



中文在线集团股份有限公司

2026 年半年度报告

2026-043

2026 年 8 月

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。

公司负责人童之磊、主管会计工作负责人王京京及会计机构负责人(会计主管人员)王京京声明：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。

公司在本报告第三节“管理层讨论与分析 十、公司面临的风险和应对措施”部分，阐述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者查阅。

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	1
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 公司治理、环境和社会	31
第五节 重要事项	35
第六节 股份变动及股东情况	42
第七节 债券相关情况	47
第八节 财务报告	48

备查文件目录

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

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、本集团、中文在线	指	中文在线集团股份有限公司
文化传媒	指	北京中文在线文化传媒有限公司，系公司全资子公司
天津中文在线	指	中文在线（天津）文化发展有限公司，系公司全资子公司
杭州中文在线	指	杭州中文在线信息科技有限公司，系公司全资子公司
杭州四月天	指	杭州四月天网络科技有限公司，系公司全资子公司
杭州中文宇宙	指	杭州中文宇宙科技有限公司，系公司全资子公司
海南中文在线宇宙	指	海南中文在线宇宙科技有限公司，系公司全资子公司
广州四月天	指	广州市四月天信息科技有限公司，系公司全资子公司
迈步信息	指	广州市迈步信息科技有限公司，系公司全资子公司
教育科技	指	北京中文在线教育科技发展有限公司，系公司全资子公司
上海中文在线	指	上海中文在线文化发展有限公司，系公司全资子公司
横琴中文在线	指	广东横琴中文在线文化科技有限公司，系公司全资子公司
中文在线国际影视	指	中文在线（广东横琴）国际影视产业发展有限公司，系横琴中文在线控股子公司
横琴焱坤	指	广东横琴焱坤科技有限公司，系 FLAREFLOW 全资子公司
杭州焱坤	指	杭州焱坤科技有限公司，系横琴焱坤全资子公司
深圳焱坤	指	深圳焱坤文化有限公司，系横琴焱坤全资子公司
北京焱坤	指	北京焱坤科技有限公司，系横琴焱坤全资子公司
福州焱坤	指	福州焱坤科技有限公司，系横琴焱坤全资子公司
岳阳中文在线	指	岳阳中文在线文化发展有限公司，系公司全资子公司
浙江中文在线	指	浙江中文在线文化传媒有限公司，系公司全资子公司
香港公司	指	中文在线集团有限公司 COL INVESTMENT GROUP LIMITED，设立地为香港，系公司全资子公司
反盗版联盟	指	中文在线反盗版联盟有限公司 CHINESE ONLINE ANTI-PIRACY UNION LIMITED，设立地为香港，系香港公司全资子公司
COL MEDIA	指	COL MEDIA CORP，设立地为美国，系香港公司全资子公司
COL PICTURE	指	COL PICTURE LLC，设立地为美国，系 COL MEDIA 全资子公司
COL STUDIOS	指	COL STUDIOS LLC，设立地为美国，系 COL MEDIA 全资子公司
COL WEB	指	COL WEB PTE. LTD.，设立地为新加坡，系香港公司全资子公司
SEREAL	指	SEREAL PTE. LTD.，设立地为新加坡，系 COL WEB 全资子公司
SEREAL PLUS	指	SEREAL PLUS PTE. LTD.，设立地为新加坡，系 SEREAL 全资子公司
SEREAL PRO	指	SEREAL PRO PTE. LTD.，设立地为新加坡，系 SEREAL 全资子公司
COL JAPAN	指	株式会社 COL JAPAN，设立地为日本，系香港公司全资子公司
CREATIVE OMNI LIFE	指	Creative Omni Life Ltd.，设立地为开曼，系香港公司全资子公司
FLAREFLOW	指	FlareFlow Pte. Ltd.，设立地为新加坡，系 CREATIVE OMNI LIFE 全资子公司
XIAOYAO	指	XIAOYAO Pte. Ltd.，设立地为新加坡，系 COL WEB 全资子公司
SPARK MOTION	指	Spark Motion Pte. Ltd.，设立地为新加坡，系 COL WEB 全资子公司
STORY NEXUS	指	Story Nexus Pte. Ltd.，设立地为新加坡，系 COL JAPAN 全资子公司
天津光之影	指	天津中文光之影文化传媒有限公司，系天津中文在线全资子公司
长春光之影	指	长春中文光之影文化传媒有限公司，系天津光之影全资子公司

鸿达以太	指	北京鸿达以太科技有限公司，系天津中文在线全资子公司
辽宁野象	指	辽宁野象科技有限公司，系鸿达以太全资子公司
天津象舞	指	天津象舞科技有限公司，系鸿达以太全资子公司
广西野象	指	广西野象科技有限公司，系鸿达以太全资子公司
安徽野象	指	安徽野象科技有限公司，系鸿达以太全资子公司
邯郸中文在线	指	邯郸中文在线文化发展有限公司，系天津中文在线全资子公司
湖北中文在线科技	指	湖北中文在线科技发展有限公司，系教育科技全资子公司
多来米	指	上海多来米网络技术有限公司，系公司全资子公司
寒木春华	指	北京寒木春华动画技术有限公司，系公司控股子公司
CMS	指	CRAZY MAPLE STUDIO, INC.，系香港公司参股公司
湖北中文在线	指	湖北中文在线数字出版有限公司，系教育科技参股公司
中文万维	指	北京中文万维科技有限公司，系天津中文在线参股公司
全美在线	指	全美在线（北京）教育科技股份有限公司，系公司参股公司
中文奇迹	指	北京中文奇迹文化科技有限公司，系公司参股公司
熊小米	指	熊小米（北京）文化传播有限公司，系公司参股公司
IP	指	Intellectual Property 的缩写，指知识产权、版权
AIGC	指	AI generated content，又称生成式 AI，意为人工智能生成内容
SOP	指	Standard Operating Procedure，指标准作业程序
TVB	指	TVB Limited，指无线集团有限公司
股东会	指	中文在线集团股份有限公司股东会
董事会	指	中文在线集团股份有限公司董事会
监事会	指	中文在线集团股份有限公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元、万元	指	人民币元、万元
报告期、本报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日或 2026 年半年度
上年同期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日或 2025 年半年度

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	中文在线	股票代码	300364
变更前的股票简称（如有）	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	中文在线集团股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	中文在线		
公司的外文名称（如有）	COL Global Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	COL		
公司的法定代表人	童之磊		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王京京	王亚锋
联系地址	北京市东城区安定门东大街 28 号雍和大厦 E 座 6 层	北京市东城区安定门东大街 28 号雍和大厦 E 座 6 层
电话	010-84195757	010-84195757
传真	010-84195550	010-84195550
电子信箱	ir@col.com	ir@col.com

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、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

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）	577,936,358.23	556,485,926.04	3.85%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-42,995,299.41	-226,387,147.68	81.01%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-47,740,239.04	-226,278,488.25	78.90%
经营活动产生的现金流量净额（元）	126,801,681.39	-103,873,040.01	222.07%
基本每股收益（元/股）	-0.0590	-0.3108	81.02%
稀释每股收益（元/股）	-0.0590	-0.3108	81.02%
加权平均净资产收益率	-15.38%	-25.86%	10.48%
	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）	1,393,406,659.86	1,562,427,140.88	-10.82%
归属于上市公司股东的净资产（元）	263,418,027.62	295,639,350.82	-10.90%

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。

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）	-2,307,334.86	
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）	6,522,918.70	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	135,814.99	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	144,071.47	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	475,699.04	
减：所得税影响额	92,762.24	
少数股东权益影响额（税后）	133,467.47	
合计	4,744,939.63	

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

本期其他符合非经常性损益的项目为其他收益个税手续费返还。

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

☐适用 ☒不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）报告期内公司所处行业情况

2026 年是“十五五”规划的开局之年，也是我国文化产业与数字文娱行业全面深化数字化转型、重构生产力格局的关键节点。“十五五”规划纲要明确提出，要推进文化和科技融合，发展数字动漫、沉浸式展演、短视频、微短剧等新型文化业态，引导规范网络文学、网络游戏、网络视听等健康发展，并将“提升中华文明传播力影响力”作为未来五年的重点任务。在“科技+文化”双轮驱动以及国家全面实施“人工智能+”行动的顶层设计下，我国数字文娱产业正式迈入以“文化新质生产力”为核心的全新发展阶段。

1、网络文学行业

从国内发展来看，行业政策引导与精品化转型成效显著。根据中国作家协会网络文学中心在 2026 年 7 月发布的《2025 中国网络文学蓝皮书》数据显示，截至 2025 年底，我国网络文学作品总量已超 3,300 万部，注册作者超 3,500 万人，读者规模达 5.25 亿人，年度营收规模约 490 亿元。

创作层面，Z 世代与“银发族”激发了全民创作活力，现实、科幻、历史与幻想等题材持续创新，并呈现出影视化前置与短篇网文崛起、博弈型叙事全面流行的潮流。产业变革方面，2025 年 IP 改编市场规模约 4,000 亿元，其中微短剧授权爆发式增长，年新增约 9,000 部，“谷子经济”亦成为新增长点；同时 AI 全面渗透创作、IP 开发及新业态，推动“AI+IP”模式初步形成。

从全球传播来看，网络文学已实现从单一“文字出海”向“全球叙事共创”的生态转型。蓝皮书及相关行业数据显示，中国网络文学行业累计向海外输出超 13 万部作品，覆盖全球 200 多个国家和地区，海外注册用户约 2.5 亿人，海外营收突破 80 亿元，实现了网文出海跨越式发展。

2、真人微短剧行业

伴随移动互联网需求的碎片化，微短剧已正式成为数字文娱行业新的增长极。根据第三方数据，2026 年中国微短剧市场规模预计突破 1,210 亿元，其中免费真人微短剧市场规模超 570 亿元。2026 年上半年，国内微短剧用户规模已突破 8.5 亿人，占全国网民总数的 66.7%，月人均使用时长达 26.9 小时，用户粘性成功超越传统在线视频。题材维度上，除了现代、都市日常及复仇虐恋等传统题材外，现实主义与温情叙事内容亦爆款频出，驱动内容从单纯的爽感刺激向深层的情感共鸣转变。随着国家广播电视

总局《微短剧发展管理办法》正式确立三类分级管理制度，行业告别粗放扩张，全面迈入规范化与精品化时代。

同时，微短剧出海已成为中国文化走出去与商业变现的战略新引擎。第三方数据显示，2025 年海外短剧应用累计下载量高达 21.5 亿次，应用内购收入突破 20.6 亿美元，同比增长 126.1%，展现出强劲的全球扩容态势。在全球区域结构上，行业呈现出成熟市场赚收入、新兴市场抢流量的二元分化格局，北美地区以 54.6% 的收入贡献比占据主导地位，亚洲则以近 12.9 亿次下载贡献最大流量基本盘，同时，拉丁美洲与东南亚等新兴市场增速迅猛，成为高增长的潜能洼地。随着出海竞争步入深水区，单纯的翻译剧搬运，因文化折扣效应递减，由本土编剧、演员及场景打造的本土剧迅速崛起，其占比预计在 2026 年攀升至 44.1%，且投资回报率远超传统翻译剧。

在竞争格局与商业模式的演进上，海外市场已形成头部领先组与跟随突围组的梯队体系。面对不断攀升的买量成本，市场开始从单一的应用内购买向应用内购买、广告分账以及剧商合一的混合变现模式演进。特别是在东南亚与北美市场，短剧与电商生态深度融合，观众可实现剧中同款无缝下单，赋予了短剧直接赋能实体消费的新路径。与此同时，全栈人工智能技术的引入使短剧制作成本大幅压降 80% 至 90%，制作效率提升 5 至 20 倍，不仅极大地驱动了深度本地化与自动化分发，更与传统流媒体巨头合作开辟专区，形成全球生态协同。整体而言，微短剧行业已从流量红利驱动全面跨入技术、IP 与全球长效运营驱动的质量红利期。

3、AI 短剧行业

2026 年上半年，随着生成式人工智能技术的规模化应用与商业化落地，AI 短剧行业呈现指数级增长态势。根据第三方机构统计数据，2026 年上半年，国内 AI 短剧市场规模已达 220 亿元，全年市场规模预计将突破 400 亿元；用户规模实现大幅跨越，由 2025 年度的 1.2 亿人迅速扩容至 2026 年上半年的超 6 亿人。在内容供给侧，以抖音平台为例，上半年累计上线 AI 短剧及漫剧新剧达 22.2 万部，累计播放量达 5,157.4 亿次。随着行业快速出清与内容供给侧结构性优化，市场正加速向优质 IP 与精品内容集中，头部爆款的虹吸效应与工业化降本增效潜力持续释放，推动产业生态迈向高质量发展阶段。

从技术迭代与产品形态看，AIGC 全流程赋能已实现从文本创作到视效渲染的无缝贯通。报告期内，AI 仿真人剧在第二季度的市场渗透率提升至 70%；3D 漫剧月度播放量较 1 月份增长超 16 倍，显著验证了 AI 技术在仙侠、玄幻等高制作门槛题材中的视效重塑与变现能力。技术底座方面，底层大模型市场格局初定，Seedance 系列大模型以 69% 的预估收入份额占据市场主导地位，构筑了行业核心的技术支撑体系。

4、IP 衍生品行业

当前，国内 IP 产业链正经历从传统的“线性延伸”向“全生命周期价值生态”的深刻变革。根据第三方统计数据，被称为“谷子经济”的 IP 衍生品市场迎来全面爆发，2026 年中国谷子经济市场规模预计达 2,265 亿元，潮玩市场达 1,264 亿元，动漫周边市场规模高达 1,842 亿元，“为 IP 买单”已逐步取代“为功能买单”成为消费底层逻辑。

从消费特征与演进趋势来看，超七成用户偏好手办、徽章等收藏属性软周边，过半数用户具备高频付费粘性。2026 上半年，国产 IP 谷子交易额首次实现对日系 IP 的反超，智能屏幕徽章等硬件频频破圈，充分验证了“情绪消费”的巨大体量。这一系列标杆数据与商业实践表明，以网络文学为核心源头，联动微短剧、AI 剧与衍生品周边的“文本-视效-实体-体验”产业链闭环已基本贯通，驱动着 IP 价值与产业估值的系统性跃升。

（二）报告期内公司从事的主要业务

中文在线是中国领先的 AI 驱动数字文娱平台。公司以“夯实内容、决胜 IP、国际优先、AI 赋能”为发展战略，致力于推动科技与文化融合发展，通过 AIGC 多模态融合引领数字内容生产消费新趋势。

报告期内，公司积极优化业务结构，推动传统网络文学与短剧业务向 AI 化、全球化方向全面升级，实现了从内容生产到分发的全产业链提效与创新。本报告期，公司实现营业收入 5.78 亿元，同比增长 3.85%；实现归属于上市公司股东的净利润-0.43 亿元，同比大幅减亏。

公司以海量数字内容库为基石，持续升级多模态 IP 产业生态，并通过 AI 技术全面赋能业务发展，实现运营深度提效与成本优化，驱动盈利水平大幅提高。未来公司将依托“AI+IP”的核心竞争壁垒，全面开启高质量发展新征程。

1、网络文学及相关业务

公司拥有海量的正版数字内容资源，主要涵盖网络文学作品、出版物、音频内容等。截至报告期末，公司的数字内容库已累积超过 560 万种优质数字内容作品，注册作家逾 400 万名。公司通过自有平台和第三方渠道，为用户提供丰富便捷的数字阅读服务，合作渠道包括各大阅读平台、音频平台、三大运营商以及移动终端厂商等，并通过授权网络文学作品以及提供与网络文学作品相关的数据获得收入。

1.1 网络文学业务

2026 年上半年，网络文学行业面临平台规则调整与 AI 生成内容激增的双重考验。主流平台相继出台针对 AI 创作的新规，并对内容质量提出了更高要求。面对行业生态变化，公司坚守“精品化”原则，主动调整运营策略，加大对具备多模态改编潜力作品的签约力度。2026 年上半年，公司签约小说呈现“短篇提速、长篇提质”态势，累计签约小说超 2,200 部，其中短篇签约量大幅增长，成功为后续 AI 短剧及真人短剧改编提供了充沛的内容资产。

在爆款内容孵化与衍生开发方面，长篇作品《卧虎》签约即售出有声等衍生版权，《小可怜闪婚带娃大叔》《白衣天子》等作品在各大平台表现亮眼；短篇作品《我手撕换子剧本》《囚笼外是碧海蓝天》等亦实现了高效变现。同时，公司还完成了分销平台与签约系统升级，并进一步拓展分发渠道，显著提升了内容发行效率与资产安全。



在网文出海方面，公司以 XIAOYAO 与 RocNovel 为核心载体，打通了涵盖内容创作、素材生成、矩阵化分发、精准投放至商业变现的 AIGC 商业化全流程闭环。

作为全流程 AI 产品，RocNovel 在内容端实现网文内容生成、本土化适配与自动排版上架；在投放端结合多模态生成能力，批量制作与内容高度适配的视觉投放素材，并通过自动化投放系统实现素材匹配、投放执行、效果监测与数据回传；在商业化端基于用户画像与消费行为数据实施动态定价与精细化转化承接，形成从内容创作、分发推广到商业变现的全流程 AI 闭环。

面对海外买量成本波动与传统采买模式调整的行业周期，网文出海业务在一季度承压后，二季度通过技术与运营双重优化实现经营反弹。平台依托大模型能力批量生成投放素材，大幅摊薄制作成本，并以高张力视觉符号与跨文化表达提升获客效率，累计沉淀数百万级去重创意资产，同时，平台将投放数据所验证的高转化题材、核心情节卖点及视觉表达方式反哺内容生产与素材迭代，形成“投放测试—数据反馈—策略优化—内容及素材再生产”的正向循环。同时，运营端推进“曝光—点击—阅读—付费”全漏斗精细化诊断，在深耕美国、英国、加拿大等核心付费市场的同时，积极拓展全球增量市场，优化算法与投放协同机制，有效提升用户生命周期价值及长尾变现能力。

RocNovel 在沉淀海外用户与原生故事资产的同时，持续验证优质内容的商业化路径，为公司全球数字内容生态的稳定发展与多模态衍生提供了坚实支撑。

1.2 IP 授权业务

公司以“优质 IP 为核心，多维商业化变现”为路径，通过授权、联名及品牌赋能等方式，最大化释放 IP 的商业价值。

本报告期，为打通 IP 的孵化链条，公司内部建立了跨部门深度联动机制，共同梳理“潜力 IP 观察清单”，从集团庞大的内容储备中筛选具备高度视觉化与衍生改编潜力的网文及动漫内容，进行商业化可行性评估与前置开发策划。同时，公司紧跟行业发展趋势，密切跟踪头部 IP 代理商与空间授权的发展模式，积极筹备优质外部 IP 的引入与代理洽谈，着力构建多层次的 IP 授权矩阵，开拓长效增长曲线。

2、短剧及 IP 衍生品业务

2.1 短剧业务

作为短剧赛道的早期布局者，公司凭借前瞻眼光完成了早期积累。经过持续深耕，公司不仅储备了丰富的优质短剧内容与专业人才团队，更建立了从内容策划、审核评测到制作运营的全链路闭环能力。报告期内，公司深度融合 AI 技术推进业务转型，将人工智能贯穿于剧本创作、影视制作及精准投放等核心环节，全面实现提效降本，为出海及多端矩阵化运营提供了强有力的技术支撑。

2.1.1 国内短剧业务

国内短剧业务紧跟平台发展趋势，坚持“控成本、保品质、高爆率”的经营策略。2026 年上半年，国内真人短剧业务整体经营稳健，新开机及上线多部新剧，爆款率保持在 50% 的行业高位。代表作品中，《一品布衣》系列累计播放量突破 60 亿；《大乾憨婿》《我的 26 岁女房客》《破镜不重圆，嫡公主不和离只休夫》等 10 余部剧目累计播放量均已突破 10 亿，覆盖古装喜剧、都市情感、古装权谋等多条赛道，多元题材全面开花，头部内容竞争力突出。

同时，面对行业生态与平台规则调整，公司进一步精细化管控制作预算，推动单部平均制作成本同比显著下降。同时，公司推行“AI 先行测试”机制，先以 AI 验证剧本市场热度再开展真人影视开发，有效压降试错风险。



2.1.2 出海短剧业务

本报告期，公司旗舰出海短剧平台 FlareFlow 积极拥抱 AI 转型，依托“混合变现模式+多端分发矩

阵”构筑差异化竞争壁垒，推动业务实现高质量发展。报告期内，平台整体经营表现优于预期，并提前实现月度经营性盈亏平衡。

在 AI 应用与内容创新方面，FlareFlow 实现了从传统“人工主导”向“AIGC 工业化全闭环”的战略升级，并依托“最小化短剧”测试机制率先开辟新品类，在有效验证西幻、竞技、悬疑等多元题材商业化可行性的同时，大幅降低了新题材的试错成本。公司组建专职团队制定工业化 SOP，显著压缩制作周期并实现产能突破。目前，Flareflow 累计上线剧集近 7,000 部，其中 AI 剧集占比超 10%。报告期内，平台推出《Playboy? Real God!》《Ten Years as His Backup Wife》《Trapped in the Summer Heat》等多部覆盖情感逆袭、婚恋复仇、都市爽感、悬疑反转等海外高偏好题材的优质作品。通过将 AI 深度应用于剧本开发、角色设定、分镜设计、视频生成及多语种本地化等全流程，持续提升内容生产效率与题材测试速度，进一步优化了内容供给结构，为验证 AI 内容在海外市场的用户接受度、商业转化能力及规模化生产路径提供了重要实践基础。与此同时，技术中台完成全渠道统一改造，通过实时数据流与低代码规则引擎实现自动化控盘，在大幅降低投放人力成本的同时，显著提升了素材生产效率。



在本土化精品与区域拓展方面，公司坚持“精品实拍为标杆”路线，上半年上线多部真人实拍自制剧并保持高爆款率，正义宇宙系列《She Means Justice》等头部作品表现亮眼；在巩固欧美市场优势的同时，积极开拓韩国、日本等重点市场，本地化内容建设取得阶段性突破。韩国市场方面，平台将全球爆款剧《Raising His Mistress’s Child》本土化改编为韩语版《남편 불륜녀의 아이를 키웠다》，由韩国知名演员韩彩英领衔主演，该系列剧集全球累计播放量已突破 2 亿次，并获国际权威文娱媒体《Variety》关注报道，充分体现了公司对优质内容“全球化验证—本地化再开发—跨市场复用”的全链条运作能力。日本市场方面，原创剧《真珠の涙は私の恋》（The Final Bell）成功入围 2026 ContentAsia Awards “Best Microdrama Series Made in Asia” 奖项最终评选，标志着平台原创内容获得了亚洲专业评审体系的高度认可。上述成果表明，FlareFlow 正逐步形成“全球化发行+本地化创作+

数据化运营+多语种内容供给”的综合能力，为公司数字内容出海和国际业务增长奠定了良好基础。

在生态拓展与全球分发方面，公司积极开辟大屏 CTV、车机及海外运营商等“第二战场”，全面降低对单一买量渠道的依赖。大屏端，FlareFlow 率先实现智能电视系统级落地，并与多家头部电视品牌建立合作；车机端及电信运营商侧，公司已与多家国际主流车企及多国头部运营商达成分发与上架合作意向。同时，公司在北美开启高级别联合制作模式，与国际知名影视巨头就知名 IP 建立联合投资与 AI 制作合作意向，并直连多家主流流媒体平台，依托千万级社媒矩阵，持续提升品牌影响力与跨渠道分发能力。

2.1.3 横琴国际影视城

2026 年上半年，集团依托横琴粤澳深度合作区的区位与政策叠加红利，正式启动国内首个聚焦微短剧出海的全产业链影视基地——横琴国际影视城。基地占地 1.7 万平方米，建有逾 90 组国际标准化全欧美实景集群，有效攻克出海实景搭建成本高、周期长的行业痛点；并创新跑通“横琴拍内景、澳门拍外景”的琴澳跨境一体化制作模式。依托《横琴粤澳深度合作区微短剧产业发展扶持办法》及澳门专项资金补贴的双重政策赋能，基地累计完成数十部影视与微短剧拍摄，并与 TVB、芒果 TV、爱奇艺及多家海外主流短剧平台建立起稳固合作。

