



湖南电广传媒股份有限公司

2026 年半年度报告

【2026 年 8 月 20 日】

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、高级管理人员保证半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。

公司负责人王艳忠、主管会计工作负责人付维刚及会计机构负责人(会计主管人员)蔡其志声明：保证本半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次半年报的董事会会议。

本报告中涉及的未来发展展望等前瞻性内容属于计划性事项，不构成公司对投资者及相关人士的实质承诺。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。

公司已在本报告第三节管理层讨论与分析中详述了公司可能面对的风险因素，敬请查阅。

公司计划不派发现金红利，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	6
第三节 管理层讨论与分析	9
第四节 公司治理、环境和社会	22
第五节 重要事项	24
第六节 股份变动及股东情况	35
第七节 债券相关情况	40
第八节 财务报告	42

备查文件目录

- （一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
- （二）报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- （三）其他有关资料

释义

释义项	指	释义内容
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
本公司、公司、电广传媒	指	湖南电广传媒股份有限公司
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日的会计期间
湖南广播影视集团、湖南广电	指	湖南广播影视集团有限公司
芒果传媒	指	芒果传媒有限公司
长沙世界之窗	指	长沙世界之窗有限公司
芒果文旅	指	湖南芒果文旅投资有限公司
圣爵菲斯大酒店	指	湖南圣爵菲斯投资有限公司
达晨创投	指	深圳市达晨创业投资有限公司
达晨财智	指	深圳市达晨财智创业投资管理有限公司
上海久之润	指	上海久之润信息技术有限公司
芒果研习	指	芒果研习文化科技（湖南）有限公司
韵洪传播	指	韵洪传播科技（广州）有限公司
韵洪嘉泽	指	广州韵洪嘉泽广告有限公司
韵洪互动	指	湖南韵洪互动科技有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	电广传媒	股票代码	000917
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	湖南电广传媒股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	电广传媒		
公司的外文名称缩写（如有）	TIK		
公司的法定代表人	王艳忠		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	谭北京	熊建文
联系地址	湖南省长沙市金鹰影视文化城	湖南省长沙市金鹰影视文化城
电话	(86) 0731-84252080	(86) 0731-84252080
传真	(86) 0731-84252096	(86) 0731-84252096
电子信箱	tanbeijing@tik.com.cn	xiongjianwen@tik.com.cn

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

四、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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	2,216,800,621.54	1,967,769,022.45	12.66%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-55,629,853.11	40,697,952.45	-236.69%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-58,728,773.93	37,568,401.04	-256.32%
经营活动产生的现金流量净额（元）	309,765,697.53	-2,441,566.40	12,787.17%
基本每股收益（元/股）	-0.039	0.029	-234.48%
稀释每股收益（元/股）	-0.039	0.029	-234.48%
加权平均净资产收益率	-0.54%	0.39%	-0.93%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	16,977,281,640.96	16,937,565,065.17	0.23%
归属于上市公司股东的净资产（元）	10,290,980,355.10	10,377,048,890.52	-0.83%

五、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。

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-363,545.24	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	3,340,949.50	
委托他人投资或管理资产的损益	1,268,470.38	系购置银行理财产品收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	427,142.83	
减：所得税影响额	1,062,647.83	
少数股东权益影响额（税后）	511,448.82	
合计	3,098,920.82	

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

项目	涉及金额（元）	原因
公允价值变动损益	-138,868,400.23	由于创投业务已成为公司与文旅业务、广告业务、游戏业务等并行的主业之一，因此本公司未将本期下列损益作为非经常性损益：本期公允价值变动损益-138,868,400.23（其中以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动损益-138,868,400.23 元）。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产持有期间投资收益	5,783,833.66	本期金融资产持有期间的投资收益
其他权益工具投资持有期间股息红利	128,735,839.39	其他权益工具投资持有期间股息红利详见财务报表附注七、11。
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	4,314,313.69	本期处置金融资产取得的投资收益 4,314,313.69 元。
其他	25,968,003.98	其他主要系收到各创投信托产品分配款合计 25,968,003.98 元。

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

（一）经营情况概述

2026 年上半年，公司在复杂多变的市场环境中，始终锚定“新文旅、大资管”核心战略，主动顺应行业发展趋势，稳健推进各项主营业务有序开展。报告期内，公司实现营业总收入 22.17 亿元，较上年同期增长 12.66%；但受二级市场股票价格波动影响，公司持有的华图山鼎、瑞立科密、卧安机器人等交易性金融资产公允价值下降，对当期公司利润造成较大不利影响，归属于上市公司股东的净利润亏损约 5,562.99 万元，其中一季度亏损 9,264.85 万元，二季度实现净利润 3,701.89 万元；报告期，公司经营活动产生的现金流量净额 30,976.57 万元，同比大幅增长；报告期末，公司资产负债率为 33.65%。公司整体运营情况、财务状况保持良好。面对机遇与挑战并存的市场格局，公司通过优化业务布局、深化资源整合、强化科技赋能等举措，积极推动公司发展质量的提升和发展韧性的增强，为公司长期稳健发展奠定坚实基础。

（二）公司的主要业务

公司成立于 1998 年，于 1999 年 3 月在深圳证券交易所挂牌上市，是全国首家文化传媒业上市公司，被誉为“中国传媒第一股”。目前，公司主营业务涵盖文旅、投资、广告、游戏等业务，经营地域以长沙、北京、上海、广州、深圳为重心辐射全国。九次荣膺“全国文化企业 30 强”，曾被中宣部授予“全国文化体制改革工作先进单位”。公司聚焦优势产业，将文旅业务和投资业务作为公司两大核心业务和未来战略发展方向。

1. 文旅业务

公司锚定打造湖南最大文旅投资平台和湖南广电重要增长极的目标，全面推进“新文旅”战略落地。充分发挥“传媒+文旅”独特的产业优势，强化“文旅+科技”的创新发展理念，坚持“一手抓产品、一手抓资源”的战术打法，以芒果 IP、芒果基因创新打造芒果味的新概念旅游度假产品，并形成可复制模式进行快速拓展，将文旅业务打造成为公司最重要的支柱产业之一。公司文旅业务主要包含文旅景区板块、酒店板块和研学旅游板块。文旅景区方面，长沙世界之窗主题乐园实现了连续 22 年稳健发展。2025 年，长沙世界之窗全面开启 3.0 时代，正式升级为“文化与科技、文化与旅游”深度融合的标杆主题乐园，荣获 4A 级景区（现代娱乐类）品牌传播力榜单全国 TOP10，斩获抖音最高级别的 NKA（National Key-Account）年度挚友标杆奖，入选美团大众点评必玩榜、携程“亚洲亲子必玩百强榜”、同程“2025 年度优质旅游目的地”，获评湖南省夜间文化和旅游消费聚集区。芒果文旅凭借“轻资产、重策划、强运营、产品化”的独特模式，通过与地方政府合作，成功盘活国有闲置资产，打造了多个“文化+科技+旅游”标杆项目，成为湖南文旅行业主力军。酒店方面，公司旗下的五星级酒店圣爵菲斯大酒店，荣获全国“金树叶级绿色旅游饭店”、省饭店业协会“旅游饭店业高质量发展至尊奖”等奖项。研学旅游方面，芒果研习以打造“我在芒果城”音视频科文融合研学产品为突破口，通过整合湖南广电

优质资源，构建多元课程体系，致力于打造“传媒+文旅+教育+科技”的全新芒系研学品牌。同时积极参与“我的韶山行”红色研学规划实施，形成涵盖红色文化、传媒体验、科技创新、高端智造等在内的高品质特色研学产品，推动文旅资源与教育场景深度融合，助力湖南打造全国研学旅游新高地。

2. 投资业务

公司旗下的达晨创投、达晨财智是国内著名的创投机构，主要开展私募股权基金投资管理业务，业务模式为作为基金管理人（GP）组建基金，面向社会 LP 进行募集资金，再通过基金投资未上市企业股权，后续通过 IPO 等实现退出，主要盈利来源包括三个方面：一是收取基金管理费；二是取得的基金收益分成；三是自身参与基金配投或项目直投获取的收益。2001 至 2025 年，达晨连续 25 年被行业权威评比机构清科集团评为“中国最佳创业投资机构 50 强”，2012 年度、2015 年度全国排名第一，近 10 年稳居本土创投前三，并荣获“2009 年中国最佳退出创业投资机构”“2012 年中国最佳创业投资机构”“2012 年中国最佳退出创业投资机构”“2015 年中国最佳创业投资机构”“2015 年中国最佳退出创业投资机构”，在清科集团发布的 2025 年度股权投资排名中，达晨财智位列中国创业投资机构榜第七名，较 2024 年排名提升 1 位，头部地位持续巩固。目前，达晨财智管理基金总规模 800 亿元，共投资企业 800 余家，成功退出 353 家，其中 147 家企业上市。主要投资领域包括人工智能、信息技术、生命科技、国防军工等，投资阶段覆盖初创期、成长期和成熟期。

3. 广告业务

公司广告业务构建覆盖传统媒体、高铁全域媒体、社区场景媒体、互联网数字营销的全矩阵业务体系，业务范畴包含电视及长视频传统媒体广告、高铁场景媒体广告、社区物业场景广告、互联网信息流营销服务。

公司控股子公司韵洪传播紧扣文化传媒主业发展方向，紧抓文化、科技、文旅深度融合的行业发展机遇，稳步完成从传统广告运营商，向综合性全域文化传媒企业的战略升级。在夯实广告代理核心基本盘的基础上，旗下各业务单元实现差异化布局与协同发展：韵洪嘉泽深耕高铁媒体主业，持续优化点位资源布局，聚焦高价值媒体运营；韵洪天机完成从无人机空域造景服务商向全域内容创意企业转型，通过商业模式创新落地效果营销体系，打造独有差异化竞争壁垒；韵洪互动打造“KA 大客户信息流服务+品牌运营+电商转化”一体化业务模式，打通全链路广告客户资源，实现各业务板块相互赋能、协同拓量。

4. 游戏业务

公司全资子公司上海久之润是中国第一代网络游戏运营商，其对外运营品牌为久游网。上海久之润拥有丰富的游戏运营经验和渠道资源，成立至今已经运营、开发过百款不同类型的游戏产品。目前主要运营产品为端游《劲舞团》及《劲舞团》系列手游、页游、弹幕游戏等产品。《劲舞团》作为国内开创性的以舞蹈音乐为主题的社交网络游戏，列入国家文化部首批适合未成年人网络游戏产品。

（三）各业务板块经营情况

1. “新文旅”战略持续纵深推进

报告期内，公司锚定文旅融合发展主线，全域推进文旅项目规模化布局。2026 年 3 月，辰溪县 1938 孝坪兵工营项目签约；2026 年 6 月湘潭万楼芙蓉国里房车别墅酒店、撒欢·杨梅洲项目相继开业；2026 年 7 月 10 日，大庸古城项目焕新开业，并持续迎来客流高峰。芒果文旅“三湘星光行动”已在省内 9 个地市落地 11 个项目，涵盖主题公园、特色客栈、文商旅综合体、山岳型景区等多重业态，全省多点联动、规模化运营的发展格局逐步成型。

存量项目方面：

长沙世界之窗——持续深化“文化+科技”“文化+旅游”融合创新，联合湖南省博物馆推出“回到辛追时代逛庙会”沉浸式主题活动，以湖湘本土文化为内核，打造差异化年味体验，获央视《年在中国》专题报道，品牌声量显著提升。2026 年上半年，演艺产品焕新升级，“一人一台戏”场景持续深化，原创沉浸式小演艺作品丰富园区体验，实现随处有演艺、时时有互动；同步拓展多元增收渠道，引入战略冠名合作提升招商收入规模，引进知名餐饮品牌激活园区二次消费。报告期内，长沙世界之窗实现营业收入 7,426.96 万元，实现净利润 679.12 万元。

圣爵菲斯大酒店——积极应对会议需求收缩、消费降级等市场变化，主动调整经营策略。在渠道端，优化会员权益体系，拓展线上直销渠道；在营销端，联合举办击剑、拉丁舞等赛事，策划“住在芒果城”主题活动，以“造节造赛”激活度假场景；在品牌端，自主研发餐饮品牌“船老大·海碗菜”，加速区域市场布局。通过深耕休闲度假定位，丰富酒店文化体验，持续提升产品附加值与品牌影响力。2026 年上半年，酒店实现营业收入 5,311.15 万元，实现净利润-531.85 万元。

新项目方面：

2026 年上半年，芒果文旅各景区累计接待游客超 500 万人次，多个核心标杆项目持续释放经营活力：

张家界大庸古城——公司组建专业化运营主体，推进大庸古城提质改造运营，将湖南广电内容 IP 资源与张家界自然资源深度结合。项目于 2026 年 7 月 10 日焕新开业，主打年轻态、潮流感、互动性，构建文化体验、商业消费、休闲娱乐综合场景，开业后客流持续走高。

湘潭万楼芒果青年码头、杨梅洲——湘潭万楼芒果青年码头三期芙蓉国里房车别墅酒店及撒欢·杨梅洲项目 2026 年 6 月建成投入运营，有效串联已建成的摩天轮、快乐大本营、芒果海洋馆等核心项目，打破业态壁垒，推动片区从单一文旅打卡地，升级为集休闲、娱乐、住宿于一体的微度假旅游目的地。

衡阳东洲岛——2026 年“五一”假期，围绕特色活动 IP 内容，实现全网曝光量 3000 万次，位居衡阳市同城游玩板块第二位，仅次于南岳衡山。该项目作为典型案例，在 2026 年 7 月 14 日国务院新闻发布会上，被自然资源部点赞湖南自然资源资产组合供应改革探索。

怀化榆树湾青春广场——2025 年 9 月开业，2026 年春节期间接待游客近 37 万人次，跻身湖南春节最火开放式景区前三，获省市级多方肯定，登上央视《新闻联播》，成为怀化市文旅商融合的标杆项目。

安化茶马古道——景区深挖马帮文化、黑茶文化，结合高山峡谷生态，打造微度假、慢生活、轻冒险、类戏剧沉浸式文旅产品。2026 年上半年接待游客超 5 万人次，同比增长超 80%；上半年总营收突破 600 万元，经营态势向好。

报告期内，芒果研习围绕“文化+科技”研学主线稳步发展。红色研学项目常态化落地，省内多地建立稳定政企合作渠道；传媒研学形成完整产品体系，市场口碑与客户复购表现良好。政企板块打造省级职业赛事标杆，同步布局新职业培训赛道。布局线上私域流量运营渠道，全域品牌传播体系逐步搭建，同步启动“文化润疆”跨省研学活动及规划落地工作。报告期内，芒果研习完善组织与考核管理体系，行业资质、荣誉持续加码，行业话语权不断提升。

公司与湖南经视实现“双声道”优势互补，探索打造“媒体+旅游”融合发展的芒果样本，进一步夯实并强化公司核心竞争壁垒。报告期内，双方联合落地湖南首届外骨骼登山大会，创新打造“旅游+体育+科技”跨界融合文旅新场景，打破传统文旅活动单一体验模式，实现品牌声量、客流转化与社会价值的同步提升，达成经济效益与社会效益双向共赢。

春节期间，公司联动湖南经视创新推出“AI 赋能+大小屏联动+文旅融合”全新传播运营模式，打造新春重磅视听与文旅消费盛宴。湖南经视深度应用 AI 生成技术打造虚拟 IP 角色“小 e”，沉浸式演绎湖南省内各地市特色民俗文化、方言拜年等场景内容，并精准联动电广传媒旗下各大文旅景区地标开展联动宣发，通过媒体内容赋能、流量精准导流与景区场景深度绑定，最大化释放“媒体+文旅”协同聚合效应，有效拉升公司旗下各景区新春期间曝光热度与客流规模，持续强化芒果文旅年轻化、潮流化、科技化的品牌调性。

2. “大资管”战略持续深化

募资方面。2026 年上半年，达晨财智承接湖南未来产业基金，助力湖南产业发展，该基金已完成基金注册（首期 30 亿），目标规模 100 亿元。100 亿规模的北京市商业航天和低空经济产业投资基金运作顺利；基金规模 30 亿元中小企业科技基金二期扩募完成认缴超 35 亿元；20 亿元马栏山文化科技基金已完成认缴超 20 亿元。新设立并购基金晨越基金已完成认缴超 6 亿元，与江西国控共同发起设立国晨基金二号基金目标规模 15 亿，已完成工商注册。“综合基金+科技基金+并购基金+地方国资合资基金平台+专户基金”的大资管布局持续深化。

投资方面。达晨财智坚决执行“高质量投资”策略，聚焦高价值赛道投资，严格立项和决策把关，项目投资质量进一步提升，投资金额与投资数量均在行业领跑，持续巩固了市场领先的地位。基金继续加大布局人工智能、具身智能等未来产业，同时卡位量子计算、可控核聚变等前沿赛道进行投资。2026 年上半年，基金投资项目 59 个（次），投资金额 37.40 亿元，同比增幅 232%；新增过会 3 家、新增上市挂牌 3 家（三瑞智能、傅里叶、智谱 AI）、新增 IPO 申报 22 家。

目前，达晨财智管理基金总规模 800 亿元，投资企业超 800 家，稳居行业头部。2026 年上半年，达晨财智实现营业收入 29,528.15 万元，实现净利润 16,985.57 万元。

3. 广告业务优化结构实现扭亏

面对电视、长视频等传统广告赛道延续下行态势，韵洪传播主动顺应市场变化，统筹推进业务转型升级，一方面抢抓场景营销、数字营销机遇，大力培育社区营销生态、互联网信息流营销等新增长极，构建多元业务矩阵，缓释传统业务下滑带来的经营压力；另一方面锚定高铁媒体核心优势，持续完善全国点位布局，优化点位运营效能，充分释放存量资产价值，推动公司整体经营上行。2026 年上半年，韵洪传播实现营业收入 14.90 亿元，同比增长 15.29%，净利润 1,486.66 万元。

4. 游戏业务精细运营稳增长

上海久之润坚持精细化长线运营，持续深耕“劲舞团”IP 系列产品。端游产品《劲舞团》作为公司核心基本盘，凭借版本迭代与内容更新有效维持产品热度与收入稳定，为上半年业绩提供关键支撑。弹幕互动赛道产品《劲乐派对》凭借抖音直播玩法年中赛冠军等创新运营模式，月流水维持在较高规模区间，已成为公司业绩增长新引擎。新游戏研发方面，已有多款储备产品在根据测试情况持续研发中。2026 年上半年，上海久之润实现营业收入 26,154.89 万元，净利润 8,459.32 万元。

二、核心竞争力分析

1. 文旅战略已上升为湖南广电战略

2024 年以来，湖南广电将文旅战略明确为建设主流新媒体集团的重要战略之一，从 IP 授权到全媒体矩阵宣推，全方位支持公司文旅业务高质量发展。湖南广电打造了众多现象级 IP，充分利用这些独特文化 IP 打造高质量文旅产品，市场空间巨大。公司将芒果 IP 转化为文旅产品的能力突出，持续向市场输出湖南广电特色的文旅产品。芒果未来艺术中心、芒果美术馆、快乐大本营主题乐园、芒果海洋馆等产品已逐步落地。

2. 丰富的文旅运营经验和专业团队优势

公司很早就树立了“按照文化产业的规律来经营旅游产业”的理念，近 30 年成功运营长沙世界之窗、圣爵菲斯大酒店等旅游项目，积累了丰富经验和人才团队优势。长沙世界之窗实现连续二十多年稳健发展；五星级酒店圣爵菲斯大酒店，连续多年经营创收居全省行业第一。2020 年公司确立文旅+投资战略以来，积极开展文旅“三湘星光行动”计划，已在省内 9 个地市落地 11 个项目，成为湖南文旅行业主力军，行业地位进一步提升，发展优势进一步突显，对优质资源和优秀人才的聚集效应进一步增强。

