权利得到有效行使。

（二）公司与控股股东

报告期内，公司控股股东严格遵照《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》及《公司章程》等相关规定，规范行使股东权利，不存在超越股东会直接或间接干预公司经营决策与日常运营的情形，亦不存在控股股东占用公司资金、公司为控股股东提供违规担保等情况。公司具备独立完整的业务体系与自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立于控股股东，法人治理结构健全有效。

（三）董事与董事会

公司第六届董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，独立董事占董事总数的 1/3，董事会人员规模及结构均符合相关法律法规及《公司章程》的规定。各位董事严格依照《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》《董事会议事规则》《独立董事制度》等要求履职尽责，勤勉高效地审议各项议案，对公司重大事项作出科学审慎决策，切实维护公司整体利益及全体股东合法权益。同时，公司董事主动参与各类专业培训，持续提升职业素养与专业能力，助力公司不断提高规范运作水平。

报告期内，公司共召开 6 次董事会会议，均由董事长主持，会议主要采用现场会议与电话会议相结合的方式召开，在充分保障董事独立发表意见的基础上，有效平衡了会议决策效率与运行成本。董事会会议的召集、召开、出席人员资格及表决程序等，均严格符合《公司法》《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的相关规定。

公司董事会下设战略委员会、提名委员会、审计委员会及薪酬与考核委员会四个专门委员会，各委员会职责清晰、分工明确、规范高效运作，充分发挥专业支撑与决策咨询作用，为董事会科学决策提供了专业、可靠的意见支持。

（四）关于监事与监事会

公司第六届监事会设监事 3 名，其中职工代表监事 1 名，监事会的人员数量、构成及选举程序均符合相关法律法规要求。公司监事会严格依据《公司法》《公司章程》及《监事会议事规则》等规定规范履职。本报告期内，监事会共召开 4 次会议，各位监事均按时出席会议，认真履行监督职责，对公司重大事项、财务状况等开展有效监督并独立发表意见，切

实维护公司及全体股东的合法权益。

报告期内，根据《中华人民共和国公司法》及中国证监会《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》的最新规定，公司监事会的职权由董事会审计委员会行使，公司股东大会已于 2025 年 12 月 12 日审议通过相关议案。

（五）绩效考核与激励机制

报告期内，公司持续优化绩效考核评价体系与激励约束机制。公司董事、监事及高级管理人员的聘任程序与薪酬确定机制公开透明，严格符合相关法律法规及监管要求。公司采用定量指标与定性评价相结合的考核方式，定期对员工的工作能力、职业素养、价值理念及企业文化认同度等方面开展综合考核评估，充分关注员工工作成效与职业成长，有效激发团队内生动力。

（六）信息披露与透明度

报告期内，公司指定董事会秘书专职负责信息披露工作，统筹协调投资者关系管理事务，认真接待股东来访、及时回复投资者咨询，保障公司与投资者沟通渠道高效畅通。公司严格遵照相关法律法规、《信息披露事务管理制度》《投资者关系管理制度》及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 5 号——信息披露事务管理》等规定，坚持真实、准确、及时、公平、完整的信息披露原则，依法依规披露各项信息，确保全体股东享有平等获取公司信息权利，持续提升公司治理透明度。

（七）相关利益者

公司充分尊重并切实维护相关利益者的合法权益，积极开展多方合作，持续加强与各利益相关方的沟通交流，统筹兼顾股东、员工及社会等各方利益，实现利益协调平衡，共同促进公司持续稳健发展。

（八）投资者关系管理

报告期内，公司持续强化投资者关系管理工作，切实维护公司股东及广大投资者的合法权益。公司指定董事会秘书担任投资者关系管理负责人，统筹开展投资者关系日常管理工作，通过电话、邮件、互动易平台、网上业绩说明会等多种渠道，及时回应投资者关切，确保全体投资者公平获取公司信息，充分保障投资者的知情权、参与权和监督权。

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

是 否

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

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

公司严格按照《公司法》《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的要求规范运作。在资产、人员、财务、机构、业务等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的研发、生产、销售业务体系，拥有直接面向市场自主经营的能力，具体情况如下：

（一）公司具备独立自主开展生产经营活动的能力，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间，不存在对公司经营产生重大不利影响的同业竞争，亦不存在显失公允的关联交易。

（二）人员独立情况：公司建立了独立完备的人事管理体系与薪酬管理制度，员工薪酬福利体系独立于控股股东、实际控制人及其关联企业。公司董事、高级管理人员均严格依照《公司法》《公司章程》规定的任职条件与选聘程序产生；公司首席执行官、副总裁、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，未在控股股东及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，亦未在上述单位领取薪酬；公司财务人员未在控股股东及其控制的其他企业兼职。。

（三）资产独立情况：公司的资产独立完整，权属清晰，拥有独立的经营资产和配套设施，不存在控股股东及其关联方违规占用、挪用公司资产的情形。

（四）机构独立情况：公司根据《公司法》《公司章程》的要求建立了股东会、董事会等治理结构，各组织机构设置健全，可独立行使决策职权。公司已建立健全内部经营管理机构，能够独立履行经营管理职责，与控股股东及其控制的其他企业不存在机构混同、职能交叉的情况。

（五）财务独立情况：公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务会计人员，建立独立的财务核算体系和财务管理制度，并独立开设银行账户、独立纳税、独立作出财务决策，不存在控股股东干预本公司财务管理的情况。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、公司具有表决权差异安排

适用 不适用

五、红筹架构公司治理情况

适用 不适用

六、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
唐颖	男	48	董事长	现任	2026年03月23日	2027年05月22日	0				0	
赵伯奇	男	36	董事	现任	2020年01月10日	2027年05月22日						
			首席执行官（CEO）	现任	2024年05月24日	2027年05月22日						
李绍营	男	57	董事	现任	2024年05月23日	2027年05月22日						
			常务副总裁	现任	2024年05月24日	2027年05月22日						
朱雅特	男	36	董事	现任	2021年10月15日	2027年05月22日	20,300				20,300	

					日	日						
			副 总 裁	现任	2024 年 05 月 24 日	2027 年 05 月 22 日						
王遥 初	女	31	职 工 董 事	现任	2025 年 12 月 12 日	2027 年 05 月 22 日						
仇国 勋	男	40	独 立 董 事	现任	2024 年 05 月 23 日	2027 年 05 月 22 日						
杨博 乐	男	44	独 立 董 事	现任	2024 年 05 月 23 日	2027 年 05 月 22 日						
文继 旭	男	58	独 立 董 事	现任	2025 年 06 月 12 日	2027 年 05 月 22 日						
宋振 华	男	36	副 总 裁	现任	2021 年 12 月 18 日	2027 年 05 月 22 日						
金鑫	男	42	副 总 裁	现任	2024 年 05 月 24 日	2027 年 05 月 22 日						
单鹏	男	43	副 总 裁	现任	2021 年 12 月 18 日	2027 年 05 月 22 日						
李冠 超	男	37	财 务 总 监	现任	2024 年 05 月 24 日	2027 年 05 月 22 日						
崔霄 雨	男	34	副 总 裁、 董 事 会 秘 书	现任	2024 年 05 月 24 日	2027 年 05 月 22 日						
窦昕	男	43	董 事 长	离 任	2017 年 08 月 17 日	2026 年 03 月 23 日	378,0 68,36 2					378,0 68,36 2
王辉	男	62	副 董 事 长	离 任	2018 年 06 月 29 日	2026 年 02 月 12 日	416,0 00					416,0 00
张瑛	女	55	董 事	离 任	2021 年 10 月 15 日	2025 年 12 月 12 日	906					906
陈重	男	70	独 立 董 事	离 任	2021 年 10 月 15 日	2025 年 05 月 06 日						

					日	日						
合计	--	--	--	--	--	--	378,505,568	0	0	0	378,505,568	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

- 1、2025 年 5 月 6 日，陈重先生因个人原因辞去公司第六届董事会独立董事职务，同时辞去第六届董事会薪酬与考核委员会主任委员、提名委员会委员职务。辞职后，陈重先生不再公司担任任何职务。
- 2、2025 年 12 月 12 日，因公司治理结构调整，张瑛女士申请辞去公司第六届董事会非独立董事职务，辞职后将继续在公司担任其他职务。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
文继旭	独立董事	被选举	2025 年 06 月 12 日	工作调动
王遥初	职工董事	被选举	2025 年 12 月 12 日	工作调动
陈重	独立董事	离任	2025 年 05 月 06 日	个人原因
张瑛	董事	离任	2025 年 12 月 12 日	工作调动

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

唐颖先生，中国国籍，1977 年生，中国共产党党员，无境外永久居留权，上海交通大学经济学学士，长江商学院高级管理人员工商管理硕士（EMBA），已完成长江商学院的 CEO 课程及企业家学者项目以及清华大学的全球金融 GFD 课程。

1998 年 8 月，唐颖先生任职于罗兰贝格国际管理咨询（上海）有限公司，担任多个高级管理职位，并于 2005 年获委任为全球董事；2006 年至 2008 年，担任天狮集团全球战略与运营执行副总裁；2011 年，创立北京百孚思广告有限公司并担任执行董事，该公司于 2015 年获浙文互联集团股份有限公司全资收购，并成为浙文互联集团股份有限公司的集团内部核心数字营销公司；2015 年起，担任上海红酒交易中心股份有限公司董事；2016 年 6 月至 2016 年 12 月担任浙文互联集团股份有限公司副总经理，2016 年 12 月至 2017 年 7 月担任总经理，2017 年 7 月起担任董事，2018 年 12 月至 2020 年 11 月担任副董事长，2020 年 11 月至 2025 年 6 月担任董事长兼首席执行官，2025 年 6 月至 2026 年 2 月担任董事；2025 年 3 月起，担任绝味食品股份有限公司董事；2025 年 12 月起，担任北京智谱华章科技股份有限公司独立非执行董事。现任公司董事长。

赵伯奇先生，中国国籍，1990 年生，中国共产党党员，本科学历，毕业于北京大学。2012 年-2014 年担任北京高思教育集团小学语文总监职务。2014 年-2016 年担任北京巨人教育集团语文事业部校长职务。全资子公司中文未来教育科技（北京）有限公司总裁，豆神大语文联合创始人。现任公司董事兼首席执行官（CEO）。

李绍营先生，中国国籍，1969 年生，中国共产党党员，本科学历，毕业于吉林工业大学。1993 年-2001 年就职于长春市人民政府外事办公室对外服务中心，历任职员、副经理等职务。2001 年-2005 年就职于长春市对外友好协会副秘书长。2005 年-2014 年就职于北京锦江国际旅行社，历任副总经理、总经理。2014 年-2019 年就职于北京华升东石贸易有限公司总经理。2019 年至今就职于豆神教育科技（北京）有限公司担任子公司豆神美育国际旅行社有限公司总经理。现任公司董事兼常务副总裁。

朱雅特先生，中国国籍，1990 年生，中国共产党党员，硕士研究生学历，毕业于北京大学。2014 年-2016 年担任北京巨人教育集团语文培训中心校长。历任公司全资子公司中文未来教育科技（北京）有限公司副总裁、全国分校总校长。现任公司董事兼副总裁。

王遥初女士，中国国籍，1995 年生，本科学历，毕业于辽宁大学新闻与传播学院新闻学专业。曾任迦达高级时装有限公司品牌顾问。现任全资子公司中文未来教育科技（北京）有限公司业务助理、公司职工董事。

仇国勋先生，中国国籍，1986 年生，中国共产党党员，清华大学经济管理学院工商管理硕士。2008 年至 2015 年就职于普华永道中天会计师事务所（PwC），历任审计员、项目经理、审计经理。2015 年至 2021 年就职于鲜生活集团，任首席财务官、高级副总裁。2017 年兼任宁一睿吉投资管理有限公司合伙人；2018 年任北京港瑞丰商业有限公司董事；2022 年起任杭州致林管理咨询有限公司合伙人。现任公司独立董事。

杨博乐先生，1982 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，毕业于武汉理工大学。2004 年 7 月至今，历任中交第二航务工程局第六工程分公司会计、财务主管、项目财务总监；2019 年至今，先后兼任湖北省政府采购评审专家、财政部政府采购评审专家、科技部国家科技专家库科技评审专家、武汉仲裁委员会仲裁员、安徽马钢表面技术股份有限公司独立董事。曾担任湖北奥莱斯轮胎股份有限公司独立董事。曾借调至中交集团总部董事会办公室，作为专岗人员参与国务院国资委“提高央企控股上市公司质量工作”专项行动。现任公司独立董事。

文继旭先生，1968 年生，中国国籍，毕业于北京外国语大学。2006 年 1 月至 2020 年 11 月，担任康辉旅游集团重庆国际旅行社有限责任公司总经理；2020 年 11 月至今，担任重庆市品牌建设促进会秘书长；2021 年 1 月至今，担任两江新区上海合作组织国家多功能经贸平台工作组副组长；2021 年 4 月至今，担任上海合作组织多功能经贸平台秘书长。现任公司独立董事。

宋振华先生，中国国籍，中国共产党党员，1990 年生，本科学历，毕业于广西财经大学。2014 年-2018 年历任北京立思辰科技股份有限公司投资经理、高级投资经理、投资总监。2018 年-2021 年历任全资子公司中文未来教育（北京）有限公司互联网运营总经理、诸葛学堂总经理、轻课事业部总经理。现任公司副总裁。

金鑫先生，中国国籍，1984 年生，本科学历，毕业于哈尔滨师范大学化学教育专业。2006 年-2007 年担任北京名师英才教育公司美考项目主管职务。2008 年-2010 年任职好未来教育集团，担任智康事业部培训主管职务，2011 年-2017 年担任北京凹凸教育咨询有限公司副总裁职务，2018 年起历任公司全资子公司中文未来教育科技（北京）有限公司副总裁、加盟事业部总经理，现任公司副总裁。

单鹏先生，中国国籍，1983 年生，本科学历，毕业于北京联合大学。曾在香港易生活控股有限公司负责新零售业务，任全国零售运营总监。2017 年-2021 年任全资子公司中文未来教育科技（北京）有限公司战略合作部总经理、副总裁。现任公司副总裁。

李冠超先生，中国国籍，1989 年生，东北财经大学金融博士。2018 年-2022 年就职于致同会计师事务所（特殊普通合伙），担任审计项目经理职位。2022 年-2024 年 5 月担任豆神教育科技（北京）股份有限公司财务副总监。现任公司财务总监。

崔霄雨先生，中国国籍，1992 年生，本科学历，毕业于北京工商大学嘉华学院。2014 年就职于中地海外集团有限公司担任财务。2015 年加入公司，历任公司资金主管、资金经理、高级投融资经理、投融资总监。现任公司副总裁、董事会秘书。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
唐颖	上海红酒交易中心股份有限公司	董事	2011年04月01日		否
唐颖	北京百逸联合投资管理有限公司	执行董事, 经理	2011年07月01日		否
唐颖	北京百品投资管理有限公司	监事	2011年12月01日		否
唐颖	内蒙古塞飞亚农业科技股份发展股份有限公司	监事会主席	2013年08月01日		否
唐颖	链动（上海）汽车电子商务有限公司	董事长	2015年08月01日		否
唐颖	趣买车（上海）电子商务有限公司	执行董事	2016年09月01日		否
唐颖	佰泽宇顺投资管理（上海）有限公司	执行董事	2017年04月01日		否
唐颖	杭州百逸投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2018年11月01日		否
唐颖	上海盛德投资管理有限公司	董事	2020年08月01日		否
唐颖	绝味食品股份有限公司	非独立董事	2025年03月01日		否
唐颖	北京智谱华章科技股份有限公司	独立非执行董事	2026年01月01日		是
李绍营	家学天下（北京）教育科技有限公司	监事	2020年06月04日		否
朱雅特	墨蹇教育科技（上海）有限公司	执行董事	2018年09月28日		否
仇国勋	宁波市鄞州宁一睿吉投资管理有限公司	监事	2017年01月12日		否
仇国勋	杭州致林管理咨询有限公司	经理, 董事	2020年09月10日		是
仇国勋	北京元壹文化发展有限公司	执行董事, 财务负责人	2020年09月17日		否
仇国勋	壹勋（上海）管理咨询有限公司	董事, 财务负责人	2024年09月18日		否
仇国勋	杭州麦杰思物联网科技有限公司	董事	2020年03月05日		否
仇国勋	海南久格壹咨管理咨询有限公司	执行董事兼总经理, 财务负责人	2020年09月21日		否
杨博乐	安徽马钢表面技术股份有限公司	独立董事	2025年10月15日		是

杨博乐	湖北奥莱斯轮胎股份有限公司	独立董事	2022年10月01日	2025年03月01日	是
杨博乐	湖北省政府采购中心	政府采购评审专家	2019年09月11日		是
杨博乐	武汉仲裁委员会	仲裁员	2021年01月01日		是
杨博乐	中交第二航务工程局有限公司第六工程分公司	项目财务总监	2004年07月01日		是
杨博乐	财政部政府采购中心	政府采购评审专家	2019年09月11日		是
杨博乐	科技部国家科技专家库	重大科技项目评审专家	2021年03月06日		是
文继旭	重庆汇融拍卖有限公司	执行董事, 经理	2021年11月04日		否
文继旭	重庆极熵信息科技有限公司	执行董事、总经理	2020年05月08日		否
文继旭	重庆康途会展有限公司	执行董事	2007年03月23日		否
文继旭	重庆细游网络科技有限公司	执行董事	2010年10月19日		否
文继旭	江苏扬子江旅游产业发展有限公司	监事	2019年08月29日		否
文继旭	重庆西投实业集团有限公司	监事会主席	2024年02月19日		否
文继旭	八字德祺（重庆）再生资源开发有限公司	监事	2022年11月07日		否
文继旭	重庆维多利亚管理顾问有限公司	监事	2019年09月10日		否
文继旭	途引品牌发展（重庆）有限公司	经理, 董事	2021年05月11日		否
文继旭	重庆途引供应链管理有限公司	经理, 董事	2021年12月29日		否
文继旭	重庆途引企业管理咨询有限公司	经理, 董事	2022年01月11日		否
文继旭	重庆途引孵化器研究院有限公司	经理, 董事	2021年12月23日		否
文继旭	中上工发展（重庆）安全技术有限公司	执行董事、总经理	2023年12月19日		否
文继旭	中上投（重庆）信息安全技术有限公司	执行董事、总经理	2024年01月24日		否
文继旭	途引两江（重庆）新能源科技发展有限公司	经理, 董事	2025年07月09日		否
文继旭	扶欣科技（重庆）有限公司	董事	2025年08月21日		否
文继旭	重庆市品牌建设促进会	秘书长	2020年11月01日		否
文继旭	上海合作组织国家多功能经贸平台	秘书长	2021年04月01日		是
窦昕	甲子未来教育科	执行董事、经理	2017年08月17日		否

	技（北京）有限公司		日		
王辉	珠峰财产保险股份有限公司	独立董事	2019年06月12日		是
王辉	衡阳市智慧交通数字科技有限公司	董事长	2020年11月06日		否
王辉	洲际油气股份有限公司	独立董事	2019年07月27日	2025年12月26日	是
陈重	明石创新技术集团股份有限公司	董事	2015年04月16日		是
陈重	深圳光韵达光电科技股份有限公司	独立董事	2024年10月14日	2027年10月13日	是
陈重	爱美客技术发展股份有限公司	非独立董事	2025年11月13日	2028年11月12日	是
陈重	赞同科技股份有限公司	独立董事	2025年10月31日	2028年10月30日	是
陈重	嘉实基金管理有限责任公司	独立董事	2023年01月16日		是
陈重	重庆银行股份有限公司	监事	2016年06月17日	2025年11月29日	是
陈重	重庆国际信托股份有限公司	独立董事	2022年10月03日	2028年10月02日	是
陈重	中国人寿养老保险股份有限公司	独立董事	2023年11月02日	2026年11月01日	是
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

- 2023年11月28日，由于公司治理不规范，信息披露不准确、不完整等，中国证券监督管理委员会北京监管局出具了《关于对豆神教育科技（北京）股份有限公司采取出具警示函行政监管措施的决定》（2023）232号，公司时任董事长池燕明、总裁窦昕对公司治理问题负有主要责任，公司时任董事长、总裁窦昕及董事会秘书陈钊对信息披露问题负有主要责任。北京证监局决定对上述人员采取出具警示函的行政监管措施，并记入证券期货市场诚信档案。
- 2024年9月20日，由于公司业绩预告披露的预计净利润与年度报告披露的净利润存在重大差异，盈亏性质发生变化，且修正不及时，深圳证券交易所对公司给予通报批评的处分、对公司董事长兼时任总经理窦昕、时任财务总监张瑛给予通报批评的处分。
- 2024年9月26日，由于公司：（1）未及时披露多笔诉讼、仲裁；（2）《2023年度业绩预告》披露的预计净利润与年度报告披露的净利润存在重大差异，盈亏性质发生变化，公司未及对业绩预告予以修正，业绩预告披露不准确；（3）部分业务收入核算不规范，中国证券监督管理委员会北京监管局出具了《关于对豆神教育科技（北京）股份有限公司、窦昕、陈钊、张瑛采取出具警示函行政监管措施的决定》（2024）245号。窦昕作为公司董事长、时任总裁，陈钊作为时任董事会秘书，张瑛作为时任财务总监，未按照《上市公司信息披露管理办法》（证监会令第182号）第四条、第五十一条的规定履行勤勉尽责义务，对公司相关违规行为负有主要责任。北京证监局决定对公司及上述人员采取出具警示函的行政监管措施，并记入证券期货市场诚信档案。
- 2024年12月20日，由于公司未及时披露多笔诉讼、仲裁，深圳证券交易所对公司给予通报批评的处分、对公司董事长、时任总经理、时任代行董事会秘书窦昕，时任董事会秘书陈钊给予通报批评的处分。
- 2024年12月20日，因公司涉嫌信息披露违法违规，中国证券监督管理委员会决定对公司进行立案。
- 2025年7月11日，公司未按规定及时披露察布查尔锡伯案、德峰广告案、张某案、张家口案、寓乐湾案及2023年半年度报告存在重大遗漏的行为，北京证监局对公司给予警告，并处以230万元的罚款；对时任董事长、CEO 窦昕给予警

告,并处以 110 万元的罚款;对时任董事会秘书、副总裁陈钊给予警告,并处以 110 万元的罚款;对时任副董事长王辉给予警告,并处以 55 万元的罚款;对时任董事、副总裁刘辉给予警告,并处以 55 万元的罚款。

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事、高级管理人员薪酬方案报董事会批准后,由股东会决定。
董事、高级管理人员报酬确定依据	(1) 在本公司担任独立董事的薪酬为每年 9.36 万元(含税); (2) 在公司担任行政职务的非独立董事按其所任岗位领取薪酬,不再另外领取董事津贴; (3) 高级管理人员年薪水平与其承担的责任、风险和经营业绩挂钩。高级管理人员的年度薪酬由基本薪酬和绩效薪酬两部分组成。基本薪酬主要考虑职位、责任、能力、市场薪资行情等因素确定,不进行考核,按月度发放;绩效薪酬根据个人岗位绩效考核情况、公司目标完成情况等综合考核结果确定,按各考核周期进行考核发放。
董事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司支付给董事和高级管理人员的报酬总计为 895.44 万元。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位:万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
唐颖	男	48	董事长	现任	0	否
赵伯奇	男	36	董事	现任	83.94	否
			首席执行官(CEO)	现任		
李绍营	男	57	董事	现任	47.9	否
			常务副总裁	现任		
朱雅特	男	36	董事	现任	123.42	否
			副总裁	现任		
王遥初	女	31	职工董事	现任	28.8	否
仇国勋	男	40	独立董事	现任	9.36	否
杨博乐	男	44	独立董事	现任	9.36	否
文继旭	男	58	独立董事	现任	5.46	否
宋振华	男	36	副总裁	现任	80.4	否
金鑫	男	42	副总裁	现任	63.11	否
单鹏	男	43	副总裁	现任	36	否
李冠超	男	37	财务总监	现任	56	否
崔霄雨	男	34	副总裁、董事会秘书	现任	48.8	否
窦昕	男	43	董事长	离任	150.52	否
王辉	男	62	副董事长	离任	77.7	否
张瑛	女	55	董事	离任	70	否
陈重	男	70	独立董事	离任	4.68	否
合计	--	--	--	--	895.44	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	《董事、高级管理人员薪酬管理制度》
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	公司独立董事薪酬实行津贴制,按月发放,不参与公司内部的与薪酬挂钩的绩效考核。未在公司内部任职的非独立董事在公司实行津贴制度。在公司担任具体职能、管理职务的董事,根据其在公司的具体职务,按公司相关薪酬与绩效考核管理制度领取薪酬,不再另外领取董事津贴。公

	司高级管理人员年薪水平与其承担的责任、风险和经营业绩挂钩。薪酬由基本薪酬、绩效薪酬和中长期激励组成：基本薪酬根据其在中国实际担任的经营管理职务内容与等级确定，包括基本工资、职务津贴、特殊能力津贴等，按月发放；绩效薪酬与相关人员年度绩效考核结果挂钩，月度或年度结束后根据岗位绩效考核结果计算发放；中长期激励根据公司实际情况另行确定。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不适用
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

其他情况说明

适用 不适用

七、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
窦昕	6	6	0	0	0	否	2
王辉	6	3	3	0	0	否	2
赵伯奇	6	6	0	0	0	否	2
李绍营	6	6	0	0	0	否	2
张琰	5	5	0	0	0	否	1
朱雅特	6	6	0	0	0	否	2
王遥初	1	1	0	0	0	否	0
仇国勋	6	0	6	0	0	否	2
杨博乐	6	1	5	0	0	否	2
文继旭	4	0	4	0	0	否	1
陈重	2	0	2	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会的说明

无

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司董事严格依据《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》《公司章程》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》等相关法律法规、规范性文件及公司制度规定，依法履行董事职责，恪守诚信、勤勉尽责义务。董事们积极、准时出席董事会、股东会及各专门委员会会议，认真审议各项议案，充分研讨、审慎决策、积极建言献策，切实保障董事会决策科学有效。同时，公司董事主动参加监管及专业机构组织的履职培训，持续提升专业素养与履职能力。