面对微短剧出海与多模态 AI 深度融合的行业趋势，基地依托丰富的欧美实景与多元拍摄样本，前瞻性启动了线下场景与影视制作的数智化升级探索。基地结合海内外影视作品的拍摄实践，持续开展分镜调度、布光机位及多语种视听数据的标准化整理，并积极探索实体场景向数字资产转化的可行路径，逐步打通实景拍摄与虚拟制作的衔接管线，为后续 AIGC 短剧生成、虚拟制作及文旅数字化衍生积累底层场景与数据要素支撑。

立足集团生态协同，横琴基地全面推进“拍、发、游、育、智、展”六大战略支柱落地。在制作与发行端，打通全套标准化实景协拍配套与 TikTok、YouTube 等全球发行网络；在产业生态端，联动美团、携程推进实景文旅商业化复用，并携手澳门劳工局及澳门高校共建产学研实训基地与技术研发平台。基地借此构建起“实体赋能拍摄、拍摄反哺资产、资产驱动创新”的良性闭环，实现由传统拍摄载体向数智化内容基础设施的升级，为集团在全球数字娱乐生态中筑牢了长期的数据要素与商业壁垒。

2.2 AI 短剧业务

本报告期，公司紧抓 AIGC 技术爆发的历史性机遇，推动 AI 短剧业务快速发展。目前公司累计制作及上线精品 AI 短剧超 1,200 部，其中播放量破亿剧集超 10 部，播放量过千万剧集超 80 部。

报告期内，凭借深厚的内容基因，公司 AI 短剧爆款频出。其中，《系统提前三年，可末世真没降临》《毒手巫医》《玄幻：老祖太稳健，罗喉来赐福》《百兽武馆，我的弟子非人类》及 AI 仿真人剧《乱世

悍卒：从娶娇妻开始》均登顶火龙漫剧榜。截至报告期末，公司作品上榜率高达 80%，领先优势显著。此外，公司多部爆款作品实现高播放量突破：玄幻题材《从娘胎开始逆袭》、奇幻题材《献祭证道，我为神》、惊悚题材《我在诡秘世界玩嗨了》以及都市恋爱题材《替嫁后，沉睡老公超会撩》全网播放量均突破 2 亿；星际恋爱题材《乙游系统觉醒，我在星际撩疯了》更是荣登国内火龙热播榜、热搜榜双榜 TOP1，并斩获海外英、西、法、意、日 5 大语种区日榜 TOP 1。



在产能建设与内容创新方面，公司已建立起横跨合肥及浙江的规模化生产基地，并吸纳行业头部编剧与导演加盟。同时，公司率先开展内容形态创新，探索“AI+实拍”融合新形态，赋能自有 S 级 IP 的高效开发。重点打造的 AI 融合短剧《长生仙游》已拍摄完毕。“AI+实拍”这一新模式在保障精品内容输出的同时显著实现降本增效；此外，公司还对存量优质真人剧进行 AI 转绘重制，赋予存量版权资产二次商业化变现的生命力。例如经典爆款真人剧《一品布衣》的 AI 重制作品，目前已完成评级，预计将于近期上线播出。

2.3 IP 衍生品业务

2026 年上半年，公司 IP 衍生品业务保持稳健发展。在核心 IP 商业化授权与空间拓展方面，公司持续深化《罗小黑战记》在非大电影上映期的长尾价值运营。

在游戏授权端，公司与头部游戏厂商达成深度合作，相继签约多款旗舰级产品；在品牌跨界端，成功落地罗小黑与各行业领军品牌的多元联动，合作品牌涵盖智能终端领域的 vivo、连锁餐饮领域的塔斯汀、快消生活领域的唯洁雅、潮流服饰领域的仲夏物语、生活零售领域的名创优品以及数码外设领域的 Akko 等，显著提升了 IP 的大众心智穿透力与商业溢价空间；在衍生品开发端，公司携手玩点无限、玩乐主义、FansZ 等头部潮玩及周边品牌开展深度授权合作，持续推出多品类周边产品，商业化开发深度与交付能力稳居国漫 IP 前列。

整体来看，公司已构建起“精品 IP 内容—全场景品牌授权—多元衍生品开发—IP 资产与商业收益正

向反哺”的高效变现闭环。IP 变现路径清晰且承接稳健，高毛利业务比重持续提升，为公司整体盈利质量优化与长期业绩增长提供了有力支撑。

3、AI 赋能

顺应时代发展与技术变革浪潮，公司积极推进 AI 技术与公司业务的深度融合，现已实现了从文学创作到视频生成再到内容投放的全链路 AI 赋能。通过技术底座的深度打通与工业化 SOP 的全面落地，公司将前沿 AI 技术真正转化为可规模化复制的内容产能与商业化竞争优势，持续引领行业内容形态与运营模式的智能化演进。

3.1 AI 小说

在文本生成与文学创作的技术侧，公司聚焦 AIGC 底层生产管线的工程化迭代，持续突破长篇创作的篇幅限制与逻辑连贯性瓶颈。通过优化提示词架构与内容生成算法，系统在保持故事结构完整性与角色情绪质感的同时，成功将内容创作延伸至更丰富的题材领域。在巩固传统优势题材质量的基础上，技术团队成功探索出一系列高转化全新题材的自动化与半自动化生成链路，显著提升了优质长文本内容的批量生产能力与孵化效率。

3.2 AI 短剧

在视频生成与 AI 短剧制作领域，公司发布了全栈 AI 内容创作平台——“次元神笔”。该平台涵盖剧本智能拆解、角色与场景资产一致性建模、分镜自动化生成、智能生图生视频以及多模态后期渲染等核心环节。技术架构方面，次元神笔以公司自研逍遥 AI 为核心底座，构建了开放高效的模型协同生态，前瞻性整合了 Seedance 等行业领先模型。商业赋能方面，次元神笔显著降低了优质 IP 视觉化的边际生产成本与制作周期，大幅提升精品漫剧的工业化产能。依托公司庞大的自有 IP 资源库，次元神笔驱动了网文 IP 孵化、AI 短剧工业化交付至全渠道分发变现的高效闭环，进一步巩固了公司的领先优势。

同时，公司还积极推进统一技术底座与工程化平台的建设。本报告期，公司完成了内部 AI 视频技术力量与平台的深度整合，将内部原有的多套独立运行系统打通，组建统一产研小组，推出了公司级一体化 AI-Native 短剧制作平台。该平台以“资产库+项目协同”为核心底座，实现了智能入库、检索召回与跨项目资产复用，首批超 500 件场景、道具及角色智能资产已顺利入库。平台统一接入人工协同生产、Agent 自动化调度以及包括 Seedance 2.5 在内的外部顶尖生成能力，为公司 AI 短剧的规模化生产搭建了高兼容、可扩展的技术基础设施。

借助一体化 AI 视频生产平台，公司实现了影视制作全流程的量化提效与成本控制。在筹备阶段，AI 智能分镜与资产拆解使项目筹备期缩短 20%-30%；在制作阶段，自动化生成与智能协同使综合制作成本降低 10%-15%，单集综合生产耗时降低约 50%，整体制作成本较传统真人剧压降 80%-90%。截至 2026 年上半

年，该技术底座已全面支撑海外 FlareFlow 平台及国内各大渠道的 AI 短剧供给。

3.3 AI 自动化投放

在智能投放与算法营销侧，公司重点打造了“逍遥 AI Agent”自动化投放引擎。公司将资深投手的分析逻辑固化为智能算法模型，实现每日全量内容与素材的智能评分及动态出价。同时，投放中台完成了全渠道统一改造与分钟级实时数据流搭建，开发出高性能低代码规则引擎，构建起“数据分析-策略建议-自动报价-效果反馈”的自动化闭环。该智能化体系推动投放运营人力投入减少 60%，素材设计人均产能提升 100%，极大地提升了流量获取效率。

3.4 AI 数据

目前大模型行业继续保持快速发展，并逐步演进至“后训练（Post-training）时代”。随着公开网页文本数据的消耗殆尽，决定模型能力上限的关键要素已由“算力规模”逐步转向“高难度推理数据与专业知识供给”。由垂直领域专家创造的高质量推理数据，已成为前沿 AI 实验室进行模型评估与强化学习的核心底层资产，掌握高质量专家知识的组织与验证能力，已成为大模型下一阶段竞争的关键壁垒。

报告期内，公司紧抓大模型行业演进战略窗口，依托“海量高难数据集”与“头部客户全覆盖”两大核心优势，推动数据业务全面升级。一方面，公司凭借自主研发的数据生产平台与自动化工具，构建起涵盖代码推理、日志数据及复杂逻辑等领域的海量高质量多模态数据集，具备卓越的高难数据拆解与批量交付能力；另一方面，公司已建立起成熟可靠的商业化渠道，实现国内头部大模型厂商及主流互联网平台的全覆盖，并与多家大厂达成深度战略合作。依托独特的数据壁垒与稳定的客户生态，公司核心数据产品复用性与盈利能力持续提升。

报告期内，AI 数据业务经营成效显著，订单与业务规模持续扩张。本期新增高质量数据集 7 类，垂直专业高难数据占比高达 85%；依托优质供给与稳定渠道，公司持续服务头部大模型厂商，产品复用率不断提高，盈利水平稳步向好。

二、核心竞争力分析

公司深耕数字文娱产业逾二十五载，作为行业的先行者与引领者，目前已积累海量 IP 资产，并在内容创作、AI 应用、全球发行及 IP 运营保护等方面构筑了强大的竞争优势。

1、海量优质 IP 资源储备，打造全产业链价值飞轮

公司旗下拥有 17K 小说网、四月天小说网、海狸故事等原创平台，历经逾 25 年的沉淀，构建起极其庞大的自有数字内容库。公司已积累了超过 560 万种数字内容资源，涵盖包括文学在内的众多领域，并汇聚了逾 400 万名合作者，形成了庞大且持续扩充的原创数字内容库。基于海量 IP 储备，公司打通了从

网文到衍生品的多形态变现链路。同时利用 AI 技术进行轻量化 IP 开发，大幅缩短了变现周期，反哺创作者生态，实现了“内容扩张—商业变现—人才汇聚”的良性闭环。

2、全流程 AI 赋能，重塑数字内容产业生态

公司积极推动 AI 应用落地，将 AI 技术深度整合至业务各个环节，通过自主研发的“逍遥 AI”及“次元神笔”等 AI 创作工具，实现了从生产到变现的全流程赋能，建立了行业领先的 AI 应用能力。其中，公司自主研发的逍遥 AI 已在全球 90 多个国家和地区服务超 5 万名内容创作者。AI 技术的应用帮助公司成功打破了传统制作产能的瓶颈，加速了 IP 从文字向音频、漫剧、短剧等多模态形态的转化。目前，公司已在超过 50,000 部文学作品、逾 1,200 部 AI 短剧以及超过 200,000 小时的音频内容的制作中运用了 AI 技术。AI 的深度应用，成功打破了传统产能瓶颈，推动 IP 商业生命周期实现大幅延伸，有效提升了整体营运效率与变现速度。

3、构筑端到端出海短剧生态，以模式创新打造全新增长极

在短剧出海从流量红利期迈入系统能力与本土化深度竞争的背景下，公司凭借深厚的出海基因与先发优势，已进化为全球微短剧生态创新的领军者之一。公司旗舰出海短剧平台 FlareFlow，凭借自研 AI 引擎与精细本土化运营，一度登顶海外应用商店榜单，目前平台累计注册用户已突破 5,200 万，覆盖全球超过 200 个国家和地区。此外，公司在横琴运营的全球首座国际短剧拍摄基地，结合北美本土制作团队与国内 AI 技术，构建起从创作到分发的端到端生态闭环，确立了全球微短剧行业领先地位。

4、健全的知识产权保护体系，构筑高质量数据资产新优势

公司始终坚持“先授权、后传播”的基本原则，通过技术保护、行政监管、司法维权及社会协作等多重手段，构建了立体化的 IP 保护网络，有效保障了创作者权益。在生成式大模型时代，这种合规意识转化为独特的数据优势，公司沉淀的超 600TB 高质量多模态数据资产，已成为赋能大模型研发的核心稀缺资源。凭借全场景训练语料采集、多模态及高难定制数据加工与全流程交付能力，紧贴头部前沿客户。公司拥有庞大的自有版权合规数据，采标检一体的标注数据生产平台，并联动顶尖高校打造高价值数据集，目前已与国内多家头部科技企业、央企及国企建立了长期稳定的合作关系，持续为其稳定供应各类标准化及定制化的模型训练数据集。

5、构建全球化分发网络，AI Agent 驱动内容效益最大化

公司已构建了全球化的多终端内容分发网络，以确保优质内容能够精准触达全球用户。在国内市场，公司与各大主流阅读平台、音视频平台及三大移动运营商建立了深度合作，实现了内容价值的广域覆盖。在海外市场，公司依托 FlareFlow 等自有平台及海外团队直连终端消费者，同时借助逍遥 AI Agent 在智能投流及个性化内容匹配等方面精准赋能，实现了内容资产的效益最大化。

6、专业化管理团队，保障企业长效稳健发展

公司的战略定力与跨越周期的变革创新，得益于拥有一支具有国际视野、敏锐洞察力和极强执行力的核心管理团队。创始人童之磊先生拥有逾 20 年的数字文娱行业经验，先后精准捕捉了数字出版、移动阅读、微短剧出海以及“AI+IP”等一系列关键战略窗口。公司高管及核心技术团队大多服务逾十年，确保了战略部署的超强延续性与高效落地。结合全球化引进的技术与复合型运营人才，为公司在全球数字文娱赛道的持续扩张提供了扎实的技术与组织保障。

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	577,936,358.23	556,485,926.04	3.85%	
营业成本	291,390,980.25	379,127,497.44	-23.14%	
销售费用	254,151,375.14	266,109,615.45	-4.49%	
管理费用	61,438,507.58	51,913,964.46	18.35%	
财务费用	10,036,973.27	6,721,837.23	49.32%	主要系本期利息支出、汇兑损益增加所致；
所得税费用	6,600,120.10	956,779.29	589.83%	主要系本期盈利子公司对应当期所得税费用增加所致；
研发投入	31,407,413.94	41,766,111.67	-24.80%	
经营活动产生的现金流量净额	126,801,681.39	-103,873,040.01	222.07%	主要系本期海外短剧业务现金流入增多所致；
投资活动产生的现金流量净额	-43,246,179.06	183,890,773.23	-123.52%	主要系本期理财产品无到期赎回所致；
筹资活动产生的现金流量净额	-81,064,048.44	-2,000,289.88	-3,952.62%	主要系本期偿还借款所致；
现金及现金等价物净增加额	37,833.55	76,541,571.25	-99.95%	主要系本期偿还借款所致；

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。

占比 10%以上的产品或服务情况

☒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
分产品或服务						
网络文学及相关业务	145,447,396.28	75,739,673.43	47.93%	-54.91%	-67.83%	20.91%
短剧及 IP 衍生品业务	411,260,317.48	211,311,776.05	48.62%	108.72%	65.06%	13.59%

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	28,411,664.73	-77.81%	主要为对联营企业投资收益	否
公允价值变动损益	135,814.99	-0.37%	主要为金融资产产生的公允价值变动损益	否
资产减值	-321,876.64	0.88%	主要为计提应收账款坏账准备	否
营业外收入	985,561.59	-2.70%	主要为赔偿收入等其他收入	否
营业外支出	822,827.97	-2.25%	主要为其他支出	否

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	276,671,457.62	19.86%	274,933,484.55	17.60%	2.26%	
应收账款	141,676,999.71	10.17%	302,150,226.91	19.34%	-9.17%	
合同资产	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	
存货	29,065,932.68	2.09%	27,554,678.11	1.76%	0.33%	
投资性房地产	22,904,060.57	1.64%	23,213,135.33	1.49%	0.15%	
长期股权投资	247,872,647.86	17.79%	218,536,637.38	13.99%	3.80%	
固定资产	4,385,207.83	0.31%	4,390,993.42	0.28%	0.03%	
使用权资产	13,155,263.51	0.94%	16,820,800.57	1.08%	-0.14%	
短期借款	311,264,241.67	22.34%	385,754,890.94	24.69%	-2.35%	
合同负债	51,394,844.65	3.69%	46,052,219.13	2.95%	0.74%	
长期借款	40,000,000.00	2.87%	59,000,000.00	3.78%	-0.91%	
租赁负债	1,870,520.00	0.13%	6,903,779.65	0.44%	-0.31%	

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								
4. 其他权益工具投资	4, 573, 766 . 46							4, 573, 766 . 46
5. 其他非流动金融资产	50, 341, 91 2. 23	135, 814. 9 9					- 173, 972. 0 2	50, 303, 75 5. 20
金融资产小计	54, 915, 67 8. 69	135, 814. 9 9					- 173, 972. 0 2	54, 877, 52 1. 66
上述合计	54, 915, 67 8. 69	135, 814. 9 9	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	- 173, 972. 0 2	54, 877, 52 1. 66
金融负债	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00	0. 00

其他变动的内容

无

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	期末账面价值（元）	受限原因
货币资金	1, 725, 642. 23	银行冻结款项、保证金等
投资性房地产	22, 904, 060. 57	抵押借款
无形资产	2, 799, 884. 47	质押借款
合计	27, 429, 587. 27	

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
43,322,179.06	32,659,748.18	32.65%

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、以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	其他变动	期末金额	资金来源
其他	116,880,321.49	135,814.99	-61,964,642.80	0.00	0.00	0.00	-173,972.02	54,877,521.66	自有资金
合计	116,880,321.49	135,814.99	-61,964,642.80	0.00	0.00	0.00	-173,972.02	54,877,521.66	--

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。

6、委托理财、衍生品投资情况

(1) 委托理财情况

☒适用 ☐不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	安全性高，流动性强	2,000.00	0

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

☐适用 ☒不适用

(2) 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。

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
Flareflow	子公司	影视	50,000 新 币	96,093,10 3.52	- 305,170,9 64.42	252,677,8 33.32	155,717,6 65.50	152,422,3 34.53
香港公司	子公司	文化	10,000 港 币	424,930,1 74.84	22,451,21 1.66	0.00	24,863,70 9.43	24,863,70 9.43
COL Pictures	子公司	文化	0.00	17,216,03 2.82	17,216,03 2.48	35,157,19 6.40	21,923,65 3.64	21,837,57 3.45
COL WEB	子公司	文化	500,000 新 币	40,336,72 6.92	25,121,40 0.91	19,757,85 8.60	13,547,30 4.87	13,513,88 5.85
横琴焱坤	子公司	文化	10,000,00 0.00	66,255,15 3.36	- 45,534,93 9.44	693,202.0 3	- 13,115,50 8.57	- 13,093,39 4.14

北京焱坤	子公司	文化	500,000.00	14,887.65	13,294,811.24	0.00	7,604,887.72	7,604,887.72
杭州焱坤	子公司	文化	500,000.00	576,574.18	36,081,166.82	0.00	16,819,150.78	16,819,150.78
福州焱坤	子公司	文化	1,000,000.00	1,024,379.94	7,847,320.10	0.00	4,647,320.00	4,636,034.79
天津光之影	子公司	文化	12,000,000.00	67,333,455.79	18,321,868.21	31,914,034.88	11,937,230.18	11,937,230.18
鸿达以太	子公司	文化	10,000,000.00	98,190,393.22	6,637,015.04	10,078,656.75	12,050,664.56	12,010,837.10
文化传媒	子公司	文化	60,000,000.00	247,320,123.51	50,941,533.37	127,784,798.01	7,123,290.76	7,192,362.66
广州四月天	子公司	文化	1,346,700.00	6,463,345.58	11,551,447.66	311,207.68	6,287,930.75	6,287,930.75
寒木春华	子公司	影视	278,088.00	118,927,777.68	69,592,685.19	41,645,165.07	8,132,602.10	4,585,131.18
中文在线国际影视	子公司	影视	100,000,000.00	96,994,243.80	95,184,216.89	2,123,400.51	4,826,796.53	4,826,796.53
CMS	参股公司	文化	11,522,547.06	1,309,316,877.90	91,269,580.13	1,569,861,841.85	56,234,399.68	55,691,978.82
湖北中文在线	参股公司	文化	59,078,454.54	113,171,003.52	38,762,074.19	50,525,707.62	10,935,512.41	10,816,248.11

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
浙江中文在线文化传媒有限公司	新设成立	对公司整体生产经营和业绩无重要影响
海南中文万年影视文化传媒有限公司	注销	对公司整体生产经营和业绩无重要影响

主要控股参股公司情况说明：上表中 CMS 的相关数据为 2026 年 1-3 月财务数据，不包含 2026 年 4-6 月财务数据。

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、宏观环境变化引发经济波动导致的风险

受全球宏观环境不确定性持续、经济波动加剧及消费结构性分化等因素影响，市场整体消费动能存在不确定性，进而对公司业务产生潜在影响。对此，公司将始终坚持高质量发展战略，通过持续提升内

容品质与产品竞争力，夯实核心业务底座。在经营层面，公司将进一步优化资源配置与运营效率，提升综合经营能力；在业务层面，公司将持续深化 IP 全产业链布局，丰富产品供给，构建具备跨周期能力的业务矩阵，持续提升企业的内生增长力与抗风险韧性。

2、行业转型升级与海外市场经营风险

目前微短剧行业正持续向精品化转型，同时 AIGC 正加速重构内容生产模式。AI 在降本增效的同时，亦导致内容供给增加，同质化竞争加剧。若公司未能跟进 AI 技术重构、精准捕捉用户需求，或在海外拓展中未能克服文化差异，可能导致产品吸引力下降、上线周期延长或获客不及预期。对此，公司将坚持以用户需求为导向，深化“AI+短剧”的工作流融合与技术赋能，通过强化数据驱动与 AI 辅助的创作决策机制，在降低制作成本的同时提升内容产出水平。同时，公司将进一步深化本土化运营体系，组建高水平本土团队，力求在尊重文化差异、严守合规底线的基础上，实现业务的稳健扩张。

3、全球流量获取成本波动导致的风险

随着公司海外短剧平台在全球市场的份额扩张，流量获取较为依赖主流社交媒体及搜索平台，获客成本的波动可能对公司经营产生影响。对此，公司将持续升级 AI 驱动的智能营销与投放模型，通过跨平台渠道协同与精准人群画像提升营销效率。同时，公司将加强自有平台与私域流量池建设，深化用户精细化运营，降低对单一外部买量渠道的依赖，保障海外业务的持续健康发展。

4、优质版权获取成本上升的风险

优质数字内容版权是内容创作的核心资产。随着行业对优质 IP 竞争加剧，版权采集与分成成本持续上升。未来若版权采集价格持续上涨，但未能带来预期收入增长，可能对公司盈利能力产生影响。对此，公司一方面将持续深化自身海量优质 IP 的多模态开发，最大化自研 IP 的商业变现价值；另一方面，保持与外部知名创作者的长期合作，维持合理采购价格，降低版权成本波动影响。

5、盗版侵权与版权诉讼风险

知识产权保护是数字内容行业生存和发展的关键。现阶段我国版权保护机制尚不完善，AI 技术的快速普及，使得盗版侵权呈现出形态隐蔽化、维权取证难、“AI 洗稿”与快速盗播成本低等新特征。市场上仍然存在部分以盗版方式取得并传播数字内容的现象，侵犯版权所有者和正版授权方的利益，破坏行业生态，给行业的发展带来了不良影响。虽然政府有关部门近年来通过逐步完善知识产权保护体系、加强打击盗版侵权行为力度，在知识产权保护方面取得了一定的成效。但是打击盗版侵权行为、规范市场秩序是一个长期的过程，公司在一定时期内仍将面临被盗版侵权的风险。对此，公司已构建成熟的版权安全防护体系。同时，公司将持续深化与相关行政、司法机关及行业协会的沟通协同，在提升版权保护效能的同时，引领行业诚信生态建设，为全球原创内容生态的繁荣贡献长效价值。