3. 强大的品牌力、内容力和宣推力

湖南广电凭借品牌效应、优质内容及媒体宣推能力，在打造现象级文旅热点方面已有成功实践。《爸爸去哪儿》打造明星景区，众多区域景区跃升为全国知名；《亲爱的客栈》先后带火泸沽湖、引爆阿尔山；《中餐厅》让泰国象岛从籍籍无名到跻身泰国热门旅游品牌前五；《去有风的地方》引爆春节大理旅游；《灿烂的风和海》带动澳门文旅热潮；《国色芳华》为洛阳、菏泽带来巨大流量。公司借助以上优势，为文旅项目提供有效的宣传推广支撑。

4. 长期深耕硬科技投资领域，创投业绩持续领先

公司旗下的达晨创投是我国第一批按市场化运作模式设立的创投机构，2008 年公司设立达晨财智拓展基金投资管理业务。自成立以来，凭借“国有背景、市场化运作”的体制机制优势，长期专注于

“硬卡替”领域的投资布局，以及拥有一支硕博比例超过 70%的专业人才队伍，达晨财智目前已经发展成为国内最具品牌影响力的创投机构之一，多年来一直保持行业领先地位，稳居行业第一方阵，连续 25 年被行业权威评比机构清科集团评为“中国最佳创业投资机构 50 强”，2012 年度、2015 年度综合排名第一。目前，达晨财智管理基金总规模 800 亿元，投资企业超 800 家，其中 147 家企业上市，每 4 家被投企业就有 1 家专精特新企业。达晨已成为国内领先的专业 PE/VC 投资基金管理平台。且随着公司发展战略的纵深推进，在科技赋能及公司新业务新赛道拓展方面，创投业务将带来积极的协同效应。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	2,216,800,621.54	1,967,769,022.45	12.66%	
营业成本	1,593,691,930.55	1,412,453,248.24	12.83%	
销售费用	142,840,936.96	148,804,232.97	-4.01%	
管理费用	245,475,506.96	232,501,942.50	5.58%	
财务费用	39,255,668.94	36,748,108.63	6.82%	
所得税费用	45,933,989.88	59,865,241.88	-23.27%	
研发投入	54,033,584.79	56,381,535.46	-4.16%	
经营活动产生的现金流量净额	309,765,697.53	-2,441,566.40	12,787.17%	主要系报告期内达晨财智收到的基金管理费增加
投资活动产生的现金流量净额	-123,338,341.48	50,016,829.55	-346.59%	主要系联营企业、基金投资增加
筹资活动产生的现金流量净额	-165,924,161.88	-285,549,644.70	41.89%	支付给少数股东的股利及偿还借款减少等
现金及现金等价物净增加额	16,018,752.70	-239,758,813.24	106.68%	预收基金管理费增加及少数股东股利支付、偿还借款减少等
支付其他与经营活动有关的现金	300,521,601.84	195,574,191.25	53.66%	主要系支付票据保证金等增加
取得借款收到的现金	1,185,423,711.00	2,056,994,685.51	-42.37%	主要系银行借款减少
公允价值变动收益	-138,868,400.23	16,225,069.53	-955.89%	系交易性金融资产公允价值减少
信用减值损失	-18,065,000.50	-7,275,993.95	-148.28%	系按账龄计提坏账准备增加
偿还债务支付的现金	1,209,157,953.21	2,133,440,717.50	-43.32%	主要系偿还银行借款及中期票据减少
	期末数	期初数	同比增减	变动原因
合同资产	33,680,856.50	119,039,781.43	-71.71%	系合同资产转入应收账款
短期借款	906,703,711.00	642,278,175.44	41.17%	系银行短期借款增加
应付票据	132,000,000.00	52,000,000.00	153.85%	主要系广告业务票据结算增加
合同负债	320,795,663.02	137,645,445.31	133.06%	主要系预收基金管理

				费增加
应付职工薪酬	99,917,396.38	175,871,123.08	-43.19%	系支付了年初未付的薪酬

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		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	2,216,800,621.54	100%	1,967,769,022.45	100%	12.66%
分行业					
广告运营	1,489,739,669.32	67.20%	1,292,133,925.29	65.66%	15.29%
影视节目制作发行	887,538.43	0.04%	439,111.69	0.02%	102.12%
酒店收入	57,289,918.95	2.58%	64,669,631.63	3.29%	-11.41%
旅游业	128,362,023.42	5.79%	115,531,762.80	5.87%	11.11%
房地产	136,826.63	0.01%	210,934.28	0.01%	-35.13%
艺术品	534,639.15	0.02%	566,035.86	0.03%	-5.55%
投资管理收入	296,807,386.79	13.39%	250,554,647.00	12.73%	18.46%
游戏收入	261,548,947.35	11.80%	245,945,965.02	12.50%	6.34%
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
分部间抵销	-18,506,328.50	-0.83%	-2,282,991.12	-0.12%	-710.62%
分产品					
广告运营	1,489,739,669.32	67.20%	1,292,133,925.29	65.66%	15.29%
影视节目制作发行	887,538.43	0.04%	439,111.69	0.02%	102.12%
酒店收入	57,289,918.95	2.58%	64,669,631.63	3.29%	-11.41%
旅游业	128,362,023.42	5.79%	115,531,762.80	5.87%	11.11%
房地产	136,826.63	0.01%	210,934.28	0.01%	-35.13%
艺术品	534,639.15	0.02%	566,035.86	0.03%	-5.55%
投资管理收入	296,807,386.79	13.39%	250,554,647.00	12.73%	18.46%
游戏收入	261,548,947.35	11.80%	245,945,965.02	12.50%	6.34%
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
分部间抵销	-18,506,328.50	-0.83%	-2,282,991.12	-0.12%	-710.62%
分地区					
广东	1,786,547,056.11	80.59%	1,542,688,572.29	78.40%	15.81%
湖南	185,788,769.00	8.38%	180,412,328.71	9.17%	2.98%
上海	261,548,947.35	11.80%	245,945,965.02	12.50%	6.34%
其他	-17,084,150.92	-0.77%	-1,277,843.57	-0.06%	-1,236.95%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						

广告运营	1,489,739,66 9.32	1,414,775,03 0.41	5.03%	15.29%	13.35%	1.63%
投资管理	296,807,386. 79	152,729.22	99.95%	18.46%	0.00%	0.01%
游戏收入	261,548,947. 35	75,144,294.1 4	71.27%	6.34%	13.85%	-1.89%
分产品						
广告运营	1,489,739,66 9.32	1,414,775,03 0.41	5.03%	15.29%	13.35%	1.63%
投资管理	296,807,386. 79	152,729.22	99.95%	18.46%	0.00%	0.01%
游戏收入	261,548,947. 35	75,144,294.1 4	71.27%	6.34%	13.85%	-1.89%
分地区						
广东	1,786,547,05 6.11	1,414,927,75 9.63	20.80%	15.81%	13.35%	1.72%
上海	261,548,947. 35	75,144,294.1 4	71.27%	6.34%	13.85%	-1.89%

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 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐适用 ☒不适用

四、非主营业务分析

☐适用 ☒不适用

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		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	1,319,903,14 6.62	7.77%	1,179,705,50 5.23	6.97%	0.80%	
应收账款	720,740,906. 90	4.25%	692,502,947. 05	4.09%	0.16%	
合同资产	33,680,856.5 0	0.20%	119,039,781. 43	0.70%	-0.50%	
存货	1,032,184,58 2.49	6.08%	1,034,940,11 9.31	6.11%	-0.03%	
投资性房地产	29,193,947.6 2	0.17%	29,509,928.8 6	0.17%	0.00%	
长期股权投资	2,062,879,71 8.59	12.15%	2,064,142,19 7.53	12.19%	-0.04%	
固定资产	974,959,944. 30	5.74%	1,000,178,74 3.82	5.91%	-0.17%	
在建工程	120,310,297. 31	0.71%	109,989,275. 10	0.65%	0.06%	
使用权资产	64,470,123.3 6	0.38%	66,137,134.6 6	0.39%	-0.01%	
短期借款	906,703,711. 00	5.34%	642,278,175. 44	3.79%	1.55%	

合同负债	320,795,663.02	1.89%	137,645,445.31	0.81%	1.08%	
长期借款	1,249,900,000.00	7.36%	1,463,500,000.00	8.64%	-1.28%	
租赁负债	59,112,724.62	0.35%	48,891,772.46	0.29%	0.06%	

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	2,120,251,824.29	-138,868,400.23	421,812,619.00		280,076,363.59	58,953,250.30	-14,176.90	2,202,492,360.45
4. 其他权益工具投资	7,230,832,090.80		1,309,646,772.97		105,383,447.44	130,607,425.74		7,205,608,112.50
金融资产小计	9,351,083,915.09	-138,868,400.23	1,731,459,391.97	0.00	385,459,811.03	189,560,676.04	-14,176.90	9,408,100,472.95
上述合计	9,351,083,915.09	-138,868,400.23	1,731,459,391.97	0.00	385,459,811.03	189,560,676.04	-14,176.90	9,408,100,472.95
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

不适用

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	账面余额（元）	账面价值（元）	受限类型	受限情况
货币资金	74,600,009.50	74,600,009.50	质押	银行承兑汇票保证金
货币资金	89,000,000.00	89,000,000.00	质押	信用证保证金

货币资金	201,330.21	201,330.21	久悬	久悬
货币资金	230,000.00	230,000.00	质押	交易保证金
合计	164,031,339.71	164,031,339.71		

六、投资状况分析

1、总体情况

☐适用 ☒不适用

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。

5、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。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、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
韵洪传播科技(广州)有限公司	子公司	广告业务	13,439,700.00	1,301,100,804.77	135,228,336.47	1,489,739,669.32	14,023,012.10	14,866,618.82
深圳市达晨创业投资有限公司	子公司	投资	100,000,000.00	1,882,904,202.27	1,738,630,874.06	0.00	-103,125,153.59	-52,142,172.77
深圳市达晨财智创业投资管理有限公司	子公司	投资	186,685,714.00	2,213,762,797.50	1,488,312,941.58	295,281,457.40	228,099,335.03	169,855,691.39
湖南圣爵菲斯投资有限公司	子公司	酒店旅游	600,000,000.00	443,315,470.12	392,117,159.58	53,111,538.81	-5,259,457.80	-5,318,524.02
长沙世界之窗有限公司	子公司	旅游服务	100,000,000.00	505,333,358.33	482,794,816.79	74,269,585.28	8,986,564.73	6,791,206.37
华丰达有线网络控股有限公司	子公司	投资管理	302,000,000.00	3,674,870,403.51	367,359,349.89	1,368.30	-21,332,119.03	-21,332,119.03
上海久之润信息技术有限公司	子公司	网络游戏	6,420,000.00	383,542,305.51	272,927,816.82	261,548,947.35	95,457,902.06	84,593,213.81
湖南芒果文旅投资有限公司	子公司	文化旅游产业	100,000,000.00	361,675,668.58	60,269,775.78	46,183,293.95	-17,444,416.75	-16,436,117.05
湖南达晨晨坤股权投资基金合伙企业(有限合伙)	子公司	投资管理	198,000,000.00	346,751,265.30	346,751,265.30	0.00	-21,849,724.70	-21,849,724.70
中国广电湖南网络股份有限公司	参股公司	网络传输服务	2,001,782,219.00	8,112,424,309.16	2,582,262,922.26	639,176,050.99	-153,235,125.50	-144,267,538.76

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

主要控股参股公司情况说明

上述净利润指的是各公司归母净利润。

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1. 文旅新增项目短期内难以转化为经营业绩的风险

文旅业务行业投资周期较长，项目从规划建设、内容培育到成熟运营需历经数年，存在新文旅项目短期内难以转化为实际业绩的风险。公司将采取针对性应对策略：一是创新轻资产模式，输出“传媒+文旅”运营经验，减少自有资金占用；二是推行分阶段开发运营，优先落地短平快项目，缩短业绩转化周期，同步推进长线项目培育；三是依托公司上市平台优势，积极拓展文旅成熟项目并购，为文旅业务的持续增长注入新动能。

2. 文旅市场消费不及预期风险

受宏观经济及行业竞争加剧影响，游客量、客单价及酒店入住率可能不及预期，对文旅业务营收和利润造成压力。公司对此将持续推进景区产品迭代升级，策划高品质主题活动，提升“芒果”特色文旅产品吸引力，提升游客复游率与客单价。

3. 安全运营与突发事件风险

景区人流密集、游乐设施及住宿场景较多，存在安全生产、突发公共事件、极端天气等风险。公司对此将严格落实安全生产责任制，常态化开展设施设备巡检与应急演练；完善客流管控、舆情应对及突发事件处置机制，筑牢安全运营防线。

4. 投资的上市企业公允价值波动风险

公司投资并持有的已上市企业股权，其价格受宏观经济走势、行业发展周期、资本市场情绪及标的公司自身经营状况等多重因素综合影响，存在大幅波动的可能性。按公允价值计量时，若标的公司股价下跌，出现市值缩水，将直接导致公司产生公允价值变动损失，进而对当期经营利润造成显著影响。

公司将持续跟踪宏观经济形势、行业发展趋势及标的公司经营状况，综合评估标的股权估值水平与投资价值，择机开展减持等动态操作，合理控制单一标的持仓集中度。同时依托“大资管”战略持续优化整体持仓结构，分散投资风险，降低个股股价大幅波动、估值回调对公司整体利润造成的短期冲击，平滑公允价值变动对当期业绩的影响。

5. 股价波动风险

行业的景气度变化、宏观经济形势变化、公司经营状况、投资者心理变化等因素，都会对公司股票价格带来影响。请投资者注意股价波动的风险。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐是 ☒否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

十二、“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
王林	独立董事	任期满离任	2026 年 03 月 04 日	个人原因
赵文挺	独立董事	任期满离任	2026 年 03 月 04 日	个人原因
姚军	独立董事	被选举	2026 年 03 月 04 日	换届
吴斯远	独立董事	被选举	2026 年 03 月 04 日	换届
唐忠诚	独立董事	被选举	2026 年 03 月 04 日	换届
严命阳	职工董事	被选举	2026 年 03 月 04 日	换届
雷宇	副总经理	聘任	2026 年 05 月 25 日	工作调动
吴俊	副总经理	解聘	2026 年 06 月 02 日	工作调动

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、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。

四、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

五、社会责任情况

公司坚持“双效合一”，以文旅融合助力乡村振兴，积极参与公益事业，努力实现商业价值和社会价值的有机统一。依托芒果文旅“三湘星光行动”，深度挖掘项目所在地文化资源，公司旗下景区推出了采茶制茶、傩戏面具彩绘等非遗体验项目，打通非遗展示、销售、体验制作一体化渠道，推动“非遗技艺”向“非遗经济”转化；结合景区日常运营用工需求，为返乡青年、周边村民提供店铺运营、餐饮接待、保洁、安保等大量工作岗位，拓宽“家门口”就业渠道。安化茶马古道景区本地员工占比达 90%，并与当地村民构建共建共享合作经营体系，开设特色骑马项目，增加村民收入。景区还长期向当地村民收购农特产品，并通过在景区开设土特产门店、农产品集市等方式，为村民搭建农特产品展销平台，拓宽农产品销售渠道。2026 年上半年，公司积极参加了湖南广电“芒小锋”爱心义卖志愿服务活动，助力支教助学、帮扶济困等公益项目。上海久之润参加中国数字出版助力“石榴籽计划”公益捐赠活动，向湖南麻阳苗族自治县三所学校捐赠图书、教学设备、文体器材等教育物资总价值近 19 万元，助力民族地区学校改善办学条件；达晨财智对口帮扶广西南宁市马山县太平村，捐赠帮扶资金 1 万元。

积极践行助残就业帮扶，通过旗下景区、酒店等业务板块，为 18 名残疾人提供了合适的就业岗位，怀化榆树湾景区设立残疾人帮扶点 2 个，为其提供稳定销售点位，助力残障群体实现稳定就业与自我价值。长沙世界之窗连续第 6 年举办“万名毕业生彩粉跑”公益活动，用心服务青少年成长。韵洪传播依托高铁站点阵地刊播社会公益广告，1-6 月刊播总价值超 4.5 亿元。

第五节 重要事项

一、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超期未履行完毕的承诺事项

☒适用 ☐不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	衡阳市广播电视台等 97 家局(台)方股东	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	97 家局方股东就避免与重大资产重组完成后的电广传媒之间发生同业竞争的事项，出具了《关于避免同业竞争、规范与网络公司交易承诺函》，主要内容是：电广传媒本次重大资产重组完成后，本单位下属有线电视网络资产全部进入上市公司，本单位将把电广传媒作为有线电视网络业务资产整合的平台，将来不会在任何地方、以任何形式（包括但不限于独立经营、合资经营、合作经营或拥有在其他公司或企业的股票或权益等）直接或间接从事与电广传媒构成同业竞争的有线电视网络业务。	2012 年 09 月 01 日	9999-12-31	截至本公告发布之日，上述承诺方未出现违反该承诺的情形。
承诺是否按时履行	是					

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、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☐适用 ☒不适用

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☒适用 ☐不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得同类交易市价	披露日期	披露索引
湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司	母公司的控股子公司	采购商品、接受劳务业务	广告资源采购	参考市场价格	-	9,415.31	4.51%	50,000	否	按合同约定	-	2026年04月28日	刊载网站巨潮资讯网，公告名称：《关于公司2025年日常关联交易实际发生情况及2026年日常关联交易预计情况的公告》，公告编号2026-16
湖南广播影视集团有限公司	母公司的控股股东	采购商品、接受劳务业务	广告资源采购	参考市场价格	-	714.31	0.34%	3,000	否	按合同约定	-	2026年04月28日	同上
湖南经视传媒有限公司	同受湖南广播影视集团有限公司控制的企业	采购商品、接受劳务业务	活动策划和执行	参考市场价格	-			1,000	否	按合同约定	-	2026年04月28日	同上
湖南经视	同受湖南	采购商	广告宣传	参考市场	-			1,000	否	按合同约定	-	2026年04	同上

传媒有限公司	广播影视集团有限公司控制的企业	品、接受劳务业务		价格						定		月 28 日	
潇湘电影集团有限公司	同受湖南广播影视集团有限公司控制的企业	采购商品、接受劳务业务	票房分成	参考市场价格	-			100	否	按合同约定	-	2026 年 04 月 28 日	同上
中国广电湖南网络股份有限公司	高管关联	采购商品、接受劳务业务	网络及工程服务	参考市场价格	-			100	否	按合同约定	-	2026 年 04 月 28 日	同上
湖南广播影视集团有限公司	母公司的控股股东	采购商品、接受劳务业务	其他	参考市场价格	-			0	否	按合同约定	-	2026 年 04 月 28 日	同上
湖南广电网络控股集团有限公司（北京华艺达晨雅乐投资管理中心（有限合伙））	同受湖南广播影视集团有限公司控制的企业	采购商品、接受劳务业务	艺术品采购	参考市场价格	-			4,000	否	按合同约定	-	2026 年 04 月 28 日	同上
湖南广播影视集团有限公司（湖南广电	同受湖南广播影视集团有限公司控制	采购商品、接受劳务业务	房屋租赁	参考市场价格	-	169.1	0.08%	700	否	按合同约定	-	2026 年 04 月 28 日	同上

七彩盒子文化发展有限公司)	的企业												
湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司	母公司的控股子公司	出售商品、提供劳务业务	广告发布	参考市场价格	-	1,220.24	0.55%	15,000	否	按合同约定	-	2026年04月28日	同上
湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司	母公司的控股子公司	出售商品、提供劳务业务	节目食宿费用	参考市场价格	-			100	否	按合同约定	-	2026年04月28日	同上
湖南广播影视集团有限公司	母公司的控股股东	出售商品、提供劳务业务	广告发布	参考市场价格	-	0	0.00%	50	否	按合同约定	-	2026年04月28日	同上
潇湘电影集团有限公司	同受湖南广播影视集团有限公司控制的企业	出售商品、提供劳务业务	票房收入	参考市场价格	-	0.07	0.00%	0	是	按合同约定	-	2026年04月28日	同上
中国广电湖南网络股份有限公司	高管关联	出售商品、提供劳务业务	出售商品及其他	参考市场价格	-			35	否	按合同约定	-	2026年04月28日	同上
湖南经视传媒有限公司	同受湖南广播影视集团有限公司控制的企业	出售商品、提供劳务业务	出售商品及其他	参考市场价格	-			500	否	按合同约定	-	2026年04月28日	同上
湖南经视	同受湖南	出售商	招商分成	参考市场	-			0	否	按合同约	-	2026年04	同上