独立董事通过现场调研、电话沟通等多种方式，与公司董事、高级管理人员及相关部门保持沟通，及时、全面掌握公司生产经营、财务状况及重大事项进展，围绕公司发展战略、治理结构完善等方面提出专业意见，并就关联交易、利润分配、对外担保、聘任会计师事务所等重大事项独立、审慎发表专业意见，有效维护了董事会决策的公正性、客观性与独立性。

公司全体董事勤勉履职、恪尽职守，切实维护公司整体利益及广大中小股东合法权益，为提升公司治理水平、推动公司持续规范运作与高质量健康发展发挥了重要作用。

八、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
第六届董事会审计委员会	仇国勋、杨博乐、张瑛	5	2025 年 02 月 28 日	1. 审议通过《2024 年度公司内部审计报告》 2. 审议通过《2025 年度内部审计工作计划》	同意上述议案	审计委员会严格遵照相关法律法规、规范性文件以及《公司章程》《审计委员会会议事规则》勤勉尽责开展工作，切实履行职责。	
			2025 年 04 月 18 日	1. 审议通过《2024 年年度报告及其摘要》 2. 审议通过《2024 年度财务决算报告》 3. 审议通过《2024 年度内部控制的自我评价报告》 4. 审议通过《关于公司 2024 年度利润分配预案的议案》 5. 审议通过《关于公司未弥补亏损超过实收股本三分之一的	同意提交董事会审议	审计委员会严格遵照相关法律法规、规范性文件以及《公司章程》《审计委员会会议事规则》勤勉尽责开展工作。通过查阅公司财务数据、与公司管理层沟通等方式，全面了解公司业务运营及经营管理情况；认真审查公司审计部工作报告，对内部审计工作进行有效指	

				议案》 6. 审议通过《关于会计政策变更的议案》 7. 审议通过《关于变更内审部负责人的议案》 8. 审议通过《关于重整产业投资人业绩承诺实现情况的议案》 9. 审议通过《关于对会计师事务所 2024 年度履职情况评估报告和履行监督职责情况的报告》 10. 审议通过《关于坏账核销的议案》 11. 审议通过《关于公司 2024 年度计提资产减值准备的议案》 12. 审议通过《2025 年第一季度报告》 13. 审议通过《2025 年第一季度内部审计报告》 14. 审议通过《关于公司及下属公司使用自有资金进行现金管理的议案》 15. 审议通过《董事会关于对带强调事项段的无保留意见审计报告涉及事项的专项说明》	导；与年度会计师事务所充分沟通，重点关注关键审计事项，督促其按期出具审计报告。同时，对重整投资人业绩承诺履行情况、带强调事项段的无保留意见审计报告相关事项，以及非财务报告内部控制重大缺陷等情况进行了专项核查与说明。	
--	--	--	--	---	---	--

				16. 审议通过《董事会关于会计师事务所出具的非财务报告内部控制重大缺陷的专项说明》			
			2025 年 08 月 22 日	1. 《2025 年半年度报告及其摘要》 2. 《关于公司 2025 年半年度计提及转回资产减值准备的议案》 3. 《2025 年半年度内部审计报告》	同意提交董事会审议	审计委员会严格按照法律法规和规范性文件的要求以及《公司章程》《审计委员会议事规则》开展工作，查阅公司财务数据，向公司管理层了解公司业务和经营情况。	
			2025 年 10 月 22 日	1. 《2025 年第三季度报告》 2. 《2025 年第三季度内部审计报告》	同意提交董事会审议	审计委员会对公司第三季度报告及三季度内部控制报告进行了认真审议，切实履行了审计委员会相关职责。	
			2025 年 11 月 24 日	《关于聘任 2025 年度会计师事务所的议案》	同意提交董事会审议	审计委员会对新聘会计师事务所事宜进行了审核。	
第六届董事会薪酬与考核委员会	陈重、仇国勋、李绍营	1	2025 年 04 月 18 日	审议通过《关于董事、高级管理人员 2025 年度薪酬方案的议案》	同意提交董事会审议	薪酬与考核委员会对董事、高级管理人员薪酬方案进行了审议，切实履行了薪酬与考核委员会相关职责。	
第六届董事会提名委员会	杨博乐、陈重、赵伯奇	1	2025 年 05 月 19 日	审议通过《关于提名文继旭先生为公司第六届董事会独立董事的议案》	同意提交董事会审议	提名委员会严格按照法律法规和规范性文件的要求以及《公司章程》、《提名委员会议事	

						规则》开展工作，审查被提名人任职资格。	
--	--	--	--	--	--	---------------------	--

九、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

十、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	19
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	149
报告期末在职员工的数量合计（人）	1,668
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,738
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	1
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	0
销售人员	1,135
技术人员	311
财务人员	34
行政人员	0
管理人员	26
教师人员	79
行政及后勤人员	83
合计	1,668
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	2
硕士	59
本科	1,009
大专及以下	598
合计	1,668

2、薪酬政策

公司经过多年的发展，已经建立一套健全、完整并行之有效的薪酬分配、运行机制，鼓励员工通过不断提高自身能力，承担更大责任，做到多劳多得按能取酬，同时还充分发挥薪酬的激励、保障作用，促进公司薪酬工作日益制度化、规范化。

公司员工的薪酬由工资、奖金、福利三部分构成，其中工资分为基本工资和绩效工资两部分，基本工资和绩效工资的比例依据员工所在岗位（职务）及承担的工作任务而不同。基本工资依据员工所在的岗位（职务）确定，原则上薪随岗变，员工岗位（职务）发生变动，其基本工资也要随之发生变动，基本工资每月定期发放。绩效工资取决于公司或员工个人经营目标或计划的完成情况，经考核后发放。

奖金即年度业绩奖金，根据公司年度经营目标完成情况及员工个人绩效目标完成情况，经考核后在年底一次性发放。管理人员的年度业绩奖金，按照签订的《目标责任协议书》中约定的考核指标，经相关责任人考核后发放。销售人员的年度业绩奖金，按照签订的《目标责任协议书》中约定的各项销售目标的实际完成情况，经考核后发放。研发人员、职能人员及其他非销售人员的年度业绩奖金，依据公司年度整体效益情况及员工个人年度绩效考核结果发放。

员工福利包括基本保障性福利和激励性福利两大类，基本保障性福利指公司为保障员工基本保健需要所提供的福利，此类福利一般覆盖所有员工，包括：社会保险、住房公积金、带薪年假、餐费补贴、生日庆贺、节日礼品、团队建设及公司年会等。激励性福利指为鼓励员工为公司做出更大贡献而设置的福利项目，此类福利只有部分员工享有，包括：交通费补贴、手机通讯费补贴及特殊关怀等。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“软件与信息技术服务业”的披露要求

报告期内，计入成本的职工薪酬总额为 8,730.11 万元，占公司成本总额的 19.01%。

3、培训计划

为适应公司业务变化带来的人才需求变化，公司加大了后备人才储备力度，将对应届生培养列为公司人才发展战略的重要一步。应届生作为公司重要的人才储备力量，更容易快速接受和认同企业文化，也为公司未来发展注入了鲜活的力量，对应届生的培养成为培训工作的一个重要部分来开展。同时公司对于不同发展阶段的人才设有相应的培训内容，让各梯度的人才队伍都能得到能力提升，以保证对业务的支持。

对于应届毕业生的吸引与在职培养工作，从学生进入公司实习开始制定为期一年的在职培养计划，从公司文化的宣贯、职业素养的提升到专业技能的培训，通过一系列的培养手段帮助学生快速完成学校人到社会人到职业人的转变。在此过程中，定期进行培训回顾与评估，在提升应届生的专业知识、专业技能的同时，加强其对企业文化的认同，为公司培养优质的后备力量奠定基础。

同时，公司针对各层核心人才开展高端领军人才项目，进行管理能力提升，以满足公司发展对管理人员领导力的要求；根据公司领导力核心素质模型，结合领导力测评结果设计有针对性的领导力提升计划，定期组织培训实施与效果落地评估，将管理人员成为内部讲师作为知识传承的重要节点，将培训指标引入到考核中，将管理人员培养为优秀讲师，真正培养一批关注公司人才梯队培养与建设的中层领导队伍。

在培训体系搭建工作中，持续丰富公司内部知识与技能培训课程，根据业务体系、业务板块以及职务类别进行梳理，建立起公司级、业务体系级、部门级的三级内部培训体系，同时配以内部培训讲师管理与激励制度促进内部培训体系的落地与实施，先期制定内部培训需求计划，按期组织优秀的内部培训讲师在公司内开展内部分享课程或培训沙龙，用多种形式使公司内部知识与技能形成可总结、可保留、易复制的循环机制。通过不同层级、不同序列的培训，公司逐步形成内部知识库体系，将优秀的经验进行萃取、总结、复盘，形成公司宝贵的知识财富，并进行知识传承。

4、劳务外包情况

适用 不适用

十一、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

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

是 否 不适用

原因

由于截至 2025 年末母公司可供股东分配利润为负值，公司 2025 年度利润分配预案是基于公司实际情况做出，未违反相关法律法规以及《公司章程》的有关规定，符合广大投资者的整体利益。

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十三、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

（1）进一步完善内控体系建设，强化全员风险防控意识。公司严格遵循相关法律法规及内部管理制度，规范经营行为、优化治理结构、强化风险管控，持续提升内部控制执行力度与运行效率，明确并压实相关责任，确保内控体系合法合规、健全有效，保障公司稳健运营。同时，公司加强经营管理相关法律法规及制度的学习与培训，不断提升员工尤其是关键岗位管理人员的风险防控意识，推动内部控制制度有效落地执行，切实提高公司规范运作水平，促进公司持续健康发展。

（2）提升公司内部控制的层次性、系统性与有效性。根据《企业内部控制基本规范》等相关要求，公司持续完善内部环境、目标设定、风险评估、风险应对、控制活动、信息沟通及监督检查等内控体系建设。同时，借助数字化手段强化预算管理、绩效考核、收支管控、供应链管理及人力资源管理等职能建设，不断提升管理效能，更好支撑公司高质量、可持续发展。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

缺陷发生的时间	缺陷的具体描述	缺陷对财务报告的潜在影响	已实施或拟实施的整改措施	整改时间	整改责任人	整改效果
2025 年 12 月 31 日	豆神教育 2025 年新开展的 TOB 端业务尚未建立完善的销售和采购内部控制制度和流程。公司上述业务在销售与收款、采购与付款等核心业务环节，尚	由于存在上述重大缺陷及其对实现控制目标的影响，豆神教育于 2025 年 12 月 31 日未能按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持	公司对大华所出具内部控制审计意见涉及的事项高度重视，积极消除涉及的相关事项及其影响，结合公司目前实际情况，公司已采取及将持续采取的措		经营管理层	整改中

	<p>未建立完善的内部控制流程与制度。具体表现为：缺乏明确的收入确认控制程序，采购审批与付款控制流程部分内控环节缺失等，导致部分相关交易的真实性、完整性及准确性无法得到合理保证。</p>	<p>有效的财务报告内部控制</p>	<p>施如下：</p> <p>1、认真汲取经验教训，积极整改。</p> <p>公司 2025 年在新型 To B 端业务快速拓展过程中，内部控制制度建设未能同步跟进，在收入确认、采购审批、付款控制等关键环节存在缺失，对财务信息的可靠性造成了不利影响。对此，公司深刻反思，已成立由主要负责人牵头的专项整改工作组，制定明确的整改时间表，计划于 2026 年二季度前完成相关制度的制定、审议与发布，并在后续定期报告中持续披露整改进展，自觉接受投资者监督。</p> <p>2、完善内部控制体系，建立长效监督机制</p> <p>公司将充分发挥审计委员会和内部审计部门的监督职能，将 To B 端业务内部控制执行情况纳入专项审查，对新开展业务实施持续跟踪，并建立内部控制缺陷“发现—报告—整改—验证”闭环管理流程，确保每</p>			
--	---	--------------------	--	--	--	--

			<p>项内部控制问题均有明确责任人、整改期限和验收标准，从制度层面防止类似问题再次发生。</p> <p>3、加强合规培训，确保制度有效落地</p> <p>公司将于整改制度发布后一个月内，组织 To B 端业务相关部门负责人、财务人员及内审人员开展专项培训，重点学习新制定的操作规程及上市公司内部控制相关法律法规要求，培训结果与绩效考核挂钩，确保相关人员真正理解并严格执行制度要求，切实防范类似问题再次发生。</p>			
2024 年 09 月 26 日	未及时披露多笔诉讼、仲裁，被中国证监会北京监管局出具警示函，被深圳证券交易所给与通报批评处分		<p>公司对诉讼仲裁事项进行了全面细致地整理，并于 2024 年 8 月 16 日对公司累计诉讼仲裁情况进行披露，具体内容详见公司于巨潮资讯网披露的公告《关于公司累计诉讼、仲裁情况的公告》（公告编号：2024-053），后续公司也将按照相关法律法规的要求对诉讼仲裁事项及时履行信息披露义务。为规范公司诉讼仲裁等重大信息内部报告工</p>		相关公司负责人	已整改完毕

			作，保证公司内部重大信息的快速传递、归集、有效管理和及时披露，公司明确了信息报告义务人及其责任，切实提高公司重大信息报告工作的及时性、准确性、完整性。			
--	--	--	---	--	--	--

十四、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
北京百川东海网络科技有限公司	通过北京豆神智睿网络科技有限公司收购百川东海 100% 股权，2025 年 7 月 1 日起百川东海纳入公司合并报表范围	已完成	无	无	无	无

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十五、内部控制评价报告及内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 30 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	财务报告内部控制存在重大缺陷的迹象包括：1) 董事、监事和高级管理人员的重大舞弊行为；2) 公司审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效；3) 已经发现并报告给管理层的财务报告内部控制重大缺陷在经过合理时间后，未得到整改；4) 发现以前年度存在重大会计差错，对已披露的财务报告进行更正；5) 外部审计发现公司当期财务报表存在重大错报，而	非财务报告内部控制存在重大缺陷的迹象包括：决策程序导致重大失误；重要业务缺乏制度控制或系统性失效，且缺乏有效的补偿性控制；中高级管理人员和高级技术人员流失严重；内部控制评价的结果特别是重大缺陷未得到整改；其他对公司产生重大负面影响的情形。非财务报告内部控制存在重要缺陷的迹象包括：决策程序导致出现一般性失误；重要业务

	公司内部控制运行过程中未能发现该错报的缺陷；6）其他可能导致公司严重偏离控制目标的缺陷。财务报告内部控制存在重要缺陷的迹象包括： 1）未依照公认会计准则选择和应用会计政策；2）对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；3）对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达达到真实、完整的目标。财务报告内部控制存在一般缺陷的迹象包括：指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。	制度或系统存在缺陷；关键岗位业务人员流失严重；内部控制评价的结果特别是重要缺陷未得到整改；其他对公司产生较大负面影响的情形。非财务报告内部控制存在一般缺陷的迹象包括：决策程序效率不高；一般业务制度或系统存在缺陷；一般岗位业务人员流失严重；一般缺陷未得到整改。
定量标准	一般缺陷：错报 \leq 营业收入总额 0.5% 重要缺陷：营业收入总额 0.5% \leq 错报 $<$ 营业收入总额 1% 重大缺陷：错报 \geq 营业收入总额 1%	一般缺陷：错报 \leq 营业收入总额 0.5% 重要缺陷：营业收入总额 0.5% \leq 错报 $<$ 营业收入总额 1% 重大缺陷：错报 \geq 营业收入总额 1%
财务报告重大缺陷数量（个）		1
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，由于存在上述重大缺陷及其对实现控制目标的影响，豆神教育于 2025 年 12 月 31 日未能按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 30 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
内控审计报告意见类型	否定意见
非财务报告是否存在重大缺陷	是

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具非标准意见的内部控制审计报告的说明

根据《豆神教育科技（北京）股份有限公司 2025 年度内部控制审计报告》：在审计过程中，我们识别出被审计单位财务报告内部控制存在以下重大缺陷：豆神教育 2025 年开展的新型 T0 B 端业务，在销售与收款、采购与付款等核心业务环节尚未建立完善的内部控制制度和流程，收入确认、采购审批、付款控制流程中部分内部控制环节缺失等，导致部分交易的真实性、准确性及完整性无法得到合理保证。

豆神教育管理层已识别出上述重大缺陷，并将其包含在企业内部控制评价报告中。上述缺陷在所有重大方面得到公允反映。在豆神教育 2025 年财务报表审计中，我们已经考虑了上述重大缺陷对审计程序的性质、时间安排和范围的影响。”大华所认为：“由于存在上述重大缺陷及其对实现控制目标的影响，豆神教育于 2025 年 12 月 31 日未能按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持有效的财务报告内部控制。”

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

导致内部控制非标准审计意见的问题成因、整改进展等情况说明：

问题成因：豆神教育 2025 年开展的新型 To B 端业务，在销售与收款、采购与付款等核心业务环节尚未建立完善的内部控制制度和流程，收入确认、采购审批、付款控制流程中部分内部控制环节缺失等，导致部分交易的真实性、准确性及完整性无法得到合理保证。

豆神教育管理层已识别出上述重大缺陷，并将其包含在企业内部控制评价报告中。上述缺陷在所有重大方面得到公允反映。

公司将采取的整改措施：公司对大华所出具内部控制审计意见涉及的事项高度重视，积极消除涉及的相关事项及其影响，结合公司目前实际情况，公司已采取及将持续采取的措施如下：

1、认真汲取经验教训，积极整改。

公司 2025 年在新型 To B 端业务快速拓展过程中，内部控制制度建设未能同步跟进，在收入确认、采购审批、付款控制等关键环节存在缺失，对财务信息的可靠性造成了不利影响。对此，公司深刻反思，已成立由主要负责人牵头的专项整改工作组，制定明确的整改时间表，计划于 2026 年二季度前完成相关制度的制定、审议与发布，并在后续定期报告中持续披露整改进展，自觉接受投资者监督。

2、完善内部控制体系，建立长效监督机制

公司将充分发挥审计委员会和内部审计部门的监督职能，将 To B 端业务内部控制执行情况纳入专项审查，对新开展业务实施持续跟踪，并建立内部控制缺陷“发现—报告—整改—验证”闭环管理流程，确保每项内部控制问题均有明确责任人、整改期限和验收标准，从制度层面防止类似问题再次发生。

3、加强合规培训，确保制度有效落地

公司将于整改制度发布后一个月内，组织 To B 端业务相关部门负责人、财务人员及内审人员开展专项培训，重点学习新制定的操作规程及上市公司内部控制相关法律法规要求，培训结果与绩效考核挂钩，确保相关人员真正理解并严格执行制度要求，切实防范类似问题再次发生。

十六、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

无

十七、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

十八、社会责任情况

公司自成立以来，坚持做有责任感的企业，以实际行动传递企业正能量，对国家、社会、员工、股东负责。实现可持续的经营发展，以“激发·成就亿万青少年”为愿景，锐意进取，为教育事业奋斗。

1. 员工权益保护：公司严格遵守《公司法》《中华人民共和国劳动合同法》《中华人民共和国工会法》及相关法律法规，规范劳动关系，依法加强职工各方面管理、保障员工权益。公司坚持以人为本，秉持共同发展的理念，充分挖掘员工潜能，帮助员工实现个人价值，并鼓励公司员工投身公益，回馈社会。

2. 股东权益保护：公司严格按照《公司法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关法律法规的要求，建立健全内部控制体系，持续深入开展公司治理活动。公司严格按照相关要求召开股东会、董事会及监事会，有效保护全体

股东特别是中小股东的合法权益。加强投资者关系维护管理，建立健全信息披露制度，开展多样化投资者交流活动，切实回馈股东的信任与支持。

3. 客户及供应商保护：公司坚持合规经营，与供应商建立合作共赢的合作伙伴关系，充分尊重并保护供应商的合法权益；公司致力于提升产品质量，保障客户得到优质产品及服务。

4. 社会公益事业：公司始终秉持社会责任，以实际行动践行公益理念，彰显企业担当。

报告期内，公司积极参与教育行业纾困善后处置工作，无偿为学员提供承接课程，为受影响家庭排忧解难，积极开放员工岗位，彰显了公司的责任与温度，为教育行业从业者纾困赋能，为维护区域教育秩序做出了突出贡献，为此，北京市海淀区民办教育协会向公司发出荣誉证书。

2025 年 8 月，面对甘肃省兰州市榆中县等地遭遇严重自然灾害，作为北京甘肃企业商会会长单位，公司第一时间向灾区捐款 10 万元，专项用于购买救灾急需物资，以实际行动为灾区送去温暖与支持。

公司创新打造“之江奇妙夜”主题公益项目，公司首席教学教研、AI 战略专家窦昕先生与数百名学子及家长共启宋韵文化探索之旅。活动以创新手法突破时空界限，将文人风骨、文学经典与文化脉络有机融入课程设计，通过沉浸式美学课堂让参与者深度领略宋代文人的雅致情怀与东方美学的深邃意境。这场跨越千年的文化对话，不仅让家长与学生在诗画江南中感受风雅宋韵的独特魅力，更通过文化传承与创新表达，让传统文化焕发新生，将文化自信的种子播撒在青少年心田。此公益项目获得北京民办教育协会授予的 2024 年“暖光行动”品牌案例荣誉。

十九、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

无

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
资产重组时所作承诺	龙彧、胡伟东、邱晖、殷强、郑垚、杨翼卓、北京汇金众合投资管理有限公司、北京威肯北美信息技术有限公司、北京威视投资管理有限公司（现已更名为云南威肯科技有限公司）	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	避免关联交易及不损害上市公司利益承诺。	2014年03月05日	长期	正常履行中
	王邦文、那日松、温作斌、尹建华、纪平、康伟、刘嘉崑、北京康邦精华投资管理中心（有限合伙）、北京康邦精英投资管理中心（有限合伙）、共青城信安投资管理合伙企业（有限合伙）、刘英华、闫鹏程	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	竞业禁止和避免关联交易。	2016年01月29日	长期	正常履行中
	池燕明	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	竞业禁止和避免关联交易。	2016年01月29日	长期	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	全体发起人股东	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	竞业禁止。	2009年07月01日	长期	正常履行中
其他承诺	窦昕	业绩承诺	2024-2026年归属于母公司净利润分别不低于4,000万元、8,000万元、16,000万元	2023年07月10日	三年	

			元或三年的归属于母公司净利润合计不低于 28,000 万元。			
窦昕、张国庆	关于受让股份锁定期的承诺		承诺在根据重整计划取得豆神教育股份之日起 36 个月内不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的股份。	2023 年 07 月 10 日	36 个月	正常履行中
窦昕/张国庆	关于避免同业竞争的承诺		一、本人及本人控制的其他企业目前不存在与上市公司从事相同或相似业务而与上市公司构成同业竞争的情形，也不会以任何方式直接或者间接从事与上市公司构成实质竞争的业务； 二、本人及本人控制的其他企业将不投资与上市公司相同或相类似的产品，以避免对上市公司的生产经营构成直接或间接的竞争；三、本人将不利用上市公司的股东身份进行损害上市公司及上市公司其他股东利益的经营活动；如违反上述承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给上市公司造成的所有直接或间接损失。	2023 年 12 月 21 日	长期	正常履行中
窦昕/张国庆	关于保证上市公司独立性		（一）确保上市公司人员独立 1、保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责	2023 年 11 月 23 日	长期	正常履行中

			<p>人、董事会秘书等高级管理人员在上市公司专职工作，不在本人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且不在本人及本人控制的其他企业中领薪。</p> <p>2、保证上市公司的财务人员独立，不在本人及本人控制的其他企业中兼职或领取报酬。</p> <p>3、保证上市公司拥有完整独立的劳动、人事及薪酬管理体系，该等体系和本人及本人控制的其他企业之间完全独立。</p> <p>(二) 确保上市公司资产独立完整</p> <p>1、保证上市公司具有独立完整的资产，上市公司的资产全部处于上市公司的控制之下，并为上市公司独立拥有和运营。保证本人及本人控制的其他企业不以任何方式违法违规占用上市公司的资金、资产。</p> <p>2、保证不以上市公司的资产为本人及本人控制的其他企业的债务违规提供担保。</p> <p>(三) 确保上市公司的财务独立</p> <p>1、保证上市公司建立独立</p>			
--	--	--	--	--	--	--

			<p>的财务部门和独立的财务核算体系。</p> <p>2、保证上市公司具有规范、独立的财务会计制度和对子公司的财务管理制度。</p> <p>3、保证上市公司独立在银行开户，不与本人及本人控制的其他企业共用银行账户。</p> <p>4、保证上市公司能够作出独立的财务决策，本人及本人控制的其他企业不通过违法违规的方式干预上市公司的资金使用、调度。</p> <p>5、保证上市公司依法独立纳税。</p> <p>（四）确保上市公司机构独立</p> <p>1、保证上市公司依法建立健全股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构。</p> <p>2、保证上市公司的股东大会、董事会、独立董事、高级管理人员等依照法律、法规和公司章程独立行使职权。</p> <p>3、保证上市公司拥有独立、完整的组织机构，与本人及本人控制的其他企业间不存在机构混同的情形。</p> <p>（五）确保上市公司业务独立</p> <p>1、保证上市公司拥有独立开展经营活动的资</p>			
--	--	--	--	--	--	--

			<p>产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力。</p> <p>2、保证上市公司具有独立完整的资产，上市公司的资产全部处于上市公司的控制之下，并为上市公司独立拥有和运营。保证本人及本人控制的其他企业不以任何方式违法违规占用上市公司的资金、资产。</p> <p>3、保证不以上市公司的资产为本人及本人控制的其他企业的债务违规提供担保。</p> <p>4、保证规范管理上市公司之间的关联交易。对于无法避免或有合理原因及正常经营所需而发生的关联交易则按照公开、公平、公正的原则依法进行。本次权益变动完成后，本人不会损害上市公司的独立性，在资产、人员、财务、机构和业务上与上市公司保持五独立原则，并严格遵守中国证券监督管理委员会关于上市公司独立性的相关规定，保持并维护上市公司的独立性。若本人违反上述承诺给上市公司及其他股</p>			
--	--	--	---	--	--	--