6、AIGC 技术研发与产业化风险

随着 AIGC 技术加速演进，AI 在数字内容创作、多模态生成及业务流程重构中的应用正加速落地。公司在 AIGC 领域的创新业务与技术研发仍处于持续投入与迭代阶段。受技术高速迭代、研发成本持续投入、行业竞争加剧等因素影响，公司前瞻性投入可能面临研发效果不及预期、技术成果商业化转化滞后或前期投入无法按期回收的风险。对此，公司将坚持业务驱动的 AI 策略，推动 AIGC 技术的深层次应用，切实实现降本增效与内容升维，加速“AI+IP”商业化闭环落地。

7、应收款项回收风险

受业务渠道结算周期等因素影响，公司应收款项规模较大。截至 2026 年 6 月 30 日，公司应收款项账面价值为 14,167.70 万元。若未来市场环境变化导致客户回款延迟，应收款项数额持续扩大，可能会扩大相应风险。对此，公司已建立严格的预警机制，加强对重点渠道和客户的实时跟踪，并定期汇总分析，确保每笔应收款项有跟踪、有反馈，在业务扩张过程中严守财务安全防线，从而降低应收款项回收风险。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 7 月 28 日	北京	实地调研	机构	易方达基金、银华基金、中国人保、泓德基金、淡水泉投资等。（以上排名不分先后）	一、公司简介介绍 二、问答环节	《投资者关系活动记录表》（编号：2026-006）
2026 年 7 月 13 日-17 日	上海	实地调研	机构	易方达基金、平安基金、银河基金、中信保诚、融通基金、招商基金、富国基金、博时基金、华泰柏瑞、上银基金、淳厚基金、摩根基金、国联基金、摩根士丹利、中欧基金、长城基金、西南自营、国泰海通资管、长安基金、博道基金、盘京投资、上善如是、上海悦众、裘明投资、拾贝投资、歌汝投资、天演论资本、米利都投资。（以上排名不分先后）	一、公司简介介绍 二、问答环节	《投资者关系活动记录表》（编号：2026-005）
2026 年 6 月 1 日-2 日	北京线下路演活动及线上电话会议	其他	机构	东吴证券、国金证券、中航证券、华创证券、华泰证券、开源证券、光大证券、中银国际、广发基金、华夏基金、招商基金、银华基金、建信基金、华宝基金、中加基金、新华基金、中融基金、国泰基金、东方基金、金信基金、泰信基金、天治基金、创金合信、光大保德信、新华资产、永安财险、长江养老、长城财险、中国信托、北京国	一、公司简介介绍 二、问答环节	《投资者关系活动记录表》（编号：2026-004）

				际信托、浙银理财、中信期货、凯丰投资、相聚资本、名禹资产、乐正资本、西安敦成、东方睿石、尚诚资产、鸿运基金等。（以上排名不分先后）		
2026 年 5 月 22 日	上海、深圳线下路演活动	实地调研	机构	广发基金、招商基金、金鹰基金、新华基金、银华基金、长城基金、兴业基金、鹏扬基金、富荣基金、信达澳亚、国寿资产、前海人寿、第一创业、光大证券、中银国际、上海信托、中欧瑞博、东方港湾、泾溪投资、南土资产、健顺投资、石锋资产、上善如是、禧悦投资、磐厚投资、水印投资、比邻投资、奕元投资、上海瀛赐、上海隆象、谦璞投资、从容投资、复胜投资、玖鹏资产等。（以上排名不分先后）	一、公司简介 二、问答环节	《投资者关系活动记录表》 （编号：2026-003）
2026 年 5 月 13 日	深圳证券交易所“互动易平台”http://irm.cninfo.com.cn“云访谈”栏目	网络平台线上交流	其他	社会公众投资者	一、问答环节	《投资者关系活动记录表》 （编号：2026-002）
2026 年 4 月 29 日	电话会议	电话沟通	机构	中信证券、华泰证券、广发证券、国泰海通、国金证券、华源证券、国盛证券、西南证券、国信证券、华创证券、申万宏源、国投证券、东方证券、甬兴证券、光大证券、中航证券、长城证券、浙商证券、国元证券、广发基金、中信保诚、招商基金、国泰基金、天弘基金、交银施罗德、华泰资产、新华资产、众安财险、中汇人寿、国华人寿、中信产业基金、博道基金、上海运舟、相聚资本、常春藤投资、名禹资产、歌斐资产、远思基金、NIKKO ASSET 等。（以上排名不分先后）	一、公司简介 二、问答环节	《投资者关系活动记录表》 （编号：2026-001）

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

公司于 2024 年 12 月 26 日召开第五届董事会第十三次会议，审议通过了《关于制定〈公司市值管理制度〉的议案》。为加强上市公司市值管理工作，进一步规范公司的市值管理行为，维护公司、投资者及其他利益相关者的合法权益，依据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》及其他有关法律法规，制订了《公司市值管理制度》。

市值管理主要目的是通过充分、合规的信息披露，增强公司透明度，引导公司的市场价值与内在价值趋同，同时，利用资本运作、权益管理、投资者关系管理等手段，使公司价值得以充分实现，建立稳定和优质的投资者基础，获得长期的市场支持，从而达到公司整体利益最大化和股东财富增长并举的目标。

十三、“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
张帆	董事	离任	2026 年 06 月 06 日	个人原因
杨锐志	首席运营官	解聘	2026 年 05 月 13 日	个人原因

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

1、股权激励

（1）股票期权激励计划简介

1) 2020 年 3 月 5 日，公司召开第三届董事会第三十七次会议及第三届监事会第三十一次会议，审议通过了《关于〈中文在线数字出版集团股份有限公司股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈中文在线数字出版集团股份有限公司股票期权激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于提请公司股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》，本激励计划拟授予的激励对象总人数不超过 34 人，包括公司董事、高级管理人员、其他核心人员。本激励计划拟向激励对象授予 3,636.48 万份股票期权，约占本计划草案公告时公司总股本 72,729.53 万股的 5%。本激励计划授予的股票期权的行权价格为 3 元/份。公司独立董事对本次股票期权激励计划的相关议案发表了独立意见。

2) 2020 年 3 月 6 日至 2020 年 3 月 15 日，公司对授予的激励对象名单的姓名和职务在公司内部进行了公示。在公示期内，公司监事会未收到关于本次拟激励对象的异议，2020 年 3 月 16 日，公司披露了《监事会关于股票期权激励计划激励对象人员名单的公示情况说明及核查意见》。

3) 2020 年 3 月 23 日，公司召开 2020 年第一次临时股东大会审议并通过了《中文在线数字出版集团股份有限公司股票期权激励计划（草案）》及其摘要等相关议案，公司实施本次股票期权激励计划获得

股东大会批准，董事会被授权确定授予日、在激励对象符合条件时向激励对象授予股票期权与限制性股票，并办理授予所必需的全部事宜。

4) 2020 年 3 月 23 日，公司召开第三届董事会第三十八次会议审议通过了《关于向激励对象授予股票期权的议案》，确定授予日为 2020 年 3 月 23 日，确定向 33 名激励对象授予股票期权 3,631.48 万份（实际授予时，因 1 名激励对象离职未对其进行授予，实际授予的激励对象总人数由 34 人变为 33 人，授予股票期权数量由 3,636.48 万份变为 3,631.48 万份）。同日，召开第三届监事会第三十二次会议审议通过了《关于核实中文在线数字出版集团股份有限公司股票期权激励计划的激励对象名单的议案》。公司独立董事对董事会相关议案发表了独立意见，认为获授股票期权的激励对象主体资格合法、有效，确定的股票期权授予日符合相关规定。

5) 2020 年 4 月 24 日，公司召开第三届董事会第四十次会议及第三届监事会第三十四次会议，审议通过了《关于调整股票期权激励计划激励对象名单及授予权益数量的议案》，因 1 名激励对象因离职失去激励资格，激励对象人数、授予权益数量有所调整。调整后，本次股票期权激励计划授予的激励对象人数由 33 人调整为 32 人，股票期权授予总量由 3,631.48 万份调整为 3,611.48 万份。独立董事对相关议案发表了独立意见。

6) 2022 年 4 月 22 日，公司召开第四届董事会第十五次会议和第四届监事会第十四次会议，审议通过了《关于调整股票期权激励计划激励对象名单、期权数量并注销部分股票期权的议案》，鉴于公司 12 名原激励对象因个人原因离职等原因，已不符合激励计划激励条件，公司对前述激励对象已获授尚未行权的股票期权合计 231.00 万份进行注销，注销后公司股票期权激励计划已获授股票期权剩余 3,380.48 万份。

7) 2022 年 4 月 22 日，公司召开第四届董事会第十五次会议和第四届监事会第十四次会议，审议通过了《关于股票期权激励计划第一个行权期可行权的议案》，公司股票期权激励计划第一个行权期行权条件已成就。本次行权采用集中行权模式，行权股票上市流通时间为 2022 年 5 月 24 日；期权简称：中文 JLC5，期权代码：036419，行权的激励对象人数 20 人，股票期权数量为 845.1199 万份，行权价格 3 元/份。

8) 2024 年 4 月 19 日，公司召开第五届董事会第四次会议和第五届监事会第四次会议，审议通过了《关于公司股票期权激励计划第二个行权期未达行权条件并注销部分股票期权的议案》，因 4 名激励对象离职拟注销股票期权 41.25 万份，因公司股票期权激励计划第二个行权期未达行权条件拟注销 831.3699 万份股票期权，共计注销股票期权 872.6199 万份。本次注销后，公司股票期权激励对象总人数由 20 名调整为 16 名，公司已授予但未行权的股票期权总数剩余 1,662.7402 万份。

9) 2026 年 4 月 22 日, 公司召开第六届董事会第八次会议, 审议通过了《关于公司股票期权激励计划第三个行权期未达行权条件并注销部分股票期权的议案》, 因 4 名激励对象离职拟注销股票期权 39 万份, 因公司股票期权激励计划第三个行权期未达行权条件拟注销 811.8699 万份股票期权, 共计注销股票期权 850.8699 万份。本次注销后, 公司股票期权激励对象总人数由 16 名调整为 12 名, 公司已授予但未行权的股票期权总数剩余 811.8703 万份。

(2) 限制性股票激励计划简介

1) 2021 年 9 月 22 日, 公司第四届董事会第十二次会议审议通过了《关于公司〈2021 年限制性股票激励计划(草案)〉及其摘要的议案》、《关于公司〈2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》等议案, 公司第四届监事会第十一次会议审议通过上述有关议案并发表同意意见, 公司独立董事发表了独立意见。

2) 2021 年 9 月 27 日至 2021 年 10 月 7 日, 公司对本次拟授予激励对象的姓名及职务在公司内部进行了公示。2021 年 10 月 8 日, 公司披露了《监事会关于 2021 年限制性股票激励计划激励对象人员名单的审核意见及公示情况说明》。

3) 2021 年 10 月 11 日, 公司 2021 年第五次临时股东大会审议并通过了《关于公司〈2021 年限制性股票激励计划(草案)〉及其摘要的议案》、《关于公司〈2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》。公司实施 2021 年限制性股票激励计划获得批准, 董事会被授权确定授予日、在激励对象符合条件时向激励对象授予限制性股票, 并办理授予所必需的全部事宜。同时, 公司根据内幕信息知情人买卖公司股票情况的核查情况, 披露了《关于 2021 年限制性股票激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查报告》。

4) 2021 年 10 月 15 日, 公司第四届董事会第十三次会议和第四届监事会第十二次会议审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》。授予日: 2021 年 10 月 15 日, 授予数量: 1,500.00 万股, 授予人数: 120 人, 授予价格: 3 元/股。监事会对授予激励对象名单进行了核实并发表了同意的意见, 公司独立董事对此发表了独立意见。

5) 2024 年 4 月 19 日, 公司召开第五届董事会第四次会议和第五届监事会第四次会议, 审议通过了《关于公司 2021 年限制性股票激励计划第一个归属期未达归属条件并作废部分限制性股票的议案》, 因公司 2021 年限制性股票激励计划第一个归属期未达归属条件拟作废 375.00 万股限制性股票。本次作废后, 公司已授予但未归属的限制性股票总数剩余 1,125.00 万股。

6) 2026 年 4 月 22 日, 公司召开第六届董事会第八次会议, 审议通过了《关于公司 2021 年限制性股票激励计划第二个归属期未达归属条件并作废部分限制性股票的议案》, 因 52 名激励对象离职拟作废

1,878,750 股限制性股票，因公司 2021 年限制性股票激励计划第二个归属期未达归属条件拟作废 3,123,750 股限制性股票，共计作废限制性股票 5,002,500 股。本次作废后，公司已授予但未归属的限制性股票总数剩余 624.75 万股。

2、员工持股计划的实施情况

☐适用 ☒不适用

3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

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

报告期内，公司积极履行社会责任，承担对员工、客户、社会等其他利益相关者的责任，促进公司可持续发展。此外，公司积极投身公益事业，依托自身数字内容核心优势，开展多种形式的公益活动，传递正向价值。

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

公司报告期不存在由公司实际控制人、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。

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

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

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、审计委员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

公司报告期末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

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
中文在线起诉朱明合同纠纷一案	20,440.04	否	一审判决生效	朱明于本判决生效之日起10日内向中文在线支付17,697万元； 朱明于本判决生效之日起10日内向中文在线支付滞纳金（以17,697万元为基数，自2020年5月15日起至2020年6月14日止，按中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率(LPR)4倍标准计算）； 如果未按本判决指定的期间履行给付金钱义务，应当依照《中华人民共和国民事诉讼法》第二百六十条规定，加倍支付迟延履行期间的债务利息。 案件受理费1,063,802元，由中文在线负担130,547.28元，由朱明负担933,254.72元；保全费5,000元，由朱明负担。	执行中	2021年9月30日	关于提起重大诉讼的公告（公告编号：2021-076）
关于A公司的股份回购纠纷案	8,051.07	否	裁决生效	1)第一被申请人向申请人支付股权回购款，以人民币50,000,000元为基数，按照每年12%的单利，自2021年9月30日起计算至回购价格实际支付完毕之日为止。 2)第二被申请人以其持有的第一被申请人股权对裁决第(1)项第一被申请人对申请人的股权回购款支付义务承担“有限连带补偿责任”，补偿责任范围以第二被申请人届时持有的第一被申请人股权(不包括其届时持有的第一被申请人股权数量×0.753%对应的部分)为限，即届时第二被申请人出售其股权所得的价款扣除应缴纳的税款后的剩余款项，优先向包括申请人在内的部分投资人支付。 3)第一被申请人承担申请人为本案支出的律师费人民币143,100元、保全申请费人民币5,000元、保全保险费人民币37,189.41元。 4)如第一被申请人未能履行上述裁决第(1)项回购价款支付义务，第三被申请人和第四被申请人对申请人承担“有限补偿责任”，其补偿	待执行	2026年7月22日	关于重大仲裁的公告（公告编号：2026-039）

				义务应以在第一被申请人解散或清算后第三被申请人和第四被申请人获分配的资产，或第一被申请人出售给第三方后第三被申请人和第四被申请人获得的转让价款为限。 5) 如第一被申请人、第二被申请人、第三被申请人和第四被申请人未能履行裁决第(1)项、第(2)项和第(4)项的义务，或履行上述义务后，申请人仍未足额获得依据裁决第(1)项计算的股权回购款，第二被申请人向申请人承担回购款补偿责任。 6) 本案仲裁费为人民币 679,084 元，由申请人承担 10%，即 67,908.40 元，由第一被申请人承担 90%，即 611,175.60 元。鉴于本案仲裁费已由申请人向仲裁委员会全额预缴并冲抵，因此，第一被申请人应向申请人支付人民币 611,175.60 元，以补偿申请人代其垫付的仲裁费。			
--	--	--	--	--	--	--	--

其他诉讼事项

☑适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
天津中文在线诉北京华人天地影视策划股份有限公司、深圳市宇航联融资担保集团有限公司合同纠纷	3,204.25	否	二审判决生效	判决华人天地于判决生效日起 10 日内支付投资款 2000 万元及收益款 200 万元、支付违约金、支付保费 42500 元；深圳宇航联对 1、2 承担连带责任。	执行中	2019 年 6 月 25 日	关于累计诉讼、仲裁案件情况的公告（公告编号：2019-055）
天津中文在线诉艺照天下（北京）影视传媒有限公司、北京德睿嘉娱文化传媒有限公司、戈俊民合同纠纷	3,829.11	否	一审判决生效	判决艺照天下于本判决生效之日起 10 日内支付投资本金 2000 万及利息、支付违约金；戈俊民对艺照天下的上述债务承担连带责任；判决德睿嘉娱于判决生效后 10 日内支付 50 万元，并承担违约金及部分诉讼费。	执行终本		
天津中文在线、葛圣洁诉北京国龙影业投资股份有限公司著作权许可使用合同纠纷	15.60	否	二审判决生效	判决被告赔偿原告经济损失 15 万元及 6000 元合理费用。	执行终本		
中文在线诉品今（北京）科技网络科技有限公司的游戏著作权合同纠纷	382.29	否	一审判决生效	判令解除原被告双方签署的协议，判令被告向原告退还授权金及分成款 258 万并支付利息及合理费用等。	执行终本		

中文在线诉江苏顺玩信息技术有限公司、广州聚好玩信息科技有限公司合同纠纷案	11.65	否	二审判决生效	判令被告支付原于判决生效之日起 10 日内告收益分成款共计人民币 92744.42 元、违约金、诉讼费和保全费。	执行终本	2020 年 8 月 19 日	关于累计诉讼、仲裁案件情况的公告（公告编号：2020-093）
中文在线诉江苏顺玩信息技术有限公司、广州聚好玩信息科技有限公司合同纠纷案	21.05	否	一审判决生效	判令被告于判决生效之日起 10 日内支付收益分成款 171955.18 元、违约金、诉讼费和保全费。	执行终本		
广州市迈步信息科技有限公司与安徽酷看科技有限公司、安徽分秀文化传媒有限公司、王猛合同纠纷案	650.00	否	一审判决生效	判令被告向原告返还 484.7 万元及每日万分之五的违约金并承担全部诉讼费用。	执行中	2021 年 4 月 22 日	关于累计诉讼、仲裁案件情况的公告（公告编号：2021-033）
中文在线及子公司诉著作权纠纷，涉案作品 3 部	16.4	否	一审判决生效	判决被告赔偿原告经济损失 16.4 万元	执行完毕		
中文在线及子公司诉著作权纠纷，涉案作品 6 部	73.8	否	判决生效	请求判决被告赔偿原告经济损失 73.8 万元	执行终本	2021 年 9 月 30 日	关于提起重大诉讼的公告（公告编号：2021-076）
其他诉讼、仲裁	6,803.71	否	仲裁/审理中的案件 6,561.1 万元，其他已结案	不适用	不适用	2026 年 07 月 22 日	关于重大仲裁的公告（公告编号：2026-039）

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	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	是否超过获	关联交易结算方式	可获得的同	披露日期	披露索引
-------	------	--------	--------	----------	-------	------------	------------	-----------	-------	----------	-------	------	------

					格			元)	批 额 度		类 交 易 市 价		
上海阅文、深圳利通及其关联方	系公司大股东	向关联人销售产品/提供劳务	内容合作及服务	市场定价	不适用	2,619.7	4.55%	7,620	否	按合同约定方式结算	无	2026年08月04日	《关于调整2026年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2026-041）
		向关联人采购产品/接受劳务	内容合作及服务	市场定价	不适用	17.43	0.06%	270	否		无		
湖北中文在线	公司参股公司，公司高级管理人员担任其董事	向关联人销售产品/提供劳务	内容合作及服务	市场定价	不适用	123.22	0.21%	300	否	按合同约定方式结算	无		
		向关联人采购产品/接受劳务	内容合作及服务	市场定价	不适用	0	0	10	否		无		
厚德明心	实控人倪子君系公司董事长兼总经理童之磊先生的配偶	向关联人采购产品/接受劳务	1+X项目咨询服务	市场定价	不适用	0	0	255	否	按合同约定方式结算	无		
合计				--	--	2,760.35	--	8,455	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
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、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。

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

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

3、日常经营重大合同

无

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、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。

十四、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	68,074,645	9.34%				-660,190	-660,190	67,414,455	9.25%
1、国家持股									0.00%
2、国有法人持股									0.00%
3、其他内资持股	68,074,645	9.34%				-660,190	-660,190	67,414,455	9.25%
其中：境内法人持股									0.00%
境内自然人持股	68,074,645	9.34%				-660,190	-660,190	67,414,455	9.25%
4、外资持股									0.00%
其中：境外法人持股									0.00%
境外自然人持股									0.00%
二、无限售条件股份	660,425,473	90.66%				660,190	660,190	661,085,663	90.75%
1、人民币普通股	660,425,473	90.66%				660,190	660,190	661,085,663	90.75%
2、境内上市的外资股									0.00%
3、境外上市的外资股									0.00%
4、其他									0.00%
三、股份总数	728,500,118	100.00%				0	0	728,500,118	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

其他变动系报告期内部分董事、高级管理人员高管锁定股变动导致的限售股和流通股间的变动。

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

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
童之磊	65,401,062			65,401,062	高管锁定股	董监高每年转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的 25%
谢广才	959,286	239,768		719,518	高管锁定股	
王京京	913,869	228,457		685,412	高管锁定股	
张帆	726,403	181,465		544,938	高管锁定股	离任高管锁定股份按规定解锁
杨锐志	31,725		75	31,800	高管锁定股	
张伟丽	42,300	10,575		31,725	高管锁定股	
合计	68,074,645	660,265	75	67,414,455	--	--

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	109,355	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）					

股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
童之磊	境内自然人	11.97%	87,201,416	0	65,401,062	21,800,354	质押	25,390,000
上海阅文信息技术有限公司	境内非国有法人	3.50%	25,466,413	0	0	25,466,413	不适用	0
深圳市利通产业投资基金有限公司	境内非国有法人	3.50%	25,466,390	0	0	25,466,390	不适用	0
中国光大银行股份有限公司－广发远见智选混合型证券投资基金	其他	3.07%	22,330,200	22,330,200	0	22,330,200	不适用	0
玄元私募基金投资管理（广东）有限公司－玄元元定6号私募证券投资基金	其他	1.72%	12,511,000	0	0	12,511,000	不适用	0
北京创造栗信息科技有限公司	境内非国有法人	1.10%	8,048,041	0	0	8,048,041	不适用	0
中国工商银行股份有限公司－华安媒体互联网混合型证券投资基金	其他	0.88%	6,418,200	6,418,200	0	6,418,200	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.75%	5,481,043	214,045	0	5,481,043	不适用	0
易方达基金－中国人寿保险股份有限公司－分红险－易方达国寿股份成长股票型组合单一资产管理计划（可供出售）	其他	0.55%	3,970,500	3,970,500	0	3,970,500	不适用	0
张保国	境内自然人	0.50%	3,606,651	3,606,651	0	3,606,651	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		无						
上述股东关联关系或一致行动的说明		童之磊系玄元私募基金投资管理（广东）有限公司－玄元元定6号私募证券投资基金的唯一持有人，双方签署了一致行动协议；深圳市利通产业投资基金有限公司系上海阅文信息技术有限公司控股股东，双方存在关联关系。						
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明		无						
前10名股东中存在回购专户的特别说明		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					
上海阅文信息技术有限公司	25,466,413	人民币普通股						
深圳市利通产业投资基金有	25,466,390	人民币普通股						