传媒有限公司	广播电视集团有限公司控制的企业	品、提供劳务业务		价格						定		月 28 日	
湖南经视传媒有限公司	同受湖南广播电视集团有限公司控制的企业	出售商品、提供劳务业务	演出服务费	参考市场价格	-			0	否	按合同约定	-	2026 年 04 月 28 日	同上
湖南经视传媒有限公司	同受湖南广播电视集团有限公司控制的企业	出售商品、提供劳务业务	活动收入	参考市场价格	-	34.24	0.02%	30	是	按合同约定	-	2026 年 04 月 28 日	同上
湖南经视传媒有限公司	同受湖南广播电视集团有限公司控制的企业	出售商品、提供劳务业务	广告发布	参考市场价格	-			100	否	按合同约定	-	2026 年 04 月 28 日	同上
芒果传媒有限公司	控股股东	出售商品、提供劳务业务	出售商品	参考市场价格	-			0	否	按合同约定	-	2026 年 04 月 28 日	同上
湖南新丰源投资有限公司	同受湖南广播电视集团有限公司控制的企业	出售商品、提供劳务业务	物业服务	参考市场价格	-			0	否	按合同约定	-	2026 年 04 月 28 日	同上
中国广电湖南网络	高管关联	出售商品、提供	房屋租赁	参考市场价格	-	308.03	0.14%	400	否	按合同约定	-	2026 年 04 月 28 日	同上

股份有限公司		劳务业务											
芒果超媒股份有限公司	母公司的控股子公司	出售商品、提供劳务业务	房屋租赁	参考市场价格	-	381.01	0.17%	700	否	按合同约定	-	2026年04月28日	同上
湖南广播影视集团有限公司	母公司的控股股东	出售商品、提供劳务业务	房屋租赁	参考市场价格	-	32.74	0.01%	100	否	按合同约定	-	2026年04月28日	同上
湖南经视传媒有限公司	同受湖南广播影视集团有限公司控制的企业	出售商品、提供劳务业务	房屋租赁	参考市场价格	-			15	否	按合同约定	-	2026年04月28日	同上
湖南湘视广告有限公司	同受湖南广播影视集团有限公司控制的企业	出售商品、提供劳务业务	房屋租赁	参考市场价格	-	16.11	0.01%	0	是	按合同约定	-	2026年04月28日	同上
合计				--	--	12,291.16	--	76,930	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				不适用									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

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。

十二、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

托管情况说明

电广传媒与上海久之润管理团队设立的上海滚泉商务服务合伙企业(有限合伙)签订《关于延续托管的协议书之二》，由上海滚泉商务服务合伙企业(有限合伙)对上海久之润信息技术有限公司进行托管，并按实现业绩和考核情况提取一定的绩效托管费，达到绩效激励的目的。详见《关于上海久之润信息技术有限公司延续托管的公告》（公告编号：2025-42）。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☒适用 ☐不适用

委托方名称	受托方名称	托管资产情况	托管资产涉及金额（万元）	托管起始日	托管终止日	托管收益（万元）	托管收益确定依据	托管收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
电广传媒	上海滚泉商务服务合伙企业(有限合伙)	上海久之润信息技术有限公司	44,732.31	2025 年 01 月 01 日	2027 年 12 月 31 日	9,500	市场价格	有较大影响	否	无

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
湘潭芒果文旅有限公司	2023 年 12 月 30 日	5,400			连带责任担保			10 年	否	否
湘潭芒果文旅有限公司	2024 年 12 月 12 日	810			连带责任担保			10 年	否	否
湘潭芒果文旅有限公司	2026 年 02 月 09 日	6,300		5,987	连带责任担保			10 年	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		6,300		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		5,987				
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		12,510		报告期末对外担保余额合计（A4）		5,987				
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
韵洪传播科技（广州）有限公司	2024 年 10 月 26 日	10,000		5,440				2 年	否	否
韵洪传播科技（广州）有限公司	2024 年 10 月 26 日	10,000		8,500				2 年	否	否

韵洪传播科技（广州）有限公司	2025 年 04 月 26 日	5,000		5,000				2 年	否	否
韵洪传播科技（广州）有限公司	2025 年 11 月 15 日	5,000						1 年	否	否
韵洪传播科技（广州）有限公司	2025 年 11 月 15 日	5,000						3 年	否	否
韵洪传播科技（广州）有限公司	2025 年 11 月 15 日	5,000		4,628				2 年	否	否
韵洪传播科技（广州）有限公司	2026 年 04 月 28 日	5,000		3,000				2 年	否	否
韵洪传播科技（广州）有限公司	2026 年 04 月 28 日	20,000		14,500				1 年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		25,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		41,068				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		65,000		报告期末对子公司担保余额合计（B4）		41,068				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		31,300		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		47,055				
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		77,510		报告期末全部担保余额合计（A4+B4+C4）		47,055				
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				4.57%						
其中：										
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）				47,055						
上述三项担保金额合计（D+E+F）				47,055						

采用复合方式担保的具体情况说明

3、委托理财

☒适用 ☐不适用

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	24,251.23	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

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。

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☐适用 ☒不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

十四、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十五、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	96,975	0.01%						96,975	0.01%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	96,975	0.01%						96,975	0.01%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	96,975	0.01%						96,975	0.01%
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	1,417,459,363	99.99%						1,417,459,363	99.99%
1、人民币普通股	1,417,459,363	99.99%						1,417,459,363	99.99%
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	1,417,556,338	100.00%						1,417,556,338	100.00%

股份变动的原因

☐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

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐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

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		88, 573		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）			0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
芒果传媒有限公司	国有法人	16. 66%	236, 141, 980. 00	0. 00	0. 00	236, 141, 980. 00	不适用	0
程燕	境内自然人	1. 76%	25, 012, 400. 00	－ 2, 323, 600. 00	0. 00	25, 012, 400. 00	不适用	0
赵芝虹	境内自然人	1. 03%	14, 639, 200. 00	1, 139, 200. 00	0. 00	14, 639, 200. 00	质押	6, 000, 000. 00
香港中央结算有限公司	境外法人	0. 87%	12, 304, 193. 00	－ 4, 334, 815. 00	0. 00	12, 304, 193. 00	不适用	0
衡阳市广播电视台	国有法人	0. 85%	11, 988, 651. 00	0. 00	0. 00	11, 988, 651. 00	不适用	0

李桑	境内自然人	0.61%	8,700,000.00	-500,500.00	0.00	8,700,000.00	不适用	0
赵芝伟	境内自然人	0.55%	7,827,648.00	0.00	0.00	7,827,648.00	不适用	0
北京鼎新隆文化发展有限公司	境内非国有法人	0.55%	7,772,800.00	480,000.00	0.00	7,772,800.00	不适用	0
中国工商银行股份有限公司—广发中证传媒交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.47%	6,673,470.00	1,981,306.00	0.00	6,673,470.00	不适用	0
李红萍	境内自然人	0.40%	5,618,800.00	5,588,800.00	0.00	5,618,800.00	不适用	0
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 3）		无						
上述股东关联关系或一致行动的说明		芒果传媒有限公司系公司控股股东，与其他股东无关联关系。其余股东之间，本公司未知其间的关联关系，也未知其是否属于一致行动人。						
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明		无						
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 11）		无						
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	
芒果传媒有限公司	236,141,980.00					人民币普通股	236,141,980.00	
程燕	25,012,400.00					人民币普通股	25,012,400.00	
赵芝虹	14,639,200.00					人民币普通股	14,639,200.00	
香港中央结算有限公司	12,304,193.00					人民币普通股	12,304,193.00	
衡阳市广播电视台	11,988,651.00					人民币普通股	11,988,651.00	
李桑	8,700,000.00					人民币普通股	8,700,000.00	
赵芝伟	7,827,648.00					人民币普通股	7,827,648.00	
北京鼎新隆文化发展有限公司	7,772,800.00					人民币普通股	7,772,800.00	
中国工商银行股份有限公司—广发中证传媒交易型开放式指数证券投资基金	6,673,470.00					人民币普通股	6,673,470.00	

李红萍	5,618,800.00	人民币普 通股	5,618,800 .00
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	无		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	1、境内自然人股东程燕通过中原证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持股 25,000,000 股。 2、境内自然人股东赵芝虹通过东方证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持股 8,639,200 股。 3、境内自然人股东李桑通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持股 8,700,000 股。 4、境内自然人股东赵芝伟通过东方证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持股 7,826,448 股。 5、境内一般法人股东北京鼎新隆文化发展有限公司通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持股 6,778,000 股。 6、境内自然人股东李红萍通过国投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持股 1,637,100 股。		

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司前 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。

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

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。

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。

六、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

一、企业债券

☐适用 ☒不适用
报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

☐适用 ☒不适用
报告期公司不存在公司债券。

三、非金融企业债务融资工具

☒适用 ☐不适用

1、非金融企业债务融资工具基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
中期票据	25 湖南电广 MTN001	102581527	2025 年 04 月 09 日	2025 年 04 月 10 日	2028 年 04 月 10 日	60,000	2.23%	年度付息，到期还本。	银行间交易商协会
中期票据	25 湖南电广 MTN002	102583770	2025 年 09 月 05 日	2025 年 09 月 05 日	2028 年 09 月 05 日	30,000	2.18%	年度付息，到期还本。	银行间交易商协会
适用的交易机制			不适用						
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施			否						

逾期未偿还债券
☐适用 ☒不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

☐适用 ☒不适用

四、可转换公司债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	196.72%	222.15%	-125.43%
资产负债率	33.65%	32.75%	0.90%
速动比率	151.16%	167.05%	-15.89%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	-5,872.88	3,756.84	-256.32%
EBITDA 全部债务比	2.98%	5.11%	-2.13%
利息保障倍数	2.96	4.66	-36.48%
现金利息保障倍数	10.68	3.69	189.43%
EBITDA 利息保障倍数	4.56	5.96	-23.49%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	
利息偿付率	100.00%	100.00%	

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

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：湖南电广传媒股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,319,903,146.62	1,179,705,505.23
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	2,202,492,360.45	2,120,251,824.29
衍生金融资产		
应收票据	1,957,643.10	140,013.84
应收账款	720,740,906.90	692,502,947.05
应收款项融资		129,221.78
预付款项	290,530,372.21	363,297,053.43
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	66,231,727.76	85,981,971.25
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,032,184,582.49	1,034,940,119.31
其中：数据资源		
合同资产	33,680,856.50	119,039,781.43
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	43,038,555.29	41,633,047.09
流动资产合计	5,710,760,151.32	5,637,621,484.70

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	2,062,879,718.59	2,064,142,197.53
其他权益工具投资	7,205,608,112.50	7,230,832,090.80
其他非流动金融资产		
投资性房地产	29,193,947.62	29,509,928.86
固定资产	974,959,944.30	1,000,178,743.82
在建工程	120,310,297.31	109,989,275.10
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	64,470,123.36	66,137,134.66
无形资产	50,040,264.47	55,156,996.94
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	503,489,726.07	503,489,726.07
长期待摊费用	54,112,834.83	64,811,716.73
递延所得税资产	197,396,758.42	170,383,618.84
其他非流动资产	4,059,762.17	5,312,151.12
非流动资产合计	11,266,521,489.64	11,299,943,580.47
资产总计	16,977,281,640.96	16,937,565,065.17
流动负债：		
短期借款	906,703,711.00	642,278,175.44
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	132,000,000.00	52,000,000.00
应付账款	456,414,648.00	578,114,206.40
预收款项		
合同负债	320,795,663.02	137,645,445.31
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	99,917,396.38	175,871,123.08
应交税费	169,645,857.76	187,632,587.02
其他应付款	440,796,087.96	368,896,879.37
其中：应付利息	8,363,342.45	11,865,205.47

应付股利	109,506,346.10	1,729,655.96
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	367,166,671.65	387,090,617.51
其他流动负债	9,527,282.28	8,203,455.24
流动负债合计	2,902,967,318.05	2,537,732,489.37
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,249,900,000.00	1,463,500,000.00
应付债券	900,000,000.00	900,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	59,112,724.62	48,891,772.46
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		1,500,000.00
递延收益	13,008,244.30	13,085,693.80
递延所得税负债	587,382,070.30	582,163,900.79
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,809,403,039.22	3,009,141,367.05
负债合计	5,712,370,357.27	5,546,873,856.42
所有者权益：		
股本	1,417,556,338.00	1,417,556,338.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,358,522,692.36	6,358,522,692.36
减：库存股		
其他综合收益	804,187,865.65	792,099,857.82
专项储备		
盈余公积	293,042,821.26	293,042,821.26
一般风险准备		
未分配利润	1,417,670,637.83	1,515,827,181.08
归属于母公司所有者权益合计	10,290,980,355.10	10,377,048,890.52
少数股东权益	973,930,928.59	1,013,642,318.23
所有者权益合计	11,264,911,283.69	11,390,691,208.75
负债和所有者权益总计	16,977,281,640.96	16,937,565,065.17

法定代表人：王艳忠 主管会计工作负责人：付维刚 会计机构负责人：蔡其志

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	395,844,217.39	371,565,781.26

交易性金融资产	264,508,222.65	294,791,060.00
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	1,261,576.94	61,576.94
其他应收款	4,497,815,565.42	4,415,999,869.75
其中：应收利息		
应收股利	29,000,000.00	
存货	665,793,818.17	665,793,818.17
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	5,792,596.54	4,374,332.75
流动资产合计	5,831,015,997.11	5,752,586,438.87
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	5,338,734,970.40	5,324,707,795.60
其他权益工具投资	2,047,493,613.37	2,108,288,979.62
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	54,451,701.39	57,485,902.74
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,769,386.72	3,027,909.38
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	47,098,435.65	47,098,435.65
其他非流动资产	4,059,762.17	3,881,521.12
非流动资产合计	7,494,607,869.70	7,544,490,544.11
资产总计	13,325,623,866.81	13,297,076,982.98
流动负债：		
短期借款	549,423,711.00	270,163,611.11
交易性金融负债		

衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	9,131,204.52	2,396,893.98
预收款项		
合同负债	1,096,000.00	1,096,000.00
应付职工薪酬	10,085,582.21	29,900,905.85
应交税费	43,408,310.58	47,697,910.84
其他应付款	894,529,263.69	936,403,822.26
其中：应付利息	8,363,342.45	11,865,205.47
应付股利	43,537,291.26	1,010,601.12
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	272,000,000.00	275,612,833.33
其他流动负债		
流动负债合计	1,779,674,072.00	1,563,271,977.37
非流动负债：		
长期借款	1,249,900,000.00	1,463,500,000.00
应付债券	900,000,000.00	900,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	6,700,000.00	6,700,000.00
递延所得税负债	226,555,524.22	231,626,233.55
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,383,155,524.22	2,601,826,233.55
负债合计	4,162,829,596.22	4,165,098,210.92
所有者权益：		
股本	1,417,556,338.00	1,417,556,338.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,529,527,711.70	6,529,527,711.70
减：库存股		
其他综合收益	473,659,846.24	473,659,846.24
专项储备		
盈余公积	293,042,821.26	293,042,821.26
未分配利润	449,007,553.39	418,192,054.86
所有者权益合计	9,162,794,270.59	9,131,978,772.06
负债和所有者权益总计	13,325,623,866.81	13,297,076,982.98

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	2,216,800,621.54	1,967,769,022.45
其中：营业收入	2,216,800,621.54	1,967,769,022.45
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,087,076,553.68	1,898,332,734.57
其中：营业成本	1,593,691,930.55	1,412,453,248.24
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	11,778,925.48	11,443,666.77
销售费用	142,840,936.96	148,804,232.97
管理费用	245,475,506.96	232,501,942.50
研发费用	54,033,584.79	56,381,535.46
财务费用	39,255,668.94	36,748,108.63
其中：利息费用	37,350,248.87	45,474,501.58
利息收入	1,690,770.71	12,314,860.76
加：其他收益	4,824,055.35	6,570,360.57
投资收益（损失以“—”号填列）	92,247,982.16	80,337,665.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-73,822,478.94	-57,172,919.65
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）	-138,868,400.23	16,225,069.53
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-18,065,000.50	-7,275,993.95
资产减值损失（损失以“—”号填列）	3,378,975.95	1,362,435.83
资产处置收益（损失以“—”号填列）	3,924.30	-12,060.00
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	73,245,604.89	166,643,765.20
加：营业外收入	375,051.27	444,602.80
减：营业外支出	315,377.98	777,774.53

四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	73,305,278.18	166,310,593.47
减：所得税费用	45,933,989.88	59,865,241.88
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	27,371,288.30	106,445,351.59
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	27,371,288.30	106,445,351.59
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（净亏损以“—”号填列）	-55,629,853.11	40,697,952.45
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	83,001,141.41	65,747,399.14
六、其他综合收益的税后净额	12,088,007.83	4,870,611.80
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	12,088,007.83	4,870,611.80
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	12,088,007.83	4,870,611.80
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	12,088,007.83	4,870,611.80
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	39,459,296.13	111,315,963.39
归属于母公司所有者的综合收益总额	-43,541,845.28	45,568,564.25
归属于少数股东的综合收益总额	83,001,141.41	65,747,399.14
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.039	0.029
（二）稀释每股收益	-0.039	0.029

法定代表人：王艳忠

主管会计工作负责人：付维刚

会计机构负责人：蔡其志

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	0.00	0.00
减：营业成本	0.00	0.00
税金及附加	74,910.10	88,204.94
销售费用		
管理费用	48,343,421.50	31,265,527.47
研发费用		
财务费用	36,525,966.84	36,957,996.78
其中：利息费用	36,273,270.80	41,836,560.58
利息收入	340,078.11	5,512,015.10
加：其他收益	100,252.99	179,834.50
投资收益（损失以“—”号填列）	173,523,693.16	75,560,722.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-53,622,825.20	-33,248,094.24
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）	-20,254,243.38	16,237,821.18
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-153,924.99	-284,944.72
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	68,271,479.34	23,381,703.87
加：营业外收入		
减：营业外支出		2,774.20
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	68,271,479.34	23,378,929.67
减：所得税费用	-5,070,709.33	4,059,455.30
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	73,342,188.67	19,319,474.37
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	73,342,188.67	19,319,474.37
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值		

变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	73,342,188.67	19,319,474.37
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	2026 年半年度	2025 年半年度
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	2,609,699,742.65	2,143,863,727.31
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		
收到其他与经营活动有关的现金	62,155,617.07	61,585,409.21
经营活动现金流入小计	2,671,855,359.72	2,205,449,136.52
购买商品、接受劳务支付的现金	1,530,208,722.39	1,487,164,421.84
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	392,604,440.52	380,576,876.90
支付的各项税费	138,754,897.44	144,575,212.93
支付其他与经营活动有关的现金	300,521,601.84	195,574,191.25
经营活动现金流出小计	2,362,089,662.19	2,207,890,702.92
经营活动产生的现金流量净额	309,765,697.53	-2,441,566.40
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	966,076,262.51	1,032,269,261.31
取得投资收益收到的现金	169,231,533.38	137,628,131.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	271,222.56	504,020.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,135,579,018.45	1,170,401,412.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,223,911.29	17,931,880.43
投资支付的现金	1,228,693,448.64	1,102,452,702.58
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,258,917,359.93	1,120,384,583.01
投资活动产生的现金流量净额	-123,338,341.48	50,016,829.55
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	14,267,468.95	15,063,254.47
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	14,267,468.95	63,254.47
取得借款收到的现金	1,185,423,711.00	2,056,994,685.51
收到其他与筹资活动有关的现金	988,996,364.27	770,920,764.66
筹资活动现金流入小计	2,188,687,544.22	2,842,978,704.64
偿还债务支付的现金	1,209,157,953.21	2,133,440,717.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	122,838,126.98	203,690,975.77
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	71,730,000.00	135,296,513.88
支付其他与筹资活动有关的现金	1,022,615,625.91	791,396,656.07
筹资活动现金流出小计	2,354,611,706.10	3,128,528,349.34
筹资活动产生的现金流量净额	-165,924,161.88	-285,549,644.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,484,441.47	-1,784,431.69
五、现金及现金等价物净增加额	16,018,752.70	-239,758,813.24
加：期初现金及现金等价物余额	1,139,853,054.21	1,734,297,143.71
六、期末现金及现金等价物余额	1,155,871,806.91	1,494,538,330.47