			东造成损失，一切损失将由本人承担。			
窦昕/张国庆	关于规范和减少关联交易的承诺	一、本人与上市公司之间现时不存在任何依照法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的关联交易；二、本次股权转让完成后，本人将尽量避免、减少与上市公司发生关联交易。如因客观情况导致必要的关联交易无法避免的，本人将严格遵守法律法规及中国证监会和上市公司章程、关联交易控制与决策相关制度的规定，按照公允、合理的商业准则进行，履行关联交易决策程序及信息披露义务；三、本人承诺不利用上市公司股东地位，损害上市公司及其他股东的合法利益。	2023 年 12 月 21 日	长期	正常履行中	
窦昕/张国庆	业绩承诺补偿	产业投资人窦昕及张国庆主动将采取将持有的本公司股票抵押给上市公司指定方举措保障业绩补偿的执行落地。在取得相关监管部门审批同意的前提下，产业投资人窦昕及张国庆计划于 2026 年 6 月 30 日前，主动将其合计持有的豆神教育股份	2026 年 04 月 29 日	2026 年 6 月 30 日前	于 2026 年 4 月 30 日披露，暂未实施	

			4660 万股质押至上市公司指定主体，进一步夯实补偿履约保障。			
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

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

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

承诺背景	承诺方	承诺期间	承诺指标	承诺金额（万元）	实际完成金额（万元）	完成率（%）
因连续多年亏损、净资产为负，公司被债权人向法院申请重整阶段，面临严重的经营困境和退市风险。为推动重整成功、恢复公司持续经营能力，并保障中小股东利益，窦昕作为产业投资人为增强市场信心、确保重整后公司盈利能力可预期，自愿作出明确的业绩对赌承诺	窦昕、张国庆	2024 年	归属于母公司净利润不低于 4000 万元	4,000	10,022.34	250.56%
因连续多年亏损、净资产为负，公司被债权人向法院申请重整阶段，面临严重的经营困境和退市风险。为推动重整成功、恢复公司持续经	窦昕、张国庆	2025 年	归属于母公司净利润不低于 8000 万元	8,000	-15,905.73	-198.82%

营能力，并保障中小股东利益，奕昕作为产业投资人为增强市场信心、确保重整后公司盈利能力可预期，自愿作出明确的业绩对赌承诺						
---	--	--	--	--	--	--

业绩承诺变更情况

适用 不适用

公司股东、交易对手方对公司或相关资产年度经营业绩作出的承诺情况

适用 不适用

根据《重整计划》，产业投资人奕昕及指定主体张国庆承诺：“豆神教育 2024 年、2025 年、2026 年的归属于母公司净利润分别不低于 4,000 万元、8,000 万元、16,000 万元或三年的归属于母公司净利润合计不低于 28,000 万元；若豆神教育最终实现的 2024 年、2025 年、2026 年各年的归属于母公司净利润及三年的归属于母公司净利润合计均未达到上述标准，未达到部分由产业投资人在豆神教育 2026 年会计年度审计报告公布后的三个月内向豆神教育以现金方式予以补足。”

2025 年 4 月 28 日，公司第六届董事会第五次会议审议通过了《关于重整产业投资人业绩承诺实现情况的议案》，豆神教育 2024 年度合并报表中扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 10,022.34 万元，豆神教育 2024 年度实际净利润与产业投资人承诺净利润相比，实现率为 250.56%，产业投资人奕昕及张国庆完成了 2024 年度业绩承诺。

2026 年 4 月 29 日，公司第六届董事会第十三次会议审议通过了《关于重整产业投资人业绩承诺实现情况的议案》，根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计报告：豆神教育 2025 年度合并报表中扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润-15,905.73 万元（扣除已确认的业绩补偿款的影响），豆神教育 2025 年度实际净利润与产业投资人承诺净利润相比，产业投资人奕昕及张国庆未完成 2025 年度业绩承诺。

2025 年度，公司就产业投资人奕昕及张国庆未完成 2026 年度业绩承诺事项计提业绩补偿款，两位产业投资人需于豆神教育 2026 年度审计报告披露后三个月内，结合 2026 年度业绩承诺完成情况，以现金形式向公司足额支付补偿款项。

为切实保障业绩补偿款顺利兑现，产业投资人奕昕及张国庆主动将采取将持有的本公司股票抵押给上市公司指定方举措保障业绩补偿的执行落地。截至本公告披露日，产业投资人奕昕及张国庆共持有本公司股票 428,068,362 股，占公司总股本 20.71%，质押冻结股数 0 股，产业投资人财务状况良好，具备资金补偿能力。在取得相关监管部门审批同意的前提下，产业投资人奕昕及张国庆计划于 2026 年 6 月 30 日前，主动将其合计持有的豆神教育股份 4,660 万股质押至上市公司指定主体，进一步夯实补偿履约保障。

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

大华所对公司 2025 年度财务报告出具了保留意见审计报告，对于年审机构出具的审计报告意见类型，董事会尊重其独立判断。董事会将积极采取措施推进相关事项进展，尽快消除相关事项对公司的持续影响。公司董事会将持续关注上述事项的进展情况，及时履行信息披露义务，维护公司和全体股东的合法权益。

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

适用 不适用

1、董事会说明：大华所对公司 2025 年度财务报告出具了保留意见审计报告，对于年审机构出具的审计报告意见类型，董事会尊重其独立判断。董事会将积极采取措施推进相关事项进展，尽快消除相关事项对公司的持续影响。公司董事会将持续关注上述事项的进展情况，及时履行信息披露义务，维护公司和全体股东的合法权益。

2、审计委员会说明：公司董事会依据中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所相关规定的要求，对保留意见审计报告所涉及事项做出说明，客观反映了公司该事项的进展状况。董事会审计委员会尊重会计师的审计意见，并同意董事会关于公司 2025 年度保留意见审计报告涉及事项的专项说明。

六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用 不适用

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

详见第十节“财务报告”、九“合并范围的变更”

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	100
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1
境内会计师事务所注册会计师姓名	敖都吉雅、陈思远
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1

是否改聘会计师事务所

是 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是 否

更换会计师事务所是否履行审批程序

是 否

聘任、解聘会计师事务所情况说明

公司董事会在聘用 2025 年度审计机构时，综合考虑公司业务发展需要及审计服务需求，经评估及审慎筛选，聘任大华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度财务报告和内部控制报告进行审计。2025 年度审计费用 100 万元（不含审计期间交通食宿费用），其中财务报表审计费用 80 万元，内部控制审计费用 20 万元。

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
2023 年 11 月 11 日，公司因与张家口智云教育云科技平台运营有限公司、智云信息产业发展有限公司、慧云新科技股份有限公司债权债务概括转移合同纠纷向张家口市中级人民法院提起诉讼	10,971.36	否	已完结	鉴于公司签署的《张家口思学教育科技有限公司（有限合伙）债权债务转让协议》被认定无效，公司将对相关债权还原为对张家口思学教育科技有限公司（有限合伙）的股权，并对持有其股权价值进行重新评估核算，根据有关会计准则的要求进行相应的会计处理，具体影响以公司后续财务核	执行完毕	2024 年 08 月 16 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 《关于公司累计诉讼、仲裁情况的公告》（公告编号：2024-053）、《关于公司诉讼的进展公告》（公告编号：2025-001）、《关于公司诉讼的进展公告》（公告编号：2026-001）

				算结果为 准。			
公司就北京立思辰计算机技术有限公司及北京辰光融信技术有限公司未偿还应收账款及罚息，向北京市门头沟区人民法院提起诉讼	24,566.21	否	因对方未按《和解协议》约定支付款项，公司已提起仲裁	尚未开庭审理	尚未开庭审理	2024年09月14日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 《关于公司提起诉讼暨诉讼进展的公告》（公告编号：2024-060）、 《关于签署〈和解协议〉暨诉讼进展公告》（公告编号：2024-075）、 《关于公司提起仲裁的公告》（公告编号：2025-016）
廖永生就与公司、北京辰光融信企业管理中心（有限合伙）、北京立思辰新技术有限公司及北京立思辰计算机技术有限公司的确认合同无效纠纷事宜，向北京市第一中级人民法院提起诉讼	17,112.49	否	法院已受理	尚未开庭审理	尚未开庭审理	2026年04月15日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 《关于公司涉及诉讼暨累计诉讼、仲裁情况的公告》（公告编号：2026-011）
未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼	52,331.43	其中 147.94 万元形成预计负债，剩余部分形成在报表其他负债科目	公司及控股子公司作为原告的案件合计金额为 27642.85 万元；作为被告的案件合计金额为 24688.58 万元。	不适用	对于公司作为原告的诉讼、仲裁案件，公司已积极采取诉讼、仲裁等法律途径维护公司的合法权益，加强相关款项的回收工作，确保经营活动的正常开展。对于公司作为被告涉及的诉讼、仲裁		不适用

					案件，公司将积极应诉，妥善处理，依法保护公司及广大投资者的合法权益。		
--	--	--	--	--	------------------------------------	--	--

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论（如有）	披露日期	披露索引
豆神教育科技（北京）股份有限公司、窦昕、陈钊、王辉、刘辉	其他	因未按规定披露诉讼、仲裁事项，涉嫌信息披露违法违规	被中国证监会立案调查或行政处罚	一、对豆神教育科技（北京）股份有限公司给予警告，并处以 230 万元的罚款； 二、对窦昕给予警告，并处以 110 万元的罚款； 三、对陈钊给予警告，并处以 110 万元的罚款； 四、对王辉给予警告，并处以 55 万元的罚款； 五、对刘辉给予警告，并处以 55 万元的罚款。	2025 年 07 月 14 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 《关于公司及相关当事人收到中国证券监督管理委员会北京监管局〈行政处罚决定书〉的公告》（公告编号：2025-027）

整改情况说明

适用 不适用

公司对诉讼仲裁事项进行了全面细致地整理，并于 2024 年 8 月 16 日对公司累计诉讼仲裁情况进行披露。后续公司将按照相关法律法规的要求对诉讼仲裁事项及时履行信息披露义务并将持续组织公司董高和法务部、财务部、证券部等相关人员学习《上市公司信息披露管理办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等法律法规和规范性文件，确保董监高及相关人员充分理解诉讼仲裁等重大事项的披露标准和法规要求，严格按照发生重大诉讼、仲裁事项应当及时披露及采取连续十二个月累计计算的原则履行信息披露义务，切实提高关键少数及相关人员对及时履行信息披露义务的责任意识和履职能力。

为规范公司诉讼仲裁等重大信息内部报告工作，保证公司内部重大信息的快速传递、归集、有效管理和及时披露，公司已制定了《重大信息内部报告制度》，明确信息报告义务人及其责任，切实提高公司重大信息报告工作的及时性、准确性、完整性，强化规范意识，防止类似问题再次发生。

公司已深刻吸取教训，将不断增强合规意识，规范运作，保证公司信息披露义务及时、准确的履行，避免类似问题的再次发生，切实维护公司及全体股东合法权益，实现公司持续、健康、稳定发展。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险银行结构性存款，R1级，本金安全，收益稳定	375.06	0
券商理财产品	低风险券商固收类/现金管理类理财产品，R2级，风险可控	3,074.2	0

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

2026年4月29日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了否定意见的《豆神教育科技（北京）股份有限公司2025年度内部控制审计报告》。根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第9.4条规定：“上市公司出现下列情形之一的，本所对其股票交易实施其他风险警示：（四）最近一个会计年度财务报告内部控制被出具无法表示意见或者否定意见的审计报告，或者未按照规定披露财务报告内部控制审计报告”，深圳证券交易所将对公司股票交易实施“其他风险警示”。

公司经营管理层将积极采取有效措施，力争尽快消除公司股票被实施其他风险警示有关事项对公司的影响。根据对目前的外部形势、宏观环境、公司资源状况和实际情况等要素的研究和分析，公司将采取的主要措施如下：

1、认真汲取经验教训，积极整改。

公司2025年在新型To B端业务快速拓展过程中，内部控制制度建设未能同步跟进，在收入确认、采购审批、付款控制等关键环节存在缺失，对财务信息的可靠性造成了不利影响。对此，公司深刻反思，已成立由主要负责人牵头的专项整改工作组，制定明确的整改时间表，计划于2026年二季度前完成相关制度的制定、审议与发布，并在后续定期报告中持续披露整改进展，自觉接受投资者监督。

2、完善内部控制体系，建立长效监督机制

公司将充分发挥审计委员会和内部审计部门的监督职能，将To B端业务内部控制执行情况纳入专项审查，对新开展业务实施持续跟踪，并建立内部控制缺陷“发现—报告—整改—验证”闭环管理流程，确保每项内部控制问题均有明确责任人、整改期限和验收标准，从制度层面防止类似问题再次发生。

3、加强合规培训，确保制度有效落地

公司将于整改制度发布后一个月内，组织To B端业务相关部门负责人、财务人员及内审人员开展专项培训，重点学习新制定的操作规程及上市公司内部控制相关法律法规要求，培训结果与绩效考核挂钩，确保相关人员真正理解并严格执行制度要求，切实防范类似问题再次发生。

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	403,280,077	19.51%				906	906	403,280,983	19.51%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	403,280,077	19.51%				906	906	403,280,983	19.51%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	403,280,077	19.51%				906	906	403,280,983	19.51%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	1,663,332,582	80.49%				-906	-906	1,663,331,676	80.49%
1、人民币普通股	1,663,332,582	80.49%				-906	-906	1,663,331,676	80.49%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	2,066,612,659	100.00%						2,066,612,659	100.00%

股份变动的的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
张瑛	0	906	0	906	董事锁定股（已离任）	董事离职后半年内不能转让其所持有公司的股票
合计	0	906	0	906	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期	100,226	年度报	98,982	报告期	0	年度报	0	持有特	0
-----	---------	-----	--------	-----	---	-----	---	-----	---

末普通股 股东总数		告披露 日前上 一月末 普通股 股东总 数		末表决 权恢复 的优先 股股东 总数 (如 有) (参见 注 9)		告披露 日前上 一月末 表决权 恢复的 优先股 股东总 数(如 有) (参见 注 9)		别表决 权股份 的股东 总数 (如 有)	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
股东名 称	股东性 质	持股比 例	报告期 末持股 数量	报告期 内增减 变动情 况	持有有 限售条 件的股 份数量	持有无 限售条 件的股 份数量	质押、标记或冻结情况		
							股份状态	数量	
窦昕	境内自然 人	18.29%	378,068 ,362	0	352,952 ,852	25,115, 510	不适用	0	
浙文互 联集团 股份有 限公司	国有法 人	2.47%	51,057, 556	- 1000000 0	0	51,057, 556	不适用	0	
张国庆	境内自然 人	2.42%	50,000, 000	0	50,000, 000	0	不适用	0	
张源	境内自然 人	2.22%	45,827, 900	9805500	0	45,827, 900	不适用	0	
刘杰娇	境内自然 人	1.97%	40,641, 054	- 2927840 0	0	40,641, 054	不适用	0	
深圳申 优资产 管理有 限公司 —申优 复索对 冲 1 号 私募证 券投资 基金	其他	1.57%	32,400, 000	- 4760000 0	0	32,400, 000	不适用	0	
豆神教 育科技 （北京） 股份有 限公司 破产企 业财产 处置专 用账户	境内非 国有法 人	1.38%	28,481, 991	- 9695193	0	28,481, 991	不适用	0	
段力平	境内自然 人	0.98%	20,306, 700	2030670 0	0	20,306, 700	不适用	0	
中国银 行股份 有限公 司—华 夏行业 景气混	其他	0.85%	17,644, 700	1764470 0	0	17,644, 700	不适用	0	

合型证券投资基金								
池燕明	境内自然人	0.77%	15,834,941	-23428041	0	15,834,941	质押	7,000,000
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 4）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	窦昕与张国庆为一致行动关系							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	豆神教育科技（北京）股份有限公司破产企业财产处置专用账户系由豆神教育重整管理人开立的临时账户，用于预留债权人债权金额尚未确定、未提供有效证券账户等原因暂无法受领的股份等。							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	不适用							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
浙文互联集团股份有限公司	51,057,556	人民币普通股	51,057,556					
张源	45,827,900	人民币普通股	45,827,900					
刘杰娇	40,641,054	人民币普通股	40,641,054					
深圳申优资产管理 有限公司—申优复 索对冲 1 号私募证 券投资基金	32,400,000	人民币普通股	32,400,000					
豆神教育科技（北 京）股份有限公司 破产企业财产处置 专用账户	28,481,991	人民币普通股	28,481,991					
窦昕	25,115,510	人民币普通股	25,115,510					
段力平	20,306,700	人民币普通股	20,306,700					
中国银行股份有限公司—华夏行业景气混合型证券投资基金	17,644,700	人民币普通股	17,644,700					
池燕明	15,834,941	人民币普通股	15,834,941					
中国建设银行股份有限公司—富国中小盘精选混合型证券投资基金	11,798,500	人民币普通股	11,798,500					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	除窦昕与张国庆的一致行动关系外，公司未知上述股东之间是否存在关联关系。							
参与融资融券业务 股东情况说明（如	上述股东中，张源通过普通证券账户持有 39,461,500 股，通过投资者信用证券账户持有 6,366,400 股，合计持有公司股份 45,827,900 股；刘杰娇通过普通证券账户持有 40,246,554 股，通过投资者信用证券账户持有 394,500 股，合计持有公司股份 40,641,054 股							

有）（参见注 5）

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

适用 不适用

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

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
窦昕	中国	否
主要职业及职务	窦昕系公司首席教学教研专家、首席 AI 战略专家	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无	

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

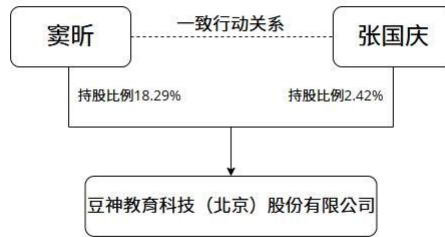
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
窦昕	本人	中国	否
张国庆	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
主要职业及职务	窦昕系公司首席教学教研专家、首席 AI 战略专家；张国庆系子公司中文未来教研板块负责人		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

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

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 14 号——破产重整等事项》第四十六条规定，重整产业投资人作出三十六个月限售承诺。具体详见公司披露的《关于签署预重整及重整投资协议的进展公告》（公告编号：2023-101）。

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 29 日
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	大华审字【2026】0011009280 号
注册会计师姓名	敖都吉雅、陈思远

审计报告正文

审计报告

大华审字【2026】0011009280 号

豆神教育科技（北京）股份有限公司全体股东：

审计意见

我们审计了豆神教育科技（北京）股份有限公司（以下简称“豆神教育”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，除“形成保留意见的基础”部分所述事项产生的影响外，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，公允反映了豆神教育 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

形成保留意见的基础

（一）业绩补偿款相关事项

豆神教育根据 2023 年 7 月 10 日与重整投资人签订的《豆神教育科技(北京)股份有限公司预重整/重整投资协议》及相关金融工具公允价值评估报告，在 2025 年度确认交易性金融资产-业绩补偿款 2.33 亿元。上述金融工具公允价值的确认基于对豆神教育 2026 年度经营业绩的预测，我们无法就 2026 年经营业绩的预测是否合理获取充分、适当的审计证据。

（二）销售及合同负债相关事项

报告期内，豆神教育新型 TOB 端业务确认了来自北京金顺恒山科技有限公司等客户的收入共计 2,665.08 万元，对上述交易我们无法获取充分、适当的审计证据。此外，豆神教育 2025 年 12 月 31 日资产负债表中包括广东网宇信通科技有限公司等客户共计 8,095.84 万元的合同负债，均为公司 2025 年度开展新型 TOB 端业务形成，对相关期末余额我们无法获取充分、适当的审计证据。

（三）采购及预付账款相关事项

报告期内，豆神教育委托北京抖微快乐文化传播有限公司提供投流代运营服务，根据协议约定结算后减少成本费用 2,841.09 万元。对上述交易我们无法获取充分、适当的审计证据。此外，豆神教育 2025 年 12 月 31 日资产负债表中包括新壹（北京）科技有限公司等供应商共计 8,287.09 万元的预付账款，对相关期末余额我们无法获取充分、适当的审计证据。

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第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于豆神教育，适用了对公众利益实体财务报表审计的独立性要求，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表保留意见提供了基础。

关键审计事项

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

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

主营业务收入的确认

1. 事项描述

豆神教育 2025 年度主营业务收入 999,525,724.87 元，主要包括教育业务、安全业务。由于主营业务收入是豆神教育的关键业绩指标之一，对财务报表影响重大，且主营业务收入确认存在潜在错报的固有风险较高，因此我们将主营业务收入的确认识别为关键审计事项。

1. 审计应对

我们对于主营业务收入的确认所实施的重要审计程序包括：

- （1）了解和评价与主营业务收入确认相关的内部控制设计的有效性，并测试关键内部控制流程运行的有效性。
- （2）选取样本审阅豆神教育主要业务的相关合同，分析相关合同的主要条款和履约义务，判断其业务实质，评价豆神教育的主营业务收入确认政策是否符合会计准则的规定。
- （3）获取并核对豆神教育主营业务收入相关的收入、成本明细表，对相关业务的毛利率水平进行分析，识别是否存在重大或异常波动，判断本期主营业务收入和毛利变动的合理性。
- （4）针对教育类集成项目、教育产品销售项目、文件管理外包服务、定制软件开发、广告发布、技术服务，选取样本，检查与主营业务收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、发票、签收单、履约过程资料、验收报告、结算单等，核查豆神教育主营业务收入的真实性。
- （5）针对教育服务业务，获取学员订单明细、资金流水等，分析销售收款与订单量是否匹配，并结合主要第三方平台对刷单行为的监控措施等内容，判断相关收入的真实性和准确性。
- （6）针对按照时段法分摊确认收入的教育服务业务、定制服务，了解公司的分摊方式，重新执行验证收入分摊金额的准确性。
- （7）利用 IT 审计工作结果，评价线上教育收入相关数据的真实性、完整性及收入确认政策执行的准确性。
- （8）选取样本对客户实施函证程序，询证本期发生的销售金额及往来款余额，对未回函的客户执行替代测试。
- （9）针对本期新增的大客户，查询其工商信息，并选取样本进行了实地走访或电话访谈，以评估客户及交易的真实性，并判断相关的业务实质。
- （10）选取样本核查应收账款本期及期后回款情况，判断主营业务收入的真实性。
- （11）针对资产负债表日前后确认的主营业务收入，核对相关支持性文件，评估主营业务收入是否记录在恰当的期间。

其他信息

豆神教育管理层对其他信息负责。其他信息包括豆神教育 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。

管理层和治理层对财务报表的责任

豆神教育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，豆神教育管理层负责评估豆神教育的持续经营能力，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豆神教育、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督豆神教育的财务报告过程。

注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

1. 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
2. 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
4. 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对豆神教育持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报告使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致豆神教育不能持续经营。
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. 就豆神教育中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

我们还就已遵守《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》的相关规定向治理层提供声明，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。

大华会计师事务所（特殊普通合伙）		中国注册会计师：	
		（项目合伙人）	敖都吉雅
中国·北京		中国注册会计师：	
			陈思远
		二〇二六年四月二十九日	

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：豆神教育科技（北京）股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	397,380,997.18	647,701,490.63
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	267,492,529.53	55,663,427.97
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	89,561,104.60	103,583,010.57
应收款项融资		
预付款项	147,500,443.65	29,899,171.89
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	75,875,576.58	92,992,922.43
其中：应收利息	469,131.37	
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	156,176,000.02	158,637,169.59
其中：数据资源		
合同资产	9,443,212.30	9,456,071.55
持有待售资产		49,250,915.34
一年内到期的非流动资产	11,266,839.84	11,286,839.84
其他流动资产	50,553,832.55	41,196,175.89
流动资产合计	1,205,250,536.25	1,199,667,195.70
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		1,814,233.40
其他权益工具投资	41,033,919.86	42,526,201.64
其他非流动金融资产	146,455,808.21	126,894,270.97
投资性房地产	4,947,630.09	5,209,239.57
固定资产	195,320,528.05	204,826,601.45
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	3,575,734.33	1,868,708.08
无形资产	265,318,012.33	122,952,306.87
其中：数据资源		

开发支出	35,786,741.33	30,013,290.32
其中：数据资源		
商誉	286,241,459.09	295,131,246.05
长期待摊费用	7,669,039.17	245,412.24
递延所得税资产	304,624,941.62	269,537,945.03
其他非流动资产	57,420,697.50	49,161,697.50
非流动资产合计	1,348,394,511.58	1,150,181,153.12
资产总计	2,553,645,047.83	2,349,848,348.82
流动负债：		
短期借款	1,872,000.00	1,872,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	158,959,350.07	134,692,801.19
预收款项	479,735.09	950,525.30
合同负债	279,100,116.51	210,558,802.25
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	63,839,474.39	63,120,741.14
应交税费	85,512,599.31	76,825,158.18
其他应付款	78,751,277.01	83,698,960.02
其中：应付利息	6,408,246.01	6,581,918.45
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		61,134,387.79
一年内到期的非流动负债	1,783,817.41	1,611,539.51
其他流动负债	550,589.50	3,718,272.67
流动负债合计	670,848,959.29	638,183,188.05
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	812,771.55	
长期应付款		
长期应付职工薪酬		

预计负债	3,859,524.17	45,444,049.67
递延收益	2,515,000.00	2,575,000.00
递延所得税负债	108,265,397.89	50,183,697.35
其他非流动负债		
非流动负债合计	115,452,693.61	98,202,747.02
负债合计	786,301,652.90	736,385,935.07
所有者权益：		
股本	2,066,612,659.00	2,066,612,659.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,034,475,137.92	3,987,652,507.58
减：库存股	117,316,200.24	146,997,825.84
其他综合收益	-128,112,462.33	-121,482,097.30
专项储备		
盈余公积	16,517,050.20	16,517,050.20
一般风险准备		
未分配利润	-4,097,345,547.15	-4,180,213,796.04
归属于母公司所有者权益合计	1,774,830,637.40	1,622,088,497.60
少数股东权益	-7,487,242.47	-8,626,083.85
所有者权益合计	1,767,343,394.93	1,613,462,413.75
负债和所有者权益总计	2,553,645,047.83	2,349,848,348.82