限公司			
中国光大银行股份有限公司—广发远见智选混合型证券投资基金	22,330,200	人民币普通股	22,330,200
童之磊	21,800,354	人民币普通股	21,800,354
玄元私募基金投资管理（广东）有限公司—玄元元定6号私募证券投资基金	12,511,000	人民币普通股	12,511,000
北京创造栗信息科技有限公司	8,048,041	人民币普通股	8,048,041
中国工商银行股份有限公司—华安媒体互联网混合型证券投资基金	6,418,200	人民币普通股	6,418,200
香港中央结算有限公司	5,481,043	人民币普通股	5,481,043
易方达基金—中国人寿保险股份有限公司—分红险—易方达国寿股份成长股票型组合单一资产管理计划（可供出售）	3,970,500	人民币普通股	3,970,500
张保国	3,606,651	人民币普通股	3,606,651
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	童之磊系玄元私募基金投资管理（广东）有限公司—玄元元定6号私募证券投资基金的唯一持有人，双方签署了一致行动协议；深圳市利通产业投资基金有限公司系上海阅文信息技术有限公司控股股东，双方存在关联关系。		
前10名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	股东张保国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有3,606,651股。		

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐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

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份	本期减持股份	期末持股数（股）	期初被授予的限制	本期被授予的限制	期末被授予的限制
----	----	------	----------	--------	--------	----------	----------	----------	----------

				数量 (股)	数量 (股)		性股票数 量 (股)	性股票数 量 (股)	性股票数 量 (股)
童之磊	董事长兼总 经理	现任	87, 201, 416			87, 201, 416			
张帆	董事	离任	726, 438		181, 500	544, 938			
谢广才	董事兼常务 副总经理	现任	959, 358		239, 800	719, 558			
雷霖	董事	现任							
李晓东	独立董事	现任							
连连	独立董事	现任							
王春仁	独立董事	现任							
杨锐志	首席运营官	离任	31, 800			31, 800			
王京京	副总经理、 董事会秘 书、财务总 监	现任	913, 883		228, 382	685, 501			
合计	--	--	89, 832, 895	0	649, 682	89, 183, 213	0	0	0

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

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：中文在线集团股份有限公司

单位：元		
项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	276,671,457.62	274,933,484.55
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		0.00
应收账款	141,676,999.71	302,150,226.91
应收款项融资		
预付款项	129,621,025.82	159,994,233.22
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	10,042,754.08	14,792,946.81
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	29,065,932.68	27,554,678.11
其中：数据资源		
合同资产		0.00
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		

其他流动资产	10,282,935.11	5,742,639.49
流动资产合计	597,361,105.02	785,168,209.09
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	247,872,647.86	218,536,637.38
其他权益工具投资	4,573,766.46	4,573,766.46
其他非流动金融资产	50,303,755.20	50,341,912.23
投资性房地产	22,904,060.57	23,213,135.33
固定资产	4,385,207.83	4,390,993.42
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	13,155,263.51	16,820,800.57
无形资产	292,449,343.04	296,741,202.19
其中：数据资源	2,799,884.47	4,206,211.57
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	116,638,278.60	116,638,278.60
长期待摊费用	43,322,379.90	45,631,315.45
递延所得税资产	80,978.87	122.16
其他非流动资产	359,873.00	370,768.00
非流动资产合计	796,045,554.84	777,258,931.79
资产总计	1,393,406,659.86	1,562,427,140.88
流动负债：		
短期借款	311,264,241.67	385,754,890.94
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	405,336,992.67	462,512,347.77
预收款项	562,419.46	493,269.21
合同负债	51,394,844.65	46,052,219.13
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	76,064,551.36	88,355,944.79
应交税费	16,091,974.87	28,487,738.45

其他应付款	54,633,441.60	23,169,427.89
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	47,979,139.11	28,717,605.41
其他流动负债	1,129,654.51	912,276.78
流动负债合计	964,457,259.90	1,064,455,720.37
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	40,000,000.00	59,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,870,520.00	6,903,779.65
长期应付款	29,286,657.68	44,016,300.57
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	3,127,615.33	3,172,617.01
递延所得税负债	2,908,708.68	2,967,265.24
其他非流动负债		
非流动负债合计	77,193,501.69	116,059,962.47
负债合计	1,041,650,761.59	1,180,515,682.84
所有者权益：		
股本	728,500,118.00	728,500,118.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,455,827,238.74	2,453,714,060.02
减：库存股		
其他综合收益	-53,982,773.06	-62,643,570.55
专项储备		
盈余公积	30,930,203.91	30,930,203.91
一般风险准备		
未分配利润	-2,897,856,759.97	-2,854,861,460.56
归属于母公司所有者权益合计	263,418,027.62	295,639,350.82
少数股东权益	88,337,870.65	86,272,107.22
所有者权益合计	351,755,898.27	381,911,458.04
负债和所有者权益总计	1,393,406,659.86	1,562,427,140.88

法定代表人：童之磊

主管会计工作负责人：王京京

会计机构负责人：王京京

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	32,528,390.05	83,939,127.63
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	347,939,077.98	355,796,153.33
应收款项融资		
预付款项	81,950,263.52	70,640,065.04
其他应收款	492,646,044.86	434,325,224.97
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
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	104,933.10	104,841.83
流动资产合计	955,168,709.51	944,805,412.80
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,776,252,413.32	1,760,038,750.15
其他权益工具投资	3,035,357.20	3,035,357.20
其他非流动金融资产	49,205,002.99	49,205,002.99
投资性房地产		
固定资产	1,514,805.96	1,818,582.09
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	4,310,058.70	5,831,255.92
无形资产	155,478,215.39	173,894,743.59
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	19,328.00	19,328.00
非流动资产合计	1,989,815,181.56	1,993,843,019.94
资产总计	2,944,983,891.07	2,938,648,432.74
流动负债：		

短期借款	183,595,385.75	255,568,363.57
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	70,340,562.91	62,041,928.44
预收款项		
合同负债	2,905,179.81	2,460,131.19
应付职工薪酬	30,314,665.49	34,594,983.64
应交税费	6,619,233.07	9,074,514.45
其他应付款	1,300,648,930.52	1,177,161,407.37
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	25,218,089.91	21,993,437.28
其他流动负债	42,356.37	85,610.79
流动负债合计	1,619,684,403.83	1,562,980,376.73
非流动负债：		
长期借款	40,000,000.00	59,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		3,490,281.23
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	2,118,210.02	2,164,045.31
其他非流动负债		
非流动负债合计	42,118,210.02	64,654,326.54
负债合计	1,661,802,613.85	1,627,634,703.27
所有者权益：		
股本	728,500,118.00	728,500,118.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,416,244,513.78	2,414,022,397.14
减：库存股		
其他综合收益	-61,964,642.80	-61,964,642.80
专项储备		
盈余公积	30,930,203.91	30,930,203.91
未分配利润	-1,830,528,915.67	-1,800,474,346.78
所有者权益合计	1,283,181,277.22	1,311,013,729.47
负债和所有者权益总计	2,944,983,891.07	2,938,648,432.74

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	577,936,358.23	556,485,926.04
其中：营业收入	577,936,358.23	556,485,926.04
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	649,838,822.43	741,669,393.17
其中：营业成本	291,390,980.25	379,127,497.44
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	1,413,572.25	2,501,521.24
销售费用	254,151,375.14	266,109,615.45
管理费用	61,438,507.58	51,913,964.46
研发费用	31,407,413.94	35,294,957.35
财务费用	10,036,973.27	6,721,837.23
其中：利息费用	7,816,888.33	5,349,380.06
利息收入	676,249.45	977,767.06
加：其他收益	6,998,617.74	9,663,821.64
投资收益（损失以“—”号填列）	28,411,664.73	-34,221,606.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	30,737,661.74	-34,285,476.65
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）	135,814.99	2,905,604.04
信用减值损失（损失以“—”号填列）	772,554.51	2,190,092.40
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-1,094,431.15	-5,018,285.06
资产处置收益（损失以“—”号填列）		-15,927,309.22
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	-36,678,243.38	-225,591,149.98
加：营业外收入	985,561.59	89,410.13
减：营业外支出	822,827.97	93,775.90
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-36,515,509.76	-225,595,515.75
减：所得税费用	6,600,120.10	956,779.29
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	-43,115,629.86	-226,552,295.04
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-43,115,629.86	-226,552,295.04
2. 终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		

资产减值损失（损失以“—”号填列）	-2,126,280.03	-3,819,313.04
资产处置收益（损失以“—”号填列）		-15,927,309.22
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-30,899,133.41	-63,355,245.60
加：营业外收入	800,250.00	2,687.82
减：营业外支出	1,520.77	7,889.00
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-30,100,404.18	-63,360,446.78
减：所得税费用	-45,835.29	-214,063.66
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-30,054,568.89	-63,146,383.12
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-30,054,568.89	-63,146,383.12
（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	-30,054,568.89	-63,146,383.12
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	792,894,639.31	629,279,272.38
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	777,225.79	63.02
收到其他与经营活动有关的现金	20,586,588.69	8,886,037.77
经营活动现金流入小计	814,258,453.79	638,165,373.17
购买商品、接受劳务支付的现金	278,320,371.08	410,230,498.09

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	126,898,357.13	121,355,369.43
支付的各项税费	19,723,223.94	17,159,493.78
支付其他与经营活动有关的现金	262,514,820.25	193,293,051.88
经营活动现金流出小计	687,456,772.40	742,038,413.18
经营活动产生的现金流量净额	126,801,681.39	-103,873,040.01
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	50,000.00	368,176,576.73
取得投资收益收到的现金		408,465.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	26,000.00	50,993,479.08
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		16,000,000.00
投资活动现金流入小计	76,000.00	435,578,521.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	43,322,179.06	30,937,748.18
投资支付的现金		220,750,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	43,322,179.06	251,687,748.18
投资活动产生的现金流量净额	-43,246,179.06	183,890,773.23
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	89,870,000.00	147,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	36,000,000.00	5,130.91
筹资活动现金流入小计	125,870,000.00	147,005,130.91
偿还债务支付的现金	180,620,000.00	142,950,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,916,981.59	5,078,834.74
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	20,397,066.85	976,586.05
筹资活动现金流出小计	206,934,048.44	149,005,420.79
筹资活动产生的现金流量净额	-81,064,048.44	-2,000,289.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,453,620.34	-1,475,872.09
五、现金及现金等价物净增加额	37,833.55	76,541,571.25
加：期初现金及现金等价物余额	274,907,981.84	139,476,686.34
六、期末现金及现金等价物余额	274,945,815.39	216,018,257.59

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	88,370,044.72	192,550,759.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	6,801,006.95	4,381,028.60
经营活动现金流入小计	95,171,051.67	196,931,787.60
购买商品、接受劳务支付的现金	31,406,773.70	92,725,176.41
支付给职工以及为职工支付的现金	36,455,641.06	49,711,379.98
支付的各项税费	6,000,052.76	10,003,330.94

支付其他与经营活动有关的现金	22,573,000.17	37,606,952.97
经营活动现金流出小计	96,435,467.69	190,046,840.30
经营活动产生的现金流量净额	-1,264,416.02	6,884,947.30
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	50,000.00	368,176,576.73
取得投资收益收到的现金		408,465.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		50,993,479.08
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	349,550,911.96	360,514,000.00
投资活动现金流入小计	349,600,911.96	780,092,521.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,279,234.11	9,437,703.45
投资支付的现金		270,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	285,218,696.85	398,734,500.00
投资活动现金流出小计	287,497,930.96	678,172,203.45
投资活动产生的现金流量净额	62,102,981.00	101,920,317.96
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	58,000,000.00	54,430,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	5,130.91
筹资活动现金流入小计	58,000,000.00	54,435,130.91
偿还债务支付的现金	150,620,000.00	142,950,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,298,435.36	4,259,229.18
支付其他与筹资活动有关的现金	16,330,867.20	320,806.03
筹资活动现金流出小计	170,249,302.56	147,530,035.21
筹资活动产生的现金流量净额	-112,249,302.56	-93,094,904.30
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	-51,410,737.58	15,710,360.96
加：期初现金及现金等价物余额	83,939,127.63	55,214,196.86
六、期末现金及现金等价物余额	32,528,390.05	70,924,557.82

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、上年年 末余额	728, 50 0, 118. 00				2, 453 , 714, 060. 0 2		- 62, 64 3, 570 . 55		30, 93 0, 203 . 91		- 2, 854 , 861, 460. 5 6		295 , 63 9, 3 50. 82	86, 2 72, 1 07. 2 2	381, 9 11, 45 8. 04
加：会计政 策变更															
前期差错更 正															
其他															
二、本年期	728, 50				2, 453		-		30, 93		-		295	86, 2	381, 9

初余额	0,118.00				,714,060.02		62,643,570.55		0,203.91		2,854,861,460.56		,639,350.82	72,107.22	11,458.04
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					2,113,178.72		8,660,797.49				-42,995,299.41		-32,221,323.20	2,065,763.43	-30,155,559.77
（一）综合收益总额							8,660,797.49				-42,995,299.41		-34,334,501.92	-120,330.45	-34,454,832.37
（二）所有者投入和减少资本					2,113,178.72								2,113,178.72	2,186,093.88	4,299,272.60
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					2,222,116.62								2,222,116.62		2,222,116.62
4．其他					-108,937.90								-108,937.90	2,186,093.88	2,077,155.98
（三）利润分配															
1．提取盈余公积															
2．提取一般风险准备															
3．对所有者（或股东）的分配															
4．其他															
（四）所有者权益内部结转															
1．资本公积转增资本（或股本）															
2．盈余公积转增资本（或股本）															
3．盈余公积															

弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	728,500,118.00				2,455,827,238.74	-53,982,773.06		30,930,203.91		-2,897,856,759.97		263,418,027.62	88,337,870.65	351,755,898.27	

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、上年年 末余额	729,93 9,618. 00				2,493 ,176, 174.4 8	26, 999 ,51 5.0 8	- 57,67 4,124 .42		30,93 0,203 .91		- 2,183 ,909, 264.0 1		985 ,46 3,0 92. 88	20,4 76,0 33.6 8	1,005 ,939, 126.5 6
加：会计政 策变更															
前期差错更 正															
其他															
二、本年期 初余额	729,93 9,618. 00				2,493 ,176, 174.4 8	26, 999 ,51 5.0 8	- 57,67 4,124 .42		30,93 0,203 .91		- 2,183 ,909, 264.0 1		985 ,46 3,0 92. 88	20,4 76,0 33.6 8	1,005 ,939, 126.5 6
三、本期增 减变动金额 （减少以 “－”号填 列）	- 1,439, 500.00				- 20,81 5,159 .53	- 26, 999 ,51 5.0 8	1,643 ,649. 44				- 226,3 87,14 7.68		219 ,99 8,6 42. 69	- 165, 147. 36	- 220,1 63,79 0.05
（一）综合 收益总额							1,643 ,649.				- 226,3		- 224	- 165,	- 224,9

						44				87,14 7.68		,74 3,4 98. 24	147. 36	08,64 5.60
(二) 所有者投入和减少资本	- 1,439, 500.00				- 20,81 5,159 .53	26, 999 ,51 5.0 8						4,7 44, 855 .55		4,744 ,855. 55
1. 所有者投入的普通股						0.0 0								
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					4,805 ,515. 68							4,8 05, 515 .68		4,805 ,515. 68
4. 其他	- 1,439, 500.00				- 25,62 0,675 .21	26, 999 ,51 5.0 8						- 60, 660 .13		- 60,66 0.13
(三) 利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配														
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转														

留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	728,500,118.00				2,472,361,014.95	-56,030,474.98	30,930,203.91		-2,410,296,411.69	765,464,450.19	20,310,886.32	785,775,336.51		

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、上年年末余额	728,500,118.00				2,414,022,397.14		-61,964,642.80		30,930,203.91	1,800,474,346.78		1,311,013,729.47
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	728,500,118.00				2,414,022,397.14		-61,964,642.80		30,930,203.91	1,800,474,346.78		1,311,013,729.47
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					2,222,116.64					-30,054,568.89		-27,832,452.25
（一）综合收益总额										-30,054,568.89		-30,054,568.89
（二）所有者投入和减少资本					2,222,116.64							2,222,116.64

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					2,222,116.64							2,222,116.64
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	728,500,118.00				2,416,244,513.78		-61,964,642.80		30,930,203.91	-1,830,528,915.67		1,283,181,277.22

上期金额

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、上年年末余额	729,939,618.00				2,453,722,298.45	26,999,515.08	-61,964,642.80		30,930,203.91	-1,706,586,540.91		1,419,041,421.57
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	729,939,618.00				2,453,722,298.45	26,999,515.08	-61,964,642.80		30,930,203.91	-1,706,586,540.91		1,419,041,421.57
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-1,439,500.00				-20,757,305.43	-26,999,515.08				-63,146,383.12		-58,343,673.47
（一）综合收益总额										-63,146,383.12		-63,146,383.12
（二）所有者投入和减少资本	-1,439,500.00				-20,757,305.43	-26,999,515.08						4,802,709.65
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					4,805,515.68							4,805,515.68
4．其他	-1,439,500.00				-25,562,821.11	-26,999,515.08						-2,806.03
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												

2. 对所有 者（或股 东）的分配												
3. 其他												
（四）所有 者权益内部 结转												
1. 资本公 积转增资本 （或股本）												
2. 盈余公 积转增资本 （或股本）												
3. 盈余公 积弥补亏损												
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益												
5. 其他综 合收益结转 留存收益												
6. 其他												
（五）专项 储备												
1. 本期提 取												
2. 本期使 用												
（六）其他												
四、本期期 末余额	728,5 00,11 8.00				2,432 ,964, 993.0 2		- 61,96 4,642 .80		30,93 0,203 .91	- 1,769 ,732, 924.0 3		1,360 ,697, 748.1 0

三、公司基本情况

1. 公司注册地、组织形式和总部地址

中文在线集团股份有限公司（原“中文在线数字出版集团股份有限公司”，以下简称“本公司”，如包含子公司时则统称“本集团”）是经董事会、股东大会审议通过设立的股份有限公司，其前身为北京中文在线数字出版股份有限公司。北京中文在线数字出版股份有限公司是根据北京中文在线文化发展有限公司全体股东于 2011 年 3 月 8 日签署的《北京中文在线数字出版股份有限公司发起人协议》及公司章程的约定，以北京中文在线文化发展有限公司截止 2010 年 12 月 31 日经审计后的净资产折合股份整体变更设立的。本公司统一社会信用代码为：91110000802044347C；法定代表人：童之磊；本公司住

所：北京市东城区安定门东大街 28 号 2 号楼 6 层 608 号。

2. 公司的业务性质和主要经营活动

报告期内，本集团持续夯实数字内容基底，通过数字内容版权分发销售和 IP 衍生开发实现版权的增值；持续深化国际业务，结合自有优质 IP 在全球范围内多点布局；同时，AI 赋能助力公司数字内容生产效率提升，助力内容全产业链生态变革，推动科技与文化融合发展。

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）、以及 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），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，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报，本集团自报告期末起至少 12 个月具有持续经营能力。

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：

本公司及各子公司主要从事网络文学与版权运营、短剧及影视制作与全球发行、IP 衍生品开发与运营，以及 AI 数据与技术服务。本公司及各子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“收入”。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅“重大会计判断和估计”。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期合并及公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。此外，本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

本集团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。本集团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

本集团以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

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款项	单项风险特征明显的应收账款
重要的合营企业或联营企业	对公司净利润影响达 10%以上的参股公司及联营企业

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。

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

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，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 22、“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（即，

除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

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（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

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。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。

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，本集团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期初数和对比数。

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。

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。

子公司的股东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股东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股东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（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。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“长期股权投资”或“金融工具”。

本集团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”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。本集团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，是指本集团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，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

确认共同经营发生的费用。

当本集团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，本集团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，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团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

本集团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集团持有的期限短（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

本集团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，但各公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率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之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，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。

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；股东权益类项目除“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，采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。上年年末未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期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股东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，将资产负债表中股东权益项目下列示的、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，采用按照系统合理的方法确定的、与现金流量发生日的即期汇率近似的汇率折算。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。

上年年末数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团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，将资产负债表中股东权益项目下列示的、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。

11、金融工具

在本集团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

本集团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，本集团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

本集团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。本集团对于此类金融资产，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。本集团分类为该类的金融资产具体包括：应收账款、其他应收款。

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

本集团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。本集团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。本集团按照实际利率法确认利息收入，根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入；②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。

此外，本集团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。本集团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

本集团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，本集团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，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。本集团分类为该类的金融资产具体包括：交易性金融资产、其他非流动金融资产。此外，本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该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。

本集团在改变管理金融资产的业务模式时，对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

（2）金融资产减值

本集团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投资，主要包括应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款、合同资产等。此外，对部分财务担保合同，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

本集团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。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团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，本集团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，本集团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，本集团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，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团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。

本集团对《企业会计准则第 14 号-收入准则》规范的交易所形成应收款项或合同资产，无论该项目是否包含重大融资成分，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。除上述项目外的其他项目，本集团按照下列情形计量损失准备：①信用风险自初始确认后未显著增加的金融工具，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备；②信用风险自初始确认后已显著增加的金融工具，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；③购买或源生已发生信用减值的金融工具，本集团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。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本集团于其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；除此之外的金融工具的信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

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。如果本集团确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

通常逾期超过 30 日，本集团即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非本集团在无须付出不必要的额外成本或努力的情况下即可获得合理且有依据的信息，证明即使逾期超过 30 日，信用风险自初始确认后仍未显著增加。

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

①金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化；

②同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化；

③对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调；

④预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或经济状况是否出现不利变化，如债务人市场份额明显下降、主要产品价格急剧持续下跌、主要原材料价格明显上涨、营运资金严重短缺、资产质量下降等；

⑤债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化，如收入、利润等经营指标出现明显不利变化且预期短时间内难以好转；

⑥债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化，如技术变革、国家或地方政府拟出台相关政策是否对债务人产生重大不利影响；

⑦作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量的是否发生显著变化；

⑧预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机的是否发生显著变化，如母公司或其他关联公司能够提供的财务支持减少，或者信用增级质量的显著变化；

⑨债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

⑩本集团对金融工具信用管理方法是否发生变化。

3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团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，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，本集团采用的共同信用风险特征包括：账龄组合、与交易对象关系组合、款项性质组合、账期组合等，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，本集团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。

（3）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，该负债由本集团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，本集团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。

本集团将在非同一控制下企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

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。

（4）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。

本集团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。

（5）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，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本集团（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。本集团对原金融负债（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，本集团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。

（6）金融资产和金融负债的抵销

当本集团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，同时本集团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。

（7）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，本集团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，本集团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，本集团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，使用不可输入值。

本集团对指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益性工具投资以公允价值计量。但在有限情况下，如果用以确定其他权益工具公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

（8）权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（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。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团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。

12、应收票据

本集团采用以组合为基础评估预期信用的组合方法作为应收票据的预期信用损失的确定方法，具体组合划分为银行承兑汇票组合及商业承兑汇票组合。本集团将银行承兑汇票视为具有较低信用风险的金融工具，参考历史信用损失经验，结合当前状况及未来经济状况的预期计提坏账准备；本集团将商业承兑汇票组合参照应收账款采用账龄分析法计提坏账准备。

如果有客观证据表明某项应收票据存在信用减值迹象，则本集团对应收票据单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

13、应收账款

本集团对于《企业会计准则第 14 号-收入准则》规范的交易形成且不含重大融资成分的应收账款，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

信用风险自初始确认后是否显著增加的判断。本集团通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用

风险是否显著增加。但是，如果本集团确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。通常情况下，如果逾期超过 30 日，则表明金融工具的信用风险已经显著增加。除非本集团在无须付出不必要的额外成本或努力的情况下即可获得合理且有依据的信息，证明即使逾期超过 30 日，信用风险自初始确认后仍未显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

以组合为基础的评估。对于应收账款，本集团在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行的，所以本集团按照信用风险评级、历史回款率等为共同风险特征，对应收账款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

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

本集团在资产负债表日计算应收账款预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前应收账款减值准备的账面金额，本集团将其差额确认为应收账款减值损失。相反，本集团将差额确认为应收账款减值损失转回。

本集团实际发生信用损失，认定相关应收账款无法收回，经批准后予以核销。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额计入信用减值损失。