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,546,347.48	1,232,168,788.93
经营活动现金流入小计	5,546,347.48	1,232,168,788.93
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	44,242,061.89	41,357,107.05
支付的各项税费	68,232.16	176,563.41
支付其他与经营活动有关的现金	72,685,743.46	962,088,951.52
经营活动现金流出小计	116,996,037.51	1,003,622,621.98
经营活动产生的现金流量净额	-111,449,690.03	228,546,166.95
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	153,795,366.25	225,119,008.48

取得投资收益收到的现金	190,175,112.33	68,208,816.34
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		
投资活动现金流入小计	343,970,478.58	293,327,824.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,616.04	221,522.15
投资支付的现金	142,650,000.00	243,100,000.00
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	142,674,616.04	243,321,522.15
投资活动产生的现金流量净额	201,295,862.54	50,006,302.67
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	1,179,423,711.00	1,807,507,541.01
收到其他与筹资活动有关的现金	1,755,781,365.51	1,801,261,195.63
筹资活动现金流入小计	2,935,205,076.51	3,608,768,736.64
偿还债务支付的现金	1,116,100,000.00	1,922,453,573.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	37,549,516.33	59,488,316.17
支付其他与筹资活动有关的现金	1,847,123,296.56	1,816,938,130.26
筹资活动现金流出小计	3,000,772,812.89	3,798,880,019.43
筹资活动产生的现金流量净额	-65,567,736.38	-190,111,282.79
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	24,278,436.13	88,441,186.83
加：期初现金及现金等价物余额	370,815,722.83	397,824,478.45
六、期末现金及现金等价物余额	395,094,158.96	486,265,665.28

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	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	1,417,556,338.00				6,358,522,692.36		792,099,857.82		293,042,821.26		1,515,827,181.08		10,377,048,890.52	1,013,642,318.3	11,390,691,208.75
加：会计政策变更															
前期差错更正															

其他															
二、本年期初余额	1,417,556,338.00				6,358,522,692.36		792,099,857.82		293,042,821.26		1,515,827,181.08		10,377,048,890.52	1,013,642,318.23	11,390,691,208.75
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）							12,088,007.83				-98,156,543.25		-86,068,535.42	-39,711,389.64	-125,779,925.06
（一）综合收益总额							12,088,007.83				-55,629,853.11		-43,541,845.28	83,001,141.41	39,459,296.13
（二）所有者投入和减少资本														14,267,468.95	14,267,468.95
1. 所有者投入的普通股														14,267,468.95	14,267,468.95
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															
（三）利润分配											-42,526,690.14		-42,526,690.14	-136,980,000.00	-179,506,690.14
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有（或股东）的分配											-42,526,690.14		-42,526,690.14	-136,980,000.00	-179,506,690.14
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	1,4 17, 556 ,33 8.0 0				6,3 58, 522 ,69 2.3 6		804 ,18 7,8 65. 65		293 ,04 2,8 21. 26		1,4 17, 670 ,63 7.8 3		10, 290 ,98 0,3 55. 10	973 ,93 0,9 28. 59	11, 264 ,91 1,2 83. 69

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	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	1,417,556,338.00				6,420,312,486.73		751,08,054.99		293,042,821.26		1,417,567,999.65		10,299,577,700.63	1,002,634,903.86	11,302,212,604.49
加：会计政策变更															
前															

期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,417,556,338.00			6,420,312,486.73		751,098,054.99		293,042,821.26		1,417,567,999.65		10,299,577,700.63	1,002,634,903.86	11,302,212,604.49	
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）				15,000,000.00		4,870,611.80				12,346,825.69		32,217,437.49	-70,300,579.54	-38,083,142.05	
（一）综合收益总额						4,870,611.80				40,697,952.45		45,568,564.25	65,747,399.14	111,315,963.39	
（二）所有者投入和减少资本				15,000,000.00								15,000,000.00	63,254.47	15,063,254.47	
1. 所有者投入的普通股				15,000,000.00								15,000,000.00	63,254.47	15,063,254.47	
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															
（三）利润分配										-28,351,126.76		-28,351,126.76	-136,112,333.15	-164,462,359.91	
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有（或股东）的分配										-28,351,126.76		-28,351,126.76	-136,112,333.15	-164,462,359.91	
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	1,417,556,338.00				6,435,312,486.73		755,968,666.79		293,042,821.26		1,429,914,825.34		10,331,795,138.12	932,334,324.32	11,264,129,462.44

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	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	1,417,556,338.00				6,529,527,711.70		473,659,846.24		293,042,821.26	418,192,054.86		9,131,978,772.06
加：会计政策变更												
前期差错更正												

其他												
二、本年期初余额	1,417,556,338.00				6,529,527,711.70		473,659,846.24		293,042,821.26	418,192,054.86		9,131,978,772.06
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）										30,815,498.53		30,815,498.53
（一）综合收益总额										73,342,188.67		73,342,188.67
（二）所有者投入和减少资本												
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												
（三）利润分配										42,526,690.14		42,526,690.14
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										42,526,690.14		42,526,690.14
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	1,417,556,338.00				6,529,527,711.70		473,659,846.24		293,042,821.26	449,007,553.39		9,162,794,270.59

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	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	1,417,556,338.00				6,591,861,878.34		506,016,579.82		293,042,821.26	558,749,187.53		9,367,226,804.95
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,417,556,338.00				6,591,861,878.34		506,016,579.82		293,042,821.26	558,749,187.53		9,367,226,804.95
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					15,000,000.00					-9,031,652.39		5,968,347.61
（一）综合收益总额										19,319,474.37		19,319,474.37
（二）所有者投入和减少资本					15,000,000.00							15,000,000.00
1. 所有者投入的普通股					15,000,000.00							15,000,000.00

2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配										- 28,351,126.76		- 28,351,126.76
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										- 28,351,126.76		- 28,351,126.76
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	1,417,556,338.00				6,606,861,878.34		506,016,579.82		293,042,821.26	549,717,535.14		9,373,195,152.56

三、公司基本情况

湖南电广传媒股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经湖南省人民政府湘政函〔1998〕91号文件批准，由湖南广播电视产业中心作为主发起人，联合湖南省金帆经济发展公司、湖南星光实业发展公司、湖南省金环进出口总公司、湖南省金海林建设装饰有限公司四家单位共同发起设立，并经中国证监会证监发字〔1998〕321号和证监发字〔1998〕322号文批准于1998年12月23日向社会公众公开发行人民币普通股方式设立的股份有限公司，于1999年1月26日在湖南省工商行政管理局登记注册，现持有统一社会信用代码为91430000712106217Q的营业执照。截至2026年6月30日，公司注册资本1,417,556,338.00元，股份总数1,417,556,338股（每股面值1元），其中，有限售条件的流通股份：A股96,975股；无限售条件的流通股份A股1,417,459,363股。公司股票已于1999年3月25日在深圳证券交易所挂牌交易。

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

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于2026年8月18日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定（2023年修订）》的披露规定编制。

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

2、持续经营

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

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：

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对金融资产减值、存货、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注五“11、金融工具（之金融资产减值）”“17、存货”“21、固定资产”“22、在建工程”“24、无形资产”“30、收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注五“35、其他重大会计判断和估计”。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了合并及公司 2026 年 6 月 30 日的财务状况及 2026 年半年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，合并及公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

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

3、营业周期

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

4、记账本位币

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

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

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

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本“附注五、7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本“附注五、19、长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其

他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

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

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本公司享有的权利是否使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动；本公司是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本公司是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本公司与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

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

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

本公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本“附注五、19、长期股权投资”或本“附注五、11、金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本“附注五、19、长期股权投资”）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、19“长期股权投资”(2)②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

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

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

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

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：

①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

（3）外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇

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

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

年初数和上期实际数按照上期财务报表折算后的数额列示。

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

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

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

11、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融

负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

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

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

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债

与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

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

（5）金融资产和金融负债的抵销

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

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

（7）权益工具

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

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

金融资产减值

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

（1）减值准备的确认方法

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

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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

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

（2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

（3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

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

(4) 金融资产减值的会计处理方法

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

12、应收票据

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

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

13、应收账款

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

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

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

本期应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款预期信用损失率（%）
-----	----------------

1 年以内（含，下同）	1 或 5[注]
1-2 年	10
2-3 年	20
3-4 年	50
4-5 年	80
5 年以上	100

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

应收账款的账龄自款项实际发生的月份起算。

14、应收款项融资

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

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

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

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

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

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表,计算预期信用损失
其他应收款——并表范围	应收电广传媒合并财	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未

内应收款项组合	务报表范围内关联方 往来款项	来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存 续期预期信用损失率，计算预期信用损失
---------	-------------------	---

其他应收款账龄与预期信用损失率对照表如下：

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

其他应收款的账龄自款项实际发生的月份起算。

16、合同资产

本公司将客户尚未支付合同对价，但本公司已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件(即仅取决于时间流逝)向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注五“11、金融工具（之金融资产减值）”。

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

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
合同资产——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制合同资产账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

本期应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	合同资产预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	1 或 5[注]

1-2 年	10
2-3 年	20
3-4 年	50
4-5 年	80
5 年以上	100

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

合同资产的账龄自款项实际发生的月份起算。

17、存货

(1) 存货的分类

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

(2) 存货取得和发出的计价方法

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

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

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

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

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

18、持有待售资产

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

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

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

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

19、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注五“11、金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）投资成本的确定

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

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权

投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当

期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五“7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间

的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

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

20、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、已出租的建筑物等。

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

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五“25、长期资产减值”自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性

房地产。发生转换时，本公司以转换前固定资产或无形资产的账面价值作为转换后投资性房地产的入账价值。

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

21、固定资产

（1）确认条件

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

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	40	4	2.40
机器设备	年限平均法	8-15	4	6.40-12.00
电子设备	年限平均法	5-12	4	8.00-19.20
运输工具	年限平均法	8	4	12.00
其他设备	年限平均法	12	4	8.00

（1）各类固定资产的折旧方法

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

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

（2）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五“25、长期资产减值”。

（3）其他说明

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

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

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

22、在建工程

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

在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五“25、长期资产减值”。

23、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

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

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

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

24、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本公司所有的无形资产主要包括土地使用权、系统软件、世界之窗品牌、商标，其中：土地使用权，以土地使用权证书上的使用年限为使用寿命；世界之窗品牌，以预期能够给本公司带来经济利益的年限作为使用寿命；系统软件，以本公司软件实际使用及更新情况并参考市场惯例确定；商标，以预期能够给本公司带来经济利益的年限作为使用寿命。无形资产项目的使用寿命及摊销方法如下：

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

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

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五“25、长期资产减值”。

25、长期资产减值

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

26、长期待摊费用

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

27、合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。

28、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

（2）离职后福利的会计处理方法

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

本公司尚未运作设定受益计划或符合设定受益计划条件的其他长期职工福利。

（3）辞退福利的会计处理方法

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

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

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

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

29、预计负债

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

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

（1）亏损合同

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

（2）重组义务

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

30、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

收入，是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合

同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

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

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

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

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

本公司收入确认的具体办法：

（1）公司提供广告业务属于在某一时段内履行的履约义务。

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

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

（2）公司创投业务基金管理服务费收入

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

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

（4）公司电影电视剧收入主要包括电影片票房分账收入和电视剧销售收入。

1）电影片票房分账收入及版权收入

电影票房分账收入属于在某一时点履行的履约义务，收入确认条件：电影票房分账收入在电影片完成摄制并经电影电视行政主管部门审查通过取得《电影片公映许可证》，电影片于院线、影院上映后按双方确认的实际票房统计及相应的分账方法所计算的金额确认。

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

2）电视剧销售收入

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

（5）房地产销售收入

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

（6）游戏收入

公司网络游戏运营模式包括自主运营、授权经营和联合运营。

1）自主运营收入

公司通过游戏玩家在网络游戏中购买虚拟游戏装备、某些特殊游戏功能模块取得在线网络游戏运营收入。公司采用道具收费模式，游戏玩家可以免费体验公司在线运营的网络游戏的基本功能，只有游戏

玩家购买游戏中的虚拟道具(可增强用户游戏体验等)时才需要支付费用，公司在游戏玩家实际使用虚拟货币购买道具时确认收入。

2) 授权经营收入

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

3) 联合运营收入

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

(7) 旅游业务收入

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

(8) 酒店收入

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

31、合同成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。但是，如果该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。

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

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

32、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司

将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

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

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

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

33、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

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

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

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

34、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

本公司租赁资产的类别主要为房屋建筑物、机器设备。

① 初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

② 后续计量

本公司参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注五“21、固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

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

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

③ 短期租赁和低价值资产租赁

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

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

① 经营租赁

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

② 融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

35、其他重要的会计政策和会计估计

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

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

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

（1）收入确认

如本附注五“30、收入”所述，本公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在

的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行。

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

（2）租赁

① 租赁的识别

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

② 租赁的分类

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

③ 租赁负债

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

（3）金融资产减值

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

（4）存货跌价准备

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

（5）金融工具公允价值

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

（6）长期资产减值准备

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

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

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

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

（7）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司

根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（8）递延所得税资产

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

（9）所得税

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

36、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

（2）重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

（3）2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

37、其他

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

六、税项

1、主要税种及税率

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

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
上海久之润信息技术有限公司（简称上海久之润）	15%
上海久游网络科技有限公司（简称上海久游）	15%
香港达晨投资有限公司	16.50%
长沙市摩天轮影视文化有限公司	20%
湖南芒果圣爵菲斯酒店管理有限公司	20%
厦门达晨海峡创业投资管理有限公司	20%
湖南影视会展物业管理有限公司	20%
上海久乐网络科技有限公司	20%
成都古太萌互动科技有限公司	20%
韵洪天机（湖南）文旅科技有限公司	20%
海南芒果文旅投资有限公司	20%
芒果研习文化科技（湖南）有限公司	20%
湖南青鲲文化传媒有限公司	20%
湖南品效合一网络科技有限公司	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

2、税收优惠

（1）企业所得税

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

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

根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号），对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。长沙市摩天轮影视文化有限公司、湖南芒果圣爵菲

斯酒店管理有限公司、厦门达晨海峡创业投资管理有限公司、湖南影视会展物业管理有限公司、上海久乐网络科技有限公司、成都古太萌互动科技有限公司、韵洪天机（湖南）文旅科技有限公司、海南芒果文旅投资有限公司、芒果研习文化科技（湖南）有限公司、湖南青鲲文化传媒有限公司、湖南品效合一网络科技有限公司符合小微企业普惠性税收减免政策，享受小微企业所得税优惠。

（2）增值税

根据《财政部 税务总局关于延续实施支持文化企业发展增值税政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 61 号）规定，对电影主管部门（包括中央、省、地市及县级）按照职能权限批准从事电影制片、发行、放映的电影集团公司（含成员企业）、电影制片厂及其他电影企业取得的销售电影拷贝（含数字拷贝）收入、转让电影版权（包括转让和许可使用）收入、电影发行收入以及在农村取得的电影放映收入，免征增值税。一般纳税人提供的城市电影放映服务，可以按现行政策规定，选择按照简易计税办法计算缴纳增值税。公告执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司的控股子公司华丰达有线网络控股有限公司、长沙市摩天轮影视文化有限公司相关业务至 2027 年 12 月 31 日前执行免征增值税政策。

（3）文化事业建设费

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

3、其他

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

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	608,036.97	311,789.71
银行存款	1,099,097,278.00	1,127,920,355.92
其他货币资金	220,197,831.65	51,473,359.60
合计	1,319,903,146.62	1,179,705,505.23

其他说明

(1) 其他货币资金

期末其他货币资金系第三方支付平台账户及证券账户资金余额合计 56,367,822.15 元，交易保证金 230,000.00 元，票据保证金 74,600,009.50 元，信用证保证金 89,000,000.00 元。

(2) 使用受到限制的资金

使用受到限制的资金相关信息详见本财务报表附注七“22、所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

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	2,202,492,360.45	2,120,251,824.29
其中：		
股票	827,139,136.25	693,690,437.62
权益工具投资-非上市公司股权	1,132,840,895.43	1,396,532,792.70
理财产品	242,512,328.77	30,028,593.97
其中：		
合计	2,202,492,360.45	2,120,251,824.29

其他说明

3、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
银行承兑票据	1,957,643.10	140,013.84
合计	1,957,643.10	140,013.84

(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票据	1,957,643.10	100.00%			1,957,643.10	140,013.84	100.00%			140,013.84
其中：										

银行承兑汇票	1,957,643.10	100.00%			1,957,643.10	140,013.84	100.00%			140,013.84
商业承兑汇票										
合计	1,957,643.10	100.00%			1,957,643.10	140,013.84	100.00%			140,013.84

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	1,957,643.10		0.00%
商业承兑汇票			
合计	1,957,643.10		

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票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

4、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）	666,551,849.94	679,389,195.59
1 至 2 年	48,837,046.11	43,872,866.71
2 至 3 年	59,683,649.45	13,057,664.45
3 年以上	116,321,207.78	111,478,650.44
3 至 4 年	5,640,696.39	2,177,563.56
4 至 5 年	3,873,253.24	12,759,358.56
5 年以上	106,807,258.15	96,541,728.32
合计	891,393,753.28	847,798,377.19

(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	95,553,650.94	10.72%	95,553,650.94	100.00%		95,553,650.94	11.27%	95,553,650.94	100.00%	
其										

中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	795,840,102.34	89.28%	75,099,195.44	9.44%	720,740,906.90	752,244,726.25	88.73%	59,741,779.20	7.94%	692,502,947.05
其中：										
账龄组合	795,840,102.34	89.28%	75,099,195.44	9.44%	720,740,906.90	752,244,726.25	88.73%	59,741,779.20	7.94%	692,502,947.05
合计	891,393,753.28	100.00%	170,652,846.38	19.14%	720,740,906.90	847,798,377.19	100.00%	155,295,430.14		692,502,947.05

按单项计提坏账准备类别名称：

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
天津星乐友成广告有限公司	24,848,986.99	24,848,986.99	24,848,986.99	24,848,986.99	100.00%	预计无法收回
新好耶数字技术（上海）有限公司	14,365,684.32	14,365,684.32	14,365,684.32	14,365,684.32	100.00%	预计无法收回
众泰汽车股份有限公司	6,494,594.08	6,494,594.08	6,494,594.08	6,494,594.08	100.00%	预计无法收回
北京勤诚互动广告有限公司天津分公司	3,090,000.00	3,090,000.00	3,090,000.00	3,090,000.00	100.00%	预计无法收回
黑龙江电视台	6,422,400.00	6,422,400.00	6,422,400.00	6,422,400.00	100.00%	预计无法收回
乐视网（天津）信息技术有限公司	22,200,000.00	22,200,000.00	22,200,000.00	22,200,000.00	100.00%	预计无法收回
广州厚德信息科技有限公司	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	100.00%	预计无法收回
其他零星客户	12,131,985.55	12,131,985.55	12,131,985.55	12,131,985.55	100.00%	预计无法收回
合计	95,553,650.94	95,553,650.94	95,553,650.94	95,553,650.94		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	666,483,096.93	32,126,456.07	4.82%
1 至 2 年（含 2 年）	42,837,046.11	4,283,704.61	10.00%
2 至 3 年（含 3 年）	56,173,952.03	11,234,790.41	20.00%
3 至 4 年（含 4 年）	5,231,756.04	2,615,878.02	50.00%
4 至 5 年（含 5 年）	1,379,424.51	1,103,539.61	80.00%
5 年以上	23,734,826.72	23,734,826.72	100.00%
合计	795,840,102.34	75,099,195.44	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	95,553,650.94					95,553,650.94
按组合计提坏账准备	59,741,779.20	15,828,951.99	461,645.13		-9,890.62 ¹	75,099,195.44
合计	155,295,430.14	15,828,951.99	461,645.13		-9,890.62	170,652,846.38