法定代表人：赵伯奇 主管会计工作负责人：李冠超 会计机构负责人：李冠超

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	24,104,903.79	26,372,381.64
交易性金融资产	233,000,000.00	
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	26,717,059.09	43,403,499.87
应收款项融资		
预付款项	8,106,326.80	1,598,435.45
其他应收款	883,268,348.88	910,135,140.19
其中：应收利息	61,108.68	0.00
应收股利		0.00
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		38,380,133.69
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	5,170,175.05	5,158,595.10
流动资产合计	1,180,366,813.61	1,025,048,185.94
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	1,356,946,006.61	1,355,946,006.61
其他权益工具投资	3,175,676.62	3,175,676.62
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	221,670.75	322,386.03
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	99,557.21	
其中：数据资源		
开发支出	126,336.00	
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	154,391,601.98	152,157,852.23
其他非流动资产	57,420,697.50	49,161,697.50
非流动资产合计	1,572,381,546.67	1,560,763,618.99
资产总计	2,752,748,360.28	2,585,811,804.93
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	18,589,970.26	14,686,660.26
预收款项		
合同负债	22,641,509.43	
应付职工薪酬	1,321,076.10	2,029,561.51
应交税费	12,239,576.97	12,543,979.87
其他应付款	3,909,860.03	62,260,946.94
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	58,701,992.79	91,521,148.58
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		

其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		41,600,000.00
递延收益		
递延所得税负债	58,250,000.00	
其他非流动负债		
非流动负债合计	58,250,000.00	41,600,000.00
负债合计	116,951,992.79	133,121,148.58
所有者权益：		
股本	2,066,612,659.00	2,066,612,659.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,684,636,192.27	4,684,636,192.27
减：库存股	72,552,456.24	100,787,765.76
其他综合收益	-82,712,721.72	-74,437,221.72
专项储备		
盈余公积	17,829,993.31	17,829,993.31
未分配利润	-3,978,017,299.13	-4,141,163,200.75
所有者权益合计	2,635,796,367.49	2,452,690,656.35
负债和所有者权益总计	2,752,748,360.28	2,585,811,804.93

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	1,006,272,090.92	756,828,193.65
其中：营业收入	1,006,272,090.92	756,828,193.65
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,213,652,542.79	722,453,282.24
其中：营业成本	459,472,193.66	412,410,025.64
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	4,676,713.07	5,928,847.54
销售费用	611,299,359.50	225,685,479.30

管理费用	147,921,067.73	95,848,211.83
研发费用	1,992,765.84	4,615,802.58
财务费用	-11,709,557.01	-22,035,084.65
其中：利息费用	278,450.31	2,929,682.22
利息收入	12,493,583.19	25,642,050.07
加：其他收益	304,313.95	1,702,665.49
投资收益（损失以“-”号填列）	7,062,624.67	-12,887,334.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	-9,025,664.45
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	253,472,001.90	27,579,085.96
信用减值损失（损失以“-”号填列）	16,006,320.12	79,629,004.12
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-5,783,109.67	-3,748,448.26
资产处置收益（损失以“-”号填列）	55,806.88	72,847.99
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	63,737,505.98	126,722,732.49
加：营业外收入	37,531,302.58	2,660,242.23
减：营业外支出	6,908,945.94	10,065,163.37
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	94,359,862.62	119,317,811.35
减：所得税费用	22,806,335.60	-19,253,742.24
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	71,553,527.02	138,571,553.59
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	71,553,527.02	138,571,553.59
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	70,289,749.18	137,134,214.29
2. 少数股东损益	1,263,777.84	1,437,339.30
六、其他综合收益的税后净额	-6,630,365.03	-21,425,009.19
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-6,630,365.03	-21,425,009.19
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-6,543,058.99	-20,729,431.73
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	-6,543,058.99	-20,729,431.73
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-87,306.04	-695,577.46
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	-87,306.04	-695,577.46
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	64,923,161.99	117,146,544.40
归属于母公司所有者的综合收益总额	63,659,384.15	115,709,205.10
归属于少数股东的综合收益总额	1,263,777.84	1,437,339.30
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.0340	0.0664
(二) 稀释每股收益	0.0340	0.0664

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：赵伯奇 主管会计工作负责人：李冠超 会计机构负责人：李冠超

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	21,525,442.92	15,769,426.03
减：营业成本	16,780,317.44	10,179.80
税金及附加	26,313.84	463,380.24
销售费用	4,560.00	17,168,958.31
管理费用	16,329,937.06	16,379,862.86
研发费用		
财务费用	-9,551,254.82	-27,621,350.67
其中：利息费用	277,270.00	240,794.89
利息收入	9,833,079.17	27,880,259.90
加：其他收益	18,421.87	19,904.69
投资收益（损失以“-”号填列）	10,052,214.39	-287,598,440.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	-8,839,897.85
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以		

“—”号填列)		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列)	233,000,000.00	8,192,961.30
信用减值损失（损失以“—”号填列)	-51,285,242.84	114,646,217.38
资产减值损失（损失以“—”号填列)		-211,556,648.64
资产处置收益（损失以“—”号填列)		
二、营业利润（亏损以“—”号填列)	189,720,962.82	-366,927,610.12
加：营业外收入	35,600,000.05	37,280,055.61
减：营业外支出	2,536,311.00	4,129,195.26
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列)	222,784,651.87	-333,776,749.77
减：所得税费用	47,740,750.25	-5,216,029.41
四、净利润（净亏损以“—”号填列)	175,043,901.62	-328,560,720.36
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列)	175,043,901.62	-328,560,720.36
（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	-8,275,500.00	-31,852,826.29
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-8,275,500.00	-31,852,826.29
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	-8,275,500.00	-31,852,826.29
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	166,768,401.62	-360,413,546.65
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,273,248,429.71	859,958,962.51
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	202,975.59	
收到其他与经营活动有关的现金	66,056,447.22	23,786,273.19
经营活动现金流入小计	1,339,507,852.52	883,745,235.70
购买商品、接受劳务支付的现金	508,031,620.87	394,604,677.56
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	205,875,781.91	179,165,052.67
支付的各项税费	49,785,195.91	57,869,416.14
支付其他与经营活动有关的现金	763,658,022.75	232,676,951.73
经营活动现金流出小计	1,527,350,621.44	864,316,098.10
经营活动产生的现金流量净额	-187,842,768.92	19,429,137.60
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,892,017.21	1,000,000.00
取得投资收益收到的现金	2,011,473.63	64,884.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	20,912.00	5,473,822.69
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	5,250,000.00	4,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	241,866,106.72	107,538,231.10
投资活动现金流入小计	252,040,509.56	118,076,938.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	142,601,309.24	70,439,357.32
投资支付的现金	250,000.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	19,693,963.20	4,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	221,952,040.91	118,503,000.00
投资活动现金流出小计	384,497,313.35	192,942,357.32
投资活动产生的现金流量净额	-132,456,803.79	-74,865,419.05
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		36,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		36,000,000.00
取得借款收到的现金		1,872,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	70,350,282.57	702,764,898.00

筹资活动现金流入小计	70,350,282.57	740,636,898.00
偿还债务支付的现金		21,768,978.41
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	222,662.60	35,998,445.92
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	3,570,725.22	94,049,697.28
筹资活动现金流出小计	3,793,387.82	151,817,121.61
筹资活动产生的现金流量净额	66,556,894.75	588,819,776.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-78,277.33	
五、现金及现金等价物净增加额	-253,820,955.29	533,383,494.94
加：期初现金及现金等价物余额	617,709,746.92	84,326,251.98
六、期末现金及现金等价物余额	363,888,791.63	617,709,746.92

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	30,001,105.31	118,533,851.81
收到的税费返还	18,421.87	
收到其他与经营活动有关的现金	211,838,964.61	60,515,625.56
经营活动现金流入小计	241,858,491.79	179,049,477.37
购买商品、接受劳务支付的现金	21,831,757.37	18,766,719.32
支付给职工以及为职工支付的现金	2,606,231.10	11,033,611.23
支付的各项税费	722,140.71	495,791.87
支付其他与经营活动有关的现金	169,830,997.10	285,810,624.02
经营活动现金流出小计	194,991,126.28	316,106,746.44
经营活动产生的现金流量净额	46,867,365.51	-137,057,269.07
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	5,566,979.37	54,799,762.14
投资活动现金流入小计	6,566,979.37	54,799,762.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	134,843.36	16,300.77
投资支付的现金	50,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	50,134,843.36	16,300.77
投资活动产生的现金流量净额	-43,567,863.99	54,783,461.37
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		81,384,291.86
筹资活动现金流入小计		81,384,291.86
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		240,794.89

支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		240,794.89
筹资活动产生的现金流量净额		81,143,496.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	3,299,501.52	-1,130,310.73
加：期初现金及现金等价物余额	137,996.65	1,268,307.38
六、期末现金及现金等价物余额	3,437,498.17	137,996.65

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年 期末 余额	2,06 6,61 2,65 9.00				3,98 7,65 2,50 7.58	146, 997, 825. 84	- 121, 482, 097. 30	0.00	16,5 17,0 50.2 0		- 4,18 0,21 3,79 6.04	0.00	1,62 2,08 8,49 7.60	- 8,62 6,08 3.85	1,61 3,46 2,41 3.75
加： ：会 计政 策变 更													0.00		0.00
期差 错更 正													0.00		0.00
他													0.00		0.00
二、本 年期 初余 额	2,06 6,61 2,65 9.00				3,98 7,65 2,50 7.58	146, 997, 825. 84	- 121, 482, 097. 30	0.00	16,5 17,0 50.2 0		- 4,18 0,21 3,79 6.04	0.00	1,62 2,08 8,49 7.60	- 8,62 6,08 3.85	1,61 3,46 2,41 3.75
三、本 期增 减变 动金 额（ 减以 “一 ”号 填列）					46,8 22,6 30.3 4	- 29,6 81,6 25.6 0	- 6,63 0,36 5.03				82,8 68,2 48.8 9		152, 742, 139. 80	1,13 8,84 1.38	153, 880, 981. 18
（一） 综合 合收							- 6,63 0,36				70,2 89,7 49.1		63,6 59,3 84.1	1,26 3,77 7.84	64,9 23,1 61.9

益总额						5.03				8		5		9
(二) 所有者投入和减少资本					46,822,630.34	-29,681,625.60				12,578,499.71		89,082,755.65	35,063.54	89,117,819.19
1. 所有者投入的普通股												0.00		0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												0.00		0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额												0.00		0.00
4. 其他					46,822,630.34	-29,681,625.60				12,578,499.71		89,082,755.65	35,063.54	89,117,819.19
(三) 利润分配												0.00	-160,000.00	-160,000.00
1. 提取盈余公积												0.00		0.00
2. 提取一般风险准备												0.00		0.00
3. 对所有者(或股东)												0.00	-160,000.00	-160,000.00

的分配															
4. 其他													0.00		0.00
（四）所有者权益内部结转													0.00		0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）													0.00		0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）													0.00		0.00
3. 盈余公积弥补亏损													0.00		0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													0.00		0.00
5. 其他综合收益结转留存收益													0.00		0.00
6. 其他													0.00		0.00
（五）专项储备													0.00		0.00
1.													0.00		0.00

本期提取																
2. 本期使用												0.00		0.00		
(六) 其他												0.00		0.00		
四、本期期末余额	2,066,612,659.00				4,034,475,137.92	117,316,200.24	-128,112,462.33		16,517,050.20			-4,097,345,547.15	0.00	1,774,830,637.40	-7,487,242.47	1,767,343,394.93

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益												小计			
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他				
	优先 股	永续 债	其他													
一、上年期末余额	2,066,612,659.00				3,500,886,518.78	204,213,319.20	-100,057,088.11		16,517,050.20			-4,317,348,010.33		962,397,810.34	-62,973,120.09	899,424,690.25
加：会计政策变更																
期差错更正																
其他																
二、本年期初余额	2,066,612,659.00				3,500,886,518.78	204,213,319.20	-100,057,088.11		16,517,050.20			-4,317,348,010.33		962,397,810.34	-62,973,120.09	899,424,690.25
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					486,765,988.80	-57,215,493.36	-21,425,009.19					137,134,214.29		659,690,687.26	54,347,036.24	714,037,723.50
(一)												137,		115,	1,43	117,

综合收益总额							21,425,009.19					134,214.29		709,205.10	7,339.30	146,544.40
(二) 所有者投入和减少资本					486,765,988.80	-57,215,493.36								543,981,482.16	52,909,696.94	596,891,179.10
1. 所有者投入的普通股																
2. 其他权益工具持有者投入资本																
3. 股份支付计入所有者权益的金额																
4. 其他					486,765,988.80	-57,215,493.36								543,981,482.16	52,909,696.94	596,891,179.10
(三) 利润分配																
1. 提取盈余公积																
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者(或																

股东)的分配																			
4. 其他																			
(四)所有者权益内部结转																			
1. 资本公积转增资本(或股本)																			
2. 盈余公积转增资本(或股本)																			
3. 盈余公积弥补亏损																			
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																			
5. 其他综合收益结转留存收益																			
6. 其他																			
(五)专项储																			

备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	2,066,612.65				3,987,652.50	146,997.825	-121,482,097.30		16,517,050.20	-4,180,213.79		1,622,088.49	-8,626,083.85	1,613,462.41	3,463,753.75

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	2,066,612.65				4,684,636.192	100,787.576	-74,437,221.72		17,829,993.31	-4,141,163,200.75			2,452,690,656.35
加：会计政策变更													
期差错更正													
他													
二、本年期初余额	2,066,612.65				4,684,636.192	100,787.576	-74,437,221.72		17,829,993.31	-4,141,163,200.75			2,452,690,656.35
三、本期增减变动金额（减少以						-28,235,309.52	-8,275,500.00			163,145,901.62			183,105,711.14

“一”号填列)												
(一) 综合收益总额							- 8,275 ,500. 00				175,0 43,90 1.62	166,7 68,40 1.62
(二) 所有者投入和减少资本							- 28,23 5,309 .52				- 11,89 8,000 .00	16,33 7,309 .52
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他							- 28,23 5,309 .52				- 11,89 8,000 .00	16,33 7,309 .52
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分												

配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												

2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	2,066,612,659.00				4,684,636,192.27	72,552,456.24	-82,712,721.72		17,829,993.31	-3,978,017,299.13		2,635,796,367.49

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	2,066,612,659.00				4,592,306,908.62		-42,584,395.43		17,829,993.31	-3,812,602,480.39		2,821,562,685.11
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,066,612,659.00				4,592,306,908.62		-42,584,395.43		17,829,993.31	-3,812,602,480.39		2,821,562,685.11
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					92,329,283.65	100,787,765.76	-31,852,826.29			-328,560,720.36		-368,872,028.76
(一) 综合收益							-31,852,826.29			-328,560,720.36		-360,413,546.65

益总额												
(二) 所有者投入和减少资本					92,329,283.65	100,787,765.76						-8,458,482.11
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					92,329,283.65	100,787,765.76						-8,458,482.11
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
(四) 所有者												

权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												

四、 本期 期末 余额	2,066 ,612, 659.0 0				4,684 ,636, 192.2 7	100,7 87,76 5.76	- 74,43 7,221 .72		17,82 9,993 .31	- 4,141 ,163, 200.7 5		2,452 ,690, 656.3 5
----------------------	------------------------------	--	--	--	------------------------------	------------------------	----------------------------	--	-----------------------	-----------------------------------	--	------------------------------

三、公司基本情况

•

• （一）公司注册地、组织形式和总部地址

豆神教育科技（北京）股份有限公司（曾用名：北京立思辰科技股份有限公司；以下简称“本公司”）是一家在北京市注册的股份有限公司，由池燕明、马郁、商华忠、朱文生、张昱等十八位自然人及高新投资发展有限公司共同发起设立，并经北京市工商行政管理局核准登记。统一社会信用代码为：91110000700084217T。本公司注册地为北京市门头沟区石龙南路 6 号 1 幢 6-206 室。法定代表人为赵伯奇。

公司前身为北京立思辰办公设备有限公司，成立于 1999 年 1 月 8 日。

2007 年 12 月 10 日，北京立思辰办公设备有限公司整体变更为股份有限公司。公司以截至 2007 年 10 月 31 日止经审计净资产 6,568.74 万元按 1.011: 1 比例折股 6,500 万元。

2008 年 6 月，公司以截至 2008 年 5 月 31 日止的未分配利润向全体股东按每 10 股送红股 1 股，增加股本 650 万元至 7,150 万元。2008 年 6 月 23 日，公司依法进行了工商变更登记并领取营业执照。

2009 年初，公司以截至 2008 年 12 月 31 日止的未分配利润向全体股东按每 10 股送红股 1 股，增加股本 715 万元至 7,865 万元。2009 年 3 月 9 日，公司依法进行了工商变更登记并领取企业法人营业执照。

经中国证券监督管理委员会 2009 年 9 月 20 日证监许可[2009]960 号《关于核准北京立思辰科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》核准，公司向社会公众发行人民币普通股（A 股）2,650 万股，每股面值人民币 1 元。公司注册资本增至人民币 10,515 万元。2009 年 11 月 20 日，公司依法进行了工商变更登记并领取企业法人营业执照。

根据公司 2009 年年度股东大会决议，公司以 2009 年 12 月 31 日股本 10,515 万股为基数，按每 10 股由资本公积金转增 5 股，共计转增 52,575,000 股。转增后，注册资本增至人民币 15,772.50 万元。2010 年 7 月 9 日，公司依法进行了工商变更登记并领取企业法人营业执照。

2010 年至 2021 年度公司经多次变更后，公司注册资本变更为人民币 868,324,647.00 元。

2020年8月7日，公司名称由北京立思辰科技股份有限公司更名为豆神教育科技（北京）股份有限公司。

2023年12月18日，公司收到北京一中院送达的（2023）京01破393号《民事裁定书》，裁定批准公司重整计划，以豆神教育现有总股本为基数，按每10股转增13.8股的比例实施资本公积转增股份，共计转增产生1,198,288,012股。转增后，公司总股本由868,324,647股增加至2,066,612,659股。

重整计划执行完毕后，窦昕及其一致行动人张国庆合计持有本公司428,068,362股，占总股本的20.71%，成为本公司控股股东及实际控制人。

•

• （二）公司业务性质和主要经营活动

公司所属行业为软件与信息技术服务业，公司主营业务主要为艺术类学习服务业务及直播电商业务、文化旅游研学业务、智慧教育服务业务、人工智能（AI）教育业务。

•

• （三）合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共85户，详见附注十、在其他主体中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加6户，减少7户，合并范围变更主体的具体信息详见附注九、合并范围的变更。

•

• 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于2026年4月29日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

2、持续经营

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

3、记账基础和计价原则

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

1、具体会计政策和会计估计提示

具体会计政策和会计估计提示：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际业务经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

2、遵循企业会计准则的声明

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

3、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

4、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期。

5、记账本位币

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美元为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

6、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的账龄超过一年的应收股利	占应收股利账面价值 10%以上
重要的应收款项坏账准备收回或转回	单项收回或转回金额占各类应收款项坏账准备总额的 10%以上
重要的应收款项实际核销	单项核销金额占各类应收款项坏账准备总额的 10%以上
重要的应收款项的单项计提	单项计提金额占应收款项原值的 10%以上
合同资产账面价值发生重大变动	合同资产账面价值变动金额占期初合同资产余额的 30%以上
账龄超过 1 年的重要应付账款、其他应付款	单项账龄超过 1 年的应付账款/其他应付款占应付账款/其他应付款总额的 10%以上
重要的预计负债	单个类型的预计负债占预计负债总额的 10%以上
账龄超过一年的重要合同负债	占合同负债账面余额 10%以上
重要的联营企业或合营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占集团净资产的 5%以上，或长期股权投资权益法下投资损益占集团合并净利润的 10%以上

7、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

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

1. 同一控制下的企业合并

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

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

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

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

1. 非同一控制下的企业合并

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

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

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

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

1. 为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

8、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. . 控制的判断标准

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

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

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

1. . 合并范围

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

1. . 合并程序

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

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

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

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

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

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

- 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

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

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

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

- 处置子公司或业务

- 1) 一般处理方法

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

- 2) 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对

应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

- 购买子公司少数股权

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

- 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

9、合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的分类

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

1. 共同经营会计处理方法

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

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

- 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

10、现金及现金等价物的确定标准

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

11、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

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

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

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

（2）外币财务报表的折算

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

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

12、金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

1. 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

-

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

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

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

- 分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以

摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、【部分以摊余成本计量的】应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款等。

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

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

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

- 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

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

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

- 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具

投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

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

- 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

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

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

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

- 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

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

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

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

1. 金融负债的分类、确认和计量

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

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

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

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

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

- 其他金融负债

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

1.) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
2.) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。
3.) 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

1. . 金融资产和金融负债的终止确认

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

1.) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。
2.) 该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

(2) 金融负债终止确认条件

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

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

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

1. . 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

•

- 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。
- 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。
- 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：
 1.) 未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。
 2.) 保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

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

- 金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：
 1.) 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。
 2.) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。
- 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：
 1.) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。
 2.) 终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

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

1. . 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

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

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

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

1. . 金融工具减值

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

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

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

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

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

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

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

对于应收账款、其他应收款、合同资产等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

- 应收票据、应收账款和合同资产

对于应收票据、应收账款、合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产或合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据、应收账款和合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

应收票据组合 1：商业承兑汇票

B、应收账款

应收账款组合 1：应收政府客户

应收账款组合 2：应收国有企业客户

应收账款组合 3：应收学校客户

应收账款组合 4：应收其他客户

C、合同资产

合同资产组合 1：履约保证金

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

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

- 其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：押金、备用金和保证金

其他应收款组合 2：其他往来款

其他应收款组合 3：股权转让款

其他应收款组合 4：关联方款项

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

- 长期应收款

本公司的长期应收款包括应收分期收款销售商品款等款项。

本公司依据信用风险特征将应收分期收款销售商品款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 信用风险显著增加的评估

本公司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相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

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

如果逾期超过 90 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

- 已发生信用减值的金融资产

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

发行方或债务人发生重大财务困难；

债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

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

债务人很可能破产或进行其他财务重组；

发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

- 预期信用损失准备的列报

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

- 核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

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

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

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

•

- 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。
- 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。
- 如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

1. . 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，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。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

1. . 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- （1）本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- （2）本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

13、存货

1.

1. . 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

• 存货类别

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、产成品（库存商品）、发出商品、在施项目成本、技术开发成本、在途物资等。

存货发出计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按加权平均法计价。

- 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

- 低值易耗品和包装物的摊销方法

- 1) 低值易耗品采用一次转销法进行摊销；
- 2) 包装物采用一次转销法进行摊销。
- 3) 其他周转材料采用一次转销法进行摊销。

1.

1. . 存货跌价准备的确认标准和计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

14、持有待售和终止经营

1. . 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

（1）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；

（2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议，且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

1. . 持有待售核算方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当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。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

15、长期股权投资

1. . 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注（七）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

（2）其他方式取得的长期股权投资

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

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

1. 后续计量及损益确认

（1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

（2）权益法

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

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

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

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

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

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

1. 长期股权投资核算方法的转换

- 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

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

- 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

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

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

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

- 权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

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。

- 成本法转权益法

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

- 成本法转公允价值计量

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

1. 长期股权投资的处置

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

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

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

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

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

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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

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

(2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

1. 共同控制、重大影响的判断标准

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

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

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：

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

16、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

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

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

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

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧（摊销）率（%）
房屋建筑物	30 年	5.00	3.17

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十一）长期资产减值。

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

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

17、固定资产

(1) 确认条件

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

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

(2) 初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

- - 外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。
 - 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。
 - 投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。
 - 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

(3) 初始计量

- 固定资产折旧

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

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

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	直线法	50	5.00	1.90
电子设备	直线法	5	5.00	19.00
运输设备	直线法	5	5.00	19.00
办公家具	直线法	5	5.00	19.00
房屋装修	直线法	5	0.00	20.00

- 固定资产的后续支出

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

- 固定资产的减值

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十一）长期资产减值。

- 固定资产处置

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

18、借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

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

1. . 借款费用资本化期间

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

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

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

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

1. . 暂停资本化期间

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

1. . 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

19、使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

- 1.
- 1.
- 1.
- 1.
1. 租赁负债的初始计量金额；
2. 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
3. 本公司发生的初始直接费用；
4. 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

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

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。具体详见本附注（二十一）长期资产减值。

20、无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括外购软件、自行开发产品、土地使用权、商标权及软件著作权等。

- 1.
- 1.
1. 无形资产的初始计量

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

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

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

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

1.

1.

1. . 无形资产的后续计量

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

- 使用寿命有限的无形资产

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

项目	预计使用寿命	依据
外购软件	5 年	预计使用寿命
自行开发产品	5、10 年	预计使用寿命
土地使用权	50 年	权利证书规定年限
商标权及软件著作权	3 年	预计使用寿命
运营数据所有权	5 年	预计使用寿命

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

- 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。期末，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。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十一）长期资产减值。

- 1.

- 1.

1. . 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

- 1.

- 1.