本集团根据以前年度的实际信用损失，同时，结合对公司内外部环境以及公司实际情况考虑本年的前瞻性信息后，预期信用损失率测算结果与按以前年度原坏账计提比例差异较小，以前年度坏账计提比例合理，能够反映公司实际情况，本集团仍将以前年度坏账计提比例作为新金融工具准则下的应收款项的预期信用损失率。

（1）单项计提坏账准备的应收款项

按组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单项计提坏账准备。

（2）按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
与交易对象关系组合	以关联方往来款划分组合
款项性质组合	其他特殊性质款项

按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
与交易对象关系组合	其他方法计提坏账准备
款项性质组合	其他方法计提坏账准备

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	计提比例 (%)
1 年以内	1.54
1-2 年	29.95
2-3 年	100.00
3 年以上	100.00

14、应收款项融资

无

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

本集团采用以组合为基础评估预期信用的组合方法作为其他应收款的预期信用损失的确定方法，组合划分为账龄组合、与交易对象关系组合及款项性质组合，具体组合划分依据及会计处理方法参照应收账款。

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具体会计处理方法为：本集团在资产负债表日计算合同资产预期损失，如果该预期损失大于当前合同资产减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失，借记“资产减值损失”，贷记“合同资产减值准备”；如果该预期损失小于当前合同资产减值准备的账面金额，将差额确认为减值利得，借记“合同资产减值准备”，贷记“资产减值损失”。

本集团合同资产实际发生损失，认定相关合同资产无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“合同资产减值准备”，贷记“合同资产”；若核销金额大于已计提的合同资产减值准备，按其差额借记“资产减值损失”。

17、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品等。

（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。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。

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。

18、持有待售资产

本集团若主要通过出售（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；本集团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。

本集团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，本集团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、债权投资

无

20、其他债权投资

无

21、长期应收款

无

22、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团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。本集团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，本集团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“金融工具”。

共同控制，是指本集团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，是指本集团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集团不一致的，按照本集团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。对于本集团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集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团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。本集团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。本集团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。本集团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，如本集团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，本集团在收益分

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股东权益；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“合并财务报表编制的方法”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，在处置时将原计入股东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。

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

本集团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。

本集团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。

23、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。此外，对于持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。本集团投资性房地产为已出租的房屋建筑物。

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。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率采用平均年限法计提折旧。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	10-50	5.00	1.90-9.50

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“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，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

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

24、固定资产

(1) 确认条件

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，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) 固定资产计价

固定资产按其取得时的实际成本进行初始计量，其中：外购固定资产的成本包括买价和进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。

(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	10-50	5.00	1.90-9.50
运输设备	年限平均法	5	5.00	19.00
办公及其他设备	年限平均法	5	5.00	19.00

25、在建工程

无

26、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。

27、生物资产

无

28、油气资产

无

29、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

无形资产是指本集团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。

本集团的无形资产主要是买断版权、软件使用权、非专利技术等。

本集团的版权分为买断版权和分成版权，其中：买断版权作为无形资产管理且在受益年限内摊销；分成版权在该版权形成收入的当期，按合同约定的分成方式计提版税，记入当期损益。

本集团买断版权如有合同约定使用年限的，按合同约定的使用年限摊销；如合同未约定使用年限的，按预计受益年限摊销。软件使用权和非专利技术按预计受益年限摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

本集团于每年年度终了，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

本集团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“长期资产减值”。

30、长期资产减值

对于固定资产、使用寿命有限的无形资产、开发支出、使用权资产、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，本集团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。本集团关于减值迹象的判断如下：（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；（2）经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本集团产生不利影响；（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本集团计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；（6）本集团内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

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。

31、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本集团的长期待摊费用主要为摊销期在 1 年以上(不含 1 年)的办公室装修费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益,则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

32、合同负债

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

33、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括职工工资、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。本集团在职工为本集团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基本养老保险、失业保险等,按照公司承担的风险和义务,分类为设定提存计划。采用设定提存计划的,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。

(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,在本集团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,和本集团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。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

无。

34、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）该义务是本集团承担的现时义务；（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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

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。

35、股份支付

（1）股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积；在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量；上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

本集团对于换取职工服务的限制性股票，其公允价值按本集团股份的市场价格计量，同时考虑授予

股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整；对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格，如果不存在条款和条件相似的交易期权，本集团选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（2）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

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

取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

（3）涉及本集团与本集团股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本集团与本集团股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中之一在本集团合并范围内，另一在本集团合并范围外的，在本集团合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

① 结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

② 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为

权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本集团合并范围内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

36、优先股、永续债等其他金融工具

（1）永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

（2）永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

本集团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集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本集团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，本集团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：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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，本集团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，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点将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，本集团考虑下列迹象：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。

本集团的营业收入主要包括网络文学及相关业务、短剧及 IP 衍生品业务，以及其他收入。

（1）网络文学及相关业务、短剧及 IP 衍生品业务

网络文学及相关业务主要包括：①通过平台向用户提供网络付费阅读文学内容；及②将从作家取得的文学作品版权转授予其他网络阅读公司、网络游戏公司、电视制作公司及电影制片厂。

短剧及 IP 衍生品业务主要包括：①通过平台向用户提供短剧的线上付费观看服务；及②向其他短剧平台转授短剧版权。

①线上付费阅读及观看

对于平台产生的线上付费阅读及观看收入，本集团为主要责任人，故采用总额法确认收入。用户可于本集团平台直接储值以获取应用内代币，用于继续阅读内容或观看短剧。用户亦可通过每日签到及完成任务赚取应用内代币。

本集团同时提供会员订阅服务，主要内容包含订阅会员可于会员期内享有独家且无广告的线上内容

或短剧观看权限。用户可透过平台选择订阅周、月或年费制会员方案。

会员费及储值费用均于提供会员服务及储值付费阅读服务前预先收取。该等费用收取时，在资产负债表中列报为合同负债。会员费及储值费用收入按会员期及应用内虚拟货币消耗比例，于服务提供期间按比例确认；或于本集团无须承担进一步义务且所有其他收入确认准则均获满足时确认。

②版权授权

本集团通过转授权文学作品及短剧版权产生收入。版权授权收入须符合下列所有条件方予确认：已签订版权授权协议；内容或短剧已交付或可即时无条件交付，且本集团无须承担进一步义务；收入金额能可靠计量；交易对价很可能收回。根据相关协议条款，收入于版权授权协议开始时，按已收取固定且不可退还的预付款额（且无未来义务）一次性确认；或于版权授权协议期间内（期间内本集团须持续提供服务）按期确认。任何取决于未来事件（例如使用版权所产生之未来收入）之收入，将于该或有事项解决时确认。

（2）其他收入

本集团的其他收入主要来自提供教育产品服务、内容审核服务及其他技术营运服务。本集团于相关服务提供予客户或实体产品的实际控制权转移时确认收入。本集团会根据交易中担任主要负责人或代理人的身份，采用总额法或净额法确认相关收入。

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：无。

38、合同成本

本集团与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。

合同取得成本，即本集团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。增量成本，指本集团不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

合同履约成本，即本集团为履行合同发生的成本，不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》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该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

本集团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。

本集团在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于本集团因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

39、政府补助

政府补助是指本集团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。其中：与资产相关的政府补助是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，本集团通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量；对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量。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（1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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平均分期计入当期损益，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。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。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；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；属于其他情况的，直接计入当期损益。

40、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。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，如果本集团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，本集团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。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，本集团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，本集团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，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

41、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

租赁是指本集团让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。如果合同一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。合同中同时包含多项单独租赁的，本集团将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

（1）本集团作为承租人

本集团租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

①初始计量

在租赁期开始日，本集团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。

使用权资产成本包括：a、租赁负债的初始计量金额；b、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，

存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；c、发生的初始直接费用，即为达成租赁所发生的增量成本；d、为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，属于为生产存货而发生的除外。

租赁付款额是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：a、固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；b、取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；c、本集团合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；d、租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；e、根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用承租人增量借款利率作为折现率。

②后续计量

本集团自租赁期开始的当月采用直线法对使用权资产计提折旧，能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团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，本集团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。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。如果使用权资产发生减值，本集团按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

对于租赁负债，本集团按以下原则对租赁负债进行后续计量：a、确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；b、支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额；c、因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时，重新计量租赁负债的账面价值。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；周期性利率是指本集团对租赁负债进行初始计量时所采用的折现率，或者因租赁付款额发生变动或因租赁变更而需按照修订后的折现率对租赁负债进行重新计量时，本集团所采用的修订后的折现率。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，本集团按照变动后的租赁付款额和修订后的折现率计算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，本集团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，本集团采取简化

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。

④租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：a、该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；b、增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，（除特殊情况引发的合同变更采用简化方法外，）在租赁变更生效日，本集团重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

本集团在租赁开始日，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。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本集团通常将其分类为融资租赁：a、在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；b、承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权；c、资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（不低于租赁资产使用寿命的 75%）；d、在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值（不低于租赁资产公允价值的 90%。）；e、租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本集团也可能将其分类为融资租赁：a、若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担；b、资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人；c、承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

①经营租赁

本集团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；提供免租期的，本集团将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分配，免租期内应当确认租金收入。本集团承担承租人某些费用的，将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进

行分配。

对于经营租赁资产中的固定资产，本集团采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。

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，本集团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。

租赁收款额，是指出租人因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：

a、承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额；存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；b、取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；c、购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权；d、承租人行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；e、由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

周期性利率，是指确定租赁投资净额采用内含折现率（转租情况下，若转租的租赁内含利率无法确定，采用原租赁的折现率（根据与转租有关的初始直接费用进行调整）），或者融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理，且满足假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁条件时按相关规定确定的修订后的折现率。

本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

③租赁变更

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：a、该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；b、增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本集团分下列情形对变更后的租赁进行处理：

a、假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本集团自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；b、假

如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本集团按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

42、其他重要的会计政策和会计估计

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本公司处置或划分为持有待售类别的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；③该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见“持有待售资产和处置组”相关描述。

43、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 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

44、其他

无。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按适用税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	1.00%、6.00%、9.00%、13.00%、3.00%、0.00%
城市维护建设税	应纳流转税	7.00%
企业所得税	应纳税所得额	15.00%、20.00%、25.00%、16.50%、29.84%、17.00%、15.00%-23.20%。
教育费附加	应纳流转税	3.00%
地方教育费附加	应纳流转税	2.00%

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
中文在线集团股份有限公司	15.00%
北京中文在线教育科技有限公司	15.00%
湖北中文在线科技发展有限公司	20.00%
北京中文在线文化传媒有限公司	15.00%
广州市迈步信息科技有限公司	25.00%
广州市四月天信息科技有限公司	20.00%
中文在线（天津）文化发展有限公司	25.00%
北京鸿达以太科技有限公司	15.00%
辽宁野象科技有限公司	25.00%
天津象舞科技有限公司	25.00%
广西野象科技有限公司	20.00%
安徽野象科技有限公司	20.00%
天津中文光之影文化传媒有限公司	25.00%
长春中文光之影文化传媒有限公司	20.00%
杭州中文在线信息科技有限公司	25.00%
杭州四月天网络科技有限公司	25.00%
上海中文在线文化发展有限公司	15.00%
中文在线集团有限公司	16.50%
中文在线反盗版联盟有限公司	16.50%
COL MEDIA CORP	29.84%
COL Picture LLC	29.84%
COL Studios LLC	29.84%
COL WEB PTE. LTD.	17.00%
SEREAL PTE. LTD.	17.00%
SEREAL PLUS PTE. LTD.	17.00%
SEREAL PRO PTE. LTD.	17.00%
株式会社 COL JAPAN	15.00%-23.20%
Story Nexus Pte.Ltd.	17.00%
XIAOYAO PTE. LTD.	17.00%
Creative Omni Life Ltd.	0.00%
FLAREFLOW PTE. LTD.	17.00%
广东横琴焱坤科技有限公司	20.00%
北京焱坤科技有限公司	20.00%
杭州焱坤科技有限公司	20.00%
深圳焱坤文化有限公司	20.00%
福州焱坤文化有限公司	20.00%
杭州中文宇宙科技有限公司	25.00%
海南中文在线宇宙科技有限公司	20.00%
北京寒木春华动画技术有限公司	25.00%
上海多来米网络技术有限公司	20.00%
广东横琴中文在线文化科技有限公司	25.00%
中文在线（广东横琴）国际影视产业发展有限公司	25.00%
岳阳中文在线文化发展有限公司	20.00%
浙江中文在线文化传媒有限公司	20.00%

2、税收优惠

所得税

①本公司于 2024 年 12 月 2 日通过高新技术企业审核，并取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202411004764），有效期三年，自 2024 年开始享受高新技术企业 15%的所得税优惠税率。

②本公司之子公司北京中文在线文化传媒有限公司于 2025 年 12 月 30 日通过高新技术企业审核，并取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202511005673），有效期三年，自 2025 年开始享受高新技术企业 15%的所得税优惠税率。

③本公司之子公司北京中文在线教育科技有限公司于 2023 年 10 月 26 日通过高新技术企业审核，并取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202311002391），有效期三年，自 2023 年开始享受高新技术企业 15%的所得税优惠税率。

④本公司之子公司北京鸿达以太科技有限公司于 2023 年 11 月 30 日通过高新技术企业审核，并取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202311004936），有效期三年，自 2023 年开始享受高新技术企业 15%的所得税优惠税率。

⑤本公司之子公司上海中文在线文化发展有限公司于 2023 年 11 月 15 日通过高新技术企业审核，并取得上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202331003001），有效期三年，自 2023 年开始享受高新技术企业 15%的所得税优惠税率。

⑥本公司之子公司湖北中文在线科技发展有限公司、广州市四月天信息科技有限公司、广西野象科技有限公司、安徽野象科技有限公司、长春中文光之影文化传媒有限公司、海南中文在线宇宙科技有限公司、上海多来米网络技术有限公司、广东横琴焱坤科技有限公司、北京焱坤科技有限公司、杭州焱坤科技有限公司、深圳焱坤文化有限公司、福州焱坤文化有限公司 2026 年度享受小型微利企业的所得税税收优惠，应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额；企业所得税按 20%的税率缴纳。

⑦本公司之子公司 COL MEDIA CORP、COL Picture LLC、COL Studios LLC 所得税适用海外税法例，适用税率为 29.84%；本公司之子公司 COL WEB PTE. LTD.、SEREAL PTE. LTD.、SEREAL PLUS PTE. LTD.、SEREAL PRO PTE. LTD.、Story Nexus Pte.Ltd.、XIAOYAO PTE. LTD.、FLAREFLOW PTE. LTD. 所得税适用海外税法例，适用税率为 17%；本公司之子公司株式会社 COL JAPAN 所得税适用海外税法例，适用税率为 15%-23.2%；Creative Omni Life Ltd. 所得税适用海外税法例，适用税率为 0%。

⑧本公司之子公司中文在线集团有限公司、中文在线反盗版联盟有限公司，利润额不超过 200 万元港币则适用税率为 8.25%，超过部分则适用税率为 16.5%。

3、其他

无。

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	3,125.00	3,125.00
银行存款	263,897,788.92	262,365,606.12
其他货币资金	12,770,543.70	12,564,753.43
合计	276,671,457.62	274,933,484.55
其中：存放在境外的款项总额	96,563,381.21	48,894,037.83

其他说明：本集团期末其他货币资金 12,770,543.70 元，主要为财付通、支付宝、抖音支付、PayPal 等账户余额。

2、交易性金融资产

无

3、衍生金融资产

无

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

无

(2) 按坏账计提方法分类披露

无

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：无

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

无

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

无

(6) 本期实际核销的应收票据情况

无

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	132,040,908.36	298,358,007.58
1 至 2 年	16,658,845.65	11,972,780.39
2 至 3 年	1,248,865.81	676,663.03
3 年以上	12,802,705.96	14,525,687.54
3 至 4 年	455,954.67	1,674,530.00
4 至 5 年	1,116,634.27	392,400.00
5 年以上	11,230,117.02	12,458,757.54
合计	162,751,325.78	325,533,138.54

(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	2,130,137.00	1.31%	2,130,137.00	100.00%	0.00	2,130,137.00	0.65%	2,130,137.00	100.00%	0.00
其中：										

按组合计提坏账准备的应收账款	160,621,188.78	98.69%	18,944,189.07	11.79%	141,676,999.71	323,403,001.54	99.35%	21,252,774.63	6.57%	302,150,226.91
其中：										
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	160,621,188.78	98.69%	18,944,189.07	11.79%	141,676,999.71	323,403,001.54	99.35%	21,252,774.63	6.57%	302,150,226.91
合计	162,751,325.78	100.00%	21,074,326.07	12.95%	141,676,999.71	325,533,138.54	100.00%	23,382,911.63	7.18%	302,150,226.91

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提坏账

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单位 1	2,130,137.00	2,130,137.00	2,130,137.00	2,130,137.00	100.00%	预计无法收回
合计	2,130,137.00	2,130,137.00	2,130,137.00	2,130,137.00		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

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	132,040,908.36	2,033,430.03	1.54%
1 至 2 年	16,658,845.65	4,989,324.27	29.95%
2 至 3 年	1,248,865.81	1,248,865.81	100.00%
3 年以上	10,672,568.96	10,672,568.96	100.00%
合计	160,621,188.78	18,944,189.07	

确定该组合依据的说明：以应收账款的账龄为信用风险特征划分组合

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	23,382,911.63	444,941.14	1,016,405.02	1,735,845.54	-1,276.14	21,074,326.07

合计	23,382,911.63	444,941.14	1,016,405.02	1,735,845.54	-1,276.14	21,074,326.07
----	---------------	------------	--------------	--------------	-----------	---------------

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

无

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
单位 1	16,024,291.32	0.00	16,024,291.32	9.85%	1,372,619.72
单位 2	11,374,936.54	0.00	11,374,936.54	6.99%	300,514.51
单位 3	8,555,950.00	0.00	8,555,950.00	5.26%	131,761.62
单位 4	6,700,000.00	0.00	6,700,000.00	4.12%	103,180.00
单位 5	6,500,909.71	0.00	6,500,909.71	3.99%	367,019.55
合计	49,156,087.57	0.00	49,156,087.57	30.21%	2,275,095.40

6、合同资产

(1) 合同资产情况

无

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

无

(3) 按坏账计提方法分类披露

按组合计提坏账准备类别个数：0

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

无

(5) 本期实际核销的合同资产情况

无

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

无

(2) 按坏账计提方法分类披露

无

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

无

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

无

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

无

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

无

(8) 其他说明

无

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他应收款	10,042,754.08	14,792,946.81
合计	10,042,754.08	14,792,946.81

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

无

2) 重要逾期利息

无

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

5) 本期实际核销的应收利息情况

无

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

无

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

无

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

5) 本期实际核销的应收股利情况

无

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	10,888,351.00	5,269,770.19
备用金	1,259,430.00	1,422,542.87
往来款	2,115,547.95	4,281,132.03
待收回制作费	0.00	8,300,522.37
其他	0.00	5,200.44
合计	14,263,328.95	19,279,167.90

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）	9,019,754.26	13,076,388.30
1 至 2 年	1,259,512.11	2,107,866.10
2 至 3 年	265,619.23	372,800.28
3 年以上	3,718,443.35	3,722,113.22
3 至 4 年	608,261.46	1,523,450.00
4 至 5 年	1,205,078.82	359,570.00
5 年以上	1,905,103.07	1,839,093.22
合计	14,263,328.95	19,279,167.90

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	
其中：										
按组合计提坏账准备	14,263,328.95	100.00%	4,220,574.87	29.59%	10,042,754.08	19,279,167.90	100.00%	4,486,221.09	23.27%	14,792,946.81
其中：										
按账龄组合	14,263,328.95	100.00%	4,220,574.87	29.59%	10,042,754.08	19,279,167.90	100.00%	4,486,221.09	23.27%	14,792,946.81

提坏账准备的其他应收款										
合计	14,263,328.95	100.00%	4,220,574.87	29.59%	10,042,754.08	19,279,167.90	100.00%	4,486,221.09	23.27%	14,792,946.81

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

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	9,019,754.26	180,395.09	2.00%
1 至 2 年	1,259,512.11	188,926.82	15.00%
2 至 3 年	265,619.23	132,809.61	50.00%
3 年以上	3,718,443.35	3,718,443.35	100.00%
合计	14,263,328.95	4,220,574.87	

确定该组合依据的说明：以其他应收款的账龄为信用风险特征划分组合

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	3,148,786.59	1,337,434.50		4,486,221.09
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期转回	266,562.33	0.00		266,562.33
其他变动	916.11			916.11
2026 年 6 月 30 日余额	2,883,140.37	1,337,434.50		4,220,574.87

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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

其他应收款坏账准备	4,486,221.09	0.00	266,562.33	0.00	916.11	4,220,574.87
合计	4,486,221.09	0.00	266,562.33	0.00	916.11	4,220,574.87

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无

5) 本期实际核销的其他应收款情况

无

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位 1	押金及保证金	5,417,052.48	1 年以内	37.98%	108,341.05
单位 2	押金及保证金	2,469,879.00	3 年以上	17.32%	2,469,879.00
单位 3	往来款	1,079,841.90	1 年以内	7.57%	21,596.84
单位 4	押金及保证金	348,870.00	1-2 年	2.44%	52,330.50
单位 5	押金及保证金	289,329.90	1 年以内、1-2 年、3 年以上	2.03%	47,009.49
合计		9,604,973.28		67.34%	2,699,156.88

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

无

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	61,277,011.18	47.27%	90,424,121.36	56.52%
1 至 2 年	3,925,598.77	3.03%	2,133,450.08	1.33%
2 至 3 年	4,049,871.30	3.12%	5,328,693.87	3.33%
3 年以上	60,368,544.57	46.58%	62,107,967.91	38.82%
合计	129,621,025.82		159,994,233.22	

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：无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本集团按预付对象归集的期末余额前五名预付账款汇总金额为 22,413,044.60 元，占预付账款期末

余额合计数的比例为 17.30%。

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占预付款项余额的比例 (%)
单位 1	预付上市费用	5,463,875.79	1 年以内	4.22%
单位 2	预付上市费用	5,249,449.01	1 年以内	4.05%
单位 3	分成版税	4,508,883.32	3 年以上	3.48%
单位 4	预付上市费用	4,176,875.76	1 年以内	3.22%
单位 5	预付制片费	3,013,960.72	1 年以内	2.33%
合计	——	22,413,044.60	——	17.30%

其他说明：无

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	44,169.88	0.00	44,169.88	44,169.88	0.00	44,169.88
在产品	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
库存商品	28,702,897.84	2,092,369.89	26,610,527.95	27,757,181.91	2,995,792.14	24,761,389.77
周转材料		0.00		0.00	0.00	0.00
消耗性生物资产		0.00		0.00	0.00	0.00
合同履约成本		0.00		0.00	0.00	0.00
发出商品	2,411,234.85	0.00	2,411,234.85	2,749,118.46	0.00	2,749,118.46
在途物资	1,439,541.72	1,439,541.72	0.00	1,567,968.35	1,567,968.35	0.00
合计	32,597,844.29	3,531,911.61	29,065,932.68	32,118,438.60	4,563,760.49	27,554,678.11

(2) 确认为存货的数据资源

无

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
----	------	--------	--------	------

		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
在产品	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
库存商品	2,995,792.14	14,200.08	0.00	917,622.33	0.00	2,092,369.89
周转材料	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
消耗性生物资产	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
合同履约成本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
在途物资	1,567,968.35	0.00	0.00	128,426.63	0.00	1,439,541.72
合计	4,563,760.49	14,200.08	0.00	1,046,048.96	0.00	3,531,911.61

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
库龄一年以上的 IP 衍生品	3,531,911.61	3,531,911.61	100.00%	4,563,760.49	4,563,760.49	100.00%
合计	3,531,911.61	3,531,911.61	100.00%	4,563,760.49	4,563,760.49	100.00%

按组合计提存货跌价准备的计提标准：库龄一年以上的 IP 衍生品按 100%计提存货跌价准备。

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

无

11、持有待售资产

无

12、一年内到期的非流动资产

无

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	10,171,096.13	5,637,797.66
预缴企业所得税	104,933.10	104,841.83
预缴其他税金	6,905.88	0.00