注：1 其他变动-9,890.62 元系外币应收账款计提坏账造成的汇兑差异。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(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
湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司	99,462,699.18		99,462,699.18	10.74%	9,364,708.35
武汉城市服务集团有限公司	45,787,240.00		45,787,240.00	4.95%	2,289,362.00
天津星乐友成广告有限公司	34,613,873.39		34,613,873.39	3.74%	34,613,873.39
中建壹品物业运营有限公司	33,078,139.00		33,078,139.00	3.57%	1,653,906.95
盛世长城国际广告有限公司上海分公司	30,632,863.56		30,632,863.56	3.31%	1,531,643.18
合计	243,574,815.13		243,574,815.13	26.31%	49,453,493.87

5、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
已播出未完结的广告款	34,359,705.95	678,849.45	33,680,856.50	123,054,893.36	4,015,111.93	119,039,781.43
合计	34,359,705.95	678,849.45	33,680,856.50	123,054,893.36	4,015,111.93	119,039,781.43

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
按组合计提减值准备		-3,336,262.48		
合计		-3,336,262.48		

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

6、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据		129,221.78
合计		129,221.78

7、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	66,231,727.76	85,981,971.25
合计	66,231,727.76	85,981,971.25

(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
押金保证金	21,714,573.80	32,024,429.97
往来款	338,867,638.96	351,943,331.88
其他	40,868,599.01	34,537,484.90
合计	401,450,811.77	418,505,246.75

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）	33,916,527.08	43,249,090.98
1 至 2 年	6,567,134.06	7,875,512.74
2 至 3 年	5,096,252.03	13,112,598.53
3 年以上	355,870,898.60	354,268,044.50
3 至 4 年	40,784,249.23	51,589,413.42
4 至 5 年	30,453,084.10	27,323,005.08

5 年以上	284,633,565.27	275,355,626.00
合计	401,450,811.77	418,505,246.75

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	213,527,636.05	53.19%	213,527,636.05	100.00%		213,527,636.05	51.02%	213,527,636.05	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	187,923,175.72	46.81%	121,691,447.96	64.76%	66,231,727.76	204,977,610.70	48.98%	118,995,639.45	58.05%	85,981,971.25
其中：										
账龄组合	187,923,175.72	46.81%	121,691,447.96	64.76%	66,231,727.76	204,977,610.70	48.98%	118,995,639.45	58.05%	85,981,971.25
合计	401,450,811.77	100.00%	335,219,084.01	83.50%	66,231,727.76	418,505,246.75	100.00%	332,523,275.50		85,981,971.25

按单项计提坏账准备类别名称：

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
广东东电广告有限公司	171,538,584.93	171,538,584.93	171,538,584.93	171,538,584.93	100.00%	预计无法收回
巨和传媒（天津）有限公司	19,466,650.81	19,466,650.81	19,466,650.81	19,466,650.81	100.00%	预计无法收回
上海晶鸿知识产权服务有限公司	9,900,000.00	9,900,000.00	9,900,000.00	9,900,000.00	100.00%	预计无法收回
乐融致新电子科技（天津）有限公司	7,754,716.98	7,754,716.98	7,754,716.98	7,754,716.98	100.00%	预计无法收回
其他零星公司	4,867,683.33	4,867,683.33	4,867,683.33	4,867,683.33	100.00%	预计无法收回
合计	213,527,636.05	213,527,636.05	213,527,636.05	213,527,636.05		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	33,916,527.08	1,695,826.35	5.00%
1 至 2 年（含 2 年）	6,567,134.06	656,713.41	10.00%
2 至 3 年（含 3 年）	5,096,252.03	1,019,250.41	20.00%
3 至 4 年（含 4 年）	40,784,249.23	20,392,124.62	50.00%
4 至 5 年（含 5 年）	18,157,400.77	14,525,920.62	80.00%
5 年以上	83,401,612.55	83,401,612.55	100.00%
合计	187,923,175.72	121,691,447.96	

确定该组合依据的说明：

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）	
2026 年 1 月 1 日余额	2,152,522.76	771,880.21	329,598,872.53	332,523,275.50
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	-328,356.70	328,356.70		
——转入第三阶段		-509,625.20	509,625.20	
本期计提	-128,339.71	66,101.70	2,759,931.65	2,697,693.64
其他变动			-1,885.13	-1,885.13
2026 年 6 月 30 日余额	1,695,826.35	656,713.41	332,866,544.25	335,219,084.01

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提	213,527,636.05					213,527,636.05
账龄组合	118,995,639.45	2,697,693.64			-1,885.13 ¹	121,691,447.96
合计	332,523,275.50	2,697,693.64			-1,885.13	335,219,084.01

注：1 其他变动-1,885.13 元系外币其他应收账款计提坏账造成的汇兑差异。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

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
广东东电广告有限公司	往来款	171,538,584.93	5 年以上	42.67%	171,538,584.93
广东天森文化传媒有限公司	往来款	23,313,552.69	4-5 年	5.80%	18,650,842.15

巨和传媒（天津）有限公司	往来款	19,466,650.81	5 年以上	4.84%	19,466,650.81
北京掌阔移动传媒科技有限公司	往来款	12,000,000.00	5 年以上	2.99%	12,000,000.00
马伟晋	往来款	10,000,000.00	5 年以上	2.49%	10,000,000.00
合计		236,318,788.43		58.79%	231,656,077.89

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	153,490,199.24	52.83%	234,881,163.48	64.65%
1 至 2 年	13,080,630.95	4.50%	29,920,931.23	8.24%
2 至 3 年	26,784,236.84	9.22%	15,290,385.50	4.21%
3 年以上	97,175,305.18	33.45%	83,204,573.22	22.90%
合计	290,530,372.21		363,297,053.43	

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

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例（%）
上海东方娱乐传媒集团有限公司	82,302,354.67	28.33
杭州映易传媒科技有限公司	53,788,401.35	18.51
上海赋汇涵文化传播有限公司	33,079,245.28	11.39
上海汉唐文化发展有限公司	22,203,277.18	7.64
广州市美尚广告有限公司	12,667,768.08	4.36
合 计	204,041,046.56	70.23

其他说明：

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
原材料	1,130,208.95	183,242.42	946,966.53	1,442,329.27	183,242.42	1,259,086.85

在产品	2,796,078.12	2,796,078.12		2,796,078.12	2,796,078.12	
库存商品	161,931,758.60	99,678,018.83	62,253,739.77	153,049,019.67	102,272,718.98	50,776,300.69
开发成本	6,346,724.06	6,346,724.06		6,346,724.06	6,346,724.06	
开发产品	6,079,865.50		6,079,865.50	6,079,865.50		6,079,865.50
低值易耗品	974,238.17		974,238.17	1,195,882.29		1,195,882.29
经营性艺术品	961,929,772.52		961,929,772.52	975,628,983.98		975,628,983.98
合计	1,141,188,645.92	109,004,063.43	1,032,184,582.49	1,146,538,882.89	111,598,763.58	1,034,940,119.31

(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	
原材料	183,242.42					183,242.42
在产品	2,796,078.12					2,796,078.12
库存商品	102,272,718.98			42,713.47	2,551,986.68	99,678,018.83
开发成本	6,346,724.06					6,346,724.06
合计	111,598,763.58			42,713.47	2,551,986.68	109,004,063.43

(3) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

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

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
未抵扣增值税进项税	39,944,059.30	37,618,267.95

待摊销信用证贴现息		2,768,511.11
待摊销费用		904,261.59
预缴企业所得税		147,497.44
预缴其他税费	3,094,495.99	194,509.00
合计	43,038,555.29	41,633,047.09

11、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	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	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
T3 Entertainment Co, ltd	13,963,023.00				-1,404,244.02	955,203.71	13,963,023.00	
北京宸创管理咨询中心(有限合伙)								
北京达晨财智中小企业发展基金合伙企业（有限合伙）	188,611,756.98			9,032,708.92			186,395,390.73	
北京华艺达晨雅高投资管理中心(有限合伙)	32,319,403.40			156,235.42			32,319,403.40	
北京华艺达晨雅乐投资管理中心(有限合伙)	41,661,324.08			1,661,324.08			41,661,324.08	
北京市商业航天和低空经济产业投资基金（有限合伙）	11,638,114.50					77.09	14,511,561.94	
北京新芮互娱科技有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
北京云际传媒信息技术有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	

常德市达晨创程私募股权投资企业（有限合伙）	11,016,628.52			1,016,628.52			11,016,628.52	
常德市达晨创鸿私募股权投资企业（有限合伙）	5,284,953.69			902,453.69			5,162,453.69	
大连天途有线电视网络股份有限公司	30,938,356.24				3,341,043.76		30,938,356.24	
东莞市达晨创景股权投资合伙企业(有限合伙)	8,854,600.90				1,145,399.10		8,854,600.90	
佛山达晨创银创业投资中心(有限合伙)	15,193,981.88			14,859,981.88		6,437,728.42	15,193,981.88	
广东粤财达晨广电投资企业(有限合伙)	500,000.00						500,000.00	
杭州达晨创程股权投资基金合伙企业（有限合伙）	195,994,815.46			15,994,815.46			195,994,815.46	
湖南达晨财鑫创业投资有限公司	30,000.00						30,000.00	
湖南达晨财智中小企业创业投资基金合伙企业（有限合伙）	134,474,050.89			4,274,050.89			190,274,050.89	
湖南文化旅游创业投资基金企业(有限合伙)	389,306,444.65			249,791,044.65		57,293,952.69	289,562,444.65	
江西赣江新区财投晨源股权投资中心	2,479,312.95			324,100.07			1,824,394.45	

(有限合伙)								
南昌国晨创新一号股权投资合伙企业(有限合伙)	157,207,425.81			12,207,425.81			157,207,425.81	
宁波市达晨创元股权投资合伙企业(有限合伙)	379,772.55			369,772.55			379,772.55	
青海省广播电视信息网络股份有限公司	7,603,341.89				12,396,658.11		7,603,341.89	
瑞金市华融瑞泽一号投资中心(有限合伙)	154,898,598.86				53,831,027.45		154,898,598.86	
上海达晨恒胜创业投资中心(有限合伙)	42,094,011.27			3,004,780.63			42,094,011.27	
上海达蕴晨坤企业管理合伙企业(有限合伙)	10,000.00						10,000.00	
上海酷禾科技有限公司	975,000.00						975,000.00	
上海灵禅网络科技有限公司	13,000,000.00						13,000,000.00	
上海麓申文化投资有限公司	16,500,000.00						16,500,000.00	
上海游仕网络科技有限公司					1,500,000.00			
深圳市财智创赢私募股权投资企业(有限合伙)	823,571.45			262,761.83			806,430.46	
深圳市晨欣一号私募股权投资基金企业(有限合伙)	56,346,677.84				2,925,822.16		45,846,677.84	

深圳市创 赛二号创 业投资有 限责任公 司	146,983.8 6				- 1,513,918 .07		146,983.8 6	
深圳市创 赛一号创 业投资股 份有限公 司	611,127.1 4			395,127.1 4			611,127.1 4	
深圳市达 晨财富创 业投资企 业(有限合 伙)	3,684,116 .69			2,555,816 .69			3,684,116 .69	
深圳市达 晨晨健一 号股权投 资企业(有 限合伙)	2,120,186 .69			1,120,186 .69			2,120,186 .69	
深圳市达 晨晨鹰二 号股权投 资企业(有 限合伙)	977,769.3 9			967,769.3 9			977,769.3 9	
深圳市达 晨晨鹰三 号股权投 资企业(有 限合伙)	2,328,089 .56			2,318,089 .56		5,460,000 .00	2,328,089 .56	
深圳市达 晨晨鹰一 号股权投 资企业(有 限合伙)	2,087,580 .31			1,087,580 .31			2,087,580 .31	
深圳市达 晨创程私 募股权投 资基金企 业(有限合 伙)	340,533,8 53.44			30,533,85 3.44			340,533,8 53.44	
深圳市达 晨创丰股 权投资企 业(有限合 伙)	64,784,15 7.08			63,584,15 7.08		1,320,000 .00	64,784,15 7.08	
深圳市达 晨创恒股 权投资企 业(有限合 伙)	2,569,988 .66			2,445,988 .66		893,000.0 0	2,569,988 .66	
深圳市达 晨创鸿私 募股权投 资企业(有 限合伙)	575,609,3 55.94			97,916,85 5.94			562,256,8 55.94	
深圳市达	170,046,6			167,556,6			170,046,6	

晨创坤股权投资企业(有限合伙)	08.54			08.54			08.54	
深圳市达晨创联股权投资基金合伙企业(有限合伙)	412,176,624.97			406,936,624.97		50,960,000.00	412,176,624.97	
深圳市达晨创荣互联网股权投资企业(有限合伙)	370,000,000.00						370,000,000.00	
深圳市达晨创瑞股权投资企业(有限合伙)	54,118,386.21			54,008,086.21		3,727,193.75	54,118,386.21	
深圳市达晨创泰股权投资企业(有限合伙)	2,480,722.15			2,354,722.15		908,875.00	2,480,722.15	
深圳市达晨创通股权投资企业(有限合伙)	304,533,989.35			146,933,989.35			300,533,989.35	
深圳市达晨创元股权投资企业(有限合伙)	3,129,208.45			3,085,182.90		145,600.00	3,129,208.45	
深圳市达晨科源私募股权投资基金企业(有限合伙)	26,690,453.72			1,590,453.72			26,690,453.72	
深圳市达晨鲲鹏二号股权投资企业(有限合伙)	766,256.07			756,256.07		2,427,812.50	766,256.07	
深圳市达晨鲲鹏一号股权投资企业(有限合伙)	1,466,714.14			466,714.14			1,466,714.14	
深圳市达晨码砢一号股权投资企业(有限合伙)	1,017,631.27			51,109.37			1,017,631.27	

深圳市达晨睿泽一号股权投资企业(有限合伙)	1,371,784.70			417,704.70			1,371,784.70	
衢州市达晨翔麟杨帆一号股权投资合伙企业(有限合伙)	1,078,557.43			78,557.43			1,078,557.43	
深圳湾天使创业投资合伙企业(有限合伙)	1,956,884.82				556,966.19	-	1,956,884.82	
天津达晨创富股权投资基金中心(有限合伙)	3,000,514.85			2,750,514.85		1,284,169.81	3,000,514.85	
天津达晨创世股权投资基金合伙企业(有限合伙)	3,200,042.81			2,970,042.81		509,433.96	3,200,042.81	
天津达晨盛世股权投资基金合伙企业(有限合伙)	6,419,866.49			6,209,866.49			6,419,866.49	
天津中艺达晨雅汇资产管理合伙企业(有限合伙)	31,135,950.43			135,950.43			31,135,950.43	
天津中艺达晨雅集资产管理合伙企业(有限合伙)	3,473,633.87			73,633.87			3,473,633.87	
长沙市长财智新产业投资基金合伙企业(有限合伙)	5,843,114.65				222,359.21	-	8,453,114.65	
中国广电网络股份有限公司	3,067,051,378.57						3,067,051,378.57	
湖南达晨晨乾股权	1,000,000.00						1,000,000.00	

投资基金 合伙企业 （有限合 伙）								
湖南鼎盛 合信股权 投资基金 合伙企业 （有限合 伙）	1,000,000 .00						1,000,000 .00	
湖南省金 芙蓉马栏 山文化科 技基金合 伙企业 （有限合 伙）	46,800,00 0.00						46,800,00 0.00	
中国广电 河北网络 股份有限 公司	173,515,3 91.74			75,324,68 3.74			173,515,3 91.74	
杭州晨越 私募股权 投资基金 合伙企业 （有限合 伙）							10,000,00 0.00	
北京快来 科技有限 公司							1,500,000 .00	
国晨创新 二号(江 西)创业投 资合伙企 业(有限合 伙)							22,500,00 0.00	
轻盐共赢 1 号私募证 券投资基 金							10,100,00 0.00	
合计	7,230,832 ,090.80			1,388,484 ,211.04	- 78,837,43 8.07	128,735,8 39.39	7,205,608 ,112.50	

12、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		
一、合营企业											

二、联营企业												
湖南空港文化科技有限公司												
马上游科技股份有限公司		78,520,292.48										78,520,292.48
北京掌阔移动传媒科技有限公司		197,893,311.87										197,893,311.87
杭州妙聚网络科技有限公司	19,360,483.02	278,984,455.97			-388,429.40						18,972,053.62	278,984,455.97
湖南圣特罗佩房地产开发有限公司	90,350,000.00	121,052,980.42									90,350,000.00	121,052,980.42
湖南新丰源投资有限公司	219,580,265.98	76,846,679.44									219,580,265.98	76,846,679.44
中国广电湖南网络股份有限公司	1,288,413,023.09				-62,636,493.04						1,225,776,530.05	
中国广电新疆网络股份有限公司	229,666,482.92	47,097,507.35			-10,734,826.97						218,931,655.95	47,097,507.35
凌游网络科技	6,154,185.22										6,154,185.22	

（北京）有限公司												
深圳奎托斯网络科技有限公司	797,525.35										797,525.35	
上海雷笋网络科技有限公司		3,033,531.36									3,033,531.36	
马栏山资本管理（湖南）有限公司	4,157,055.09										4,157,055.09	
湖南电广文新文化有限公司												
江右达（深圳）投资有限公司	3,689,465.95										3,689,465.95	
上海国晨创业投资管理有限公司	8,814,859.96										8,814,859.96	
衡阳芒果文旅有限公司	27,969,307.96		2,660,000.00		-1,663,156.37						28,966,151.59	
安化芒果文旅有限公司	25,627,915.81				-1,495,304.83						24,132,610.98	
郴州芒果	6,052,496.				-604,4						5,448,054.	