1. . 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

内部研究开发支出的资本化时点：项目进入开发阶段且同时满足准则规定的五项资本化条件之日。

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

21、长期资产减值

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、采用成本法计量的投资性房地产、固定资产、使用权资产、使用寿命确定的无形资产、商誉等是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象，则以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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

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

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

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

22、长期待摊费用

1. 摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

1. 摊销年限

类别	摊销年限	备注
服务费	1 年、2 年	
装修费	5 年	

23、合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

24、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬

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

（2）离职后福利的会计处理方法

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

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利设定受益计划主要为离退休人员支付的明确标准的统筹外福利、为去世员工遗属支付的生活费等。对于设定受益计划中承担的义务，在资产负债表日使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本，其中：除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，设定受益计划服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额在发生当期计入当期损益；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动在发生当期计入其他综合收益，且在后续会计期间不允许转回至损益。

（3） 辞退福利的会计处理方法

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

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

（4） 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

25、预计负债

1. 预计负债的确认标准

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

1. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

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

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

26、租赁负债

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

1.

1.

1.

1.

1. 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

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

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

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

27、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

本公司的收入主要来源于如下业务类型：

- （1）教育业务
- （2）内容（安全）管理解决方案及服务收入

1. 收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：（1）客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；（3）本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

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

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

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；
- ⑤客户已接受该商品或服务；
- ⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

1. . 收入确认的具体方法

1) 教育业务

①教育产品销售，属于在某一时点履行履约义务，软硬件产品在货物已经交付，取得了对方的签收单/结算明细，收到价款或取得了收款的依据后，确认商品销售收入的实现。

②教育服务收入，属于在某一时段内履行履约义务，根据与客户签订的合同，收到价款或取得了收款的依据后，按照已完成的服务进度分摊确认收入。

③教育类集成项目，属于在某一时点履行履约义务，合同约定的标的物交付，完成系统安装调试并取得买方签署的验收报告时，确认系统集成收入的实现。

2) 内容（安全）管理解决方案及服务收入

①文件管理外包服务，属于在某一时点履行履约义务，在服务已经提供后进行对账出具结算单，根据结算单确认金额确认收入。

②定制软件开发，属于在某一时点履行履约义务，在成果物已经提供，取得了对方的验收书，收到价款或取得了收款的依据后，本公司根据与客户签订的开发合同金额确认收入。

③定制服务，属于在某一时段内履行履约义务，在服务已经提供，收到价款或取得收款的依据后，本公司根据与客户签订的服务合同规定的服务期间及合同金额确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

不适用。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“软件与信息技术服务业”的披露要求

无。

28、合同成本

1.

1.

1. 合同履约成本

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

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

（2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

（3）该成本预期能够收回。

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

1.

1.

1. 合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

1.

1.

1. 合同成本摊销

上述与合同成本有关的资产，采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

1.

1.

1. 合同成本减值

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

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

29、政府补助

1. 类型

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

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

1. 政府补助的确认

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

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

1. 会计处理方法

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

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

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

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

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用

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

30、递延所得税资产/递延所得税负债

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

1. 确认递延所得税资产的依据

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

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

1. . 确认递延所得税负债的依据

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

(1) 商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

(2) 非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

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

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

(1) 企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

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

31、租赁

(1) 租赁合同的分拆

当合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。

(2) 租赁合同的合并

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

(1) 该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。

(2) 该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。

(3) 该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

（3） 本公司作为承租人的会计处理

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

（1） 短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万的租赁。

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

本公司对除上述以外的短期租赁和低价值资产租赁确认使用权资产和租赁负债。

（2） 使用权资产和租赁负债的会计政策详见本附注（十九）和（二十六）。

（4） 本公司作为出租人的会计处理

租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

- 1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。
- 2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。
- 3) 资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- 4) 在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。
- 5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

- 1) 若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。

- 2) 资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。
- 3) 承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

(2) 对融资租赁的会计处理

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

应收融资租赁款初始计量时，以未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

- 1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- 2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 3) 合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；
- 4) 租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 5) 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(3) 对经营租赁的会计处理

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

32、终止经营

本公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益在利润表中列示。

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，本公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

33、债务重组

1. 作为债务人记录债务重组义务

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

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

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定，确认和计量重组债务。

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

1. 作为债权人记录债务重组义务

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的金融资产以外的资产时，以成本计量，其中存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

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

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，确认和计量重组债权。

采用多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，首先按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

34、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
--------------	--------------	------

本公司自 2025 年 6 月 27 日起执行《关于公司法、外商投资法施行后有关财务处理问题的通知》，执行该通知对本报告期内财务报表无重大影响。

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）或收入金额*征收率	13、9、6、3
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	7、5
企业所得税	实际缴纳的流转税额	25
教育费附加	实际缴纳的流转税额	3
地方教育附加	实际缴纳的流转税额	2
香港公司利得税	应纳税所得额	16.5

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
北京立云科技服务有限公司	20
北京墨航知章科技有限公司	20
山东立思辰信息科技有限公司	20
北京康邦创新科技有限公司	20
北京康邦在线科技有限公司	20
北京立思辰康邦科技有限公司	20
北京立思辰云创科技有限公司	20
北京育才立新体育发展有限公司	20
宁波梅山保税港区立思辰投资管理有限公司	20
甘肃华侨服务有限公司	20
上海立思辰出国留学服务有限公司	20
上海藤云教育投资有限公司	20
苏州立思辰新技术有限公司	20
北京立思辰财务咨询有限公司	20
北京立思辰电子系统技术有限公司	20
北京豆神双语科技有限公司	20
北京豆神智能科技有限公司	20
豆神购（北京）科技有限公司	20
深圳豆神双语时代科技有限公司	20
唐山豆神辞源网络科技有限公司	20
唐山豆神网络科技有限公司	20
北京不同未来教育科技有限公司	20
北京承启未来教育科技有限公司	20
北京创语未来教育科技有限公司	20
北京豆山科技有限公司	20
北京豆神创想科技有限公司	20
北京豆神创新实验室科技有限公司	20
北京豆神大气未来文化科技有限公司	20
北京豆神恢宏未来科技有限公司	20
北京豆神美育国际旅行社有限公司	20
北京豆神世纪贸易有限公司	20
北京豆神书书文化传播有限公司	20
北京豆神言果文化传播有限公司	20
北京豆神之明兮教育科技有限公司	20
北京弘毅自强教育科技有限公司	20
北京课活教育咨询有限公司	20
北京朴德启智文化传播有限公司	20
北京市海淀区中文未来培训学校	20

北京市西城区京华实创培训学校	20
北京思溢未来教育科技有限公司	20
北京央广星路教育咨询有限公司	20
北京予文旅游文化发展有限公司	20
北京诸葛豆豆动漫文化有限公司	20
丁点阅读软件科技（北京）有限公司	20
豆神凹凸教育科技（北京）有限公司	20
豆神宝藏时代（北京）文化传播有限公司	20
豆神文娱科技（北京）有限公司	20
豆神甄选时代（北京）文化传播有限公司	20
豆选生活（北京）科技有限公司	20
湖南思齐思涵文化传播有限公司	20
华语未来教育科技（北京）有限公司	20
柯棋道文化传播（北京）有限公司	20
酷马教育科技（上海）有限公司	20
快解阅读（北京）教育科技有限公司	20
四川未来亿海教育咨询有限公司	20
唐山豆神网络科技有限公司	20
唐山知育合教育科技有限公司	20
武汉楚乐学乐易教育科技有限公司	20
武汉市洪山区楚乐而学教育培训学校有限公司	20
烟台欣欣悦来文化交流有限公司	20
诸葛听听（北京）教育科技有限公司	20
北京星空浩荡文化传播服务有限公司	20
郑州豆神时代文化传播有限公司	20
郑州豆神文行文化传播有限公司	20
天水豆神智联科技有限公司	20
北京百川东海网络科技有限公司	20
鄢陵县思学教育科技有限公司	20

2、税收优惠

1.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》（财税（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 日符合相关政策的子公司均适用此优惠政策。

根据财政部、税务总局、发展改革委、工业和信息化部《关于促进集成电路产业和软件产业高质量发展企业所得税政策的公告》（财政部、税务总局、发展改革委、工业和信息化部公告 2020 年第 45 号），国家鼓励的集成电路设计、装备、材料、封装、测试企业和软件企业，自获利年度起，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照 25% 的法定税率减半征收企业所得税。

2.增值税

根据财政部、国家税务总局 2011 年 10 月 13 日发布的财税[2011]100 号文《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》规定，本公司自 2011 年 1 月 1 日起销售自行开发生产的计算机软件产品，按法定税率（13%）征收增值税后，享受增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退的优惠政策。

根据财政部、国家税务总局颁布的《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36 号）规定，本公司从事技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务收入，符合条件的免征增值税。

根据《财政部国家税务总局关于进一步明确全面推开营改增试点有关再保险、不动产租赁和非学历教育等政策的通知》（财税[2016]68 号）的规定，本公司非学历教育服务收入采用简易计税，适用税率为 3%。

根据财政部、税务总局 2023 年 9 月 22 日发布的《关于延续实施宣传文化增值税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 60 号）规定，本公司享受免征图书批发、零售环节增值税。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“软件与信息技术服务业”的披露要求

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金		5,000.00
银行存款	256,544,134.07	541,476,911.42
其他货币资金	140,836,863.11	106,219,579.21
合计	397,380,997.18	647,701,490.63
其中：存放在境外的款项总额	14,585,119.80	

其他说明：

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
监管户	620,022.53	420,000.00
管理人账户资金	20,420,526.04	25,987,505.41

冻结资金	10,137,304.89	3,488,015.33
保函保证金	2,306,196.79	78,902.66
久悬户	8,155.30	17,320.31
合计	33,492,205.55	29,991,743.71

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	267,492,529.53	55,663,427.97
其中：		
其中：		
银行理财产品	34,492,529.53	55,663,427.97
业绩补偿款	233,000,000.00	
合计	267,492,529.53	55,663,427.97

其他说明：

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										
合计	0.00									

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收票据核销说明：

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	63,845,571.71	81,909,122.80
1 至 2 年	14,019,960.43	23,032,106.08
2 至 3 年	19,290,107.36	6,891,815.98
3 年以上	208,499,541.61	250,724,061.67
3 至 4 年	5,692,385.43	10,543,600.69
4 至 5 年	8,612,047.27	33,066,478.09
5 年以上	194,195,108.91	207,113,982.89

合计	305,655,181.11	362,557,106.53
----	----------------	----------------

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	68,428,554.44	22.18%	68,428,554.44	100.00%		68,474,073.24	18.89%	68,474,073.24	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	237,226,626.67	77.82%	147,665,522.07	62.25%	89,561,104.60	294,083,033.29	81.11%	190,500,022.72	64.78%	103,583,010.57
其中：										
应收政府客户	20,978,740.06	8.74%	15,247,555.40	72.68%	5,731,184.66	23,476,067.76	6.48%	12,693,601.18	54.07%	10,782,466.58
应收国有企业客户	10,797,736.73	4.50%	1,815,155.43	16.81%	8,982,581.30	13,118,615.14	3.62%	4,536,793.96	34.58%	8,581,821.18
应收学校客户	25,720,891.05	10.72%	15,497,818.38	60.25%	10,223,072.67	27,172,645.19	7.49%	10,152,321.20	37.36%	17,020,323.99
应收其他客户	179,729,258.83	76.05%	115,104,992.86	64.04%	64,624,265.97	230,315,705.20	63.53%	163,117,306.38	70.82%	67,198,398.82
合计	305,655,181.11	100.00%	216,094,076.51	70.70%	89,561,104.60	362,557,106.53	100.00%	258,974,095.96	71.43%	103,583,010.57

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
伊犁建设工程有限责任公司察布查尔县分公司	7,323,103.45	7,323,103.45	7,323,103.45	7,323,103.45	100.00%	预计无法收回
鄯陵县教育体育局	5,418,750.00	5,418,750.00	5,418,750.00	5,418,750.00	100.00%	预计无法收回
江苏锐丰智能科技有限公司	4,950,000.00	4,950,000.00	4,950,000.00	4,950,000.00	100.00%	预计无法收回
北京深蓝创意教育科技有限公司	4,700,952.50	4,700,952.50	4,700,952.50	4,700,952.50	100.00%	预计无法收回
北京天域新城房地产开发有限公司	4,124,102.61	4,124,102.61	4,124,102.61	4,124,102.61	100.00%	预计无法收回
江苏中智创想电子信息技术	3,600,000.00	3,600,000.00	3,600,000.00	3,600,000.00	100.00%	预计无法收回

有限公司						
北京金辉致远科技有限公司	3,150,000.00	3,150,000.00	3,150,000.00	3,150,000.00	100.00%	预计无法收回
宁波立思辰出国留学服务有限公司	2,179,911.00	2,179,911.00	2,179,911.00	2,179,911.00	100.00%	预计无法收回
新疆常春藤留学咨询服务服务有限公司	2,054,334.00	2,054,334.00	2,054,334.00	2,054,334.00	100.00%	预计无法收回
北京方大世博技术服务有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	100.00%	预计无法收回
江苏美立辰教育信息咨询有限公司	1,666,626.00	1,666,626.00	1,666,626.00	1,666,626.00	100.00%	预计无法收回
安徽三六零留学服务有限公司	1,608,123.00	1,608,123.00	1,608,123.00	1,608,123.00	100.00%	预计无法收回
河南美藤教育咨询有限公司	1,607,979.98	1,607,979.98	1,607,979.98	1,607,979.98	100.00%	预计无法收回
河北叁陆零教育科技有限公司	1,585,259.00	1,585,259.00	1,585,259.00	1,585,259.00	100.00%	预计无法收回
武汉美藤教育科技有限公司	1,510,300.00	1,510,300.00	1,510,300.00	1,510,300.00	100.00%	预计无法收回
四川叁陆零教育咨询有限公司	1,449,626.00	1,449,626.00	1,449,626.00	1,449,626.00	100.00%	预计无法收回
北京华藤叁陆零教育咨询有限公司	1,429,042.00	1,429,042.00	1,429,042.00	1,429,042.00	100.00%	预计无法收回
云南美辰出国留学服务有限公司	1,361,208.00	1,361,208.00	1,361,208.00	1,361,208.00	100.00%	预计无法收回
宜昌美藤教育科技有限公司	1,355,079.39	1,355,079.39	1,355,079.39	1,355,079.39	100.00%	预计无法收回
北京三正科技股份有限公司	1,300,000.00	1,300,000.00	1,300,000.00	1,300,000.00	100.00%	预计无法收回
海南叁陆零教育咨询有限公司	1,284,721.00	1,284,721.00	1,284,721.00	1,284,721.00	100.00%	预计无法收回
大连立思成教育科技有限公司	1,270,180.00	1,270,180.00	1,270,180.00	1,270,180.00	100.00%	预计无法收回
南昌讯息网络科技有限公司	1,200,000.00	1,200,000.00	1,200,000.00	1,200,000.00	100.00%	预计无法收回
湖南美藤教育咨询有限公司	1,185,529.13	1,185,529.13	1,185,529.13	1,185,529.13	100.00%	预计无法收回
天津美藤自费留学中介有限公司	1,117,331.00	1,117,331.00	1,117,331.00	1,117,331.00	100.00%	预计无法收回
无锡美藤留学服务有限公司	1,026,183.00	1,026,183.00	1,026,183.00	1,026,183.00	100.00%	预计无法收回
青岛叁陆零出国留学咨询服务服务有限公司	940,310.00	940,310.00	940,310.00	940,310.00	100.00%	预计无法收回
山东叁陆零教	893,758.00	893,758.00	893,758.00	893,758.00	100.00%	预计无法收回

育咨询有限公司						
山西华藤教育咨询有限公司	920,000.00	920,000.00	879,000.00	879,000.00	100.00%	预计无法收回
黑龙江叁陆零留学咨询服务 有限公司	754,178.00	754,178.00	754,178.00	754,178.00	100.00%	预计无法收回
深圳叁陆零教育科技有限公司	661,607.50	661,607.50	661,607.50	661,607.50	100.00%	预计无法收回
重庆美藤出国留学咨询服务 有限公司	599,410.00	599,410.00	599,410.00	599,410.00	100.00%	预计无法收回
斐翔供应链管理（上海） 有限公司	564,557.00	564,557.00	564,557.00	564,557.00	100.00%	预计无法收回
贵州立思辰留学咨询服务 有限公司	521,849.00	521,849.00	521,849.00	521,849.00	100.00%	预计无法收回
广州成梦文化教育咨询有限 公司	508,288.00	508,288.00	508,288.00	508,288.00	100.00%	预计无法收回
洛阳美藤出国留学咨询服务 有限公司	314,300.20	314,300.20	314,300.20	314,300.20	100.00%	预计无法收回
黑龙江省速达信息产业股份 有限公司	237,474.58	237,474.58	237,474.58	237,474.58	100.00%	预计无法收回
山东东方信达信息科技股份 有限公司	99,999.90	99,999.90	99,999.90	99,999.90	100.00%	预计无法收回
合计	68,474,073.24	68,474,073.24	68,474,073.24	68,474,073.24		

按组合计提坏账准备：应收国企客户

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	4,583,589.27	118,633.39	2.59%
1—2年	180,866.04	24,188.76	13.37%
2—3年	5,075,170.24	739,569.46	14.57%
3—4年			
4—5年	95,791.03	70,443.66	73.54%
5年以上	862,320.15	862,320.15	100.00%
合计	10,797,736.73	1,815,155.43	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：应收政府客户

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	2,225,298.01	422,363.79	18.98%
1—2年	1,538,950.00	541,843.60	35.21%
2—3年	5,533,491.52	2,678,169.03	48.40%
3—4年	660,201.33	601,415.07	91.10%

4-5 年	273,368.35	256,333.05	93.77%
5 年以上	10,747,430.85	10,747,430.85	100.00%
合计	20,978,740.06	15,247,555.40	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：应收学校客户

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,999,832.60	338,347.44	16.92%
1-2 年	6,423,330.17	1,893,661.77	29.48%
2-3 年	4,119,570.29	1,708,549.80	41.47%
3-4 年	203,535.20	102,774.17	50.49%
4-5 年	3,487,168.14	1,967,030.55	56.41%
5 年以上	9,487,454.65	9,487,454.65	100.00%
合计	25,720,891.05	15,497,818.38	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：应收其他客户

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	55,036,851.84	968,117.03	1.76%
1-2 年	5,876,814.21	670,057.79	11.40%
2-3 年	2,729,784.99	507,625.53	18.60%
3-4 年	1,117,420.13	348,413.68	31.18%
4-5 年	4,550,789.92	2,193,181.08	48.19%
5 年以上	110,417,597.74	110,417,597.74	100.00%
合计	179,729,258.83	115,104,992.86	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	258,974,095.96	- 42,880,019.45				216,094,076.51
合计	258,974,095.96	- 42,880,019.45				216,094,076.51

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理

					性
--	--	--	--	--	---

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
北京亿课网科技有限公司	12,400,000.00		12,400,000.00	3.88%	12,400,000.00
中建八局第二建设有限公司	11,943,345.53		11,943,345.53	3.73%	11,943,345.53
北京中文美育文化传播有限公司	9,700,218.85		9,700,218.85	3.03%	439,385.62
北京晟启环保科技有限公司	9,283,507.00		9,283,507.00	2.90%	9,283,507.00
北京希和文化有限公司	8,403,512.99		8,403,512.99	2.63%	441,184.43
合计	51,730,584.37		51,730,584.37	16.17%	34,507,422.58

6、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
履约保证金	14,262,053.87	4,818,841.57	9,443,212.30	14,521,125.40	5,065,053.85	9,456,071.55
合计	14,262,053.87	4,818,841.57	9,443,212.30	14,521,125.40	5,065,053.85	9,456,071.55

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备						21,170.40	0.15%	21,170.40	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	14,262,053.87	100.00%	4,818,841.57	33.79%	9,443,212.30	14,499,955.00	99.85%	5,043,883.45	34.79%	9,443,212.30
其中：										
履约保	14,262,053.87	100.00%	4,818,841.57	33.79%	9,443,212.30	14,499,955.00	99.85%	5,043,883.45	34.79%	9,443,212.30

证金	053.87		41.57		12.30	955.00		83.45		12.30
合计	14,262,053.87	100.00%	4,818,841.57	33.79%	9,443,212.30	14,521,125.40	100.00%	5,065,053.85	34.88%	9,443,212.30

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

7、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	469,131.37	
其他应收款	75,406,445.21	92,992,922.43
合计	75,875,576.58	92,992,922.43

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
非金融机构借款应收利息	469,131.37	
合计	469,131.37	

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收利息坏账准备		264,796.51				264,796.51
合计		264,796.51				264,796.51

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

其他说明：

3) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收利息	0.00

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联

					交易产生
--	--	--	--	--	------

核销说明：

其他说明：

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、备用金和保证金	14,904,099.47	15,177,308.90
其他往来款	325,235,013.18	316,687,110.14
代扣代缴	33,492.34	
坏账准备	-264,766,159.78	-238,871,496.61
合计	75,406,445.21	92,992,922.43

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	23,957,489.15	33,868,519.06
1 至 2 年	22,631,168.81	17,495,475.50
2 至 3 年	16,117,488.98	25,873,218.48
3 年以上	277,466,458.05	254,627,206.00
3 至 4 年	25,666,431.48	52,298,480.60
4 至 5 年	50,934,729.38	45,047,628.42
5 年以上	200,865,297.19	157,281,096.98
合计	340,172,604.99	331,864,419.04

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款坏账准备	238,871,496.61	26,344,398.56	449,735.39			264,766,159.78
合计	238,871,496.61	26,344,398.56	449,735.39			264,766,159.78

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
个人	449,735.39	款项收回	货币资金	按照单项计提
合计	449,735.39			

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
北京立思辰计算机技术有限公司	其他往来款	194,813,559.07	1 年以内-5 年以上	57.27%	152,386,774.51
北京乐易考教育集团有限公司	其他往来款	27,790,000.00	5 年以上	8.17%	27,790,000.00
北京凹凸教育咨询有限公司	其他往来款	13,000,000.00	4-5 年	3.82%	13,000,000.00
鄱陵县教育体育和科学技术局	其他往来款	11,000,000.00	5 年以上	3.23%	11,000,000.00
鄱陵华夏建筑安装有限公司	其他往来款	10,300,000.00	5 年以上	3.03%	5,150,000.00
合计		256,903,559.07		75.52%	209,326,774.51

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	144,435,882.94	92.79%	19,241,939.58	64.36%
1 至 2 年	5,649,507.19	3.63%	2,967,018.50	9.92%
2 至 3 年	945,964.60	0.61%	1,434,803.40	4.80%
3 年以上	4,631,223.32	2.98%	6,255,410.41	20.92%
合计	155,662,578.05		29,899,171.89	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 122,239,589.66 元，占预付款项期末余额合计数的比例 78.53%。

9、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值

库存商品	40,913,232.99	8,318,955.59	32,594,277.40	51,718,823.53	37,344,104.89	14,374,718.64
发出商品	442,322.88	201,231.94	241,090.94	16,916,543.86	16,299,957.18	616,586.68
技术开发成本	1,479,422.20		1,479,422.20	4,914,146.08		4,914,146.08
在途物资				784,681.03	784,681.03	
其他	132,839,004.26	10,977,794.78	121,861,209.48	154,348,231.09	15,616,512.90	138,731,718.19
合计	175,673,982.33	19,497,982.31	156,176,000.02	228,682,425.59	70,045,256.00	158,637,169.59

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	37,344,104.89			29,025,149.30		8,318,955.59
发出商品	16,299,957.18			16,098,725.24		201,231.94
技术开发成本						
在途物资	784,681.03			784,681.03		
其他	15,616,512.90	-	3,238,769.05	1,399,949.07		10,977,794.78
合计	70,045,256.00	-	3,238,769.05	47,308,504.64		19,497,982.31

10、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
逾期的长期应收款	11,266,839.84	11,286,839.84
合计	11,266,839.84	11,286,839.84

11、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	44,964,054.16	17,440,473.26
待认证进项税额	5,266,890.87	2,928,586.34
待摊费用		20,807,567.95
预缴所得税	224,475.55	19,041.83
预缴其他税费	47,305.08	505.51
增值税留抵税额		
房租物业费	51,106.89	
多交或预缴的增值税额		
其他		1.00
合计	50,553,832.55	41,196,175.89

其他说明：

12、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
上海华颐信息技术有限公司	37,421,883.36	37,421,883.36			32,421,883.36			非交易性、财务性战略投资
其他	3,612,036.50	5,104,318.28	2,289,482.60		132,506,406.37	-		非交易性、财务性战略投资
合计	41,033,919.86	42,526,201.64	2,289,482.60		100,084,523.01	-		

13、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
分期收款销售商品	35,904,572.74	24,637,732.90	11,266,839.84	35,924,572.74	24,637,732.90	11,286,839.84	
1年内到期的长期应收款	35,904,572.74	24,637,732.90	11,266,839.84	35,924,572.74	24,637,732.90	11,286,839.84	
合计	0.00	0.00		0.00	0.00		

14、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业													
二、联营企业													
北京清帆科技有限		7,204,832.23											7,204,832.23

公司												
北京敏特昭阳科技发展有限公司		112,984,289.94										112,984,289.94
青岛双杰生涯企业咨询有限公司		23,747,867.04										23,747,867.04
百年英才（北京）教育科技有限公司		139,271,412.57										139,271,412.57
张家口智投云教信息科技有限公司		154,859.11										154,859.11
北京智谱智慧兴科技有限公司	1,814,233.40			1,814,233.40								
宁波梅山保税港区立思辰英才投资合伙企业（有限合伙）		1,000,000.00										1,000,000.00
北京圣顿教育科技有限公司		4,424,568.46										4,424,568.46
新育		4,421										4,421

文教育科技（北京）有限公司		,834.91										,834.91
联创中控（北京）教育科技有限公司		11,028,915.23										11,028,915.23
北京青橙创客教育科技有限公司		4,982,835.96										4,982,835.96
北京博雅行远教育科技有限公司		9,108,249.81										9,108,249.81
北京北附梦想教育科技有限公司		4,435,183.88										4,435,183.88
朱阁悦读（北京）科技有限公司		1,724,788.49										1,724,788.49
北京外企立思辰教育科技有限公司		7,503.08										7,503.08
小计	1,814,233.40	324,497,140.71		1,814,233.40								324,497,140.71
合计	1,814,233.40	324,497,140.71		1,814,233.40								324,497,140.71