合计	10,282,935.11	5,742,639.49
----	---------------	--------------

其他说明：无

14、债权投资

(1) 债权投资的情况

无

(2) 期末重要的债权投资

无

(3) 减值准备计提情况

无

(4) 本期实际核销的债权投资情况

无

债权投资核销说明：无

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

其他说明：无

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

无

(2) 期末重要的其他债权投资

无

(3) 减值准备计提情况

无

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

无

16、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
星偶时代(天津)动漫科技有限公司	2,400,000.00	0.00	0.00	0.00	12,600,000.00	0.00	2,400,000.00	持有目的为非交易性
上海麦克风文化传媒有限公司	635,357.20	0.00	0.00	0.00	49,364,642.80	0.00	635,357.20	持有目的为非交易性
面白映画株式会社	788,409.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	788,409.26	持有目的为非交易性
慈溪乔木常青文化发展有限公司	750,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	750,000.00	持有目的为非交易性
合计	4,573,766.46	0.00	0.00	0.00	61,964,642.80	0.00	4,573,766.46	

本期存在终止确认：无

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
星偶时代(天津)动漫科技有限公司	0.00	0.00	12,600,000.00	0.00	持有目的为非交易性	不适用
上海麦克风文化传媒有限公司	0.00	0.00	49,364,642.80	0.00	持有目的为非交易性	不适用
面白映画株式会社	0.00	0.00	0.00	0.00	持有目的为非交易性	不适用
慈溪乔木常青文化发展有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00	持有目的为非交易性	不适用

其他说明：无

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

无

(2) 按坏账计提方法分类披露

无

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

无

18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
全美在线	92,558,131.92				-2,560,274.28						89,997,857.64	0.00
中文奇迹	30,476,618.05				1,044,637.45						31,521,255.50	0.00
CMS	73,334,579.23				27,422,730.37	833,566.67	-108,937.90				101,481,938.37	0.00
湖北中文在线	20,052,708.18				4,818,888.17						24,871,596.35	0.00
熊小米	2,114,600.00	9,139,394.45			11,680.03				2,126,280.03		0.00	11,265,674.48
中文万维		96,692,498.56										96,692,498.56

小计	218,536,637.38	105,831,893.01			30,737,661.74	833,566.67	-108,937.90	0.00	2,126,280.03	0.00	247,872,647.86	107,958,173.04
合计	218,536,637.38	105,831,893.01			30,737,661.74	833,566.67	-108,937.90	0.00	2,126,280.03	0.00	247,872,647.86	107,958,173.04

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因：无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：无

其他说明：上表中 CMS 的相关数据为 2026 年 1-3 月财务数据，不包含 2026 年 4-6 月财务数据。

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
天津量子时代网络科技有限公司	85,500.00	85,500.00
北京达盛传媒有限责任公司	19,133,002.99	19,133,002.99
亿宙（天津）文旅娱乐发展有限公司	72,000.00	72,000.00
S31 Labs CO.,LTD	1,013,251.21	1,051,408.24
北京中文在线未来科技创新投资合伙企业（有限合伙）	30,000,000.00	30,000,000.00
玉金镶（上海）新媒体科技有限公司	1.00	1.00
合计	50,303,755.20	50,341,912.23

其他说明：无

20、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	28,467,274.88			28,467,274.88
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	28,467,274.88			28,467,274.88
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	5,254,139.55			5,254,139.55
2. 本期增加金额	309,074.76			309,074.76
(1) 计提或摊销	309,074.76			309,074.76
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	5,563,214.31			5,563,214.31
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	22,904,060.57			22,904,060.57
2. 期初账面价值	23,213,135.33			23,213,135.33

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：无

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

无

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

无

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	4,385,207.83	4,390,993.42
合计	4,385,207.83	4,390,993.42

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	运输设备	办公及其他设备	合计
一、账面原值：			
1. 期初余额	3,660,756.15	6,933,702.41	10,594,458.56
2. 本期增加金额		759,785.43	759,785.43
(1) 购置		759,785.43	759,785.43
(2) 在建工程转入			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额	86,934.07		86,934.07
(1) 处置或报废	86,934.07		86,934.07
4. 期末余额	3,573,822.08	7,693,487.84	11,267,309.92
二、累计折旧			
1. 期初余额	2,152,742.44	4,050,722.70	6,203,465.14
2. 本期增加金额	286,020.42	475,203.90	761,224.32
(1) 计提	286,020.42	475,203.90	761,224.32
3. 本期减少金额	82,587.37		82,587.37
(1) 处置或报废	82,587.37		82,587.37
4. 期末余额	2,356,175.49	4,525,926.60	6,882,102.09
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置或报废			
4. 期末余额			
四、账面价值			

1. 期末账面价值	1, 217, 646. 59	3, 167, 561. 24	4, 385, 207. 83
2. 期初账面价值	1, 508, 013. 71	2, 882, 979. 71	4, 390, 993. 42

(2) 暂时闲置的固定资产情况

无

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

无

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

无

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(6) 固定资产清理

无

22、在建工程

无

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

24、油气资产

☐适用 ☒不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	19,823,929.08	19,823,929.08
2. 本期增加金额	1,129,943.29	1,129,943.29
(1) 新增租赁	731,070.46	731,070.46
(2) 租赁变更	398,872.83	398,872.83
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	20,953,872.37	20,953,872.37
二、累计折旧		
1. 期初余额	3,003,128.51	3,003,128.51
2. 本期增加金额	4,876,109.38	4,876,109.38
(1) 计提	4,876,109.38	4,876,109.38
3. 本期减少金额	80,629.03	80,629.03
(1) 处置		
(2) 租赁变更	80,629.03	80,629.03
4. 期末余额	7,798,608.86	7,798,608.86
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	13,155,263.51	13,155,263.51
2. 期初账面价值	16,820,800.57	16,820,800.57

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：无

26、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	买断版权	软件使用权	数据资产	其他	合计
一、账面原值								
1. 期初余额			33,664,431.52	796,853,340.66	54,930,015.07	8,435,635.36	39,002,683.00	932,886,105.61
2. 本期增加金额			0.00	38,109,911.76	0.00	0.00	0.00	38,109,911.76
（1）购置				38,109,911.76	0.00	0.00	0.00	38,109,911.76
（2）内部研发								
（3）企业合并增加								
3. 本期减少金额			3,000,000.00	8,061,249.32	0.00	0.00	0.00	11,061,249.32
（1）处置				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他			3,000,000.00	8,061,249.32				11,061,249.32
4. 期末余额			30,664,431.52	826,902,003.10	54,930,015.07	8,435,635.36	39,002,683.00	959,934,768.05
二、累计摊销								
1. 期初余额			25,176,716.59	568,583,934.71	14,999,693.86	4,229,423.79	11,193,851.35	624,183,620.30
2. 本期增加金额				33,435,651.64	5,782,882.21	1,406,327.10	1,776,909.96	42,401,770.91
（1）计提				33,435,651.64	5,782,882.21	1,406,327.10	1,776,909.96	42,401,770.91
3. 本期减少金额			3,000,000.00	8,061,249.32	0.00	0.00	0.00	11,061,249.32
（1）处置			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他			3,000,000.00	8,061,249.32				11,061,249.32
4. 期末余额			22,176,716.59	593,958,337.03	20,782,576.07	5,635,750.89	12,970,761.31	655,524,141.89
三、减值准备								
1. 期初余额			8,487,714.93	3,473,568.19				11,961,283.12
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			8,487,714.93	3,473,568.19	0.00	0.00	0.00	11,961,283.12
四、账面价值								
1. 期末账面价值			0.00	229,470,097.88	34,147,439.00	2,799,884.47	26,031,921.69	292,449,343.04
2. 期初账面价值			0.00	224,795,837.76	39,930,321.21	4,206,211.57	27,808,831.65	296,741,202.19

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 6.27%

(2) 确认为无形资产的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	8,435,635.36			8,435,635.36
2. 本期增加金额				
其中：购入				
内部研发				
其他增加				
3. 本期减少金额				
其中：处置				
失效且终止确认				
其他减少				
4. 期末余额	8,435,635.36			8,435,635.36
二、累计摊销				
1. 期初余额	4,229,423.79			4,229,423.79
2. 本期增加金额	1,406,327.10			1,406,327.10
3. 本期减少金额				
其中：处置				
失效且终止确认				
其他减少				
4. 期末余额	5,635,750.89			5,635,750.89
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	2,799,884.47			2,799,884.47
2. 期初账面价值	4,206,211.57			4,206,211.57

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

无

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
广州四月天	1,654,444.08	0.00	0.00	0.00	0.00	1,654,444.08
鸿达以太	16,097,735.35	0.00	0.00	0.00	0.00	16,097,735.35
迈步信息	16,786,584.40	0.00	0.00	0.00	0.00	16,786,584.40
寒木春华	116,638,278.60	0.00	0.00	0.00	0.00	116,638,278.60
合计	151,177,042.43	0.00	0.00	0.00	0.00	151,177,042.43

(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	其他	处置	其他	
广州四月天	1,654,444.08	0.00	0.00	0.00	0.00	1,654,444.08
鸿达以太	16,097,735.35	0.00	0.00	0.00	0.00	16,097,735.35
迈步信息	16,786,584.40	0.00	0.00	0.00	0.00	16,786,584.40
合计	34,538,763.83	0.00	0.00	0.00	0.00	34,538,763.83

(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
鸿达以太资产组	鸿达以太的资产与负债	文化业务	是
寒木春华资产组	寒木春华资产与负债	文化业务	是
迈步信息资产组	迈步信息的资产与负债	文化业务	是
广州四月天资产组	广州四月天的资产与负债	文化业务	是

资产组或资产组组合发生变化：无

其他说明：2025 年 12 月 31 日，本公司聘请评估师对北京寒木春华动画技术有限公司包含商誉的资产组预计未来现金流量进行了预计（卓信大华评报字(2026)第 8531 号），经测试，北京寒木春华动画技术有限公司相关的商誉不存在减值。本报告期内，公司管理层综合分析宏观环境、标的经营业绩、

行业变化等因素判断，未识别出商誉相关减值迹象，本期未执行中期减值测试，未计提商誉减值准备。
商誉减值测试将按照准则要求于年末实施。

(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

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因：无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：无

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明：无

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
横琴影视基地	45,631,315.45	0.00	4,562,380.08	7,514.56	41,061,420.81
办公室装修费	0.00	2,572,815.53	311,856.44	0.00	2,260,959.09
合计	45,631,315.45	2,572,815.53	4,874,236.52	7,514.56	43,322,379.90

其他说明：无

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,022,675.58	255,638.35	1,521,385.62	380,315.88
租赁负债	14,433,825.71	2,273,221.00	16,571,385.06	2,410,510.81
合计	15,456,501.29	2,528,859.35	18,092,770.68	2,790,826.69

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	4,179,642.78	1,050,370.48	4,484,261.60	1,121,065.39
其他非流动金融资产公允价值变动	15,029,431.33	2,254,414.70	15,029,431.33	2,254,414.70
使用权资产	13,155,263.51	2,051,803.98	16,820,800.57	2,382,489.68
合计	32,364,337.62	5,356,589.16	36,334,493.50	5,757,969.77

(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	2,447,880.48	80,978.87	2,790,704.53	122.16
递延所得税负债	2,447,880.48	2,908,708.68	2,790,704.53	2,967,265.24

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	169,801,270.21	182,926,018.36
可抵扣亏损	2,466,659,051.38	2,345,802,565.49
合计	2,636,460,321.59	2,528,728,583.85

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年		6,800,631.64	
2027 年	9,477,172.43	9,478,852.43	
2028 年	105,544,847.39	102,547,796.60	
2029 年	210,372,654.78	200,749,824.81	
2030 年	902,664,053.80	902,404,854.30	
2031 年	122,508,459.89	50,354,499.11	
2032 年	240,446,010.84	241,390,839.38	
2033 年	29,445,875.27	30,672,002.77	
2034 年	190,905,441.23	190,905,441.23	
2035 年	105,726,057.98		
2035 年及以后		610,497,823.22	
2036 年及以后	549,568,477.77		
合计	2,466,659,051.38	2,345,802,565.49	

其他说明：无

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
买断版权	19,328.00	0.00	19,328.00	19,328.00	0.00	19,328.00
其他	340,545.00	0.00	340,545.00	351,440.00	0.00	351,440.00
合计	359,873.00	0.00	359,873.00	370,768.00	0.00	370,768.00

其他说明：无

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,725,642.23	1,725,642.23	银行冻结款项、保证金等	银行冻结款项、保证金等	25,502.71	25,502.71	保证金等	保证金等
无形资产	2,799,884.47	2,799,884.47	质押借款	质押借款	4,206,211.57	4,206,211.57	质押借款	质押借款
投资性房地产	22,904,060.57	22,904,060.57	抵押借款	抵押借款	23,213,135.33	23,213,135.33	抵押借款	抵押借款
合计	27,429,587.27	27,429,587.27			27,444,849.61	27,444,849.61		

其他说明：本公司持有子公司北京寒木春华动画技术有限公司 51.0414%股权因长期借款被质押。

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	111,446,351.70	
抵押借款		50,000,000.00
保证借款	198,850,000.00	329,809,200.00
信用借款		5,000,000.00
未到期应付利息	967,889.97	945,690.94
合计	311,264,241.67	385,754,890.94

短期借款分类的说明：无

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元。

其他说明：无

33、交易性金融负债

无

34、衍生金融负债

无

35、应付票据

无

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付货款	5,000,870.85	16,628,139.55
应付服务费	365,758,039.88	413,568,581.67
应付分成款	34,578,081.94	32,315,626.55
其他	0.00	0.00
合计	405,336,992.67	462,512,347.77

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

无

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	54,633,441.60	23,169,427.89
合计	54,633,441.60	23,169,427.89

(1) 应付利息

无

(2) 应付股利

无

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：无

(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
保证金	1,530,371.00	1,428,795.00
往来款	44,948,428.00	10,323,402.59
劳保福利	998,498.00	4,345,542.71
中介费	7,152,630.26	7,071,427.51
其他	3,514.34	260.08
合计	54,633,441.60	23,169,427.89

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

无

38、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收租金	562,419.46	493,269.21
合计	562,419.46	493,269.21

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

无

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收款项	23,189,981.19	13,880,395.80
已充值未消耗的虚拟币递延收入	28,204,863.46	32,171,823.33
合计	51,394,844.65	46,052,219.13

账龄超过 1 年的重要合同负债：无

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因：无

40、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	84,068,208.02	121,827,391.00	132,806,129.97	73,089,469.05
二、离职后福利-设定提存计划	1,638,486.36	11,511,625.74	11,673,964.79	1,476,147.31
三、辞退福利	2,649,250.41	7,002,068.99	8,152,384.40	1,498,935.00
合计	88,355,944.79	140,341,085.73	152,632,479.16	76,064,551.36

(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	42,082,080.99	105,029,059.45	118,594,300.76	28,516,839.68
2、职工福利费	37,400.00	2,492,544.39	2,492,904.39	37,040.00
3、社会保险费	861,926.41	7,374,781.33	7,373,859.85	862,847.89
其中：医疗保险费	833,558.65	7,155,344.39	7,150,427.20	838,475.84
工伤保险费	28,367.76	193,526.69	197,522.40	24,372.05
生育保险费	0.00	23,915.47	23,915.47	0.00
其他		1,994.78	1,994.78	0.00
4、住房公积金	4,589.00	3,213,399.90	3,217,988.90	0.00
5、工会经费和职工教育经费	41,082,211.62	3,717,605.93	1,127,076.07	43,672,741.48
合计	84,068,208.02	121,827,391.00	132,806,129.97	73,089,469.05

(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	1,588,869.92	11,168,955.25	11,325,763.68	1,432,061.49
2、失业保险费	49,616.44	342,670.49	348,201.11	44,085.82
合计	1,638,486.36	11,511,625.74	11,673,964.79	1,476,147.31

其他说明：无

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	12,074,936.03	20,081,930.75
企业所得税	1,585,727.36	4,704,096.84
个人所得税	1,658,071.93	2,408,328.41
城市维护建设税	106,046.12	343,946.07
房产税	11,036.51	13,054.18
土地使用税	201.70	201.70
教育费附加	45,421.00	147,383.80
地方教育费附加	30,280.67	98,255.91

印花税	90,530.59	270,272.44
其他	489,722.96	420,268.35
合计	16,091,974.87	28,487,738.45

其他说明：无

42、持有待售负债

无

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	20,000,000.00	19,050,000.00
一年内到期的应付债券	0.00	0.00
一年内到期的长期应付款	15,415,833.40	0.00
一年内到期的租赁负债	12,563,305.71	9,667,605.41
合计	47,979,139.11	28,717,605.41

其他说明：无

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	1,129,654.51	912,276.78
合计	1,129,654.51	912,276.78

短期应付债券的增减变动：无 45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	40,000,000.00	59,000,000.00
合计	40,000,000.00	59,000,000.00

长期借款分类的说明：

2024 年 7 月，本公司从北京银行股份有限公司太平桥支行取得借款 8,000.00 万元，借款期限 4 年 10 个月，借款利率为浮动利率即提款日前一日 1 年期央行 LPR，合同利率调整频次为:按年首日。质押物为本公司持有北京寒木春华动画技术有限公司 51.0414%股权，由童之磊、倪子君提供连带责任担保。截止 2026 年 6 月 30 日，上述借款已偿还 2,000.00 万元。

其他说明，包括利率区间：

无

46、应付债券

(1) 应付债券

无

(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）

无

(3) 可转换公司债券的说明

无

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况：无

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表：无

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：无

其他说明：无

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	1,870,520.00	6,903,779.65
合计	1,870,520.00	6,903,779.65

其他说明：无

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	29,286,657.68	44,016,300.57
合计	29,286,657.68	44,016,300.57

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期非金融机构借款	29,286,657.68	44,016,300.57

其他说明：无

(2) 专项应付款

无

49、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

无

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：无

计划资产：无

设定受益计划净负债（净资产）：无

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：无

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：无

其他说明：无

50、预计负债

无

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	3,172,617.01		45,001.68	3,127,615.33	合作协议尚在执行中
合计	3,172,617.01		45,001.68	3,127,615.33	

其他说明：无

52、其他非流动负债

无

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	728,500,118.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	728,500,118.00

其他说明：无

54、其他权益工具

（1） 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

无

（2） 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：无

其他说明：无

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,324,410,845.45	0.00	0.00	2,324,410,845.45
其他资本公积	129,303,214.57	2,222,116.62	108,937.90	131,416,393.29
其中：股份支付	105,682,971.74	2,222,116.62	0.00	107,905,088.36
合计	2,453,714,060.02	2,222,116.62	108,937.90	2,455,827,238.74

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无

56、库存股

无

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得 税前发生 额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东	
一、不能 重分类进 损益的其 他综合收 益	- 61,964,64 2.80							- 61,964,64 2.80
其他 权益工具 投资公允 价值变动	- 61,964,64 2.80							- 61,964,64 2.80
二、将重 分类进损 益的其他 综合收益	- 678,927.7 5	8,660,797 .49				8,660,797 .49		7,981,869 .74
其中：权 益法下可 转损益的 其他综合 收益	685,646.1 5	833,566.6 7				833,566.6 7		1,519,212 .82
外币 财务报表 折算差额	- 1,364,573 .90	7,827,230 .82				7,827,230 .82		6,462,656 .92
其他综合 收益合计	- 62,643,57 0.55	8,660,797 .49				8,660,797 .49		- 53,982,77 3.06

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：无

58、专项储备

无

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	30,930,203.91	0.00	0.00	30,930,203.91
合计	30,930,203.91	0.00	0.00	30,930,203.91

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
----	----	----

调整前上期末未分配利润	-2,854,861,460.56	-2,183,909,264.01
调整后期初未分配利润	-2,854,861,460.56	-2,183,909,264.01
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-42,995,299.41	-226,387,147.68
期末未分配利润	-2,897,856,759.97	-2,410,296,411.69

调整期初未分配利润明细：

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

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	556,707,713.76	287,051,449.48	519,614,458.70	363,446,483.73
其他业务	21,228,644.47	4,339,530.77	36,871,467.34	15,681,013.71
合计	577,936,358.23	291,390,980.25	556,485,926.04	379,127,497.44

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		其他业务		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	577,936,358.23	291,390,980.25					577,936,358.23	291,390,980.25
其中：								
网络文学及相关业务	145,447,396.28	75,739,673.43					145,447,396.28	75,739,673.43
短剧及 IP 衍生品业务	411,260,317.48	211,311,776.05					411,260,317.48	211,311,776.05
其他	21,228,644.47	4,339,530.77					21,228,644.47	4,339,530.77
按经营地区分类								
其中：								
东北地区	300,188.68	151,352.78					300,188.68	151,352.78
海外地区	277,582,849.62	139,955,096.27					277,582,849.62	139,955,096.27

华北地区	191,205,1 95.03	96,404,16 0.11					191,205,1 95.03	96,404,16 0.11
华东地区	54,617,62 9.56	27,537,78 0.57					54,617,62 9.56	27,537,78 0.57
华南地区	43,376,16 2.74	21,869,92 1.14					43,376,16 2.74	21,869,92 1.14
华中地区	7,865,441 .54	3,965,693 .95					7,865,441 .54	3,965,693 .95
西北地区	139,269.7 7	70,218.73					139,269.7 7	70,218.73
西南地区	2,849,621 .29	1,436,756 .70					2,849,621 .29	1,436,756 .70
按销售渠道分类								
其中：								
自营	577,936,3 58.23	291,390,9 80.25					577,936,3 58.23	291,390,9 80.25
合计	577,936,3 58.23	291,390,9 80.25					577,936,3 58.23	291,390,9 80.25

与履约义务相关的信息：无

其他说明：本集团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集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本集团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，本集团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：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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，本集团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，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点将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，本集团考虑下列迹象：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。

本集团的营业收入主要包括网络文学及相关业务、短剧及 IP 衍生品业务，以及其他收入。

（1）网络文学及相关业务、短剧及 IP 衍生品业务

网络文学及相关业务主要包括：①通过平台向用户提供网络付费阅读文学内容；及②将从作家取得的文学作品版权转授予其他网络阅读公司、网络游戏公司、电视制作公司及电影制片厂。

短剧及 IP 衍生品业务主要包括：①通过平台向用户提供短剧的线上付费观看服务；及②向其他短剧平台转授短剧版权。

①线上付费阅读及观看

对于平台产生的线上付费阅读及观看收入，本集团为主要责任人，故采用总额法确认收入。用户可于本集团平台直接储值以获取应用内代币，用于继续阅读内容或观看短剧。用户亦可通过每日签到及完成任务赚取应用内代币。

本集团同时提供会员订阅服务，主要内容包含订阅会员可于会员期内享有独家且无广告的线上内容或短剧观看权限。用户可透过平台选择订阅周、月或年费制会员方案。

会员费及储值费用均于提供会员服务及储值付费阅读服务前预先收取。该等费用收取时，在资产负债表中列报为合同负债。会员费及储值费用收入按会员期及应用内虚拟货币消耗比例，于服务提供期间按比例确认；或于本集团无须承担进一步义务且所有其他收入确认准则均获满足时确认。

②版权授权

本集团通过转授权文学作品及短剧版权产生收入。版权授权收入须符合下列所有条件方予确认：已签订版权授权协议；内容或短剧已交付或可即时无条件交付，且本集团无须承担进一步义务；收入金额能可靠计量；交易对价很可能收回。根据相关协议条款，收入于版权授权协议开始时，按已收取固定且不可退还的预付款额（且无未来义务）一次性确认；或于版权授权协议期间内（期间内本集团须持续提供服务）按期确认。任何取决于未来事件（例如使用版权所产生之未来收入）之收入，将于该或有事项解决时确认。

（2）其他收入

本集团的其他收入主要来自提供教育产品服务、内容审核服务及其他技术营运服务。本集团于相关服务提供予客户或实体产品的实际控制权转移时确认收入。本集团会根据交易中担任主要负责人或代理人的身份，采用总额法或净额法确认相关收入。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：无