文旅有限公司	52				42.04						48	
汨罗芒果文旅有限公司	1,911,605.40		900,000.00		-416,099.32						2,395,506.08	
湘潭芒果文旅有限公司	12,797,525.26		9,000,000.00		-6,967,814.57						14,829,710.69	
张家界旅游集团股份有限公司	118,800,000.00				11,425,939.32						130,225,939.32	
张家界芒果文旅有限公司			60,000,000.00		-341,851.72						59,658,148.28	
小计	2,064,142,197.53	803,428,758.89	72,560,000.00		-73,822,478.94						2,062,879,718.59	803,428,758.89
合计	2,064,142,197.53	803,428,758.89	72,560,000.00		-73,822,478.94						2,062,879,718.59	803,428,758.89

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

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

其他说明

13、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	38,435,759.08			38,435,759.08

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	38,435,759.08			38,435,759.08
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	8,925,830.22			8,925,830.22
2. 本期增加金额	315,981.24			315,981.24
(1) 计提或摊销	315,981.24			315,981.24
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	9,241,811.46			9,241,811.46
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	29,193,947.62			29,193,947.62
2. 期初账面价值	29,509,928.86			29,509,928.86

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

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

其他说明：

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

14、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	974,959,944.30	1,000,178,743.82
合计	974,959,944.30	1,000,178,743.82

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	1,635,129,443.02	482,802,433.75	44,146,828.27	104,333,083.67	81,527,600.23	2,347,939,388.94
2. 本期增加金额	959,471.81	3,119,681.65		1,259,105.37	978,029.18	6,316,288.01
(1) 购置	6,309.73			1,259,105.37	978,029.18	2,243,444.28
(2) 在建工程转入	953,162.08	3,119,681.65				4,072,843.73
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额		11,672,138.17	265,714.53	610,213.21	182,743.71	12,730,809.62
(1) 处置或报废		11,672,138.17	265,714.53	610,213.21	182,743.71	12,730,809.62
4. 期末余额	1,636,088,914.83	474,249,977.23	43,881,113.74	104,981,975.83	82,322,885.70	2,341,524,867.33
二、累计折旧						
1. 期初余额	791,628,612.84	372,254,603.76	39,555,143.68	77,399,007.23	59,528,662.05	1,340,366,029.56
2. 本期增加金额	19,179,636.51	7,522,460.94	432,237.15	3,268,353.45	3,485,457.58	33,888,145.63
(1) 计提	19,179,636.51	7,522,460.94	432,237.15	3,268,353.45	3,485,457.58	33,888,145.63
3. 本期减		14,186,386.2	254,623.51	488,463.22	154,394.78	15,083,867.7

少金额		1				2
(1) 处置或报废		14,186,386.21	254,623.51	488,463.22	154,394.78	15,083,867.72
4. 期末余额	810,808,249.35	365,590,678.49	39,732,757.32	80,178,897.46	62,859,724.85	1,359,170,307.47
三、减值准备						
1. 期初余额		38.00		7,394,577.56		7,394,615.56
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		38.00		7,394,577.56		7,394,615.56
四、账面价值						
1. 期末账面价值	825,280,665.48	108,659,260.74	4,148,356.42	17,408,500.81	19,463,160.85	974,959,944.30
2. 期初账面价值	843,500,830.18	110,547,791.99	4,591,684.59	19,539,498.88	21,998,938.18	1,000,178,743.82

(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
房屋及建筑物	97,145,346.10

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
深圳市松坪村三期经济适用房西区 3 栋 19D	176,059.16	政府的人才补助房屋，无法办理产权证
深圳市松坪村三期经济适用房西区 3 栋 19E	172,016.77	政府的人才补助房屋，无法办理产权证
福安雅园 13 栋 1301 房	483,067.95	政府的人才补助房屋，无法办理产权证
福安雅园 13 栋 1201	478,036.21	政府的人才补助房屋，无法办理产权证
福安雅园 13 栋 1106	473,004.65	政府的人才补助房屋，无法办理产权证
湖南圣爵菲斯酒店 23-29 栋	47,871,248.48	正在办理
湖南圣爵菲斯翠竹园	17,708,249.74	正在办理

其他说明

(4) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

15、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	120,310,297.31	109,989,275.10
合计	120,310,297.31	109,989,275.10

(1) 在建工程情况

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
圣爵菲斯改造工程	1,991,711.14		1,991,711.14	1,590,472.13		1,590,472.13
芒果城项目	15,355,094.00		15,355,094.00	7,565,727.41		7,565,727.41
世界之窗娱乐设施	101,392,277.90		101,392,277.90	99,966,339.02		99,966,339.02
其他	1,571,214.27		1,571,214.27	866,736.54		866,736.54
合计	120,310,297.31		120,310,297.31	109,989,275.10		109,989,275.10

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
世界之窗娱乐设施	112,000,000.00	99,966,339.02	5,498,782.61	4,072,843.73		101,392,277.90	99.07%	99.07				募集资金
合计	112,000,000.00	99,966,339.02	5,498,782.61	4,072,843.73		101,392,277.90						

(3) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

16、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	专用设备	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	123,179,369.92	21,785,469.75	144,964,839.67
2. 本期增加金额	930,000.75	10,163,576.80	11,093,577.55
(1) 租入	930,000.75	10,163,576.80	11,093,577.55
3. 本期减少金额	11,637,208.09	2,468,891.97	14,106,100.06
(1) 处置	11,637,208.09	2,468,891.97	14,106,100.06
4. 期末余额	112,472,162.58	29,480,154.58	141,952,317.16
二、累计折旧			
1. 期初余额	65,750,638.07	13,077,066.94	78,827,705.01
2. 本期增加金额	12,170,385.57	602,247.22	12,772,632.79
(1) 计提	12,170,385.57	602,247.22	12,772,632.79
3. 本期减少金额	11,649,252.03	2,468,891.97	14,118,144.00
(1) 处置	11,649,252.03	2,468,891.97	14,118,144.00
4. 期末余额	66,271,771.61	11,210,422.19	77,482,193.80
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	46,200,390.97	18,269,732.39	64,470,123.36
2. 期初账面价值	57,428,731.85	8,708,402.81	66,137,134.66

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

17、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	金鹰节永久承办权	世界之窗土地使用权	世界之窗品牌	国际影视会展中心土地	“金鹰节”注册商标	系统软件	游戏版权	合计
一、账面原值											
1. 期初余额				10,500,000.00	54,675,000.00	10,125,002.00	53,267,690.00	220,730.00	8,981,499.90	48,062,784.45	185,832,706.35
2. 本期增加金额									1,073,848.12		1,073,848.12
1) 购置									1,073,848.12		1,073,848.12
2) 内部研发											
3) 企业合并增加											
3. 本期减少金额									163,366.34	552,664.53	716,030.87
1) 处置									163,366.34	552,664.53	716,030.87
4. 期末余额				10,500,000.00	54,675,000.00	10,125,002.00	53,267,690.00	220,730.00	9,891,981.68	47,510,119.92	186,190,523.60
二、累计摊销											
1. 期初余额				10,500,000.00	40,837,500.00	7,812,413.73	37,722,722.54	220,730.00	5,120,593.52	22,338,422.12	124,552,381.91
2. 本期增加金额					675,000.00	124,998.00	665,846.10		1,186,983.71	2,985,088.25	5,637,916.06
1) 计提					675,000.00	124,998.00	665,846.10		1,186,983.71	2,985,088.25	5,637,916.06
3. 本期减少金额									163,366.34		163,366.34
1) 处置									163,366.34		163,366.34

4. 期末余 额				10,500 ,000.0 0	41,512 ,500.0 0	7,937, 411.73	38,388 ,568.6 4	220,73 0.00	6,144, 210.89	25,323 ,510.3 7	130,02 6,931. 63
三、减 值准备											
1. 期初余 额										6,123, 327.50	6,123, 327.50
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										6,123, 327.50	6,123, 327.50
四、账 面价值											
1. 期末账 面价值					13,162 ,500.0 0	2,187, 590.27	14,879 ,121.3 6		3,747, 770.79	16,063 ,282.0 5	50,040 ,264.4 7
2. 期初账 面价值					13,837 ,500.0 0	2,312, 588.27	15,544 ,967.4 6		3,860, 906.38	19,601 ,034.8 3	55,156 ,996.9 4

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

18、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		
上海久之润信息技术有限公司	518,116,511.09					518,116,511.09
深圳市九指天下科技有限公司	106,048,169.62					106,048,169.62
合计	624,164,680.71					624,164,680.71

(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		
上海久之润信息技术有限公司	14,626,785.02					14,626,785.02
深圳市九指天下科技有限公司	106,048,169.62					106,048,169.62
合计	120,674,954.64					120,674,954.64

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

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

资产组或资产组组合发生变化

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
合并上海久之润形成商誉的资产组	1,006,243,200.00	1,091,500,000.00		5 年	年收入增长率-0.16%至-0.08%，毛利率70.71%-71.57%	稳定期增长率 0%，毛利率 71.53%	公司根据所处行业特点，结合公司发展规划、市场竞争情况及历史业务数据等因素的综合分析，确定了预测期及稳定期内的收入增长率、利润率、折现率等参数。
合计	1,006,243,200.00	1,091,500,000.00					

19、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
租入固定资产改良支出	28,197,821.90	292,682.99	6,374,495.08	1,181,922.18	20,934,087.63
南岳酒店项目	30,233,425.30		1,713,284.52		28,520,140.78
其他	6,380,469.53	121,720.00	1,034,003.21	809,579.90	4,658,606.42
合计	64,811,716.73	414,402.99	9,121,782.81	1,991,502.08	54,112,834.83

其他说明

20、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

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	4,419,493.88	1,104,873.47	4,419,493.91	1,104,873.47
信用减值准备	56,269,939.86	13,878,988.35	56,269,939.86	13,878,988.35
交易性金融资产公允价值变动	385,633,997.76	96,408,499.44	257,523,632.75	64,380,908.19
其他权益工具投资公允价值变动	78,837,438.10	14,475,096.74	78,837,438.10	19,418,935.12
租赁负债	68,385,434.67	12,551,317.10	69,797,700.66	12,621,930.39
可弥补的税务亏损	235,911,933.28	58,977,983.32	235,911,933.28	58,977,983.32
合计	829,458,237.55	197,396,758.42	702,760,138.56	170,383,618.84

(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
其他权益工具投资公允价值变动	1,366,634,211.20	341,658,552.80	1,388,484,211.13	347,121,052.80
固定资产加速折旧	25,130,395.04	6,282,598.76	25,130,395.04	6,282,598.76
交易性金融资产公允价值变动	908,622,836.24	227,155,709.06	865,623,866.19	216,405,966.55
使用权资产	64,470,123.36	12,285,209.68	64,414,596.42	12,354,282.68
合计	2,364,857,565.84	587,382,070.30	2,343,653,068.78	582,163,900.79

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		197,396,758.42		170,383,618.84
递延所得税负债		587,382,070.30		582,163,900.79

21、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
预付项目投资款	4,059,762.17		4,059,762.17	3,881,521.12		3,881,521.12
预付工程设备款				1,430,630.00		1,430,630.00
合计	4,059,762.17		4,059,762.17	5,312,151.12		5,312,151.12

补偿性资产相关信息

其他说明：

22、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	74,600,009.50	74,600,009.50	质押	银行承兑汇票保证金	10,400,467.23	10,400,467.23	质押	银行承兑汇票保证金
货币资金	89,000,000.00	89,000,000.00	质押	信用证保证金	29,000,000.00	29,000,000.00	质押	信用证保证金
货币资金	201,330.21	201,330.21	久悬	久悬	201,330.21	201,330.21	久悬	久悬
货币资金	230,000.00	230,000.00	质押	交易保证金	250,653.58	250,653.58	质押	交易保证金
合计	164,031,339.71	164,031,339.71			39,852,451.02	39,852,451.02		

其他说明：

23、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	357,280,000.00	372,114,564.33
信用借款	549,423,711.00	270,163,611.11
合计	906,703,711.00	642,278,175.44

短期借款分类的说明：

24、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
----	------	------

银行承兑汇票	132,000,000.00	52,000,000.00
合计	132,000,000.00	52,000,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为元，到期未付的原因为。

25、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	456,414,648.00	578,114,206.40
合计	456,414,648.00	578,114,206.40

26、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	8,363,342.45	11,865,205.47
应付股利	109,506,346.10	1,729,655.96
其他应付款	322,926,399.41	355,302,017.94
合计	440,796,087.96	368,896,879.37

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
企业债券利息	8,363,342.45	11,865,205.47
合计	8,363,342.45	11,865,205.47

重要的已逾期未支付的利息情况：

☐适用 ☒不适用

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
湖南湘视产业中心有限公司	1,010,601.12	1,010,601.12
聂廷再	719,054.84	719,054.84
芒果传媒有限公司	7,084,259.40	
梁国智	2,175,000.00	
傅忠红	2,900,000.00	
邵红霞	6,452,500.00	
熊维云	1,885,000.00	
刘旭峰	3,480,000.00	
肖冰	14,500,000.00	
熊人杰	2,900,000.00	
刘昼	14,500,000.00	

胡德华	4,060,000.00	
齐慎	3,480,000.00	
深圳市财智创享咨询服务合伙企业 (有限合伙)	8,917,500.00	
其他	35,442,430.74	
合计	109,506,346.10	1,729,655.96

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	6,769,151.17	8,481,905.52
往来款	268,303,655.43	260,598,360.65
待支付投资分成款	13,989,581.07	58,503,543.36
其他	33,864,011.74	27,718,208.41
合计	322,926,399.41	355,302,017.94

27、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货 款	320,795,663.02	137,645,445.31
合计	320,795,663.02	137,645,445.31

28、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	174,036,453.45	317,605,424.16	393,420,950.87	98,220,926.74
二、离职后福利-设定 提存计划	1,549,177.28	28,733,508.81	28,871,708.80	1,410,977.29
三、辞退福利	285,492.35	3,330,713.08	3,330,713.08	285,492.35
合计	175,871,123.08	349,669,646.05	425,623,372.75	99,917,396.38

(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	168,817,959.35	285,636,284.66	359,764,009.44	94,690,234.57
2、职工福利费	1,781,925.73	6,651,253.91	8,318,279.00	114,900.64
3、社会保险费	623,631.28	9,986,338.43	10,040,143.47	569,826.24

其中：医疗保险费	603,716.33	9,260,714.12	9,311,497.69	552,932.76
工伤保险费	19,472.18	715,486.54	718,098.88	16,859.84
生育保险费	442.77	10,137.77	10,546.90	33.64
4、住房公积金	94,691.00	11,832,964.75	11,825,515.75	102,140.00
5、工会经费和职工教育经费	2,718,246.09	2,397,573.72	2,371,994.52	2,743,825.29
8、其他		1,101,008.69	1,101,008.69	
合计	174,036,453.45	317,605,424.16	393,420,950.87	98,220,926.74

(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	1,439,286.45	25,374,771.16	25,497,981.94	1,316,075.67
2、失业保险费	35,793.23	663,224.54	678,213.75	20,804.02
3、企业年金缴费	74,097.60	2,695,513.11	2,695,513.11	74,097.60
合计	1,549,177.28	28,733,508.81	28,871,708.80	1,410,977.29

其他说明

29、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	28,465,055.73	23,965,248.40
企业所得税	128,328,948.36	146,059,965.37
个人所得税	2,876,188.29	8,065,338.38
城市维护建设税	1,219,657.67	1,105,654.31
土地使用税	562,867.14	44,990.20
房产税	2,054,674.86	2,129,379.81
文化事业建设费	1,231,283.40	1,266,637.43
印花税	195,153.41	322,386.76
教育费附加	3,965,590.36	3,886,953.89
土地增值税	423,445.06	423,445.06
其他	322,993.48	362,587.41
合计	169,645,857.76	187,632,587.02

其他说明

30、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	357,000,000.00	365,758,858.34
一年内到期的租赁负债	10,166,671.65	21,331,759.17
合计	367,166,671.65	387,090,617.51

其他说明：

31、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	9,527,282.28	8,203,455.24
已背书未到期的票据		
合计	9,527,282.28	8,203,455.24

短期应付债券的增减变动：

☐适用 ☒不适用

32、长期借款

（1）长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	1,249,900,000.00	1,463,500,000.00
合计	1,249,900,000.00	1,463,500,000.00

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

33、应付债券

（1）应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
湖南电广传媒股份有限公司 2025 年度第一期中期票据	600,000,000.00	600,000,000.00
湖南电广传媒股份有限公司 2025 年度第二期中期票据	300,000,000.00	300,000,000.00
合计	900,000,000.00	900,000,000.00

（2）应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
湖南电广传媒股份有限公司 2025	600,000,000.00	2.23%	2025 年 04 月 09 日	3 年		600,000,000.00						600,000,000.00	否

年度 第一 期中 票 据													
湖南 电 广 传 媒 股 份 有 限 公 司 2025 年 度 第 二 期 中 票 据	300,000,000.00	2.18%	2025 年 09 月 05 日	3 年		300,000,000.00						300,000,000.00	否
合计						900,000,000.00						900,000,000.00	

34、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁负债-租赁付款额	76,972,929.49	78,578,212.15
租赁负债-未确认融资费用	-7,693,533.22	-8,354,680.52
一年内到期的租赁负债	-10,166,671.65	-21,331,759.17
合计	59,112,724.62	48,891,772.46

其他说明：

35、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		1,500,000.00	劲舞时代手机游戏著作权侵权及不正当竞争（美术作品）案件
合计		1,500,000.00	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

根据〔2024〕京 0491 民初 17764 号案件：深圳市腾讯计算机系统有限公司、深圳市腾讯天游科技有限公司以著作权侵权及不正当竞争纠纷，起诉上海久游网络科技有限公司、凌游网络科技（北京）有限公司、广州网易计算机系统有限公司、杭州网易雷火科技有限公司，要求下架相关游戏皮肤、删除宣传图文、公开致歉并赔偿合计 1,000.00 万元。

2025 年 5 月 30 日北京互联网法院一审判决：

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

广州网易计算机系统有限公司、杭州网易雷火科技有限公司就涉案公众号侵权共同赔偿经济损失 3,000 元及合理开支 1,000 元；

杭州网易雷火科技有限公司就涉案抖音、快手、大神账号侵权赔偿经济损失 1.7 万元及合理开支 3,000 元；

驳回原告其他诉讼请求；案件受理费 81,800.00 元，由原、被告按判决分担。

2026 年 5 月 28 日北京知识产权法院终审判决：

维持原判，案件受理费 117,684.00 元，由原、被告按判决分担。

本公司子公司上海久游网络科技有限公司原已根据本案一审判决结果计提预计负债，根据上海久游网络科技有限公司与凌游网络科技（北京）有限公司签署之移动端游戏授权合作协议，侵权责任应由凌游网络科技（北京）有限公司承担，原计提预计负债已冲销，代凌游网络科技（北京）有限公司支付赔偿款 932,640.00 元，已与凌游网络科技（北京）有限公司签订协议，约定于 2026 年 11 月 1 日前给付上海久游网络科技有限公司。

36、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	13,085,693.80		77,449.50	13,008,244.30	与资产相关
合计	13,085,693.80		77,449.50	13,008,244.30	

其他说明：

37、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	1,417,556,338.00						1,417,556,338.00

其他说明：

38、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）	6,339,597,566.32			6,339,597,566.32
其他资本公积	3,925,126.04			3,925,126.04
国有专享资本公积	15,000,000.00			15,000,000.00
合计	6,358,522,692.36			6,358,522,692.36

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

39、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	784,388,200.84							784,388,200.84
权益 法下不能 转损益的 其他综合 收益	-313,374.59							-313,374.59
其他 权益工具 投资公允 价值变动	784,701,575.43							784,701,575.43
二、将重 分类进损 益的其他 综合收益	7,711,656.98	12,088,007.83				12,088,007.83		19,799,664.81
其中：权 益法下可 转损益的 其他综合 收益	5,866,642.53							5,866,642.53
外币 财务报表 折算差额	1,845,014.45	12,088,007.83				12,088,007.83		13,933,022.28
其他综合 收益合计	792,099,857.82	12,088,007.83				12,088,007.83		804,187,865.65

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：

40、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	293,042,821.26			293,042,821.26
合计	293,042,821.26			293,042,821.26

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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

41、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,515,827,181.08	1,417,567,999.65
调整后期初未分配利润	1,515,827,181.08	1,417,567,999.65
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-55,629,853.11	40,697,952.45
应付普通股股利	42,526,690.14	28,351,126.76
期末未分配利润	1,417,670,637.83	1,429,914,825.34

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 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 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 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

42、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	2,213,123,238.38	1,592,357,303.51	1,962,176,995.71	1,409,285,420.02
其他业务	3,677,383.16	1,334,627.04	5,592,026.74	3,167,828.22
合计	2,216,800,621.54	1,593,691,930.55	1,967,769,022.45	1,412,453,248.24

43、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	2,594,856.72	2,146,884.32
教育费附加	1,928,692.68	1,618,350.30
房产税	4,365,817.53	4,908,434.78
土地使用税	1,159,500.85	1,170,675.13
车船使用税	47,640.34	47,600.00
印花税	1,090,667.53	1,077,180.75
其他	591,749.83	474,541.49
合计	11,778,925.48	11,443,666.77

其他说明：

各项税金及附加的计缴标准详见附注六、税项。

44、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	161,958,235.25	147,671,548.06
办公费	1,698,018.12	2,466,622.40
差旅费	7,871,264.42	7,227,142.90
交通运输费	1,001,005.56	1,079,848.86
邮电通讯费	1,708,511.05	1,674,948.95
业务招待费	3,712,018.36	4,322,151.71
聘请中介机构费用	7,526,683.57	4,221,535.53
广告宣传费	2,150,575.10	1,716,180.11
折旧摊销等费用	22,842,003.17	21,988,399.60
物管及租赁费	15,459,934.80	22,309,541.82
水电气费用	5,423,203.15	5,792,037.22
其他	14,124,054.41	12,031,985.34
合计	245,475,506.96	232,501,942.50