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

无

其他说明：

无

15、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资	146,455,808.21	126,894,270.97
合计	146,455,808.21	126,894,270.97

其他说明：

16、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	8,261,350.17			8,261,350.17
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				

4. 期末余额	8,261,350.17			8,261,350.17
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	3,052,110.60			3,052,110.60
2. 本期增加金额	261,609.48			261,609.48
(1) 计提或摊销	261,609.48			261,609.48
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	3,313,720.08			3,313,720.08
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	4,947,630.09			4,947,630.09
2. 期初账面价值	5,209,239.57			5,209,239.57

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

无

其他说明：

无

17、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	195,320,528.05	204,826,601.45
合计	195,320,528.05	204,826,601.45

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	电子设备	运输设备	办公家具	房屋装修	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	218,706,672.82	12,208,883.05	6,014,787.02	10,079,447.37	75,257,300.13	322,267,090.39
2. 本期增加金额			694,986.29	63,226.00	3,029,286.18	3,787,498.47
(1) 购置			694,986.29	63,226.00	3,029,286.18	3,787,498.47
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额			402,360.00	227,656.47	10,095,861.41	10,725,877.88
(1) 处置或报废			402,360.00	227,656.47	10,095,861.41	10,725,877.88
4. 期末余额	218,706,672.82	12,208,883.05	6,307,413.31	9,915,016.90	68,190,724.90	315,328,710.98
二、累计折旧						
1. 期初余额	36,135,054.12	11,598,438.90	4,515,094.62	9,416,269.46	55,775,631.84	117,440,488.94
2. 本期增加金额	4,732,771.30		388,906.92	30,625.05	7,597,517.73	12,749,821.00
(1) 计提	4,732,771.30		388,906.92	30,625.05	7,597,517.73	12,749,821.00
3. 本期减少金额			382,242.00	226,356.47	9,573,528.54	10,182,127.01
(1) 处置或报废			382,242.00	226,356.47	9,573,528.54	10,182,127.01
4. 期末余额	40,867,825.42	11,598,438.90	4,521,759.54	9,220,538.04	53,799,621.03	120,008,182.93
三、减值准备						

1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	177,838,847.40	610,444.15	1,785,653.77	694,478.86	14,391,103.87	195,320,528.05
2. 期初账面价值	182,571,618.70	610,444.15	1,499,692.40	663,177.91	19,481,668.29	204,826,601.45

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
电子设备	6,928,376.97

18、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	4,797,968.66	4,797,968.66
2. 本期增加金额	3,513,920.23	3,513,920.23
租赁	3,513,920.23	3,513,920.23
3. 本期减少金额	1,069,223.98	1,069,223.98
租赁到期	1,069,223.98	1,069,223.98
4. 期末余额	7,242,664.91	7,242,664.91
二、累计折旧		
1. 期初余额	2,929,260.58	2,929,260.58
2. 本期增加金额	1,592,075.81	1,592,075.81
(1) 计提	1,592,075.81	1,592,075.81
3. 本期减少金额	854,405.81	854,405.81
(1) 处置		
租赁到期	854,405.81	854,405.81

4. 期末余额	3,666,930.58	3,666,930.58
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	3,575,734.33	3,575,734.33
2. 期初账面价值	1,868,708.08	1,868,708.08

19、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	外购软件	自行开发软件	商标权及著作权	运营数据所有权	合计
一、账面原值								
1. 期初余额	79,530,86 9.52			52,570,46 7.48	293,635,3 94.91	315,610,4 68.44		741,347,2 00.35
2. 本期增加金额				46,030,27 5.87	97,033,83 8.29		29,993,96 3.20	173,058,0 77.36
(1) 购置				46,030,27 5.87			29,993,96 3.20	76,024,23 9.07
(2) 内部研发					97,033,83 8.29			97,033,83 8.29
(3) 企业合并增加								29,993,96 3.20
3. 本期减少金额				19,118,37 1.90	160,426,3 41.67	3,310,468 .44		182,855,1 82.01
(1) 处置				19,118,37 1.90	160,426,3 41.67	3,310,468 .44		182,855,1 82.01
4. 期末余额	79,530,86 9.52			79,482,37 1.45	230,242,8 91.53	312,300,0 00.00	29,993,96 3.20	731,550,0 95.70
二、累计摊销								
1. 期	12,727,16			34,321,66	135,421,1	315,516,6		497,986,6

初余额	6.03			9.57	61.98	72.35		69.93
2. 本期增加金额	1,590,935.52			3,967,966.52	22,134,073.54		2,999,396.32	30,692,371.90
(1) 计提	1,590,935.52			3,967,966.52	22,134,073.54		2,999,396.32	30,692,371.90
3. 本期减少金额				17,557,813.33	80,784,458.58	3,216,672.35		101,558,944.26
(1) 处置				17,557,813.33	80,784,458.58	3,216,672.35		101,558,944.26
4. 期末余额	14,318,101.55			20,731,822.76	76,770,776.94	312,300,000.00	2,999,396.32	427,120,097.57
三、减值准备								
1. 期初余额				5,932,997.28	114,381,430.18	93,796.09		120,408,223.55
2. 本期增加金额								
(1) 计提								
3. 本期减少金额				1,560,558.57	79,641,883.09	93,796.09		81,296,237.75
(1) 处置				1,560,558.57	79,641,883.09	93,796.09		81,296,237.75
4. 期末余额				4,372,438.71	34,739,547.09			39,111,985.80
四、账面价值								
1. 期末账面价值	65,212,767.97			54,378,109.98	118,732,567.50		26,994,566.88	265,318,012.33
2. 期初账面价值	66,803,703.49			12,315,800.63	43,832,802.75			122,952,306.87

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 33.00%。

20、开发支出

本公司开发支出情况详见附注八、研发支出。

21、商誉

（1）商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
北京康邦科技有限公司	1,509,961.41 2.28					1,509,961.41 2.28
中文未来教育科技有限公司	472,296,339.72					472,296,339.72
上海藤云教育投资有限公司	322,831,570.40					322,831,570.40
北京汇金科技有限责任公司	229,702,661.35			229,702,661.35		
北京跨学网教育科技有限公司	224,635,998.40					224,635,998.40
新疆瑞特威科技有限公司	145,605,426.54					145,605,426.54
北京合众天恒科技有限公司	49,219,419.72					49,219,419.72
昆明同方汇智科技有限公司	15,409,418.28					15,409,418.28
甘肃华侨服务有限公司	8,790,298.72					8,790,298.72
北京立思辰电子系统技术有限公司	3,860,809.34					3,860,809.34
武汉楚乐学乐易教育科技有限公司	17,676,159.02					17,676,159.02
豆神时代科技发展（北京）有限公司	12,764,773.86					12,764,773.86
北京豆神未来教育科技有限公司	259,477.96					259,477.96
青岛市市南区思辰文化培训学校有限公司	219,614.32					219,614.32
烟台欣欣悦来文化交流有限公司	1,486,615.73					1,486,615.73
唐山知育合教育科技有限公司	2,648,041.18					2,648,041.18
北京课活教育咨询有限公司	1,658,520.63					1,658,520.63
北京知明而行网络科技有限公司	7,775,403.81					7,775,403.81
合计	3,026,801,961.26			229,702,661.35		2,797,099,299.91

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
北京康邦科技有限公司	1,509,961.41 2.28					1,509,961.41 2.28
中文未来教育科技（北京）有限公司	200,612,790.48	6,061,809.00				206,674,599.48
上海藤云教育投资有限公司	322,831,570.40					322,831,570.40
北京汇金科技有限责任公司	229,702,661.35			229,702,661.35		
北京跨学网教育科技有限公司	224,635,998.40					224,635,998.40
新疆瑞特威科技有限公司	145,605,426.54					145,605,426.54
北京合众天恒科技有限公司	49,219,419.72					49,219,419.72
昆明同方汇智科技有限公司	15,409,418.28					15,409,418.28
甘肃华侨服务有限公司	8,790,298.72					8,790,298.72
北京立思辰电子系统技术有限公司	3,860,809.34					3,860,809.34
武汉楚乐学乐易教育科技有限公司	17,676,159.02					17,676,159.02
青岛市市南区思辰文化培训学校有限公司	219,614.32					219,614.32
烟台欣欣悦来文化交流有限公司	1,486,615.73					1,486,615.73
北京课活教育咨询有限公司	1,658,520.63					1,658,520.63
北京豆神未来教育科技有限公司		234,477.96				234,477.96
唐山知育合教育科技有限公司		2,593,500.00				2,593,500.00
合计	2,731,670,715.21	8,889,786.96		229,702,661.35		2,501,968,053.86

(3) 商誉减值准备

本公司聘请中联资产评估集团有限公司（以下简称中联评估）就中文未来教育科技（北京）有限公司（以下简称中文未来）的商誉所在资产组或资产组合进行价值估计（中联评报字[2025]第 1489 号），在评估基准日 2024 年 12 月 31 日，商誉分配至与收购中文未来时相同的资产组，即与 2018 年收购时点的中文未来资产组保持一致。本公司计算资产组的可收回金额时，采用了经管理层批准以五年财务预测为基础编制的预计未来现金流量，其后年度采用现金流量增长率预计

为 0。本公司基于产权持有人及含商誉资产组涉及的主要经营管理团队对未来发展趋势的判断及经营规划，采用税后 11.40% 的税后折现率，估算得出纳入商誉减值测试范围的资产组的估值为 57,487.00 万元。中文未来纳入商誉减值测试范围含商誉在内的资产组账面价值为 57,228.91 万元，减值金额未进一步增加。

本公司聘请中联资产评估集团有限公司（以下简称中联评估）就豆神时代科技发展（北京）有限公司（以下简称豆神时代）的商誉所在资产组或资产组合进行价值估计（中联评报字[2025]第 1490 号），在评估基准日 2024 年 12 月 31 日，商誉分配至与收购豆神时代时相同的资产组，即与 2020 年收购时点的豆神时代资产组保持一致。本公司计算资产组的可收回金额时，采用了经管理层批准以五年财务预测为基础编制的预计未来现金流量，其后年度采用现金流量增长率预计为 0。本公司基于产权持有人及含商誉资产组涉及的主要经营管理团队对未来发展趋势的判断及经营规划，采用税后 11.40% 的税后折现率，估算得出纳入商誉减值测试范围的资产组的估值为 3,436.00 万元。豆神时代纳入商誉减值测试范围含商誉在内的资产组账面价值为 2,244.06 万元，不存在减值。

本公司聘请中联资产评估集团有限公司（以下简称中联评估）就唐山知育合教育科技有限公司（以下简称唐山知育）的商誉所在资产组或资产组合进行价值估计（中联评报字[2025]第 1492 号），在评估基准日 2024 年 12 月 31 日，商誉分配至与收购唐山知育时相同的资产组，即与 2022 年收购时点的唐山知育资产组保持一致。本公司计算资产组的可收回金额时，采用了经管理层批准以五年财务预测为基础编制的预计未来现金流量，其后年度采用现金流量增长率预计为 0。本公司基于产权持有人及含商誉资产组涉及的主要经营管理团队对未来发展趋势的判断及经营规划，采用税后 11.40% 的税后折现率，估算得出纳入商誉减值测试范围的资产组的估值为 392.00 万元。唐山知育纳入商誉减值测试范围含商誉在内的资产组账面价值为 351.83 万元，不存在减值。

本公司聘请中联资产评估集团有限公司（以下简称中联评估）就北京豆神未来教育科技有限公司（以下简称豆神未来）的商誉所在资产组或资产组合进行价值估计（中联评报字[2025]第 1491 号），在评估基准日 2024 年 12 月 31 日，商誉分配至与收购豆神未来时相同的资产组，即与 2020 年收购时点的豆神未来资产组保持一致。本公司计算资产组的可收回金额时，采用了经管理层批准以五年财务预测为基础编制的预计未来现金流量，其后年度采用现金流量增长率预计为 0。本公司基于产权持有人及含商誉资产组涉及的主要经营管理团队对未来发展趋势的判断及经营规划，采用税后 11.40% 的税后折现率，估算得出纳入商誉减值测试范围的资产组的估值为 1,633.00 万元。豆神未来纳入商誉减值测试范围含商誉在内的资产组账面价值为 606.09 万元，不存在减值。

22、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	244,704.78		195,622.86		49,081.92
服务费	707.46	1,328,678.11	379,386.54		949,999.03
授权费		9,433,962.26	2,764,004.04		6,669,958.22
合计	245,412.24	10,762,640.37	3,339,013.44		7,669,039.17

其他说明：

无

23、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	558,968,863.32	135,957,900.96	676,810,394.25	157,180,264.20
可抵扣亏损	709,222,866.03	150,570,689.70	349,894,313.01	86,169,212.11
预计负债	2,309,087.63	577,271.91	3,096,802.79	774,200.70
其他权益工具投资负 向变动	81,248,955.40	16,980,750.57	114,350,955.40	25,256,250.57
租赁负债	2,367,101.41	538,328.48	1,611,539.51	158,017.45
合计	1,354,116,873.79	304,624,941.62	1,145,764,004.96	269,537,945.03

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并 资产评估增值	24,584,288.22	3,687,643.20	29,748,401.46	4,462,260.19
其他权益工具投资公 允价值变动	32,421,883.36	8,105,470.84		
使用权资产	3,575,734.33	763,788.24	149,833,982.46	37,458,495.61
业绩补偿款	233,000,000.00	58,250,000.00	32,421,883.36	8,105,470.84
子公司处置豆神教育 股票影响	149,833,982.46	37,458,495.61	1,868,708.08	157,470.71
合计	443,415,888.37	108,265,397.89	213,872,975.36	50,183,697.35

24、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
张家口思学教 育科技合伙企 业（有限合 伙）应收项目 资金	74,331,000.0 0	16,910,302.5 0	57,420,697.5 0	67,572,000.0 0	18,410,302.5 0	49,161,697.5 0
其他应收项目 资金						
其他	1,500,000.00	1,500,000.00				
合计	75,831,000.0 0	18,410,302.5 0	57,420,697.5 0	67,572,000.0 0	18,410,302.5 0	49,161,697.5 0

其他说明：

无

25、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	20,420,52	20,420,52	管理人账		25,987,50	25,987,50	管理人账	

	6.04	6.04	户		5.41	5.41	户	
货币资金	10,137,304.89	10,137,304.89	冻结		3,488,015.33	3,488,015.33	冻结	
货币资金	620,022.53	620,022.53	监管户		420,000.00	420,000.00	监管户	
货币资金	2,306,196.79	2,306,196.79	保函保证金		78,902.66	78,902.66	保函保证金	
货币资金	8,155.30	8,155.30	久悬户		17,320.31	17,320.31	久悬户	
合计	33,492,205.55	33,492,205.55			29,991,743.71	29,991,743.71		

其他说明：

无

26、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	1,872,000.00	1,872,000.00
合计	1,872,000.00	1,872,000.00

短期借款分类的说明：

借款单位	金额	年利率	期限
中国建设银行乌鲁木齐北门支行	1,872,000.00	3.05%	2025/04/02-2026/04/02
合计	1,872,000.00		

27、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	71,024,186.69	66,386,562.25
服务费	87,935,163.38	68,306,238.94
合计	158,959,350.07	134,692,801.19

28、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	6,408,246.01	6,581,918.45
其他应付款	72,343,031.00	77,117,041.57
合计	78,751,277.01	83,698,960.02

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
非金融机构借款利息	6,211,452.04	6,211,452.04
外部借款	196,793.97	370,466.41
合计	6,408,246.01	6,581,918.45

(2) 其他应付款
1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
借款	336,354.33	1,325,753.78
押金及保证金	5,611,532.93	6,320,549.74
代扣代缴	1,381,976.74	
其他往来款	59,401,344.87	38,370,910.14
未付费用	2,620,575.11	27,086,453.54
应付股权收购款	1,280,286.11	1,280,286.11
其他	1,710,960.91	2,733,088.26
合计	72,343,031.00	77,117,041.57

29、预收款项
(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房租物业费	479,735.09	950,525.30
合计	479,735.09	950,525.30

30、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
项目款	93,430,026.78	138,124,687.60
货款	7,602,987.40	11,484,660.05
服务费	178,067,102.33	60,949,454.60
减：计入其他非流动负债的合同负债		
合计	279,100,116.51	210,558,802.25

31、应付职工薪酬
(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	60,119,484.34	187,946,783.79	187,572,216.85	60,494,051.28

二、离职后福利-设定提存计划	1,129,311.76	26,175,719.90	25,682,464.57	1,622,567.09
三、辞退福利	1,871,945.04	2,782,785.73	2,931,874.75	1,722,856.02
合计	63,120,741.14	216,905,289.42	216,186,556.17	63,839,474.39

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	36,782,128.88	163,394,210.97	163,885,302.91	36,291,036.94
2、职工福利费		2,257,587.53	2,257,587.53	
3、社会保险费	835,782.45	12,873,467.89	12,436,142.12	1,273,108.22
其中：医疗保险费	784,160.46	12,567,672.06	12,137,600.46	1,214,232.06
工伤保险费	21,070.56	290,672.38	283,418.21	28,324.73
生育保险费	30,551.43	15,123.45	15,123.45	30,551.43
4、住房公积金	351,042.00	7,529,251.60	7,701,637.60	178,656.00
5、工会经费和职工教育经费	22,150,531.01	1,892,265.80	1,291,546.69	22,751,250.12
合计	60,119,484.34	187,946,783.79	187,572,216.85	60,494,051.28

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,095,042.53	25,181,844.04	24,684,188.68	1,592,697.89
2、失业保险费	34,269.23	993,875.86	998,275.89	29,869.20
合计	1,129,311.76	26,175,719.90	25,682,464.57	1,622,567.09

其他说明：

无

32、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	49,488,432.96	56,678,195.33
企业所得税	20,092,946.83	5,247,433.93
个人所得税	13,172,636.95	11,347,001.00
城市维护建设税	1,624,511.79	2,220,524.16
教育费附加	743,859.41	1,000,500.60
地方教育附加	81,317.73	248,089.11
房产税	2,337.80	2,337.80

其他税费	306,555.84	81,076.25
合计	85,512,599.31	76,825,158.18

其他说明：

无

33、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	1,783,817.41	1,611,539.51
合计	1,783,817.41	1,611,539.51

其他说明：

无

34、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	550,589.50	3,718,272.67
预留的暂未清偿债务		
合计	550,589.50	3,718,272.67

35、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	2,596,588.96	1,611,539.51
减：一年内到期的租赁负债	-1,783,817.41	-1,611,539.51
合计	812,771.55	

其他说明：

无

36、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	3,859,524.17	3,844,049.67	
业绩补偿款		41,600,000.00	
合计	3,859,524.17	45,444,049.67	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

本公司未决诉讼情况详见本报告附注十五、承诺及或有事项、2、或有事项。

37、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	2,575,000.00		60,000.00	2,515,000.00	政府补助
合计	2,575,000.00		60,000.00	2,515,000.00	

其他说明：

其中，涉及政府补助的项目详见本报告附注十一、政府补助。

38、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,066,612,659.00						2,066,612,659.00

其他说明：

无

39、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	3,951,051,791.53	46,822,630.34		3,997,874,421.87
其他资本公积	36,600,716.05			36,600,716.05
合计	3,987,652,507.58	46,822,630.34		4,034,475,137.92

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本公司处置交易性金融资产，扣除所得税影响后，相应增加资本公积 46,822,630.345 元；

40、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	146,997,825.84		29,681,625.60	117,316,200.24
合计	146,997,825.84		29,681,625.60	117,316,200.24

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

库存股减少：

公司处置持有的库存股，相应减少库存股 29,681,625.60 元。

41、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得 税前发生 额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东	
一、不能 重分类进 损益的其 他综合收 益	- 121,133,2 64.96	- 8,724,078 .65			- 2,181,019 .66	- 6,543,058 .99	- 127,676,3 23.95	
其他 权益工具 投资公允 价值变动	- 121,133,2 64.96	- 8,724,078 .65			- 2,181,019 .66	- 6,543,058 .99	- 127,676,3 23.95	
二、将重 分类进损 益的其 他综合收 益	- 348,832.3 4	- 116,408.0 5			- 29,102.01	- 87,306.04	- 436,138.3 8	
外币 财务报表 折算差额	- 348,832.3 4	- 116,408.0 5			- 29,102.01	- 87,306.04	- 436,138.3 8	
其他综合 收益合计	- 121,482,0 97.30	- 8,840,486 .70			- 2,210,121 .67	- 6,630,365 .03	- 128,112,4 62.33	

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

42、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	16,517,050.20			16,517,050.20
合计	16,517,050.20			16,517,050.20

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

43、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-4,180,213,796.04	-4,317,348,010.33
调整后期初未分配利润	-4,180,213,796.04	-4,317,348,010.33
加：本期归属于母公司所有者的净利	70,289,749.18	137,134,214.29

润		
加：其他	12,578,499.71	
期末未分配利润	-4,097,345,547.15	-4,180,213,796.04

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

无

44、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	999,525,724.87	457,303,488.34	750,044,866.42	408,525,180.38
其他业务	6,746,366.05	2,168,705.32	6,783,327.23	3,884,845.26
合计	1,006,272,090.92	459,472,193.66	756,828,193.65	412,410,025.64

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

是 否

单位：元

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	1,006,272,090.92	收入类别主要为教育产品及管理解决方案和内容（安全）管理解决方案及服务收入	756,828,193.65	收入类别主要为教育产品及管理解决方案和内容（安全）管理解决方案及服务收入
营业收入扣除项目合计金额	6,746,366.05	租金收入	6,783,327.23	租金收入
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	0.67%		0.90%	
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	6,746,366.05	租金收入	6,783,327.23	租金收入
与主营业务无关的业	6,746,366.05	租金收入	6,783,327.23	租金收入

务收入小计				
二、不具备商业实质的收入				
不具备商业实质的收入小计	0.00	无	0.00	无
营业收入扣除后金额	999,525,724.87	收入类别主要为教育产品及管理解决方案和内容（安全）管理解决方案及服务收入	750,044,866.42	收入类别主要为教育产品及管理解决方案和内容（安全）管理解决方案及服务收入

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
主营业务	999,525,724.87	457,303,488.34					999,525,724.87	459,205,729.81
教育产品及管理解决方案	923,413,141.21	426,619,304.91					923,413,141.21	404,497,233.14
内容（安全）管理解决方案及服务收入	76,112,583.66	30,684,183.43					76,112,583.66	54,708,496.67
按经营地区分类								
其中：								
北京								
华东								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
在某一时点确认	619,877,949.29	298,115,626.78					619,877,949.29	298,115,626.78
在某一时段确认	379,647,775.58	159,187,861.56					379,647,775.58	159,187,861.56
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠								

道分类								
其中：								
合计								

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 279,100,116.51 元，其中，279,100,116.51 元预计将于 2026 年度确认收入，0.00 元预计将于 2027 年度确认收入，0.00 元预计将于 2028 年度确认收入。

45、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	904,591.75	1,189,645.73
教育费附加	463,492.82	521,774.55
房产税	2,412,914.69	2,699,360.64
印花税	273,392.52	884,054.65
地方教育附加	313,176.45	347,854.60
其他税费	309,144.84	286,157.37
合计	4,676,713.07	5,928,847.54

其他说明：

各项税金及附加的计缴标准详见本报告附注六、税项。

46、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	99,545,499.06	49,913,975.17
中介机构及技术服务费	10,004,564.88	13,307,933.27
无形资产摊销	19,511,928.98	8,482,286.75
折旧费	4,954,907.12	5,869,326.73
使用权资产折旧	986,179.03	1,991,437.28
办公费	6,429,482.57	2,782,859.61
房租物业费	3,333,530.65	1,890,582.51
招待费	2,421,520.33	1,592,515.68
合伙企业管理费		1,416,240.00
差旅费	727,584.13	1,398,962.58
长期待摊费用摊销		212,724.44
其他	5,870.98	6,989,367.81
合计	147,921,067.73	95,848,211.83

其他说明：

无

47、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
业务宣传费、广告费	545,036,539.48	154,413,636.40
人工费用	46,329,796.05	60,709,007.59
招待费	3,130,130.20	3,851,328.58
使用权资产折旧	1,032,497.52	583,784.14
房租物业费	706,934.06	1,230,234.92
差旅费	643,526.88	1,058,225.67
办公费	680,198.10	557,481.21
固定资产计提折旧	577,759.46	582,803.15
运费	55,653.41	198,229.16
车辆使用费	1,031,273.90	185,445.09
会议费		185,290.45
通讯费	216,180.36	113,011.65
无形资产摊销	3,572,835.87	52,977.17
其他	8,286,034.21	1,964,024.12
合计	611,299,359.50	225,685,479.30

其他说明：

48、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	3,767.71	1,530,040.54
无形资产摊销	1,860,603.56	3,052,087.20
委托研发费		
租赁费		
差旅费		25,259.00
折旧费	70,892.39	
办公费	52,830.18	
其他	4,672.00	8,415.84
合计	1,992,765.84	4,615,802.58

其他说明：

无

49、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	278,450.31	2,929,682.22
减：利息收入	12,493,583.19	25,642,050.07
汇兑损益	1,076.92	-4,821.41
融资费用		89,635.25
手续费及其他	504,498.95	592,469.36
合计	-11,709,557.01	-22,035,084.65

其他说明：

无

50、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	96,222.15	635,222.72
销项税减免	11,672.70	890,253.41
扣代缴个人所得税手续费返还	193,496.50	177,189.36
其他	2,922.60	

51、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
其他非流动金融资产	20,395,729.03	19,368,652.63
银行理财	76,272.87	17,472.03
业绩补偿款	233,000,000.00	8,192,961.30
合计	253,472,001.90	27,579,085.96

其他说明：

本公司根据 2023 年 7 月 10 日与重整投资人签订的《豆神教育科技(北京)股份有限公司预重整/重整投资协议》及相关金融工具公允价值评估报告，在 2025 年度确认交易性金融资产及公允价值变动损益 2.33 亿元。