合同中可变对价相关信息：无

重大合同变更或重大交易价格调整：无

其他说明：无

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	602,325.63	952,862.87
教育费附加	257,172.26	408,939.15
房产税	121,053.22	484,232.87
土地使用税	3,664.29	8,447.10
车船使用税	360.00	360.00
印花税	243,378.77	283,115.33
地方教育费附加	171,448.16	272,626.09
文化事业建设费	771.40	3,027.60
其他	13,398.52	87,910.23
合计	1,413,572.25	2,501,521.24

其他说明：无

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	38,137,084.45	23,776,663.39
房租物业费	6,374,039.99	6,265,448.15
中介机构费	4,712,447.42	2,921,014.04
股份支付	1,745,559.27	4,805,515.68
无形资产摊销	2,542,649.22	2,454,299.64
固定资产折旧	369,730.06	329,113.66
差旅及交通费	873,738.92	1,115,959.93
办公费	1,939,019.53	3,731,869.13
业务招待费	1,323,901.73	3,100,092.90
劳务费	1,755,939.18	2,475,172.28
水电费	255,150.49	123,062.04
邮电通讯费	182,146.47	110,757.88
会务费	684,217.60	599,087.20
税金	2,598.66	5,033.55
董事会经费	509,716.98	0.00
其他	30,567.61	100,874.99
合计	61,438,507.58	51,913,964.46

其他说明：无

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
推广费	172,961,775.71	177,530,822.10
职工薪酬	59,908,834.91	51,676,537.22
差旅及交通费	2,413,406.06	2,844,985.31
外包服务费	5,057,892.92	11,197,512.26
业务招待费	1,636,889.72	3,088,097.03
办公费	2,622,518.08	1,681,024.58
劳务费	3,818,285.00	5,491,686.42
折旧及摊销	187,288.94	157,621.29
房租物业费	1,786,176.08	1,845,951.73
咨询服务费	2,278,890.62	2,362,730.32
会务费	0.00	24,094.21
其他	1,479,417.10	8,208,552.98
合计	254,151,375.14	266,109,615.45

其他说明：无

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	19,033,522.29	24,758,286.69
折旧及摊销	183,652.85	214,036.63
外包服务费	7,151,372.38	8,325,176.03
办公费	404,226.96	134,038.95
劳务费	4,385,627.09	1,675,814.19
会务费	0.00	0.00
差旅及交通费	208,076.72	111,834.37
房租物业费	14,285.71	34,927.91
邮电通讯费	6,577.94	8,491.78
咨询服务费	16,014.83	28,946.09
其他	4,057.17	3,404.71
合计	31,407,413.94	35,294,957.35

其他说明：无

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	7,816,888.33	5,349,380.06
减：利息收入	676,249.45	977,767.06
汇兑损益	2,252,134.16	1,927,298.68
手续费	632,247.71	402,701.13
其他	11,952.52	20,224.42
合计	10,036,973.27	6,721,837.23

其他说明：无

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	6,522,918.70	9,206,910.26
代扣个人所得税手续费返还	475,521.23	456,845.76
其他	177.81	65.62
合计	6,998,617.74	9,663,821.64

68、净敞口套期收益

无

69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产		309,383.41
其他非流动金融资产	135,814.99	2,596,220.63
合计	135,814.99	2,905,604.04

其他说明：无

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	30,737,661.74	-34,285,476.65
处置长期股权投资产生的投资收益	-2,325,997.01	
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益		63,870.00
合计	28,411,664.73	-34,221,606.65

其他说明：无

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	571,463.88	-178,216.84
其他应收款坏账损失	266,562.33	218,309.24
预付账款坏账损失	-65,471.70	150,000.00
一年内到期的长期应收款坏账损失		2,000,000.00
合计	772,554.51	2,190,092.40

其他说明：无

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	1,031,848.88	-1,198,972.02
二、长期股权投资减值损失	-2,126,280.03	
十二、其他		-3,819,313.04
合计	-1,094,431.15	-5,018,285.06

其他说明：无

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	0.00	10,786.41
无形资产处置利得或损失	0.00	0.00
持有待售资产处置利得或损失	0.00	-15,938,095.63
合计	0.00	-15,927,309.22

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	79,595.91		79,595.91
赔偿收入	800,000.00		800,000.00
其他	105,965.68	89,410.13	105,965.68
合计	985,561.59	89,410.13	985,561.59

其他说明：无

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	647,292.72	39,834.40	647,292.72
非流动资产毁损报废损失		4,932.47	
其中：固定资产		4,932.47	
无形资产			
赔偿支出	169,560.35	48,902.50	169,560.35
其他	5,974.90	106.53	5,974.90
合计	822,827.97	93,775.90	822,827.97

其他说明：无

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	6,739,533.37	1,390,370.66
递延所得税费用	-139,413.27	-433,591.37
合计	6,600,120.10	956,779.29

(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	-36,515,509.76
按法定/适用税率计算的所得税费用	-9,128,877.44
子公司适用不同税率的影响	5,152,723.95
调整以前期间所得税的影响	647,375.85
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	706,976.37
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-267,765.47
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	10,869,487.75
研发费加计扣除的影响	-428,470.36
其他	-951,330.55
所得税费用	6,600,120.10

其他说明：无

77、其他综合收益

详见附注 57

78、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	6,522,918.70	2,582,300.74
保证金及押金	925,055.12	2,432,891.00
利息收入	676,249.45	977,767.06
其他	12,462,365.42	2,893,078.97
合计	20,586,588.69	8,886,037.77

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
广告宣传费	203,439,482.23	133,949,542.95
往来款		161,227.99
外包服务费	12,190,397.38	10,185,630.24
房租	851,430.75	745,722.37
差旅及交通费	3,788,802.56	3,715,525.85
专业机构服务费	6,931,911.07	1,054,765.86
备用金	338,876.85	11,335,601.51
办公费	4,950,415.27	1,446,756.27
业务招待费	2,960,791.44	3,987,856.91
保证金及押金	437,446.50	1,452,642.88
劳务费	10,147,590.58	8,883,371.89
邮电通讯费	188,724.41	213,377.33
会务费	690,217.60	83,097.05
水电费	255,150.49	54,357.52
银行手续费	632,247.71	372,357.95
其他	14,711,335.41	15,651,217.31
合计	262,514,820.25	193,293,051.88

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他	0.00	16,000,000.00
合计		16,000,000.00

收到的重要的与投资活动有关的现金：无

收到的其他与投资活动有关的现金说明：无

支付的其他与投资活动有关的现金：无

支付的重要的与投资活动有关的现金：无

支付的其他与投资活动有关的现金说明：无

(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
预收投资款	36,000,000.00	
其他		5,130.91
合计	36,000,000.00	5,130.91

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债支付的现金	4,277,197.94	655,780.02
筹资活动中中介机构费用	15,834,364.70	318,000.00
回购库存股		2,806.03
其他	285,504.21	
合计	20,397,066.85	976,586.05

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

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	384,809,200.00	89,870,000.00		162,570,000.00	1,812,848.30	310,296,351.70
长期借款(含一年内到期的长期借款)	78,050,000.00			18,050,000.00		60,000,000.00
长期应付款(含一年内到期的长期应付款)	44,016,300.57		686,190.51			44,702,491.08
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	16,571,385.06		2,139,638.59	4,277,197.94		14,433,825.71
合计	523,446,885.63	89,870,000.00	2,825,829.10	184,897,197.94	1,812,848.30	429,432,668.49

(4) 以净额列报现金流量的说明

无

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

无

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-43,115,629.86	-226,552,295.04
加：资产减值准备	321,876.64	2,828,192.66
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,070,299.08	1,612,454.06
使用权资产折旧	4,876,109.38	3,835,787.84
无形资产摊销	42,401,770.91	39,024,780.44
长期待摊费用摊销	4,874,236.52	1,121,337.04
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）		15,927,309.22
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	-18,662.15	4,932.47
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-135,814.99	-2,905,604.04
财务费用（收益以“－”号填列）	10,069,022.50	7,276,678.74
投资损失（收益以“－”号填列）	-28,411,664.73	34,221,606.65
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-80,856.71	989,134.41
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-58,556.56	-1,422,725.76
存货的减少（增加以“－”号填列）	-479,405.69	-24,677,491.95
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	190,687,601.14	-25,466,305.15
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-57,420,760.71	65,503,652.72
其他	2,222,116.62	4,805,515.68
经营活动产生的现金流量净额	126,801,681.39	-103,873,040.01
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	274,945,815.39	216,018,257.59
减：现金的期初余额	274,907,981.84	139,476,686.34
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	37,833.55	76,541,571.25

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

无

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

无

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	274,945,815.39	274,907,981.84
其中：库存现金	3,125.00	3,125.00
可随时用于支付的银行存款	262,172,146.69	262,355,703.41
可随时用于支付的其他货币资金	12,770,543.70	12,549,153.43
三、期末现金及现金等价物余额	274,945,815.39	274,907,981.84

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

无

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
货币资金	1,725,642.23	48,020.00	保证金、诉讼冻结资金
合计	1,725,642.23	48,020.00	

(7) 其他重大活动说明

无

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：无

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	13,938,999.74	6.8109	94,937,133.33
欧元			
港币			
日元	7,809,570.00	0.042045	328,353.37
新加坡元	198,872.48	5.2605	1,046,168.68
应收账款			
其中：美元	3,693,573.76	6.8109	25,156,561.52
欧元			
港币			
日元	9,889,441.00	0.042045	415,801.55
新加坡元	1,078,715.93	5.2605	5,674,585.15
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			
美元	971,382.15	6.8109	6,615,986.69
日元	2,320,600.00	0.042045	97,569.63
新加坡元	79,475.82	5.2605	418,082.55
短期借款			
美元	9,042,622.91	6.8109	61,588,400.38
应付账款			
美元	44,329,376.44	6.8109	301,922,950.00
日元	20,678,404.00	0.042045	869,423.50
新加坡元	5,364.78	5.2605	28,221.43
其他应付款			
美元	131,864.75	6.8109	898,117.63
新加坡元	25,511.82	5.2605	134,204.93

其他说明：无

(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

项目	境外主要经营地	记账本位币	记账本位币的选择依据
中文在線集團有線公司	香港	人民币	业务结算常用货币
中文在線反盜版聯盟有限公司	香港	美元	业务结算常用货币
COL MEDIA CORP	美国	美元	业务结算常用货币
COL PICTURE LLC	美国	美元	业务结算常用货币

COL STUDIOS LLC	美国	美元	业务结算常用货币
COL WEB PTE. LTD.	新加坡	新加坡元	业务结算常用货币
SEREAL PTE. LTD.	新加坡	新加坡元	业务结算常用货币
SEREAL PLUS PTE. LTD.	新加坡	新加坡元	业务结算常用货币
SEREAL PRO PTE. LTD.	新加坡	新加坡元	业务结算常用货币
株式会社 COL JAPAN	日本	日元	业务结算常用货币
CREATIVE OMNI LIFE LTD.	开曼群岛	美元	业务结算常用货币
FLAREFLOW PTE. LTD.	新加坡	新加坡元	业务结算常用货币
STORY NEXUS PTE. LTD.	新加坡	新加坡元	业务结算常用货币
XIAOYAO PTE. LTD.	新加坡	新加坡元	业务结算常用货币
Spark Motion Pte. Ltd.	新加坡	新加坡元	业务结算常用货币

(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

82、租赁

(1) 本公司作为承租方

☐适用 ☒不适用

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋租赁	855,080.31	0.00
合计	855,080.31	0.00

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

无

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

83、数据资源

数据资源主要为以文本、声纹、视频等形式表现的外购内容数据，主要用于公司 AI 应用迭代及销售给相关科技公司。公司外购数据资源以购买价款作为数据资产公允价值列报于无形资产-数据资源，公司参考大模型相关产品预计开发训练调优周期，以三年收益期作为相关数据资源摊销周期。后续可能会发生数据标注、整合等数据加工支出，直接归属于使该项无形资产达到预定用途所发生的费用将资本化，不符合无形资产准则规定的无形资产定义和确认条件的，根据用途计入当期损益。截至 2026 年 6 月 30 日无形资产-数据资源原值 843.56 万元，累计摊销 563.58 万元，净值 279.98 万元，外购数据资源规模较小对公司盈利情况及财务状况无重大影响。此数据资产已被用于短期借款质押。

84、其他

无

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
中文逍遥大模型	0.00	6,471,154.32
合计	0.00	6,471,154.32
其中：费用化研发支出	0.00	0.00
资本化研发支出	0.00	6,471,154.32

1、符合资本化条件的研发项目

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况
基础教育平台项目	128,839,223.34	0.00	0.00	128,839,223.34	已于 2022 年度全额减值
合计	128,839,223.34	0.00	0.00	128,839,223.34	

2、重要外购在研项目

无

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

无

(2) 合并成本及商誉

合并成本公允价值的确定方法：无

或有对价及其变动的说明：无

大额商誉形成的主要原因：无

其他说明：无

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：无

企业合并中承担的被购买方的或有负债：无

其他说明：无

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☐是 ☒否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

无

(6) 其他说明

无

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

无

(2) 合并成本

无

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

无

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：无

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐是 ☒否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

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

本公司于 2026 年 6 月 28 日因投资新设成立浙江中文在线文化传媒有限公司，于 2026 年 2 月 2 日海南中文万年影视文化传媒有限公司注销。

6、其他

无

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	
教育科技	48,500,000.00	北京市	北京市	文化、技术服务	100.00%		同一控制下合并
湖北中文在线科技	44,500,000.00	武汉市	武汉市	文化、技术服务		100.00%	投资新设
文化传媒	60,000,000.00	北京市	北京市	文化	100.00%		投资新设
迈步信息	1,818,182.00	广州市	广州市	信息技术及服务	100.00%		非同一控制下合并
广州四月天	1,346,700.00	广州市	广州市	文化、技术服务	100.00%		非同一控制下合并
天津中文在线	683,000,000.00	天津市	天津市	文化、技术服务	100.00%		投资新设
鸿达以太	10,000,000.00	北京市	北京市	文化、技术服务		100.00%	非同一控制下合并
辽宁野象	3,000,000.00	沈阳市	沈阳市	信息技术及服务		100.00%	非同一控制下合并
天津象舞	1,000,000.00	天津市	天津市	信息技术及服务		100.00%	非同一控制下合并
广西野象	2,000,000.00	南宁市	南宁市	信息技术及服务		100.00%	投资新设
安徽野象	5,000,000.00	合肥市	合肥市	信息技术及服务		100.00%	投资新设
邯郸中文在线	200,000,000.00	邯郸市	邯郸市	文化		100.00%	投资新设
天津光之影	12,000,000.00	天津市	天津市	影视	16.67%	83.33%	投资新设
长春光之影	1,000,000.00	长春市	长春市	影视		100.00%	投资新设
杭州中文在线	100,000,000.00	杭州市	杭州市	信息技术及服务	100.00%		投资新设
杭州四月天	10,000,000.00	杭州市	杭州市	信息技术及服务	100.00%		投资新设
上海中文在线	16,560,700.00	上海市	上海市	文化、技术服务	100.00%		投资新设
香港公司	10,000 港币	香港	香港	投资	100.00%		投资新设
反盗版联盟	1 港币	香港	香港	文化		100.00%	投资新设
COL MEDIA	0.00	海外	海外	文化、影视		100.00%	投资新设
COL PICTURE	0.00	海外	海外	文化、影视		100.00%	投资新设
COL STUDIOS	0.00	海外	海外	文化、影视		100.00%	投资新设
COL WEB	500,000 新币	海外	海外	文化、影视		100.00%	投资新设
SEREAL	50,000 新币	海外	海外	文化、影视		100.00%	投资新设
COL JAPAN	30,000,000 日元	海外	海外	文化、影视		100.00%	投资新设

STORY NEXUS	50,000 新币	海外	新加坡	文化、影视		100.00%	投资新设
杭州中文宇宙	10,000,000.00	杭州市	杭州市	文化、技术服务	100.00%		投资新设
SEREAL PLUS	50,000 新币	海外	新加坡	文化、影视		100.00%	投资新设
SEREAL PRO	50,000 新币	海外	新加坡	文化、影视		100.00%	投资新设
XIAOYAO	50,000 新币	海外	新加坡	文化、影视		100.00%	投资新设
海南中文在线宇宙	10,000,000.00	海口市	海口市	文化、技术服务	100.00%		投资新设
寒木春华	278,088.00	北京市	北京市	文化、影视	51.04%		非同一控制下合并
多来米	26,500,000.00	上海市	上海市	信息技术及服务	100.00%		非同一控制下合并
CREATIVE OMNI LIFE	0.00	海外	开曼	文化、影视		100.00%	非同一控制下合并
FLAREFLOW	50,000 新币	海外	新加坡	文化、影视		100.00%	投资新设
横琴焱坤	10,000,000.00	珠海市	珠海市	文化、影视		100.00%	投资新设
北京焱坤	500,000.00	北京市	北京市	文化、影视		100.00%	投资新设
杭州焱坤	500,000.00	杭州市	杭州市	文化、影视		100.00%	投资新设
深圳焱坤	500,000.00	深圳市	深圳市	文化、影视		100.00%	投资新设
福州焱坤	1,000,000.00	福州市	福州市	文化、影视		100.00%	投资新设
横琴中文在线	50,000,000.00	珠海市	珠海市	文化、技术服务	100.00%		投资新设
中文在线国际影视	100,000,000.00	珠海市	珠海市	文化、技术服务		51.00%	投资新设
岳阳中文在线	2,000,000.00	岳阳市	岳阳市	文化、技术服务	100.00%		投资新设
天津中文在线文化科技有限公司	30,000,000.00	天津市	天津市	文化、技术服务	100.00%		投资新设
Spark Motion	50,000 新币	海外	新加坡	文化、影视		100.00%	投资新设
浙江中文在线	10,000,000.00	嘉兴市	嘉兴市	文化、影视	100.00%		投资新设

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：无

确定公司是代理人还是委托人的依据：无

其他说明：无

(2) 重要的非全资子公司

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：无

其他说明：无

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

无

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

无

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

无

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	
全美在线	北京市	北京市	文化、技术服务	8.00%		权益法
湖北中文在线	武汉市	武汉市	文化、技术服务		44.55%	权益法
中文奇迹	北京市	北京市	文化、影视	30.00%		权益法
CMS	海外	森尼韦尔	文化、技术服务		49.24%	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响；持有被投资单位 20%以下表决权的，综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、

或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位是否具有重大影响。本公司持有全美在线（北京）教育科技有限公司股权比例为 8.00%，低于 20%，但本公司对上述股权投资均有派驻董事的权利，因此采用权益法核算。

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：

无

（2）重要合营企业的主要财务信息

无

（3）重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额				期初余额/上期发生额			
	CMS	全美在线	湖北中文在线	中文奇迹	CMS	全美在线	湖北中文在线	中文奇迹
流动资产	1,267,289,432.25	423,472,762.10	82,796,469.27	128,865,106.48	1,156,439,146.62	523,227,499.26	73,114,347.68	151,880,704.32
非流动资产	42,027,445.65	87,357,255.53	30,374,534.25	263,880.51	50,352,711.64	81,997,704.86	19,263,100.26	2,025,060.45
资产合计	1,309,316,877.90	510,830,017.63	113,171,003.52	129,128,986.99	1,206,791,858.26	605,225,204.12	92,377,447.94	153,905,764.77
流动负债	1,208,038,462.61	79,370,426.99	63,565,116.14	33,343,831.97	1,161,274,655.83	140,964,101.97	68,579,758.31	60,028,769.64
非流动负债	10,008,835.16	21,164,015.14	10,843,813.19	0.00	8,720,126.51	21,669,091.23	855,954.37	0.00
负债合计	1,218,047,297.77	100,534,442.14	74,408,929.33	33,343,831.97	1,169,994,782.34	162,633,193.20	69,435,712.68	60,028,769.64
少数股东权益	0.00	3,422,064.57	0.00	0.00	0.00	3,737,896.47	0.00	0.00
归属于母公司股东权益	91,269,580.13	406,873,510.92	38,762,074.19	95,785,155.02	36,797,075.92	438,854,114.45	22,941,735.26	93,876,995.13
按持股比例计算的净资产份额	44,941,141.26	32,549,880.87	16,924,025.50	28,735,546.51	18,118,880.18	35,108,329.16	10,221,072.55	28,163,098.54
调整事项	56,540,797.11	57,447,976.77	7,947,570.85	2,785,708.99	55,215,699.05	57,449,802.76	9,831,635.63	2,313,519.51
--商誉								
--内部交易未实现利润								
--其他	56,540,797.11	57,447,976.77	7,947,570.85	2,785,708.99	55,215,699.05	57,449,802.76	9,831,635.63	2,313,519.51
对联营企业权益投资的账面价值	101,481,938.37	89,997,857.64	24,871,596.35	31,521,255.50	73,334,579.23	92,558,131.92	20,052,708.18	30,476,618.05
存在公开报价的联营企								

业权益投资的公允价值								
营业收入	1,569,861,841.85	176,677,498.56	50,525,707.62	38,840,346.16	2,760,204,931.55	177,158,131.32	16,761,227.14	11,253,840.39
净利润	55,691,978.82	32,003,428.53	10,816,248.11	3,482,124.84	46,511,479.43	32,172,062.53	16,057,809.14	-5,583,219.20
终止经营的净利润								
其他综合收益	0.00	0.00	0.00	0.00	167,964.75	0.00	0.00	0.00
综合收益总额	55,691,978.82	32,003,428.53	10,816,248.11	3,482,124.84	46,343,514.68	32,172,062.53	16,057,809.14	-5,583,219.20
本年度收到的来自联营企业的股利								

其他说明：上表中 CMS 的相关数据为 2026 年 1-3 月财务数据，不包含 2026 年 4-6 月财务数据。

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

无

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

无

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

无

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无

4、重要的共同经营

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：无

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：无

其他说明：无

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：无

6、其他

无

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

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	6,522,918.70	9,206,910.26

其他说明

无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、应收款项、其他应收款、长期应收款、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、短期借款、应付账款、其他应付款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管

理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

（一）风险管理目标和政策

本集团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，将风险对本集团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，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，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。

1、市场风险

（1）外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与美元有关。于 2026 年 6 月 30 日，除下表所述资产或负债为外币余额外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

项目	币种	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
货币资金	美元	13,938,999.74	2,945,444.21
货币资金	新加坡元	198,872.48	4,238,722.06
货币资金	日元	7,809,570.00	12,477,400.00
应收账款	美元	3,693,573.76	8,728,495.43
应收账款	新加坡元	1,078,715.93	4,098,735.56
应收账款	日元	9,889,441.00	12,744,414.00
其他应收款	美元	971,382.15	168,675.50
其他应收款	新加坡元	79,475.82	277,561.70
其他应收款	日元	2,320,600.00	198,689,192.50
短期借款	美元	9,042,622.91	9,043,909.56
应付账款	美元	44,329,376.44	42,469,887.55
应付账款	新加坡元	5,364.78	35,979.30
应付账款	日元	20,678,404.00	22,990,248.00
其他应付款	美元	131,864.75	50,527.68
其他应付款	新加坡元	25,511.82	58,919.63
其他应付款	日元	0.00	1,650,000.00

注 1：本公司之子公司中文在线集团有限公司于 2018 年 12 月 21 日与 Joingear Limited 签订股份回购协议，约定 Joingear Limited 回购中文在线集团有限公司持有的其 49.99% 的股份，回购价款 3,160 万美元且于 2021 年 12 月 31 日前支付完成股权回购款。Joingear Limited 已于 2019 年 8 月 12