其他说明

45、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
市场推介费	5,663,096.95	6,894,017.66
职工薪酬	77,996,424.42	60,549,870.71
广告费	6,259,070.88	5,153,124.42
差旅费	514,112.41	573,085.44
修理费	2,581,331.74	1,992,271.74
业务招待费	443,692.11	620,122.24
中介机构费用	2,359,674.37	1,956,906.22
折旧摊销等	514,597.96	669,081.91
其他	46,508,936.12	70,395,752.63
合计	142,840,936.96	148,804,232.97

其他说明：

46、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工费用	34,006,771.62	33,640,019.81
折旧费用	366,248.90	490,477.47
委托研发	19,660,564.27	22,251,038.18
合计	54,033,584.79	56,381,535.46

其他说明

47、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	37,350,248.87	45,474,501.58

减：利息收入	1,690,770.71	12,314,860.76
汇兑损失	1,215,783.95	454,204.08
融资租赁费用	1,381,812.98	2,006,475.46
其他	998,593.85	1,127,788.27
合计	39,255,668.94	36,748,108.63

其他说明

48、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
与资产相关的政府补助	77,449.50	77,449.50
与收益相关的政府补助	3,263,500.00	4,260,010.42
进项税加计扣除	73,988.52	291,455.42
代扣个人所得税手续费返还	1,409,117.33	1,941,445.23
合 计	4,824,055.35	6,570,360.57

49、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-138,868,400.23	16,225,069.53
合计	-138,868,400.23	16,225,069.53

其他说明：

50、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	-73,822,478.94	-57,172,919.65
交易性金融资产在持有期间的投资收益	134,519,673.05	129,147,135.02
处置交易性金融资产取得的投资收益	4,314,313.69	-117,546.26
理财收益及其他	27,236,474.36	8,480,996.23
合计	92,247,982.16	80,337,665.34

其他说明

金融工具持有期间的投资收益-其他权益工具投资详见本财务报表附注七“11、其他权益工具投资”之本期确认的股利收入明细。

51、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款减值损失	-15,367,306.86	-6,502,813.97
其他应收款减值损失	-2,697,693.64	-773,179.98
合计	-18,065,000.50	-7,275,993.95

其他说明

上表中，损失以“－”号填列，收益以“+”号填列。

52、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	42,713.47	
四、固定资产减值损失		-26,370.24
十一、合同资产减值损失	3,336,262.48	1,388,806.07
合计	3,378,975.95	1,362,435.83

其他说明：

上表中，损失以“－”号填列，收益以“+”号填列。

53、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
固定资产处置收益	-30,471.07	-12,060.00
使用权资产处置损益	34,395.37	
合 计	3,924.30	-12,060.00

54、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
非货币性资产交换利得	38,540.51	33,055.79	38,540.51
罚没收入	27,415.00	15,370.00	27,415.00
其他	309,095.76	396,177.01	309,095.76
合计	375,051.27	444,602.80	375,051.27

其他说明：

55、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
非货币性资产交换损失	377,638.78	236,311.60	377,638.78
对外捐赠	1,172,589.30	153,123.22	1,172,589.30
其他	-1,234,850.10	388,339.71	-1,234,850.10
合计	315,377.98	777,774.53	315,377.98

其他说明：

56、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	67,728,959.95	60,422,907.98
递延所得税费用	-21,794,970.07	-557,666.10
合计	45,933,989.88	59,865,241.88

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	73,305,278.18
按法定/适用税率计算的所得税费用	18,326,319.55
子公司适用不同税率的影响	-9,395,066.95
非应税收入的影响	1,445,958.42
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	35,556,778.86
研发费用加计扣除的影响	
所得税费用	45,933,989.88

其他说明

57、其他综合收益

详见附注七、39

58、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,690,770.71	12,314,860.76
收到政府补助	3,263,500.00	4,260,010.42
收到的票据保证金	10,480,000.00	42,071,333.12
其他	46,721,346.36	2,939,204.91
合计	62,155,617.07	61,585,409.21

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

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
付现的管理费用	60,916,322.30	63,686,853.33
付现的研发费用	19,661,564.27	22,266,939.38

付现的销售费用	64,425,597.23	87,785,375.64
支付的票据保证金	134,658,888.69	
其他	20,859,229.35	21,835,022.90
合计	300,521,601.84	195,574,191.25

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(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
----	-------	-------

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
收回交易性金融资产投资	835,468,836.77	922,377,707.20
收回其他权益工具投资	130,607,425.74	109,891,554.11
收到处置交易性金融资产产生的投资收益	5,658,899.29	
交易性金融资产分红	5,806,716.57	2,586,094.60
其他权益工具投资分红	156,497,447.14	133,061,040.42
理财收益	1,268,470.38	1,980,996.23
处置长期资产收回的现金净额	271,222.56	504,020.00
合计	1,135,579,018.45	1,170,401,412.56

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
----	-------	-------

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购建固定资产	14,698,102.17	5,243,603.25
购建在建工程	14,674,702.50	9,030,827.11
购建无形资产	448,549.00	706,576.23
购建长期待摊费用	402,557.62	2,950,873.84
长期股权投资付现成本	72,560,000.00	26,340,000.00
其他权益工具投资付现成本	105,383,447.44	51,562,723.30
交易性金融资产付现成本	1,050,750,001.20	1,024,549,979.28
合计	1,258,917,359.93	1,120,384,583.01

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(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
收到归集款	988,996,364.27	770,920,764.66
合计	988,996,364.27	770,920,764.66

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

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
支付归集款及利息	1,006,705,698.77	767,525,639.47
支付承销款等	566,037.74	1,127,788.27
支付房屋租赁款	15,343,889.40	22,743,228.33
合计	1,022,615,625.91	791,396,656.07

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	642,278,175.44	385,423,711.00	67,280,000.00	188,057,953.21	220,222.23	906,703,711.00
长期借款（含一年内到期的长期借款）	1,829,258,858.34	800,000,000.00		1,021,100,000.00	1,258,858.34	1,606,900,000.00
应付债券（含一年内到期的应付债券）	900,000,000.00					900,000,000.00
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	70,223,531.63		15,273,341.63	14,664,780.04	1,552,696.95	69,279,396.27
合计	3,441,760,565.41	1,185,423,711.00	82,553,341.63	1,223,822,733.25	3,031,777.52	3,482,883,107.27

59、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	27,371,288.30	106,445,351.59
加：资产减值准备	14,686,024.55	5,913,558.12
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	46,976,759.66	47,255,481.99
使用权资产折旧		
无形资产摊销	5,637,916.06	5,030,919.93
长期待摊费用摊销	9,121,782.81	7,986,778.02
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）	-3,924.30	12,060.00
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	339,098.27	203,255.81

公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	138,868,400.23	-16,225,069.53
财务费用（收益以“－”号填列）	39,947,845.80	47,935,181.12
投资损失（收益以“－”号填列）	-92,247,982.16	-80,337,665.34
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-27,013,139.58	6,495,437.78
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	5,218,169.51	1,005,856.67
存货的减少（增加以“－”号填列）	5,350,236.97	-9,785,800.29
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	147,820,260.53	-87,427,832.53
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	10,913,666.96	-70,454,250.89
其他	-23,220,706.08	33,505,171.15
经营活动产生的现金流量净额	309,765,697.53	-2,441,566.40
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,155,871,806.91	1,494,538,330.47
减：现金的期初余额	1,139,853,054.21	1,734,297,143.71
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	16,018,752.70	-239,758,813.24

（2） 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	1,155,871,806.91	1,139,853,054.21
其中：库存现金	608,036.97	311,789.71
可随时用于支付的银行存款	1,098,895,947.79	1,127,719,025.71
可随时用于支付的其他货币资金	56,367,822.15	11,822,238.79
三、期末现金及现金等价物余额	1,155,871,806.91	1,139,853,054.21

（3） 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
----	------	------	----------------

票据保证金	74,600,009.50	10,400,467.23	使用权受限
交易保证金	230,000.00	250,653.58	使用权受限
信用证保证金	89,000,000.00	29,000,000.00	使用权受限
银行存款	201,330.21	201,330.21	久悬
合计	164,031,339.71	39,852,451.02	

其他说明：

60、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			108,729,664.92
其中：美元	12,850,662.13	6.81090	87,524,574.70
欧元			
港币	24,414,357.52	0.86855	21,205,090.22
应收账款			4,048,360.00
其中：美元	594,394.28	6.81090	4,048,360.00
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
预付账款			18,792.16
其中：美元	2,759.13	6.81090	18,792.16
其他应收款			47,318.86
其中：港币	54,480.30	0.86855	47,318.86
合同负债			477,412.01
其中：美元	70,095.29	6.81090	477,412.01
其他应付款	1,322,686.64		1,148,819.48
其中：港币	1,322,686.64	0.86855	1,148,819.48

其他说明：

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

(3) 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

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

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

61、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

①使用权资产相关信息详见本财务报表附注七“16、使用权资产”。

②公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注五“34、租赁”。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项 目	本期数	上期数
短期租赁费用	4,402,911.15	7,585,810.30
合 计	4,402,911.15	7,585,810.30

③与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上期数
租赁负债的利息费用	1,381,812.98	2,006,475.46
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
转租使用权资产取得的收入		
与租赁相关的总现金流出	20,710,779.41	23,863,324.68
售后租回交易产生的相关损益		

④租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本财务报表附注十二、1。

涉及售后租回交易的情况

(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	12,662,768.13	
合计	12,662,768.13	

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

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	34,006,771.62	33,640,019.81
折旧费用	366,248.90	490,477.47
委托研发	19,660,564.27	22,251,038.18
合计	54,033,584.79	56,381,535.46
其中：费用化研发支出	54,033,584.79	56,381,535.46

九、合并范围的变更

1、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

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

2、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：

3、其他

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：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	
湖南圣爵菲斯投资有限公司	600,000,000.00	长沙市	长沙市	酒店旅游	51.00%	49.00%	设立
长沙世界之窗有限公司	100,000,000.00	长沙市	长沙市	旅游服务	49.00%		设立
湖南金鹰城置业有限公司	100,000,000.00	长沙市	长沙市	房地产	100.00%		设立
韵洪传播科技(广州)有限公司	13,439,700.00	广州市	广州市	广告代理	71.29%		设立
深圳市荣涵投资有限公司	322,000,000.00	深圳市	深圳市	投资	100.00%		设立
深圳市达晨创业投资有限公司	100,000,000.00	深圳市	深圳市	投资	100.00%		设立
深圳市达晨财信创业投资管理有限公司	10,000,000.00	深圳市	深圳市	投资	14.83%	40.00%	设立
深圳市达晨财智创业投资管理有限公司	186,685,714.00	深圳市	深圳市	投资	20.00%	35.00%	设立
上海锡泉实业有限公司	169,400,000.00	上海市	上海市	投资	100.00%		设立
北京中艺达晨艺术品投资管理有限公司	10,000,000.00	北京市	北京市	投资管理	90.00%		设立
华丰达有线网络控股有限公司	302,000,000.00	北京市	北京市	投资管理	100.00%		设立
香港达晨投资有限公司	86,265,580.00	香港	香港	文化传媒	100.00%		设立
深圳市九指天下科技有限公司	14,432,000.00	深圳市	深圳市	软件及信息技术	91.95%		非同一控制下合并
上海久之润信息技术有限公司	6,420,000.00	上海市	上海市	软件技术开发及服务	100.00%		非同一控制下合并
湖南芒果文旅投资有限	100,000,000.00	长沙市	长沙市	文化旅游产业	100.00%		设立

公司							
海南芒果文旅投资有限公司	10,000,000.00	海口市	海口市	文化旅游产业	100.00%		设立
芒果研习文化科技（湖南）有限公司	12,000,000.00	长沙市	长沙市	文化艺术业	100.00%		设立
湖南润铭科技文化有限公司	2,000,000.00	长沙市	长沙市	软件技术开发及服务	100.00%		设立
湖南恒盈科技文化有限公司	2,000,000.00	长沙市	长沙市	软件技术开发及服务	100.00%		设立
电广传媒投资有限公司	50,000,000.00	长沙市	长沙市	投资	80.00%	20.00%	设立
上海韵洪广告有限公司	5,000,000.00	上海市	上海市	广告代理		71.29%	设立
广州韵洪嘉泽广告有限公司	30,000,000.00	广州市	广州市	广告代理		71.29%	设立
上海久游网络科技有限公司	125,000,000.00	上海市	上海市	广告代理		100.00%	非同一控制下合并
湖南达晨文化旅游创业投资管理有限公司	30,000,000.00	长沙市	长沙市	投资管理		33.00%	设立
怀化芒果文旅有限公司	28,000,000.00	怀化市	怀化市	商业服务		51.00%	设立
湖南省猫仔找房数字科技有限公司	15,000,000.00	长沙市	长沙市	互联网和相关服务	51.00%		设立
湖南达晨晨坤股权投资基金合伙企业（有限合伙）	198,000,000.00	长沙市	长沙市	投资管理	40.00%	55.22%	设立
湖南芒果文旅艺术策划运营有限公司	15,000,000.00	长沙市	长沙市	文化艺术业	100.00%		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

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：

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：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
长沙世界之窗有限公司	51.00%	3,463,515.25		246,225,356.56
韵洪传播科技(广州)有限公司	28.71%	3,284,961.09		20,468,303.86
深圳市达晨财信创业投资管理有限公司	45.18%	-719,392.06		6,030,023.70
深圳市达晨财智创业投资管理有限公司	45.00%	81,114,779.93	130,500,000.00	693,114,986.10
北京中艺达晨艺术品投资管理有限公司	10.00%	-227,022.05		-4,005,375.55
上海久之润信息技术有限公司		-878,204.22		73,535.48
湖南芒果文旅投资有限公司		-975,833.30		-3,865,442.36
湖南达晨财鑫壹期创业投资基金合伙企业(有限合伙)	1.00%	3.93		1,278,512.48
深圳市达晨创业投资有限公司		260,256.23		358,623.99

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
长沙世界之窗有限公司	204,190,071.95	301,143,286.38	505,333,358.33	13,067,604.78	9,470,936.76	22,538,541.54	208,427,013.39	308,442,576.13	516,869,589.52	31,317,592.84	9,548,386.26	40,865,979.10
韵洪传播科技(广州)有限公司	1,250,253,592.28	50,847,212.49	1,301,100,804.77	1,154,152,109.20	11,720,359.10	1,165,872,468.30	1,283,091,633.98	57,098,315.69	1,340,189,949.67	1,210,207,548.21	8,637,438.64	1,218,844,986.85
深圳市达晨财信创业投资管理有限公司	74,269,679.50	1,168,060.31	75,437,739.81	62,089,596.58		62,089,596.58	62,231,698.96	1,168,060.31	63,399,759.27	48,459,159.90		48,459,159.90

司												
深圳市达晨财智创业投资管理有限公司	853,149,303.96	1,360,613,493.54	2,213,762,797.50	517,821,339.48	207,628,516.44	725,449,855.92	714,808,103.58	1,326,409,473.65	2,041,217,577.23	229,012,550.99	202,004,963.80	431,017,514.79
北京中艺达晨艺术品投资管理有限公司	19,914,012.89	75,346,434.39	95,260,447.28	134,556,773.05	757,429.77	135,314,202.82	25,324,909.52	75,139,312.69	100,464,222.21	137,968,166.26	279,591.01	138,247,757.27
上海久之润信息技术有限公司	262,448,273.75	121,094,031.76	383,542,305.51	67,150,477.52	43,464,011.17	110,614,488.69	318,197,019.68	129,126,124.76	447,323,144.44	74,456,190.71	48,234,301.35	122,690,492.06
湖南芒果文旅投资有限公司	82,949,563.11	278,726,105.47	361,675,668.58	301,405,892.80		301,405,892.80	89,810,761.95	265,614,376.27	355,425,138.22	284,603,412.09		284,603,412.09
湖南达晨财鑫壹期创业投资基金合伙企业（有限合伙）	153,355,298.10		153,355,298.10	20,000.00		20,000.00	123,654,904.95		123,654,904.95	20,000.00		20,000.00
深圳市达晨创业投资有限公司	893,828,532.75	989,075,669.52	1,882,904,202.27	92,462,119.68	51,811,208.53	144,273,328.21	1,016,432,678.33	936,714,516.36	1,953,147,194.69	95,005,169.87	67,629,234.22	162,634,404.09

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
长沙世界	74,269,58	6,791,206	6,791,206	-	79,109,96	9,756,837	9,756,837	3,916,411

之窗有限公司	5.28	.37	.37	1,090,184 .54	0.84	.62	.62	.75
韵洪传播科技(广州)有限公司	1,489,739 ,669.32	13,883,37 3.65	13,883,37 3.65	250,798,6 54.32	1,292,133 ,925.29	7,816,652 .19	7,816,652 .19	292,038,1 60.98
深圳市达晨财信创业投资管理有限公司		- 1,592,456 .14	- 1,592,456 .14	11,997,13 7.99		- 1,096,134 .15	- 1,096,134 .15	- 2,879,137 .76
深圳市达晨财智创业投资管理有限公司	295,281,4 57.40	174,535,4 10.19	174,535,4 10.19	215,562,5 15.30	249,203,4 89.09	137,170,5 85.59	137,170,5 85.59	- 5,861,687 .01
北京中艺达晨艺术品投资管理有限公司	534,639.1 5	- 2,270,220 .48	- 2,270,220 .48	- 3,285,511 .93	566,035.8 6	- 1,747,051 .87	- 1,747,051 .87	1,115,389 .34
上海久之润信息技术有限公司	261,548,9 47.35	83,715,00 9.59	83,715,00 9.59	99,687,47 6.34	245,945,9 65.02	72,667,14 7.58	72,667,14 7.58	90,514,38 5.40
湖南芒果文旅投资有限公司	46,183,29 3.95	- 17,411,95 0.35	- 17,411,95 0.35	1,362,079 .10	9,695,657 .49	- 31,375,37 5.07	- 31,375,37 5.07	- 855,635.5 3
湖南达晨财鑫壹期创业投资基金合伙企业（有限合伙）		393.15	393.15	393.15		141,982.1 8	141,982.1 8	35,195.49
深圳市达晨创业投资有限公司		- 51,881,91 6.54	- 51,881,91 6.54	- 13,947,20 9.41		110,646,1 75.64	110,646,1 75.64	- 6,149,461 .82

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

3、在合营企业或联营企业中的权益

（1）重要的合营企业或联营企业

合营企业或联 营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或 联营企业投资的 会计处理方法
				直接	间接	
中国广电新疆网络股份有限公司	乌鲁木齐	乌鲁木齐	网络传输服务		16.65%	权益法核算
杭州妙聚网络科技有限公司	杭州市	杭州市	利用信息网络经营游戏产	22.23%		权益法核算

			品、技术开发、技术咨询、技术维护等			
湖南新丰源投资有限公司	长沙市	长沙市	以自有资产进行城市建设、商业、房地产及其他产业投资	45.00%		权益法核算
湖南圣特罗佩房地产开发有限公司	长沙市	长沙市	房地产开发经营；物业管理；房屋租赁；自有房地产经营活动；自建房屋的销售	30.00%		权益法核算
中国广电湖南网络股份有限公司	长沙市	长沙市	网络传输服务	40.62%	2.79%	权益法核算
张家界旅游集团股份有限公司	张家界市	张家界市	旅游景区经营、旅游客运、旅行社经营、旅游客运索道经营、酒店经营及房屋租赁业务	1.85%	1.85%	权益法核算
张家界芒果文旅有限公司	张家界市	张家界市	旅游开发项目策划咨询；游览景区管理；以自有资金从事投资活动；票务代理服务；组织文化艺术交流活动；休闲娱乐用品设备出租；游乐园服务；游艺及娱乐用品销售等	30.00%		权益法核算