52、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		-9,025,664.45
处置长期股权投资产生的投资收益	-2,270,218.00	-867,284.62
交易性金融资产在持有期间的投资收益	608,593.92	111,215.67
处置其他非流动金融资产取得的投资收益		
其他	8,724,248.75	-3,105,600.82
合计	7,062,624.67	-12,887,334.22

其他说明：

无

53、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		31,862.85

应收账款坏账损失	42,880,019.45	47,143,749.86
其他应收款坏账损失	-26,873,699.33	39,323,359.92
长期应收款坏账损失		2,529,118.00
其他非流动资产坏账损失		-9,399,086.51
合计	16,006,320.12	79,629,004.12

其他说明：

无

54、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	3,240,176.51	-3,567,213.85
十、商誉减值损失	-8,889,786.96	
十一、合同资产减值损失	-133,499.22	-181,234.41
合计	-5,783,109.67	-3,748,448.26

其他说明：

无

55、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
资产处置利得（损失以“-”填列）	55,806.88	72,847.99

56、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
核销往来款	1,294,303.94	872,198.62	1,294,303.94
处置固定资产收益		77,226.42	
收取违约金、滞纳金	600,000.00	1,689,420.79	600,000.00
其他	36,998.64	21,396.40	36,998.64
业绩补偿款	35,600,000.00		35,600,000.00
合计	37,531,302.58	2,660,242.23	

其他说明：

无

57、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金
----	-------	-------	--------------

			额
申报债权差异调整		971,243.15	
业绩补偿款			
对外捐赠	100,000.00		100,000.00
罚款、滞纳金	2,490,072.13	36,387.59	2,490,072.13
赔偿款	1,598,214.38	1,518,204.06	1,598,214.38
核销往来款	902,299.92	2,125,292.44	902,299.92
非流动资产毁损报废损失	1,424,132.78	65,031.11	1,424,132.78
留抵进项税核销		4,963,632.16	
其他	394,226.73	385,372.86	394,226.73
合计	6,908,945.94	10,065,163.37	

其他说明：

58、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	8,087,131.65	239,111.84
递延所得税费用	14,719,203.95	-19,492,854.08
合计	22,806,335.60	-19,253,742.24

59、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的受限资金	4,460,470.73	
往来款	57,461,881.33	19,774,406.80
政府补助		225,222.72
营业外收入	616,320.77	1,710,817.19
利息收入	2,298,003.85	2,075,826.48
其他	1,219,770.54	
合计	66,056,447.22	23,786,273.19

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	723,400,333.20	121,101,780.79
往来款	34,274,157.13	110,987,522.99
手续费及其他	541,629.06	587,647.95
使用受限资金	1,106,357.19	
营业外支出	4,335,546.17	

合计	763,658,022.75	232,676,951.73
----	----------------	----------------

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品	241,866,106.72	60,903,375.26
利息收入		38,441,894.54
业绩补偿款收回		8,192,961.30
合计	241,866,106.72	107,538,231.10

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	221,952,040.91	116,503,000.00
投资联营企业		2,000,000.00
合计	221,952,040.91	118,503,000.00

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产	70,350,282.57	621,380,606.14
受限资金转回		81,384,291.86
合计	70,350,282.57	702,764,898.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
管理人账户余额		
偿还非经营性资金		91,674,900.56
租赁付款额	3,570,725.22	2,374,796.72
合计	3,570,725.22	94,049,697.28

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

60、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	71,553,527.02	138,571,553.59
加：资产减值准备	-10,223,210.45	-75,880,555.86
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	13,011,430.48	15,430,382.69
使用权资产折旧	1,592,075.81	2,470,837.02
无形资产摊销	23,335,128.71	12,644,941.99
长期待摊费用摊销	3,339,013.44	241,803.14
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）	-55,806.88	-72,847.99
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,424,132.78	-12,195.31
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-253,472,001.90	-27,579,085.96
财务费用（收益以“-”号填列）	9,350,827.81	3,019,317.47
投资损失（收益以“-”号填列）	-7,062,624.67	12,887,334.22
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-43,362,496.59	-18,377,149.94
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	58,081,700.54	-1,115,704.14
存货的减少（增加以“-”号填列）	7,101,295.15	71,414,431.90
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	70,140,144.47	185,250,594.64
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-132,595,904.64	-299,464,519.86
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-187,842,768.92	19,429,137.60
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	3,513,920.23	

3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	363,888,791.63	617,709,746.92
减：现金的期初余额	617,709,746.92	84,326,251.98
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-253,820,955.29	533,383,494.94

（2） 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	20,000,000.00
其中：	
其中：北京百川东海网络科技有限公司	20,000,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	306,036.80
其中：	
其中：北京百川东海网络科技有限公司	306,036.80
其中：	
取得子公司支付的现金净额	19,693,963.20

其他说明：

（3） 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	2,000,000.00
其中：	
其中：	
其中：	
处置子公司收到的现金净额	2,000,000.00

其他说明：

（4） 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	363,888,791.63	617,709,746.92
其中：库存现金		5,000.00
可随时用于支付的银行存款	245,778,651.35	537,551,847.79
可随时用于支付的其他货币资金	118,110,140.28	80,152,899.13
三、期末现金及现金等价物余额	363,888,791.63	617,709,746.92

(5) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金	2,306,196.79	78,902.66	保函保证金
其他货币资金	20,420,526.04	25,987,505.41	管理人账户
其他货币资金		272.01	冻结
银行存款	10,137,304.89	3,487,743.32	冻结
银行存款	620,022.53	420,000.00	监管户
银行存款	8,155.30	17,320.31	久悬户
合计	33,492,205.55	29,991,743.71	

其他说明：

无

61、外币货币性项目
(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	2,075,051.19	7.0288	14,585,119.80
欧元			
港币			
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

无

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

 适用 不适用

62、租赁

（1）本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

本公司作为承租人，与租赁相关的现金流出总额 3,570,725.22 元。

涉及售后租回交易的情况

无

（2）本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	3,875,594.71	
合计	3,875,594.71	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	61,901,545.03	34,589,654.29
委托研发费	15,837,755.45	10,849,056.60
无形资产摊销	1,860,603.56	3,052,087.20
折旧费	70,892.39	25,259.00
其他	25,129,258.71	4,007,836.86
合计	104,800,055.14	52,523,893.95
其中：费用化研发支出	1,992,765.84	4,615,802.58
资本化研发支出	102,807,289.30	47,908,091.37

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
窦神归来文言文直播课（二期）	2,394,106.29	410,081.17			2,804,187.46			
N/M/T/国宝系列（二期）	4,365,826.81	3,138,432.61			7,504,259.42			
豆神营销数据平台	4,141,402.36	2,900,039.54			7,041,441.90			
豆神 AI 沉浸式课堂系统	11,861,426.11	11,814,030.93			23,675,457.04			
辞源算法大模型（二期）	2,675,057.05	16,155,640.55			18,830,697.60			
豆伴匠直播服务平台		4,121,237.03			4,121,237.03			
AI 超练写作		6,502,553.39			6,502,553.39			
AI 桌面陪伴机器人		2,618,007.26			2,618,007.26			
辞源大模型（三期）		2,868,843.92					2,868,843.92	
豆神 AIclassV1.0		12,614,382.71					12,614,382.71	
豆神 AI 多科目拓展		6,916,918.50					6,916,918.50	
豆神 AI 直播平台 2.0		2,939,624.42			2,939,624.42			
豆神班主任工作台		5,290,989.48					5,290,989.48	
豆神销售工作台	4,575,471.70	8,098,041.65			12,673,513.35			
豆神小王者情境创设 AI 课程		8,095,606.72					8,095,606.72	
鲁班研发平台		1,770,481.69			1,770,481.69			
世界是课本系列（一期）		673,837.64			673,837.64			
豆神写作超能训练场（原 R 系列）		5,878,540.09			5,878,540.09			
合计	30,013,290.32	102,807,289.30			97,033,838.29		35,786,741.33	

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
辞源大模型（三期）	在研	2026年06月30日	辅助教学	2025年02月01日	研发立项
豆神 AIClassV1.0	在研	2026年06月30日	销售	2025年01月01日	研发立项
豆神 AI 多科目拓展	在研	2026年06月30日	销售	2025年01月01日	研发立项
豆神班主任工作台	在研	2026年03月31日	业务管理系统	2025年01月01日	研发立项
豆神小王者情境创设 AI 课程	在研	2026年06月30日	销售	2025年01月01日	研发立项

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
北京百川东海网络科技有限公司	2025年07月01日	30,000,000.00	100.00%	现金收购	2025年07月01日	完成工商变更，财产权利转移完成	0.00	-37,086.42	-633,075.17

其他说明：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

 是 否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

2、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

 是 否

单位：元

子公	丧失	丧失	丧失	丧失	丧失	处置	丧失	丧失	丧失	按照	丧失	与原

公司名称	控制权时点的处置价款	控制权时点的处置比例	控制权时点的处置方式	控制权的时点	控制权时点的判断依据	价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	控制权之日剩余股权的比例	控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
北京立思辰云悦科技有限公司	2,000,000.00	51.00%	股权转让	2025年02月21日	完成工商变更	653,808.28						
北京汇金科技有限责任公司及其他相关处置组	1,000,000.00	100.00%	股权转让	2025年06月30日	收到部分交易对价，主要财产权利转移	-5,032,360.42						

其他说明：

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

3、其他原因的合并范围变动

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

（1）新设子公司

子公司名称	注册资本	成立时间	间接持股比例（%）
北京豆智豆影科技有限公司	200 万元	2025-05-29	70.00
北京星空浩荡文化艺术培训有限公司	10 万元	2025-06-04	100.00
北京百川东海网络科技有限公司	100 万元	2023-06-29	100.00
郑州豆神时代文化传播有限公司	10 万元	2025-07-07	100.00
郑州豆神文行文化传播有限公司	10 万元	2025-07-08	100.00
天水豆神智联科技有限公司	100 万元	2025-04-24	100.00

(2) 注销的子公司

子公司名称	注销时间
烟台经济技术开发区中文未来教育培训学校	2025-03-05
烟台市芝罘区鸿凯培训学校有限公司	2025-02-27
烟台市芝罘区金泓程培训学校有限公司	2025-02-27

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
北京立思辰合众科技有限公司	43,809,500.00	北京	北京	技术开发	100.00%	0.00%	设立
山东立思辰信息科技有限公司	10,000,000.00	山东	济宁	技术咨询、技术服务	0.00%	100.00%	设立
北京立思辰新技术有限公司	80,000,000.00	北京	北京	系统集成、设备销售	0.00%	100.00%	同一控制下的合并
苏州立思辰新技术有限公司	1,720,000.00	江苏	苏州	技术服务	0.00%	100.00%	设立
北京汇金科技有限责任公司	55,800,000.00	北京	北京	技术开发及服务、系统集成	0.00%	100.00%	非同一控制下的合并
北京汇金数码科技有限公司	15,000,000.00	北京	北京	技术开发及服务、系统集成	0.00%	100.00%	非同一控制下的合并
北京立思辰云悦科技有限公司	10,000,000.00	北京	北京	技术开发、技术服务	0.00%	51.00%	设立
北京豆神智睿网络科技有限公司	70,000,000.00	北京	北京	系统集成、设备销售	0.00%	100.00%	分立
北京立思辰电子系统技术有限公司	36,000,000.00	北京	北京	技术开发、技术服务	0.00%	100.00%	非同一控制下的合并
北京立思辰财务咨询有限公司	7,500,000.00	北京	北京	技术开发、技术服务	0.00%	53.33%	设立
北京康邦科技有限公司	226,525,000.00	北京	北京	技术开发及服务、系统集成	100.00%	0.00%	非同一控制下的合并
北京育才立新体育发展有限公司	5,000,000.00	北京	北京	体育运动项目经营、会议服务	0.00%	100.00%	非同一控制下的合并

北京基线天成科技有限公司	10,000,000.00	北京	北京	技术开发及服务、系统集成	0.00%	100.00%	设立
北京康邦创新科技有限公司	50,000,000.00	北京	北京	技术开发及服务、系统集成	0.00%	100.00%	设立
北京康邦在线科技有限公司	50,000,000.00	北京	北京	技术开发及服务、系统集成	0.00%	100.00%	设立
新疆瑞特威科技有限公司	23,250,000.00	新疆	乌鲁木齐	技术开发及服务、系统集成	0.00%	100.00%	非同一控制下的合并
北京跨学网教育科技有限公司	14,285,714.00	北京	北京	技术开发及服务、教育咨询	0.00%	100.00%	非同一控制下的合并
北京立思辰康邦科技有限公司	50,000,000.00	北京	北京	技术开发及服务、系统集成	0.00%	100.00%	设立
北京立思辰云创科技有限公司	10,000,000.00	北京	北京	技术开发及服务、系统集成	0.00%	100.00%	设立
上海藤云教育投资有限公司	14,000,000.00	上海	上海	留学咨询服务	100.00%	0.00%	非同一控制下的合并
甘肃华侨服务有限公司	6,000,000.00	甘肃	兰州	留学咨询服务	0.00%	100.00%	非同一控制下的合并
上海立思辰出国留学服务有限公司	2,000,000.00	上海	上海	留学咨询服务	0.00%	100.00%	设立
中文未来教育科技（北京）有限公司	8,000,000.00	北京	北京	教育咨询、语言培训	100.00%	0.00%	非同一控制下的合并
唐山知育合教育科技有限公司	1,000,000.00	河北	唐山	技术服务、技术开发、技术咨询	0.00%	100.00%	非同一控制下的合并
北京市海淀区中文未来培训学校	750,000.00	北京	北京	教育咨询、语言培训	0.00%	100.00%	非同一控制下的合并
北京豆神恢宏未来科技有限公司	1,000,000.00	北京	北京	技术服务、技术开发、技术咨询	0.00%	100.00%	设立
北京豆神大气未来文化科技有限公司	1,000,000.00	北京	北京	技术服务、技术开发、技术咨询	0.00%	100.00%	设立
秣马未来教育科技（北京）有限公司	10,000,000.00	北京	北京	教育咨询、语言培训	0.00%	100.00%	非同一控制下的合并
北京市西城区京华实创培训学校	500,000.00	北京	北京	教育咨询、语言培训	0.00%	100.00%	非同一控制下的合并
豆神甄选时代（北京）文化传播有限公司	1,000,000.00	北京	北京	技术服务、技术开发、技术咨询	0.00%	100.00%	设立

豆神宝藏时代（北京）文化传播有限公司	1,000,000.00	北京	北京	技术服务、技术开发、技术咨询	0.00%	100.00%	设立
豆选生活（北京）科技有限公司	1,000,000.00	北京	北京	技术服务、技术开发、技术咨询	0.00%	100.00%	设立
酷马教育科技有限公司	1,000,000.00	上海	上海	教育咨询、语言培训	0.00%	100.00%	非同一控制下的合并
湖南思齐思涵文化传播有限公司	2,000,000.00	湖南	长沙	教育咨询、语言培训	0.00%	65.00%	非同一控制下的合并
北京承启未来教育科技有限公司	1,000,000.00	北京	北京	教育咨询、语言培训	0.00%	65.00%	非同一控制下的合并
北京弘毅自强教育科技有限公司	960,000.00	北京	北京	教育咨询、语言培训	0.00%	57.29%	非同一控制下的合并
北京予文旅游文化发展有限公司	1,000,000.00	北京	北京	教育咨询、语言培训	0.00%	100.00%	非同一控制下的合并
北京豆神创想科技有限公司	1,000,000.00	北京	北京	教育咨询、语言培训	0.00%	100.00%	非同一控制下的合并
北京豆神世纪贸易有限公司	1,000,000.00	北京	北京	教育咨询、语言培训	0.00%	100.00%	非同一控制下的合并
柯棋道文化传播（北京）有限公司	1,000,000.00	北京	北京	教育咨询、语言培训	0.00%	51.00%	设立
北京豆神书书文化传播有限公司	1,000,000.00	北京	北京	教育咨询、语言培训	0.00%	100.00%	设立
北京豆神言果文化传播有限公司	1,000,000.00	北京	北京	教育咨询、语言培训	0.00%	100.00%	设立
北京朴德启智文化传播有限公司	1,000,000.00	北京	北京	教育咨询、语言培训	0.00%	60.00%	非同一控制下的合并
北京思溢未来教育科技有限公司	1,000,000.00	北京	北京	教育咨询、语言培训	0.00%	60.00%	非同一控制下的合并
华语未来教育科技有限公司（北京）有限公司	1,000,000.00	北京	北京	教育咨询、语言培训	0.00%	65.00%	非同一控制下的合并
丁点阅读软件科技（北京）有限公司	900,000.00	北京	北京	教育咨询、语言培训	0.00%	100.00%	设立
北京央广星路教育咨询有限公司	5,000,000.00	北京	北京	教育咨询、技术开发	0.00%	51.00%	非同一控制下的合并
文海星空教	1,000,000.00	北京	北京	技术开发、	0.00%	100.00%	设立

育科技（北京）有限公司	00			工艺美术设计、出版物零售			
武汉楚乐学乐易教育科技有限公司	2,000,000.00	武汉	武汉	教育软件的开发、教育咨询	0.00%	51.00%	非同一控制下的合并
武汉市洪山区楚乐而学教育培训学校有限公司	500,000.00	武汉	武汉	初中及小学文化课培训	0.00%	100.00%	设立
诸葛听听（北京）教育科技有限公司	100,000.00	北京	北京	技术开发、组织文化艺术交流活动	0.00%	70.00%	设立
豆神文娱科技（北京）有限公司	1,000,000.00	北京	北京	技术开发、教育咨询	0.00%	100.00%	设立
北京豆神创新实验室科技有限公司	70,000.00	北京	北京	组织文化艺术交流活动、技术开发	0.00%	100.00%	设立
北京不同未来教育科技有限公司	740,000.00	北京	北京	组织文化艺术交流活动、技术开发	0.00%	100.00%	设立
四川未来亿海教育咨询有限公司	10,000,000.00	成都	成都	教育咨询、图书、报刊	0.00%	70.00%	设立
北京诸葛豆豆动漫文化有限公司	100,000.00	北京	北京	组织文化艺术交流活动、软件开发	0.00%	70.00%	设立
快解阅读（北京）教育科技有限公司	1,000,000.00	北京	北京	组织文化艺术交流活动、技术开发	0.00%	99.30%	设立
北京豆神之明兮教育科技有限公司	1,000,000.00	北京	北京	技术开发、技术推广	0.00%	70.00%	设立
豆神时代科技发展（北京）有限公司	1,000,000.00	北京	北京	技术开发、技术推广	0.00%	100.00%	非同一控制下的合并
北京豆神未来教育科技有限公司	1,000,000.00	北京	北京	组织文化艺术交流活动、技术开发	0.00%	100.00%	非同一控制下的合并
北京创语未来教育科技有限公司	1,000,000.00	北京	北京	技术开发、技术推广	0.00%	100.00%	设立
北京豆神美育国际旅行社有限公司	1,000,000.00	北京	北京	文化咨询、旅游业务	0.00%	65.00%	设立
豆神凹凸教育科技（北京）有限公司	2,000,000.00	北京	北京	技术推广服务	0.00%	100.00%	设立

烟台欣欣悦来文化交流有限公司	1,000,000.00	山东	山东	组织文化艺术交流活动、软件开发	0.00%	70.00%	非同一控制下的企业合并
烟台市芝罘区金泓程培训学校有限公司	500,000.00	山东	山东	学科类培训	0.00%	60.00%	非同一控制下的企业合并
烟台市芝罘区鸿凯培训学校有限公司	500,000.00	山东	山东	学科类培训	0.00%	70.00%	非同一控制下的企业合并
烟台经济技术开发区中文未来教育培训学校	100,000.00	山东	山东	中小学生中文阅读与写作的非全日制培训	0.00%	100.00%	非同一控制下的企业合并
北京课活教育咨询有限公司	5,000,000.00	北京	北京	教育咨询、企业管理咨询	0.00%	100.00%	非同一控制下的企业合并
宁波梅山保税港区立思辰投资管理有限公司	25,000,000.00	宁波	宁波	投资管理	100.00%	0.00%	设立
宁波梅山保税港区立思辰华海投资合伙企业（有限合伙）	10,000,000.00	宁波	宁波	投资管理	50.00%	50.00%	设立
立思辰（香港）有限公司	0.00	香港	香港	投资管理	100.00%	0.00%	设立
鄢陵县思学教育科技有限公司	70,487,100.00	河南	许昌市	技术开发及服务	90.00%	0.00%	设立
北京立云科技服务有限公司	5,000,000.00	北京	北京	出租办公用房、物业管理	60.00%	0.00%	设立
北京清科辰光投资管理中心（有限合伙）	404,640.00	北京	北京	投资咨询、资产管理	18.75%	0.00%	投资
北京立合思辰企业运营管理有限公司	100,000.00	北京	北京	通信运营服务	0.00%	100.00%	设立
北京墨航知章科技有限公司	1,000,000.00	北京	北京	互联网信息服务	0.00%	100.00%	设立
北京知明而行网络科技有限公司	10,000,000.00	北京	北京	互联网信息服务	0.00%	100.00%	非同一控制下的合并
北京豆神智创科技有限公司	500,000.00	北京	北京	物联网服务	0.00%	70.00%	设立
北京豆神智能科技有限	90,000,000.00	北京	北京	自动化设备批发	0.00%	77.78%	设立

公司							
唐山豆神辞源网络科技有限公司	100,000.00	河北	唐山	技术服务、技术开发、技术咨询	0.00%	100.00%	设立
北京豆山科技有限公司	1,000,000.00	北京	北京	视频媒体	0.00%	60.00%	设立
唐山豆神网络科技有限公司	100,000.00	河北	唐山	技术服务、技术开发、技术咨询	0.00%	100.00%	设立
深圳豆神双语时代科技有限公司	1,000,000.00	广东	深圳	物联网服务	0.00%	70.00%	设立
北京豆神双语科技有限公司	1,000,000.00	北京	北京	通信运营服务	0.00%	70.00%	设立
豆神购（北京）科技有限公司	2,000,000.00	北京	北京	通信运营服务	0.00%	96.50%	设立
豆神香港有限公司		香港	香港	投资管理	100.00%		设立
北京豆智豆影科技有限公司	2,000,000.00	北京	北京	技术服务、技术开发、技术咨询		70.00%	设立
北京星空浩荡文化艺术培训有限公司	100,000.00	北京	北京	教育咨询服务		100.00%	设立
北京百川东海网络科技有限公司	1,000,000.00	北京	北京	技术服务、技术开发、技术咨询		100.00%	购买
郑州豆神时代文化传播有限公司	100,000.00	河南	河南	组织文化艺术交流活动		100.00%	设立
郑州豆神文行文化传播有限公司	100,000.00	河南	河南	组织文化艺术交流活动		100.00%	设立
天水豆神智联科技有限公司	1,000,000.00	甘肃	甘肃	食品销售；互联网信息服务	100.00%		设立

单位：元

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

无

2、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	
北京清帆科技有限公司	北京市	北京市	软件开发及技术转让、技术咨询	11.63%		权益法
北京敏特昭阳科技发展有限公司	北京市	北京市	技术开发、技术推广	29.40%		权益法
青岛双杰生涯企业咨询有限公司	山东省	青岛市	财务信息咨询（不含代理记账），经济信息咨询（不含金融、证券	28.00%		权益法
百年英才（北京）教育科技有限公司	北京市	北京市	技术推广、技术开发	49.00%		权益法
张家口智投云教信息科技有限公司	河北省	张家口市	计算机软硬件、电气设备		40.00%	权益法
北京智谱慧兴科技有限公司	北京市	北京市	软件和信息技术服务业		20.00%	
宁波梅山保税港区立思辰英才投资合伙企业（有限合伙）	浙江	宁波	实业投资、投资管理、投资咨询		16.01%	权益法
北京圣顿教育科技有限公司	北京市	北京市	技术开发、技术推广、技术转让		7.85%	权益法
新育文教育科技（北京）有限公司	北京市	北京市	教育咨询（中介服务除外），数据处理		10.00%	权益法
联创中控（北京）教育科技有限公司	北京市	北京市	技术服务、技术开发		20.00%	权益法
北京青橙创客教育科技有限公司	北京市	北京市	广播电视节目制作		14.88%	权益法
北京博雅行远教育科技有限公司	北京市	北京市	技术开发、技术推广		10.00%	权益法
北京北附梦想教育科技有限公司	北京市	北京市	技术开发、技术咨询、技术服务		40.00%	权益法
朱阁悦读（北京）科技有限公司	北京市	北京市	技术推广、技术开发		30.00%	权益法
北京外企立思辰教育科技有	北京市	北京市	科技推广和应用服务业		40.00%	权益法

限公司						
张家口思学教育科技合伙企业（有限合伙）	河北省	张家口市	软件和信息技术服务业		59.00%	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

本公司对北京清帆科技有限公司、宁波梅山保税港区立思辰英才投资合伙企业（有限合伙）、新育文教育科技（北京）有限公司、北京青橙创客教育科技有限公司、北京圣顿教育科技有限公司持股比例在 20%以下，但均有委派一名或两名董事，具有重大影响，因此权益法核算。持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据。

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	2,575,000.00			60,000.00		2,515,000.00	与资产相关的

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	96,222.15	635,222.72

其他说明

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收款项、应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

- - 金融工具产生的各类风险

1.

1. . 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、应收账款、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、交易性金融资产、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、长期应收款、应付账款、其他应付

款、应付利息、短期借款、其他流动负债、一年内到期的非流动负债及租赁负债，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

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

截止 2025 年 12 月 31 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

项目	账面余额	减值准备
应收票据		
应收账款	305,655,181.11	216,094,076.51
其他应收款	340,906,532.87	265,030,956.29
长期应收款（含一年内到期的款项）	35,904,572.74	24,637,732.90
合计	682,466,286.72	505,497,969.19

本公司应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本公司持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。

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

1.