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：
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：

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	13,085,693.80			77,449.50		13,008,244.30	与资产相关
合计	13,085,693.80			77,449.50		13,008,244.30	与资产相关

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
计入其他收益的政府补助金额	3,340,949.50	4,337,459.92

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股权投资、债权投资、借款、应收款项、应付账款、可转换债券等，各项金融工具的详细情况说明见本附注七相关项目。本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

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

1. 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

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

① 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司承受外汇风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注七“60、外币货币性项目”。

② 利率风险

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

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司的带息债务主要为以人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为 2,513,603,711.00 元（2025 年 12 月 31 日：2,471,537,033.78 元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动 50 个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

（1）信用风险管理实务

① 信用风险的评价方法

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

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

② 违约和已发生信用减值资产的定义

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

1) 债务人发生重大财务困难；

2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；

3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

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

(2) 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

(3) 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注[七、3]、[七、4]、[七、5]、[七、6]及[七、7]之说明。

(4) 信用风险敞口及信用风险集中度

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

①货币资金

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

②应收款项和合同资产

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

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2026 年 6 月 30 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款和合同资产的 26.32%（2025 年 12 月 31 日：36.57%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款和合同资产余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

3. 流动性风险

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

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

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	--	--	--	--
1. 以公允价值计量且 其变动计入当期损益 的金融资产	827,139,136.25	248,066,462.85	1,127,286,761.35	2,202,492,360.45
（2）权益工具投资	827,139,136.25	248,066,462.85	1,127,286,761.35	2,202,492,360.45
（三）其他权益工具 投资			7,205,608,112.50	7,205,608,112.50
持续以公允价值计量的 资产总额	827,139,136.25	248,066,462.85	8,332,894,873.85	9,408,100,472.95
二、非持续的公允价 值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

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

公司对于债券投资、信托产品投资、基金投资、资管产品投资等产品，其公允价值相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值的，采用估值技术确定估值日的公允价值，估值技术包括参考市场公认的同业间利率曲线有关参数定价交易。

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

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

5、本期内发生的估值技术变更及变更原因

6、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

7、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

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

本企业的母公司情况的说明

公司的最终控制方是湖南省国有文化资产监督管理委员会。

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

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

本企业最终控制方是湖南省国有文化资产监督管理委员会。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1、在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、3、在合营企业或联营企业中的权益。

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

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

其他说明

4、其他关联方情况

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

其他说明

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司	购买商品	91,453,111.80	500,000,000.00	否	205,869,634.59
湖南广播影视集团有限公司	购买商品	7,143,124.18	30,000,000.00	否	15,056,611.25
湘潭芒果文旅有限公司	托管经营分成	6,697,636.90	0.00	是	
衡阳芒果文旅有限公司	托管经营分成	3,601,230.23	0.00	是	
安化芒果文旅有限公司	托管经营分成	4,578,922.21	0.00	是	

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
湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司	广告发布	12,202,381.97	46,817,283.52
湖南广播影视集团有限公司	广告发布		136,792.45
湖南潇湘影视传播有限责任公司	票房收入	675.00	
湖南经视传媒有限公司	活动收入	342,409.43	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
湖南衡山电视调频信息技术有限公司	湖南芒果文旅投资有限公司	其他资产托管	2023 年 02 月 01 日	2037 年 01 月 31 日	协议约定承包经营期间的盈亏由受托方享有或承担	- 1,559,552.67

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

☐适用 ☒不适用

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
芒果超媒股份有限公司	房屋出租	3,810,103.98	4,049,770.52
湖南广播影视集团有限公司	房屋出租	327,366.51	1,027,880.97
湖南湘视广告有限公司	房屋出租	161,100.00	198,898.47
中国广电湖南网络股份有限公司	房屋出租	3,080,279.89	3,615,261.43

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
湖南广电七彩盒子文	房屋出租					1,690,970.35	2,901,441.39				

化发展 有限公 司											
-----------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完 毕
湘潭芒果文旅有限公 司	63,000,000.00	2026 年 03 月 13 日	2036 年 03 月 12 日	否

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				
湘潭芒果文旅有限公 司	30,000,000.00	2023 年 02 月 22 日	2026 年 02 月 22 日	借款本金从借款日起 满一年后开始归还， 每半年还本一次，分 四次还清

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

☐适用 ☒不适用

(7) 其他关联交易

共同对外投资的关联交易

共同投资方	关联关系	被投资企业 的名称	被投资企业 的主营业务	被投资企业 的注册资本	被投资企业 的总资产 (万元)	被投资企业 的净资产 (万元)	被投资企业 的净利润 (万元)
芒果超媒股 份有限公司	受同一实 际控制人 控制	张家界芒 果文旅有 限公司	旅游开发项 目	1.8 亿元 人民币	18,098.46	17,897.44	-102.56

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：		112,248,687.35	10,725,570.77	127,945,463.97	7,909,208.33
	湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司	104,142,383.16	10,132,994.75	123,231,163.77	7,520,985.71
	中国广电湖南网络股份有限公司	2,553,563.76	127,678.19	1,907,335.56	95,366.78
	湖南广播影视集团有限公司	1,057,636.12	240,300.00	971,520.66	91,576.03
	潇湘电影集团有限公司	883,844.97	88,384.50	883,844.97	88,384.50
	湖南经视传媒有限公司	2,281,900.00	4,430.00	882,846.00	44,142.30
	湖南电广文新文化有限公司上海分公司	268,753.01	78,753.01	68,753.01	68,753.01
	湘潭芒果文旅有限公司	1,060,606.33	53,030.32		
预付款项：		19,810,912.89		13,822,229.56	
	湖南广播影视集团有限公司	17,080,744.00		10,886,805.04	
	潇湘电影集团有限公司	1,247,150.02		1,247,150.02	
	湖南经视传媒有限公司	1,483,018.87		283,018.87	
	湘潭芒果文旅有限公司			1,405,255.63	
其他应收款：		16,339,917.12	14,510,058.72	17,014,259.33	14,553,039.68
	北京掌阔移动传媒科技有限公司	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00	12,000,000.00
	湖南电广文新文化有限公司	2,416,329.33	2,396,715.63	2,395,683.33	2,395,683.33
	安化芒果文旅有限公司	1,123,519.75	56,175.99	1,080,345.21	54,017.26
	湘潭芒果文旅有限公司	21,440.00	1,072.00	647,986.31	32,399.32
	郴州芒果文旅有限公司	456,489.48	27,988.17	353,566.28	22,842.01
	湖南空港文化科技有限公司			67,796.66	3,389.83
	衡阳芒果文旅有限公司	13,639.84	681.99	66,198.00	3,309.90
	湖南新丰源投资有限公司	51,004.90	2,550.25	51,004.90	2,550.25
	中国广电湖南网络股份有限公司	50,000.00	10,000.00	50,000.00	10,000.00
	湖南潇湘影视传播有限责任公司	525.00	26.25	700.00	35.00
	湖南广播影视集团有限公司	196,968.82	9,848.44	290,978.64	26,812.78
	湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司	10,000.00	5,000.00	10,000.00	2,000.00

(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：		34,786,289.63	66,443,420.29
	湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司	33,121,904.90	63,469,735.56
	湖南经视传媒有限公司	42,000.00	909,040.00
	衡阳芒果文旅有限公司	538,067.74	959,014.23
	湖南广播影视集团有限公司	1,084,316.99	1,084,494.50
	中国广电湖南网络股份有限公司		21,136.00
应付票据：		15,000,000.00	18,000,000.00
	湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司	15,000,000.00	18,000,000.00
应付股利：		5,733,440.72	1,010,601.12
	湖南湘视产业中心有限公司	1,010,601.12	1,010,601.12
	芒果传媒有限公司	4,722,839.60	
其他应付款：		22,915,179.78	35,970,506.23
	中国广电湖南网络股份有限公司	21,942,386.59	35,007,228.31
	湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司	583,288.05	583,288.05
	湖南新丰源投资有限公司	180,986.72	180,986.72
	潇湘电影集团有限公司	61,890.90	61,890.90
	湖南广电网络控股集团有限公司	40,645.90	40,645.90
	湖南经视传媒有限公司	49,820.82	39,372.00
	湖南广播影视集团有限公司	52,991.80	52,991.80
	衡阳芒果文旅有限公司	3,169.00	4,102.55
合同负债：		5,101.11	18,501.17
	湖南经视传媒有限公司		13,400.00
	芒果超媒股份有限公司		0.06
	湖南广播影视集团有限公司	5,101.11	5,101.11

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

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

为关联方提供的担保事项详见本财务报表附注十四之说明

(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。

十七、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	0.3
拟分配每 10 股分红股（股）	0
拟分配每 10 股转增数（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）	0.3
经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股）	0
利润分配方案	根据 2026 年 5 月 29 日公司股东会通过的 2025 年度利润分配预案，公司以 2025 年末总股本 1,417,556,338 股为基数，向全体股东以每 10 股派发人民币 0.3 元（含税）的股利红利，合计派发现金红利人民币 42,526,690.14 元，公司已于 2026 年 7 月 7 日，实施分配完成。

十八、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

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

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	广告运营	影视节目制作发行	酒店收入	旅游业	房地产	艺术品	投资管理收入	游戏收入	其他	分部间抵销	合计
营业收入	1,489,739,669.32	887,538.43	57,289,918.95	128,362,023.42	136,826.63	534,639.15	296,807,386.79	261,548,947.35		-18,506,328.50	2,216,800,621.54
营业成本	1,414,775,030.41	886,170.13	39,705,855.49	61,426,518.52		88,541.36	152,729.22	75,144,294.14	1,512,791.28		1,593,691,930.55
资产总额	1,301,100,804.77	4,071,699.768.58	448,713,571.54	913,925,976.11	77,946,529.32	13,420,884.314.09	5,586,327,417.76	383,542,305.51	230,269,653.30	-9,457,128,700.02	16,977,281,640.96

负债总额	1,165,872.46 8.30	4,006,980.76 5.03	75,227,228.14	386,580,752.26	110,419,206.63	4,298,143.79 9.04	1,085,286.16 8.04	110,614,488.69	126,467,950.27	-5,653,222.46 9.13	5,712,370.35 7.27
------	----------------------	----------------------	---------------	----------------	----------------	----------------------	----------------------	----------------	----------------	-----------------------	----------------------

2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

3、其他

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
3 年以上	56,400.00	56,400.00
5 年以上	56,400.00	56,400.00
合计	56,400.00	56,400.00

(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	56,400.00	100.00%	56,400.00	100.00%		56,400.00	100.00%	56,400.00	100.00%	
其中：										
合计	56,400.00	100.00%	56,400.00			56,400.00	100.00%	56,400.00		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	56,400.00	56,400.00	100.00%
合计	56,400.00	56,400.00	

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	
按组合计提坏账准备	56,400.00					56,400.00
合计	56,400.00					56,400.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(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
湘财证券股份有限公司	40,000.00		40,000.00	70.92%	40,000.00
华艺传媒有限公司	16,400.00		16,400.00	29.08%	16,400.00
合计	56,400.00		56,400.00	100.00%	56,400.00

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	29,000,000.00	
其他应收款	4,468,815,565.42	4,415,999,869.75
合计	4,497,815,565.42	4,415,999,869.75

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
子公司分红款	29,000,000.00	
合计	29,000,000.00	

(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
往来款	4,510,253,165.70	4,457,416,586.89
押金及保证金款	445,600.00	445,600.00
其他	4,237,411.50	4,104,369.65
合计	4,514,936,177.20	4,461,966,556.54

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）	267,058,301.55	255,591,460.05
1 至 2 年	73,184,051.26	61,523,171.20
2 至 3 年	249,371,386.05	216,701,655.29
3 年以上	3,925,322,438.34	3,928,150,270.00
3 至 4 年	148,456,935.21	162,184,449.93
4 至 5 年	321,786,291.17	702,657,892.06
5 年以上	3,455,079,211.96	3,063,307,928.01
合计	4,514,936,177.20	4,461,966,556.54

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	
其中：										
按组合计提坏账准备	4,514,936,177.20	100.00%	46,120,611.78	1.02%	4,468,815,565.42	4,461,966,556.54	100.00%	45,966,686.79	1.03%	4,415,999,869.75
其中：										
合计	4,514,936,177.20	100.00%	46,120,611.78	1.02%	4,468,815,565.42	4,461,966,556.54	100.00%	45,966,686.79	1.03%	4,415,999,869.75

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并范围内关联方组合	4,466,768,623.28		
账龄组合	48,167,553.92	46,120,611.78	
其中：1 年以内（含 1 年）	345,423.70	17,271.19	5.00%

1-2 年（含 2 年）	1,200,781.45	120,078.15	10.00%
2-3 年（含 3 年）	738,838.36	147,767.67	20.00%
3-4 年（含 4 年）	54,093.80	27,046.90	50.00%
4-5 年（含 5 年）	99,843.68	79,874.94	80.00%
5 年以上	45,728,572.93	45,728,572.93	100.00%
合计	4,514,936,177.20	46,120,611.78	

确定该组合依据的说明：

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）	
2026 年 1 月 1 日余额	123,226.78	78,473.84	45,764,986.17	45,966,686.79
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段	-60,039.07	60,039.07		
--转入第三阶段		-73,883.84	73,883.84	
本期计提	-45,916.52	55,449.08	144,392.43	153,924.99
2026 年 6 月 30 日余额	17,271.19	120,078.15	45,983,262.44	46,120,611.78

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	
坏账准备	45,966,686.79	153,924.99				46,120,611.78
合计	45,966,686.79	153,924.99				46,120,611.78

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

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
华丰达有线网络控股有限公司	往来款	3,205,265,294.02	1 年以内 2,200,000.00 元；1-2 年	70.99%	

			3,200,000.00 元；2-3 年 80,913,966.34 元；3-4 年 11,739,370.83 元；4-5 年 7,882,569.49 元；5 年以上 3,099,329,387.3 6 元		
香港达晨投资有 限公司	往来款	504,756,546.26	1-2 年 8,141,538.76 元；2-3 年 16,075,683.65 元；3-4 年 77,133,793.36 元；4-5 年 118,077,084.00 元；5 年以上 285,328,446.49 元	11.18%	
湖南芒果文旅投 资有限公司	往来款	234,231,083.13	1 年以内	5.19%	
北京中艺达晨艺 术品投资管理有 限公司	往来款	127,080,755.78	1 年以内 6,286,712.92 元；1-2 年 7,508,853.21 元；2-3 年 13,918,400.00 元；3-4 年 8,823,020.00 元；4-5 年 13,773,300.00 元；5 年以上 76,770,469.65 元	2.81%	
深圳市荣涵投资 有限公司	往来款	98,699,045.22	5 年以上	2.19%	
合计		4,170,032,724.4 1		92.36%	

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	4,051,311,49 9.64	207,669,805. 47	3,843,641,69 4.17	4,043,661,49 9.64	207,669,805. 47	3,835,991,69 4.17
对联营、合营 企业投资	2,186,148,89 8.61	691,055,622. 38	1,495,093,27 6.23	2,179,771,72 3.81	691,055,622. 38	1,488,716,10 1.43
合计	6,237,460,39 8.25	898,725,427. 85	5,338,734,97 0.40	6,223,433,22 3.45	898,725,427. 85	5,324,707,79 5.60

(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		
长沙之窗有限公司	49,000,000.00						49,000,000.00	
湖南圣爵菲斯投资有限公司	306,000,000.00						306,000,000.00	
北京中艺达晨艺术品投资管理有限公司	11,607,614.16						11,607,614.16	
湖南芒果文旅投资有限公司	215,000,000.00						215,000,000.00	
深圳市达晨财信创业投资管理有限公司	2.00						2.00	
深圳市荣涵投资有限公司	329,001,934.88						329,001,934.88	
上海锡泉实业有限公司	164,023,892.60						164,023,892.60	
韵洪传播科技（广州）有限公司	38,680,774.00						38,680,774.00	
湖南金鹰城置业有限公司	58,439,168.33						58,439,168.33	
香港达晨投资有限公司	86,265,580.00						86,265,580.00	
深圳市达晨创业投资有限公司	133,970,863.34						133,970,863.34	
上海久之润信息技术有限公司	758,012,530.53						758,012,530.53	
电广传媒投资有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
深圳市达晨财智创业投资管理有限公司	253,744,410.92						253,744,410.92	

司								
深圳市九指天下科技有限公司	55,060,329.26	207,669,805.47					55,060,329.26	207,669,805.47
华丰达有线网络控股有限公司	1,217,984,594.15						1,217,984,594.15	
湖南达晨财鑫壹期创业投资基金合伙企业（有限合伙）	49,000,000.00						49,000,000.00	
芒果研习文化科技（湖南）有限公司	12,000,000.00						12,000,000.00	
湖南润铭科技文化有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
湖南恒盈科技文化有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
海南芒果文旅投资有限公司								
湖南芒果文旅艺术策划运营有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
湖南达晨晨坤股权投资基金合伙企业（有限合伙）	79,200,000.00						79,200,000.00	
湖南省猫仔找房数字科技有限公司			7,650,000.00				7,650,000.00	
合计	3,835,991,694.17	207,669,805.47	7,650,000.00				3,843,641,694.17	207,669,805.47

（2） 对联营、合营企业投资

单位：元

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												
马上游科技股份有限公司		78,520,292.48										78,520,292.48
北京掌阔移动传媒科技有限公司		197,893,311.87										197,893,311.87
杭州妙聚网络科技有限公司	19,360,483.02	278,984,455.97			-388,429.40						18,972,053.62	278,984,455.97
湖南圣特罗佩房地产开发有限公司	89,404,056.61	58,810,882.62									89,404,056.61	58,810,882.62
湖南新丰源投资有限公司	219,580,265.98	76,846,679.44									219,580,265.98	76,846,679.44
湖南空港文化科技有限公司												
中国广电湖南网络股份有限公司	1,100,971,295.82				-58,605,513.74						1,042,365,782.08	
张家界旅游集团股份有限公司	59,400,000.00				5,712,969.66						65,112,969.66	
张家界界芒			60,000,000		-341,8						59,658,148	

果文 旅有 限公 司			. 00		51. 72						. 28	
小计	1,488 ,716, 101.4 3	691,0 55,62 2.38	60,00 0,000 .00		- 53,62 2,825 .20						1,495 ,093, 276.2 3	691,0 55,62 2.38
合计	1,488 ,716, 101.4 3	691,0 55,62 2.38	60,00 0,000 .00		- 53,62 2,825 .20						1,495 ,093, 276.2 3	691,0 55,62 2.38

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

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

4、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	-53,622,825.20	-33,248,094.24
交易性金融资产在持有期间的投资收益	26,673.21	330,049.49
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	33,700,000.00	36,090,000.00
成本法核算的长期股权投资收益	193,419,845.15	72,388,766.85
合计	173,523,693.16	75,560,722.10

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	-363,545.24	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	3,340,949.50	
委托他人投资或管理资产的损益	1,268,470.38	系购置银行理财产品收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	427,142.83	
减：所得税影响额	1,062,647.83	
少数股东权益影响额（税后）	511,448.82	

合计	3,098,920.82	--
----	--------------	----

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

项目	涉及金额（元）	原因
公允价值变动损益	-138,868,400.23	由于创投业务已成为公司与文旅业务、广告业务、游戏业务等并行的主业之一，因此本公司未将本期下列损益作为非经常性损益：本期公允价值变动损益-138,868,400.23（其中以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动损益-138,868,400.23 元）。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产持有期间投资收益	5,783,833.66	本期金融资产持有期间的投资收益
其他权益工具投资持有期间股息红利	128,735,839.39	其他权益工具投资持有期间股息红利详见财务报表附注七、11。
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	4,314,313.69	本期处置金融资产取得的投资收益 4,314,313.69 元。
其他	25,968,003.98	其他主要系收到各创投信托产品分配款合计 25,968,003.98 元。

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	-0.54%	-0.039	-0.039
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.57%	-0.041	-0.041

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

湖南电广传媒股份有限公司

2026 年 8 月 20 日