1. . 流动性风险

流动性风险是指本公司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。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。本公司通过

经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。截止 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

项目	期末余额						合计
	一年以内	一至二年	二至三年	三至四年	四至五年	五年以上	
非衍生金融负债							
短期借款	1,872,000.00						1,872,000.00
应付账款	158,959,350.07						158,959,350.07
其他应付款	78,751,277.01						78,751,277.01
一年内到期的非流动负债	1,783,817.41						1,783,817.41
其他流动负债	550,589.50						550,589.50
合计	241,917,033.99						241,917,033.99

1. 市场风险

- 汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易依然存在汇率风险。本公司监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险；本公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比例并不重大。因此本公司认为面临的汇率风险并不重大。

1) 截止 2025 年 12 月 31 日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			合计
	美元项目	港币项目	欧元项目	
外币金融资产：				
货币资金	527,519.80	14,057,600.00		14,585,119.80
小计	527,519.80	14,057,600.00		14,585,119.80

- 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款等长期带息债务。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。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

- 价格风险

价格风险指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，主要源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产			267,492,529.53	267,492,529.53
（三）其他权益工具投资			41,033,919.86	41,033,919.86
（三）其他非流动金融资产			146,455,808.21	146,455,808.21
持续以公允价值计量的资产总额			454,982,257.60	454,982,257.60
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、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

对于公司持有的非上市股权投资，管理层使用估值技术确定公允价值，估值技术为市场法，其公允价值的计量采用了对估值产生重大影响的不可观察参数，比如目标公司财务数据、市场乘数等。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、其他主体中的权益、1、在子公司中的权益。

2、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注附注十、其他主体中的权益、2、在合营安排或联营企业中的权益。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明：

无

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
山西墨马乙组教育科技有限公司	本公司联营企业宁波梅山保税港区立思辰英才投资合伙企业（有限合伙）的子公司及其附属公司
诸葛鹏程文化传播（北京）有限公司	本公司联营企业宁波梅山保税港区立思辰英才投资合伙企业（有限合伙）的子公司及其附属公司
北京朴德教育文化有限公司	本公司联营企业宁波梅山保税港区立思辰英才投资合伙企业（有限合伙）的子公司及其附属公司
沈阳木合未来文化传播有限公司	本公司联营企业宁波梅山保税港区立思辰英才投资合伙企业（有限合伙）的子公司及其附属公司
北京新生涯教育科技有限公司	本公司联营企业青岛双杰生涯企业咨询有限公司的子公司
豆选众谊（天水）商贸有限公司	本公司子公司持股 5% 的公司
西安思泉教育科技有限公司	子公司投资的企业
家学天下（北京）教育科技有限公司	子公司主要员工控股的公司
双师优课（北京）文化科技有限公司	子公司主要员工控股的公司
北京貂蝉梦工场教育科技有限公司	子公司主要员工控股的公司，且子公司持股比例为 10%
豆神文智科技（北京）有限公司	子公司主要员工控股的公司，且子公司持股比例为 10%
北京北师未来教育科技有限公司	子公司主要员工控股的公司，且子公司持股比例为 5%
北京豆神文轩培训学校有限公司	其他关联方
北京立思辰融达科技有限公司	池燕明控股
达孜燕敏华企业管理有限公司	池燕明控股
北京中文美育文化传播有限公司	子公司员工控股的公司
进化常量（北京）网络科技有限公司	子公司员工控股的公司
豆语星辰网络科技（北京）有限公司	子公司员工控股的公司
北京智广九州网络科技有限公司	子公司员工控股的公司之子公司
北京思与晨文化传播有限公司	子公司员工持股的公司
深圳光合成长教育科技有限公司	子公司员工持股的公司
北京智谱华章科技股份有限公司	唐颖任独立董事的公司，子公司之少数股东
北京智谱慧兴科技有限公司	唐颖任独立董事的公司之子公司，原联营公司
北京影智科技有限公司	子公司之少数股东
影智机器人科技发展（北京）有限公司	子公司之少数股东之子公司
窦昕	实际控制人、前任董事长
张国庆	本公司实际控制人的一致行动人
朱雅特	董事
张瑛	董事、财务总监
赵伯奇	董事、副总裁
宋振华	副总裁
单鹏	副总裁
王辉	副董事长
李绍营	董事兼常务副总裁
仇国勋	独立董事
杨博乐	独立董事
文继旭	独立董事
王遥初	监事会主席
刘伯月	监事监事
李姗姗	职工代表监事
李冠超	财务总监
金鑫	副总裁

崔霄雨	董事会秘书、副总裁
陈钊	副总裁
刘辉	原董事、副总裁
杭州积起广盛传媒有限公司	前十大大股东下属孙子公司
杭州新航互动科技有限公司	前十大大股东下属孙子公司
北京派瑞威行互联技术有限公司	前十大大股东下属孙子公司
北京立思辰云盛科技有限公司	本期处置的子公司

其他说明：

无

4、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
深圳光合成长教育科技有限公司	接受劳务	6,218,517.85		否	1,855,600.32
北京智谱华章科技股份有限公司	接受劳务	14,770,377.36		否	
北京智谱慧兴科技有限公司	购买商品、接受劳务	34,269,564.33		否	
北京青橙创客教育科技有限公司	接受劳务	2,000.00		否	
杭州积起广盛传媒有限公司	接受劳务	198,613,302.67		否	
杭州新航互动科技有限公司	接受劳务	109,782,434.65		否	22,832,502.51
北京派瑞威行互联技术有限公司	接受劳务	6,811,247.66		否	1,800,000.00
豆语星辰网络科技（北京）有限公司	接受劳务	2,000,000.00		否	24,346,024.03
张家口智投云教信息科技有限公司	接受劳务			否	4,400,000.00
北京智广九州网络科技有限公司	购买资产	30,000,000.00		否	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京智谱华章科技股份有限公司	销售商品、提供服务	24,879,006.29	
北京智广九州网络科技有限公司	提供服务		3,349,514.56
深圳光合成长教育科技有限公司	提供服务		784,351.61
豆语星辰网络科技（北京）有限公司	提供服务		13,688,105.86

北京中文美育文化传播有限公司	提供服务	6,638,113.48	8,248,885.43
北京智谱慧兴科技有限公司	提供服务	5,660,377.36	
北京立思辰云盛科技有限公司	提供服务		3,712,183.39
北京立思辰融达科技有限公司	提供服务		4,528.30
达孜燕敏华企业管理有限公司	授权收入		1,336,075.47

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

无

（2）关联担保情况

关联担保情况说明

本公司不存在对合并范围外关联方担保情况

（3）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	9,482,402.47	7,798,569.21

5、关联方应收应付款项

（1）应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	北京中文美育文化传播有限公司	9,700,218.85	439,385.62	5,563,818.56	634,631.58
应收账款	北京智谱华章科技股份有限公司	6,500,000.00	125,322.53		
应收账款	北京智谱慧兴科技有限公司	2,220,666.99	42,815.32	33,542,341.36	3,825,974.70
应收账款	家学天下（北京）教育科技有限公司	1,050,000.00	506,030.86	1,050,000.00	607,987.74
应收账款	豆语星辰网络科技（北京）有限公司	215,815.51	4,161.01		
应收账款	进化常量（北京）网络科技有限公司	52,012.50	1,002.82		
应收账款	豆选众谊（天水）商贸有限公司	9.70	1.11		
应收账款	豆神文智科技（北京）有限公			602,000.00	348,206.95

	司				
应收账款	洛阳美藤出国留学咨询服务有限 公司			314,300.20	314,300.20
预付款项	豆语星辰网络科技（北京）有限 公司	8,775.11		347,407.02	
预付款项	北京派瑞威行互 联技术有限公司	1,005,048.27		59,433.96	
预付款项	北京智谱华章科 技股份有限公司	10,000.00			
其他应收款	北京智谱慧兴科 技有限公司	5,000,000.00	262,500.00		
其他应收款	双师优课（北 京）文化科技有 限公司	459,886.10	386,068.39	459,886.10	241,282.92
其他应收款	西安思泉教育科 技有限公司	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00
其他应收款	家学天下（北 京）教育科技有 限公司	230,000.00	193,200.00	230,000.00	120,750.00
其他应收款	北京阅神智能科 技有限公司	107,451.66	107,451.66	107,451.66	90,259.39
其他应收款	北京青橙创客教 育科技有限公司	41,500.00	1,307.25	41,500.00	1,307.25
其他应收款	赵伯奇	35,000.00		38,961.00	
其他应收款	张彦萍	16,207.99		8,000.00	
其他应收款	宁波梅山保税港 区立思辰英才投 资合伙企业（有 限合伙）	10,117.10	9,948.60	10,117.10	8,340.86
其他应收款	宋振华	10,000.00		10,000.00	
其他应收款	金鑫	4,080.00			
其他应收款	山西墨马乙组教 育科技有限公司	0.04	0.02	0.04	0.01
其他应收款	北京立思辰云盛 科技有限公司			3,356,035.15	33,251.96
其他应收款	新育文教育科技 （北京）有限公 司			146,839.72	81,961.03

（2） 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	诸葛鹏程文化传播（北京） 有限公司	292,025.62	
应付账款	北京朴德教育文化有限公司	2,660.00	2,660.00
应付账款	家学天下（北京）教育科技 有限公司	200,000.00	200,000.00
应付账款	深圳光合成长教育科技有限 公司	660,890.18	3,080,510.72
应付账款	北京敏特昭阳科技发展有限 公司	430,000.00	430,000.00
应付账款	张家口智投云教信息科技有 限公司	5,162,810.00	5,162,810.00

应付账款	联创中控（北京）教育科技有限公司	24,206.35	24,206.35
应付账款	北京青橙创客教育科技有限公司	2,000.00	
应付账款	杭州新航互动科技有限公司	22,315,279.27	
应付账款	北京智谱慧兴科技有限公司		15,180,057.00
应付账款	杭州积起广盛传媒有限公司		62,418,504.30
合同负债	北京智谱华章科技股份有限公司	22,641,509.43	
合同负债	北京影智科技有限公司	11,320,754.72	
合同负债	北京智广九州网络科技有限公司	8,962,264.15	
合同负债	进化常量（北京）网络科技有限公司	8,018,867.92	
合同负债	豆语星辰网络科技（北京）有限公司	7,640,575.32	
合同负债	影智机器人科技发展（北京）有限公司	7,547,169.81	
合同负债	深圳光合成长教育科技有限公司	6,421,855.95	
合同负债	北京立思辰云盛科技有限公司	71,454.17	
其他应付款	北京北附梦想教育科技有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00
其他应付款	北京敏特昭阳科技发展有限公司	1,037,300.00	1,037,300.00
其他应付款	宁波梅山保税港区立思辰英才投资合伙企业（有限合伙）	600,000.00	600,000.00
其他应付款	赵伯奇	165,654.52	210,654.46
其他应付款	张彦萍	114,547.20	116,163.20
其他应付款	单鹏	100,318.36	100,349.09
其他应付款	金鑫	70,724.54	96,768.42
其他应付款	百年英才（北京）教育科技有限公司	43,690.29	43,690.29
其他应付款	豆神文智科技（北京）有限公司	33,607.14	33,607.14
其他应付款	诸葛鹏程文化传播（北京）有限公司	30,000.00	30,000.00
其他应付款	北京立思辰云盛科技有限公司	29,815.32	31,665.76
其他应付款	北京清帆科技有限公司	16,400.00	16,400.00
其他应付款	北京新生涯教育科技有限公司	6,600.00	6,600.00
其他应付款	刘伯月	4,440.20	184,068.04
其他应付款	刘辉	2,667.30	2,687.30
其他应付款	双师优课（北京）文化科技有限公司	2,358.93	2,358.93
其他应付款	北京阅神智能科技有限公司	1,000.00	1,000.00
其他应付款	李姗姗	800.00	800.00
其他应付款	窦昕		36,547.35
其他应付款	北京豆神文轩培训学校有限公司		5,140.18
其他应付款	朱雅特		40,652.03
其他应付款	李绍营		13,315.10
其他应付款	王遥初		763.30

十五、股份支付

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

(一) 未决诉讼

(1) 2025 年 3 月，张家口思学教育科技合伙企业（有限合伙）（以下简称“思学教育”）向张家口市桥东区人民法院提起民事诉讼，申请判令本公司立即履行出资义务，向思学教育支付未缴出资款人民币 4,563.90 万元，2025 年 7 月张家口市桥东区人民法院作出判决，判令我公司向思学教育缴纳出资款 4563.9 万元，自 2018 年 1 月 31 日起以 4563.90 万元为基数，按照日 0.03% 的标准支付违约金至实际缴纳全部出资款之日止。本公司于 2025 年 7 月向张家口中级人民法院提起上诉，截止本报告批准报出日该案件尚未出二审判决。

(2) 2023 年 9 月 26 日本公司与济宁任兴教育发展有限公司、任兴集团有限公司达成《仲裁协议》约定就项目款项引起的纠纷由上海委员会仲裁管辖。2024 年 3 月 12 日本公司向上海仲裁委员会提起仲裁，仲裁请求判令济宁任兴教育发展有限公司、任兴集团有限公司①支付一期设备采购与安装款余款人民币 1,292,959.00 元的投资收益 356,935.70 元②支付二期设备采购与安装剩余款人民币 795,674.96 元及投资收益 3,175,452.55 元；③支付一期建安工程费人民币 9,774,620.98 元及投资收益 2,698,392.73 元；④支付二期建安工程费人民币 883,200.65 元及投资收益 243,817.35 元；⑤支付一期、二期设计费共计人民币 257,991.41 元及迟延支付款项资金占用损失 49,975.62 元；⑥支付违约金 6,000,000.00 元。上述①至⑥项共计 24,236,061.95 元。截止本报告批准报出日，仲裁已开庭，现启动造价鉴定程序，尚未裁决。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、其他资产负债表日后事项说明

- （1）2021年2月8日，本公司与张家口智云教育云科技平台运营有限公司（以下简称“张家口智云”）、智云信息产业发展有限公司（“智云信息”）、慧云新科技股份有限公司（以下简称“慧云新科技”）共同签署协议编号为20210208-051的《张家口思学教育科技合伙企业（有限合伙）债权债务转让协议》，智云信息将其对张家口智云的5笔债权12,388.50万元本金中的7,433.10万元本金及对应利息的债权转让给本公司，该款项由张家口智云支付，智云信息对该付款承担连带保证责任。本公司仅于2021年4月收到被告支付的第一期应付资产可用性付费本息和866.37万元，剩余款项张家口智云均未支付。2023年，本公司对相关主体提起诉讼，河北省张家口市中级人民法院（（2023）冀07民初10号）出具民事判决，驳回本公司全部诉讼请求；本公司进行上诉，并于2025年1月收到河北高院送达的《民事裁定书》（2024）冀民终1457号，撤销河北省张家口市中级人民法院（2023）冀07民初10号民事判决，发回河北省张家口市中级人民法院重审；本公司2026年1月收到河北省张家口市中级人民法院送达的《民事判决书》（2025）冀07民初6号，驳回原告豆神教育科技（北京）股份有限公司的全部诉讼请求。

截至2026年4月29日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十八、其他重要事项

1、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

2、其他

（一）未决诉讼

（1）2025年3月，张家口思学教育科技合伙企业（有限合伙）（以下简称“思学教育”）向张家口市桥东区人民法院提起民事诉讼，申请判令本公司立即履行出资义务，向思学教育支付未缴出资款人民币4,563.90万元，2025年7月张家口市桥东区人民法院作出判决，判令我公司向思学教育缴纳出资款4563.9万元，自2018年1月31日起以4563.90万元为基数，按照日0.03%的标准支付违约金至实际缴纳全部出资款之日止。本公司于2025年7月向张家口中级人民法院提起上诉，截止本报告批准报出日该案件尚未出二审判决。

（2）2023年9月26日本公司与济宁任兴教育发展有限公司、任兴集团有限公司达成《仲裁协议》约定就项目款项引起的纠纷由上海委员会仲裁管辖。2024年3月12日本公司向上海仲裁委员会提起仲裁，仲裁请求判令济宁任兴教育发展有限公司、任兴集团有限公司①支付一期设备采购与安装款余款人民币1,292,959.00元的投资收益356,935.70元②支付二期设备采购与安装剩余款人民币795,674.96元及投资收益3,175,452.55元；③支付一期建安工程费人民币9,774,620.98元及投资收益2,698,392.73

元；④支付二期建安工程费人民币 883,200.65 元及投资收益 243,817.35 元；⑤支付一期、二期设计费共计人民币 257,991.41 元及迟延支付款项资金占用损失 49,975.62 元；⑥支付违约金 6,000,000.00 元。上述①至⑥项共计 24,236,061.95 元。截止本报告批准报出日，仲裁已开庭，现启动造价鉴定程序，尚未裁决。

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	16,573,850.13	8,374,098.61
1 至 2 年	8,034,475.97	480,197.03
2 至 3 年	480,197.03	1,348,400.00
3 年以上	184,655,512.25	188,691,333.03
3 至 4 年	453,300.00	24,229,113.28
4 至 5 年	23,422,713.28	160,967,433.75
5 年以上	160,779,498.97	3,494,786.00
合计	209,744,035.38	198,894,028.67

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	209,744,035.38	100.00%	183,026,976.29	87.26%	26,717,059.09	198,894,028.67	100.00%	155,490,528.80	78.18%	43,403,499.87
其中：										
应收政府客户						1,188,400.00	0.60%	1,188,400.00	100.00%	
应收国有企业客户						2,597,900.00	1.30%	2,239,928.37	86.22%	357,971.63
应收其他客户	209,744,035.38	100.00%	183,026,976.29	87.26%	26,717,059.09	195,107,728.67	98.10%	162,292,060.84	77.94%	49,661,009.87
合计	209,744,035.38	100.00%	183,026,976.29	87.26%	26,717,059.09	198,894,028.67	100.00%	155,490,528.80	78.18%	43,403,499.87

按组合计提坏账准备：应收其他客户

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	16,573,850.13	870,127.13	5.25%
1-2 年	8,034,475.97	1,265,429.97	15.75%
2-3 年	480,197.03	151,262.06	31.50%
3-4 年	453,300.00	285,579.00	63.00%
4-5 年	23,422,713.28	19,675,079.16	84.00%
5 年以上	160,779,498.97	160,779,498.97	100.00%
合计	209,744,035.38	183,026,976.29	

确定该组合依据的说明：

无

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

 适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收政府客户	1,188,400.00		1,188,400.00			
应收国有企业客户	2,239,928.37		2,239,928.37			
应收其他客户	152,062,200.43	32,575,657.26	1,610,881.40			183,026,976.29
合计	155,490,528.80	32,575,657.26	5,039,209.77			183,026,976.29

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	0.00

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户 1	188,222,616.37		188,222,616.37	89.74%	178,000,891.30
客户 2	11,526,606.75		11,526,606.75	5.49%	605,146.85
客户 3	5,047,243.38		5,047,243.38	2.41%	264,980.28
客户 4	4,947,568.88		4,947,568.88	2.36%	4,155,957.86
合计	209,744,035.38		209,744,035.38	100.00%	183,026,976.29

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	61,108.68	0.00
应收股利		0.00
其他应收款	883,207,240.20	910,135,140.19
合计	883,268,348.88	910,135,140.19

(1) 其他应收款
1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方款项	852,821,269.28	865,966,809.11
押金、备用金和保证金	20,000.00	198,917.38
其他往来款	223,662,238.53	213,554,400.29
合计	1,076,503,507.81	1,079,720,126.78

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	114,995,977.72	727,295,882.71
1 至 2 年	609,089,674.19	30,198,823.65
2 至 3 年	30,192,435.48	60,216,933.85
3 年以上	322,225,420.42	262,008,486.57
3 至 4 年	52,948,514.99	17,638,731.94
4 至 5 年	17,142,031.94	133,904,830.62
5 年以上	252,134,873.49	110,464,924.01
合计	1,076,503,507.81	1,079,720,126.78

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	27,790,000.00	3.15%	27,790,000.00	100.00%	0.00	27,790,000.00	2.98%	27,790,000.00	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备	1,048,713,507.81	97.42%	165,506,267.61	15.78%	844,312,426.50	1,079,720,126.78	97.02%	169,584,986.59	15.71%	910,135,140.19
其中：										
关联方款项	852,821,269.28	79.22%	8,528,212.69	1.00%	844,293,056.59	865,966,809.11	92.96%	8,659,668.08	1.00%	857,307,141.03
股权转让款										0.00
押金、备用金和保证金	20,000.00	0.00%	630.00	3.15%	19,370.00	198,917.38	0.02%	630.00	0.32%	198,287.38
其他往来款	195,872,238.53	18.20%	156,977,424.92	80.14%		213,554,400.29	4.04%	160,924,688.51	75.36%	52,629,711.78
合计	1,076,503,507.81	100.00%	193,296,267.61		844,312,426.50	1,107,510,126.78		197,374,986.59	17.82%	910,135,140.19

按单项计提坏账准备：0

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单项计提	27,790,000.00	27,790,000.00	27,790,000.00	27,790,000.00	100.00%	预计无法收回
合计	27,790,000.00	27,790,000.00	27,790,000.00	27,790,000.00		

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	9,549,588.83	132,245,397.76	27,790,000.00	169,584,986.59
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	37,933.32	23,673,347.70		23,711,281.02
2025 年 12 月 31 日余额	9,587,522.15	155,918,745.46	27,790,000.00	193,296,267.61

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

 适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款坏账准备	169,584,986.59	24,319,754.36	608,473.34			193,296,267.61
合计	169,584,986.59	24,319,754.36	608,473.34			193,296,267.61

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
北京立思辰合众科技有限公司	其他往来款	471,502,070.75	1 年以内-1-2 年	43.80%	4,715,020.71
北京立思辰计算机技术有限公司	其他往来款	194,813,559.07	1 年以内-5 年以上	18.10%	155,918,745.46
北京豆神未来教育科技有限公司	其他往来款	104,433,517.20	1-2 年-2-3 年	9.70%	1,044,335.17
北京康邦科技有限公司	其他往来款	91,492,664.66	1-2 年-5 年以上	8.50%	914,926.65
北京立思辰新技术有限公司	其他往来款	73,362,121.00	1 年以内-1-2 年	6.81%	733,621.21
合计		935,603,932.68		86.91%	163,326,649.20

6) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

因资金集中管理而列报于其他应收款的金额	14,034,629.56
情况说明	本公司期末“其他应收款”中，因集团资金集中管理列报的金额为 14,034,629.56 元。该款项系本公司作为集团成员单位，按集团资金归集管理办法，将闲置资金归集至集团指定账户形成的内部资金债权，严格遵循《企业会计准则解释第 15 号》相关规定列报，无信用风险，集团合并报表层面已全额抵销。

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,840,973,84 0.74	2,484,027,83 4.13	1,356,946,00 6.61	3,839,973,84 0.74	2,484,027,83 4.13	1,355,946,00 6.61
对联营、合营企业投资	320,997,351. 28	320,997,351. 28		320,997,351. 28	320,997,351. 28	
合计	4,161,971,19 2.02	2,805,025,18 5.41	1,356,946,00 6.61	4,160,971,19 2.02	2,805,025,18 5.41	1,355,946,00 6.61

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
北京清科辰光投资管理 中心（有限合伙）	64,466,10 9.04	91,098,51 7.88					64,466,10 9.04	91,098,51 7.88
北京立思辰合众科 技有限公司	0.00	38,755,87 9.45						38,755,87 9.45
北京康邦科 技有限公司	456,105,2 54.66	1,463,894 ,745.34					456,105,2 54.66	1,463,894 ,745.34
宁波梅山保 税港区立思 辰投资管理 有限公司	0.00	23,700,00 0.00						23,700,00 0.00
上海藤云教 育投资有限 公司	0.00	347,365,6 34.37						347,365,6 34.37
鄱陵县思 学教育科 技有限公司	47,151,84 2.91	16,286,55 7.09					47,151,84 2.91	16,286,55 7.09
中文未来 教育科技 （北京） 有限公司	788,222,8 00.00	502,926,5 00.00					788,222,8 00.00	502,926,5 00.00
天水豆神 智联科技 有限公司			50,000,00 0.00	49,000,00 0.00			1,000,000 .00	
合计	1,355,946 ,006.61	2,484,027 ,834.13	50,000,00 0.00	49,000,00 0.00			1,356,946 ,006.61	2,484,027 ,834.13

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
北京清帆科技有限公司	0.00	7,204,832.23										7,204,832.23
北京立思辰钧安科技有限公司	0.00											
青岛双杰生涯企业咨询有限公司	0.00	23,747,867.04										23,747,867.04
百年英才（北京）教育科技有限公司	0.00	152,142,750.51										152,142,750.51
北京敏特昭阳科技发展有限公司	0.00	137,901,901.50										137,901,901.50
张家口思学教育科技合伙企业（有限合伙）												

小计		320,997,351.28										320,997,351.28
合计		320,997,351.28	74,331,000.00									320,997,351.28

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

不适用。

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

不适用。

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	21,525,442.92	16,780,317.44	15,769,426.03	10,179.80
合计	21,525,442.92	16,780,317.44	15,769,426.03	10,179.80

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								

按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计								

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 22,641,509.43 元，其中，22,641,509.43 元预计将于 2026 年度确认收入，0.00 元预计将于 2027 年度确认收入，0.00 元预计将于 2028 年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		-8,839,897.85
处置长期股权投资产生的投资收益	-25,482,133.69	-275,652,941.66
其他	35,534,348.08	-3,105,600.83
合计	10,052,214.39	-287,598,440.34

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-2,214,411.12	主要为处置长期股权投资产生的收益
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，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）	96,222.15	主要系与收益相关的政府补助

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	253,472,001.90	主要为计提的业绩补偿款以及交易性金融资产公允价值变动
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	9,350,827.81	主要系非金融企业的相关资金占用费
委托他人投资或管理资产的损益	608,593.92	主要系交易性金融资产持有期间产生的收益
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	449,735.39	主要系本期收回应收款项
债务重组损益	8,724,248.75	主要系重整收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	30,617,793.72	
减：所得税影响额	65,474,145.98	
少数股东权益影响额（税后）	6,550,871.86	
合计	229,079,994.68	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	4.16%	0.0340	0.0340
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-9.41%	-0.0045	-0.0045

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

适用 不适用