日向中文在线集团有限公司支付了 200 万美元股份回购款，剩余未支付的回购款金额为 2,960 万美元。2024 年 2 月 28 日，中文在线集团有限公司与 Joingear Limited 等签订补充协议四，约定：Joingear Limited 及关联方已向中文在线集团有限公司支付了 19,616.96 万元人民币保证金均计为支付的股份回购款；因汇率差引起的剩余款项，Joingear Limited 于 2026 年底前选择任何时间支付，剩余款项金额按照如下方式计算：2,960 万美元乘以 Joingear Limited 付款当日的汇率减去已支付的人民币股份回购款，即：2,960 万美元*付款当日汇率-19,616.96 万人民币，付款当日汇率指在 2026 年底前任何时间支付此剩余款项时中国人民银行公布美元对人民币外汇牌价中间价。截止 2026 年 6 月 30 日，剩余款项因汇率导致的风险不超过人民币 5,433,040.00 元。

（2）利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团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。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 60,000,000.00 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 78,050,000.00 元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动 50 个基准点，不会对本集团的利润总额和股东权益产生重大的影响。

（3）其他价格风险

本集团持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场变动的风险。本集团采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

2、信用风险

2026 年 6 月 30 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，具体包括：合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本集团成立专门部门确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

3、流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。管理流动风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

无

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

☐适用 ☒不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

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	--	--	--	--
（三）其他权益工具投资			4,573,766.46	4,573,766.46
（八）其他非流动金融资产			50,303,755.20	50,303,755.20
持续以公允价值计量的资产总额			54,877,521.66	54,877,521.66
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

报告期内，本集团无持续和非持续以第一层次公允价值计量项目。

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

报告期内，本集团无持续和非持续以第二层次公允价值计量项目。

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

本集团以第三层次公允价值计量的项目主要系权益工具投资以及影视剧拍摄项目相关债权投资等。

（1）因被投资单位面白映画株式会社、慈溪乔木常青文化发展有限公司、天津量子时代网络科技有限公司、亿亩（天津）文旅娱乐发展有限公司、S31 Labs CO., LTD、北京中文在线未来科技创新投资合伙企业（有限合伙）的经营环境、经营状况和财务状况未发生重大变化，本集团以投资成本为基础作为公允价值的合理估计进行计量。

（2）上海麦克风文化传媒有限公司、星偶时代(天津)动漫科技有限公司、北京达盛传媒有限责任公司本期经营环境、经营状况和财务状况未发生重大变化，本期未确认公允价值变动。

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

无

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

无

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

无

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

无

9、其他

无

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

本企业的母公司情况的说明：无

本企业最终控制方是童之磊。

其他说明：无

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。

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。

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：无

其他说明：无

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
上海阅文信息技术有限公司	其他关联方及其附属企业
上海玄霆娱乐信息科技有限公司	其他关联方及其附属企业

亿览在线网络技术（北京）有限公司	其他关联方及其附属企业
深圳市腾讯计算机系统有限公司	其他关联方及其附属企业
腾讯科技（深圳）有限公司	其他关联方及其附属企业
上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司	其他关联方及其附属企业
北京中文奇迹文化科技有限公司	关联自然人担任董事、高级管理人员的公司
北京中文万维科技有限公司	关联自然人担任董事、高级管理人员的公司
深圳市懒人在线科技有限公司	其他关联方及其附属企业
腾讯云计算（北京）有限责任公司	其他关联方及其附属企业
北京中文在线阅读教育科技有限公司	其他关联方及其附属企业
湖北中文在线数字出版有限公司	其他关联方及其附属企业
广州酷狗计算机科技有限公司	其他关联方及其附属企业
腾讯音乐（北京）有限公司	其他关联方及其附属企业
天津阅文影视文化传媒有限公司	其他关联方及其附属企业
武汉慧读教育科技发展有限公司	其他关联方及其附属企业
北京然荻传媒科技有限公司	其他关联方及其附属企业
中文奇迹（厦门）文化科技有限公司	其他关联方及其附属企业
海南阅文信息技术有限公司	其他关联方及其附属企业
上海喜马拉雅科技有限公司	其他关联方及其附属企业
北京科乐园网络科技有限公司	其他关联方及其附属企业
厚德明心（北京）科技有限公司	其他关联方及其附属企业
深圳阅荣信息科技有限公司	其他关联方及其附属企业
腾讯科技（成都）有限公司	其他关联方及其附属企业
腾讯音乐娱乐科技（深圳）有限公司	其他关联方及其附属企业
北京天方金码科技发展有限公司	其他关联方及其附属企业
信义泛娱（北京）网络科技有限公司	其他关联方及其附属企业
财付通支付科技有限公司	其他关联方及其附属企业
桐城新创焦桐文化传媒有限公司	其他关联方及其附属企业
Crazy Maple Studio, Inc	其他关联方及其附属企业
Crazy Maple Studio(HK) Limited	其他关联方及其附属企业
New Leaf Publishing, Inc	其他关联方及其附属企业
北京幸福公益基金会	其他关联方及其附属企业

其他说明

无

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
天津阅文影视文化传媒有限公司	版权服务	84,905.66	2,700,000.00	否	0.00
腾讯云计算（北京）有限责任公司	外包服务费	2,614.49	2,700,000.00	否	7,746.31
深圳市腾讯计算机系统有限公司	外包服务费	76,946.11	2,700,000.00	否	600.00
厚德明心（北京）科技有限公	外包服务费			否	1,601,295.60

司					
北京天方金码科技发展有限公司	版权服务			否	160,377.36
浙江东阳光之影文化传媒有限公司	版权服务			否	11,320.75
信义泛娱（北京）网络科技有限公司	版权服务			否	113,207.55
湖北中文在线数字出版有限公司	外包服务费			否	7,374.53
上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司	版权服务等			否	283,018.86

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
上海阅文信息技术有限公司	网站授权阅读	39.40	
上海玄霆娱乐信息科技有限公司	网站授权阅读	93,724.10	615,637.44
海南阅文信息技术有限公司	网站授权阅读	422,702.73	487,626.05
上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司	衍生权业务		3,018,867.92
深圳市腾讯计算机系统有限公司	数字阅读业务等	16,956,195.65	6,983,450.42
腾讯科技（深圳）有限公司	数字阅读业务等	252,362.86	21,885,081.46
腾讯音乐（北京）有限公司	网站授权阅读	643,586.51	963,286.30
腾讯音乐娱乐（深圳）有限公司	短剧业务		37,109.85
亿览在线网络技术（北京）有限公司	网站授权阅读	47,169.81	
深圳阅荣信息科技有限公司	衍生权业务	94,339.18	-4,495.29
财付通支付科技有限公司	网站授权阅读	1,369.26	
上海喜马拉雅科技有限公司	网站授权阅读、版权衍生品	2,433,371.50	
桐城新创焦桐文化传媒有限公司	技术运营服务	311,320.75	
北京然荻传媒科技有限公司	广告		407,547.18
北京中文在线阅读教育科技有限公司	网站授权阅读、周边产品	13,647.34	102,607.78
湖北中文在线数字出版有限公司	网站授权阅读、音像制品	1,146,351.79	1,543,156.55
CRAZY MAPLE STUDIO, INC.	衍生权业务	86,792.46	
Crazy Maple Studio(HK) Limited	版权衍生品	14,150.94	
NEW LEAF PUBLISHING, INC.	技术运营服务	22,654.24	323,266.50
北京幸福公益基金会	罗小黑周边产品	395,834.27	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

无

(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：无

本公司委托管理/出包情况表：无

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：无

本公司作为承租方：无

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方：无

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
童之磊	8,000,000.00	2025 年 10 月 11 日	2026 年 10 月 10 日	否
童之磊	2,000,000.00	2025 年 10 月 16 日	2026 年 10 月 15 日	否
童之磊	10,000,000.00	2025 年 09 月 09 日	2026 年 09 月 09 日	否
童之磊	20,000,000.00	2026 年 06 月 12 日	2027 年 06 月 12 日	否
童之磊	30,000,000.00	2025 年 08 月 07 日	2026 年 08 月 07 日	否
童之磊	5,000,000.00	2026 年 06 月 05 日	2027 年 06 月 04 日	否
童之磊	15,000,000.00	2026 年 06 月 08 日	2027 年 06 月 04 日	否
童之磊	5,000,000.00	2025 年 12 月 16 日	2026 年 12 月 10 日	否
童之磊	5,000,000.00	2025 年 12 月 10 日	2026 年 09 月 09 日	否
童之磊	4,377,176.00	2025 年 11 月 14 日	2026 年 09 月 18 日	否
童之磊	7,846,331.00	2025 年 11 月 17 日	2026 年 09 月 18 日	否
童之磊	7,776,492.00	2025 年 11 月 19 日	2026 年 11 月 17 日	否
童之磊	60,000,000.00	2024 年 07 月 16 日	2029 年 05 月 21 日	否
童之磊	4,570,000.00	2026 年 06 月 15 日	2027 年 04 月 28 日	否
童之磊	3,430,000.00	2026 年 06 月 16 日	2027 年 06 月 16 日	否
童之磊	20,000,000.00	2025 年 11 月 10 日	2026 年 10 月 10 日	否
童之磊	7,430,000.00	2025 年 11 月 07 日	2026 年 09 月 30 日	否
童之磊	2,570,000.00	2026 年 01 月 26 日	2027 年 01 月 26 日	否
童之磊	15,000,000.00	2025 年 11 月 10 日	2026 年 11 月 10 日	否
童之磊	5,000,000.00	2026 年 03 月 09 日	2027 年 03 月 08 日	否
童之磊	5,000,000.00	2026 年 04 月 09 日	2027 年 04 月 08 日	否

关联担保情况说明：无

(5) 关联方资金拆借

无

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

无

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,275,750.65	4,528,322.29

(8) 其他关联交易

无

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	湖北中文在线数字出版有限公司	2,375,935.21	1,267,024.17	4,311,649.70	1,296,834.18
应收账款	北京中文在线阅读教育科技有限公司	146,612.87	90,819.22	108,839.95	90,237.52
应收账款	武汉慧读教育科技有限公司	105,852.56	105,852.56	105,852.56	105,852.56
应收账款	上海阅文信息技术有限公司	8.81	0.14	84.24	1.30
应收账款	上海玄霆娱乐信息科技有限公司	67,797.65	1,840.33	338,444.71	5,212.05
应收账款	海南阅文信息技术有限公司	44,086.26	678.93	183,689.34	2,828.82
应收账款	深圳市腾讯计算机系统有限公司	11,374,936.54	300,514.51	5,127,220.00	102,434.30
应收账款	上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司	1,836,000.00	28,274.40	1,836,000.00	28,274.40
应收账款	深圳阅荣信息科技有限公司	122,313.46	8,223.02	22,313.94	343.63
应收账款	北京然获传媒科技有限公司	6,700,000.00	103,180.00	12,000,000.00	184,800.00
应收账款	腾讯科技（深圳）有限公司	8,876.42	136.70	551,251.92	8,489.28
应收账款	亿览在线网络技术（北京）有限公司	50,000.00	770.00	1,638.40	25.23
应收账款	Crazy Maple Studio(HK) Limited	15,000.00	231.00		

应收账款	上海喜马拉雅科技有限公司	677,351.50	10,431.21		
应收账款	腾讯音乐（北京）有限公司	329,054.90	5,067.45	581,915.26	8,961.50
应收账款	腾讯音乐娱乐科技（深圳）有限公司			18,253.23	281.10
预付账款	湖北中文在线数字出版有限公司	28,301.88		28,301.88	
预付账款	腾讯云计算（北京）有限责任公司	200.43		220.00	
预付账款	上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司	371.68		2,538,371.68	

(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	腾讯云计算（北京）有限责任公司	17,764.14	17,764.14
应付账款	北京中文在线阅读教育科技有限公司	28.60	250,805.86
应付账款	湖北中文在线数字出版有限公司	88,672.74	88,672.74
应付账款	厚德明心（北京）科技有限公司	2,071,911.85	2,706,107.82
其他应付款	北京中文在线阅读教育科技有限公司	15,265.00	15,265.00
其他应付款	中文奇迹（厦门）文化科技有限公司	96,000.00	96,000.00
合同负债	深圳市腾讯计算机系统有限公司	0.00	150.09

7、关联方承诺

无

8、其他

无

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象	本期授予	本期行权	本期解锁	本期失效
------	------	------	------	------

类别	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
核心员工	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
合计	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☒适用 ☐不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
核心员工	3 元/股	47 个月	3 元/股	63 个月

其他说明

无

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	根据《企业会计准则 22 号-金融工具确认和计量》中关于公允价值确定的相关规定，本公司选择布莱克-斯科尔斯期权定价模型对股票期权的公允价值以及限制性股票公允价值进行测算。
授予日权益工具公允价值的重要参数	无
可行权权益工具数量的确定依据	等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动以及业绩指标完成情况等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	107,905,088.36
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	2,222,116.62

其他说明

无

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☐适用 ☒不适用

5、股份支付的修改、终止情况

无

6、其他

无

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

无

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

无

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

无

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

无

2、利润分配情况

无

3、销售退回

无

4、其他资产负债表日后事项说明

无

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

无

(2) 未来适用法

无

2、债务重组

无

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

无

(2) 其他资产置换

无

4、年金计划

无

5、终止经营

无

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

无

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	数字文娱业务	分部间抵销	合计
主营业务收入	577,936,358.23	0.00	577,936,358.23
主营业务成本	291,390,980.25	0.00	291,390,980.25

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

无

(4) 其他说明

无

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无

8、其他

无

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	131,134,740.19	180,199,490.05
1 至 2 年	72,129,026.13	88,879,253.33
2 至 3 年	58,501,327.04	76,657,244.99
3 年以上	97,343,288.38	21,834,337.64
3 至 4 年	61,806,767.12	14,736,043.27
4 至 5 年	30,607,367.90	1,113,255.98
5 年以上	4,929,153.36	5,985,038.39
合计	359,108,381.74	367,570,326.01

(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	359,108,381.74	100.00%	11,169,303.76	3.11%	347,939,077.98	367,570,326.01	100.00%	11,774,172.68	3.20%	355,796,153.33
其中：										
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	52,745,492.15	14.69%	11,169,303.76	21.18%	41,576,188.39	79,727,801.01	21.69%	11,774,172.68	14.77%	67,953,628.33
按关联方组合计提坏账准备的应收账款	306,362,889.59	85.31%	0.00	0.00%	306,362,889.59	287,842,525.00	78.31%	0.00	0.00%	287,842,525.00
合计	359,108,381.74	100.00%	11,169,303.76	3.11%	347,939,077.98	367,570,326.01	100.00%	11,774,172.68	3.20%	355,796,153.33

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

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	32,386,932.70	498,758.76	1.54%
1-2 年	13,830,141.99	4,142,127.54	29.95%
2-3 年	622,213.54	622,213.54	100.00%
3 年以上	5,906,203.92	5,906,203.92	100.00%
合计	52,745,492.15	11,169,303.76	

确定该组合依据的说明：

以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合

按组合计提坏账准备类别名称：关联方组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
关联方组合	306,362,889.59	0.00	0.00%
合计	306,362,889.59	0.00	

确定该组合依据的说明：

以关联方往来款划分组合

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	11,774,172.68	910,976.62	0.00	1,515,845.54	0.00	11,169,303.76
合计	11,774,172.68	910,976.62	0.00	1,515,845.54	0.00	11,169,303.76

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

无

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
单位 1	165,680,331.94	0.00	165,680,331.94	46.14%	0.00
单位 2	40,257,866.50	0.00	40,257,866.50	11.21%	0.00
单位 3	29,472,993.26	0.00	29,472,993.26	8.21%	0.00
单位 4	21,616,686.80	0.00	21,616,686.80	6.02%	0.00
单位 5	17,459,084.60	0.00	17,459,084.60	4.86%	0.00
合计	274,486,963.10	0.00	274,486,963.10	76.44%	0.00

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	492,646,044.86	434,325,224.97
合计	492,646,044.86	434,325,224.97

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

无

2) 重要逾期利息

无

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

5) 本期实际核销的应收利息情况

无

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

无

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

无

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

5) 本期实际核销的应收股利情况

无

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	342,326.94	486,326.94
保证金及押金	2,051,816.90	2,418,503.00
职工借款及备用金	413,569.83	328,909.31
关联方往来	492,076,776.34	433,308,108.61
合计	494,884,490.01	436,541,847.86

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）	293,926,552.92	285,218,658.26
1 至 2 年	146,592,229.06	77,783,653.64
2 至 3 年	43,754,476.23	4,028,422.52
3 年以上	10,611,231.80	69,511,113.44
3 至 4 年	8,319,587.42	1,423,676.53
4 至 5 年	521,420.38	81,733.00
5 年以上	1,770,224.00	68,005,703.91
合计	494,884,490.01	436,541,847.86

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	494,884,490.01	100.00%	2,238,445.15	0.45%	492,646,044.86	436,541,847.86	100.00%	2,216,622.89	0.51%	434,325,224.97
其中：										
按账龄组合计提坏账准备的其他应收账款	2,807,713.67	0.57%	2,238,445.15	79.72%	569,268.52	3,233,739.25	0.74%	2,216,622.89	68.55%	1,017,116.36

按关联方组合计提坏账准备的其他应收款	492,076,776.34	99.43%	0.00	0.00%	492,076,776.34	433,308,108.61	99.26%	0.00	0.00%	433,308,108.61
合计	494,884,490.01	100.00%	2,238,445.15	0.45%	492,646,044.86	436,541,847.86	100.00%	2,216,622.89	0.51%	434,325,224.97

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

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	336,690.40	6,733.83	2.00%
1-2 年	240,092.40	36,013.86	15.00%
2-3 年	70,466.82	35,233.41	50.00%
3 年以上	2,160,464.05	2,160,464.05	100.00%
合计	2,807,713.67	2,238,445.15	

确定该组合依据的说明：

以其他应收款的账龄为信用风险特征划分组合

按组合计提坏账准备类别名称：关联方组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
关联方组合	492,076,776.34	0.00	0.00%
合计	492,076,776.34	0.00	

确定该组合依据的说明：

以关联方往来款划分组合

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	1,163,904.31	1,052,718.58		2,216,622.89
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	21,822.26			21,822.26
2026 年 6 月 30 日余额	1,185,726.57	1,052,718.58		2,238,445.15

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款坏账准备	2,216,622.89	21,822.26	0.00	0.00	0.00	2,238,445.15
合计	2,216,622.89	21,822.26	0.00	0.00	0.00	2,238,445.15

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无

5) 本期实际核销的其他应收款情况

无

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位 1	关联方往来	282,430,321.07	1 年以内、1-2 年、3 年以上	57.07%	0.00
单位 2	关联方往来	82,079,448.44	1 年以内	16.59%	0.00
单位 3	关联方往来	72,400,000.00	1 年以内	14.63%	0.00
单位 4	关联方往来	16,934,389.38	1 年以内、1-2 年、3 年以上	3.42%	0.00
单位 5	关联方往来	15,815,000.00	1 年以内	3.20%	0.00
合计		469,659,158.89		94.91%	0.00

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

无

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	1,620,196,377.70	0.00	1,620,196,377.70	1,600,352,477.70	0.00	1,600,352,477.70
对联营、合营企业投资	167,321,710.10	11,265,674.48	156,056,035.62	168,825,666.90	9,139,394.45	159,686,272.45
合计	1,787,518,087.80	11,265,674.48	1,776,252,413.32	1,769,178,144.60	9,139,394.45	1,760,038,750.15

(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		
文化传媒	101,526,160.89						101,526,160.89	
天津中文在线	690,674,740.87						690,674,740.87	
教育科技	160,869,268.04						160,869,268.04	
广州四月天	2,829,982.93						2,829,982.93	
香港公司	191,425,092.88						191,425,092.88	
上海中文在线	145,661,179.32						145,661,179.32	
杭州中文在线	66,279,480.46						66,279,480.46	
杭州四月天	10,927,344.18						10,927,344.18	
迈步信息	12,191,357.13						12,191,357.13	
中文万年	156,100.00					156,100.00	0.00	
寒木春华	137,811,771.00						137,811,771.00	
多来米	30,000,000.00						30,000,000.00	
广东横琴中文	50,000,000.00						50,000,000.00	
天津光之影	0.00		20,000,000.00				20,000,000.00	
合计	1,600,352,477.70	0.00	20,000,000.00			156,100.00	1,620,196,377.70	0.00

(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	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利	计提减值准备	其他		

					资 损 益			或 利 润				
一、合营企业												
二、联营企业												
全美 在线	127,0 95,05 4.40				- 2,560 ,274. 28						124,5 34,78 0.12	
中文 奇迹	30,47 6,618 .05				1,044 ,637. 45						31,52 1,255 .50	
熊小 米	2,114 ,600. 00	9,139 ,394. 45			11,68 0.03				2,126 ,280. 03		0.00	11,26 5,674 .48
小计	159,6 86,27 2.45	9,139 ,394. 45			- 1,503 ,956. 80	0.00	0.00	0.00	2,126 ,280. 03	0.00	156,0 56,03 5.62	11,26 5,674 .48
合计	159,6 86,27 2.45	9,139 ,394. 45			- 1,503 ,956. 80	0.00	0.00	0.00	2,126 ,280. 03	0.00	156,0 56,03 5.62	11,26 5,674 .48

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

无

(3) 其他说明

无

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	53,821,141.99	51,432,537.16	80,485,452.81	73,610,832.29
其他业务	24,012,320.63	1,467,441.28	25,755,291.22	5,590,675.55

合计	77,833,462.62	52,899,978.44	106,240,744.03	79,201,507.84
----	---------------	---------------	----------------	---------------

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		其他		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	77,833,462.62	52,899,978.44					77,833,462.62	52,899,978.44
其中：								
网络文学及相关业务	34,794,287.93	18,760,754.32					34,794,287.93	18,760,754.32
短剧及 IP 衍生品业务	19,026,854.06	32,671,782.84					19,026,854.06	32,671,782.84
其他业务	24,012,320.63	1,467,441.28					24,012,320.63	1,467,441.28
按经营地区分类								
其中：								
东北地区	26,376.00	16,072.61					26,376.00	16,072.61
海外地区	145,952.77	100,757.07					145,952.77	100,757.07
华北地区	20,995,314.58	15,109,766.14					20,995,314.58	15,109,766.14
华东地区	40,271,827.66	27,289,872.95					40,271,827.66	27,289,872.95
华南地区	13,340,316.70	8,511,544.76					13,340,316.70	8,511,544.76
华中地区	1,139,004.60	701,140.15					1,139,004.60	701,140.15
西北地区	25,283.02	15,477.77					25,283.02	15,477.77
西南地区	1,889,387.29	1,155,346.99					1,889,387.29	1,155,346.99
按销售渠道分类								
其中：								
自营	77,833,462.62	52,899,978.44					77,833,462.62	52,899,978.44
合计	77,833,462.62	52,899,978.44					77,833,462.62	52,899,978.44

与履约义务相关的信息：无

其他说明

本集团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集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本集团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，本集团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：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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，本集团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，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点将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，本集团考虑下列迹象：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。

本集团的营业收入主要包括网络文学及相关业务、短剧及 IP 衍生品业务，以及其他收入。

（1）网络文学及相关业务、短剧及 IP 衍生品业务

网络文学及相关业务主要包括：①通过平台向用户提供网络付费阅读文学内容；及②将从作家取得的文学作品版权转授予其他网络阅读公司、网络游戏公司、电视制作公司及电影制片厂。

短剧及 IP 衍生品业务主要包括：①通过平台向用户提供短剧的线上付费观看服务；及②向其他短剧平台转授短剧版权。

①线上付费阅读及观看

对于平台产生的线上付费阅读及观看收入，本集团为主要责任人，故采用总额法确认收入。用户可于本集团平台直接储值以获取应用内代币，用于继续阅读内容或观看短剧。用户亦可通过每日签到及完成任务赚取应用内代币。

本集团同时提供会员订阅服务，主要内容包含订阅会员可于会员期内享有独家且无广告的线上内容或短剧观看权限。用户可透过平台选择订阅周、月或年费制会员方案。

会员费及储值费用均于提供会员服务及储值付费阅读服务前预先收取。该等费用收取时，在资产负债表中列报为合同负债。会员费及储值费用收入按会员期及应用内虚拟货币消耗比例，于服务提供期间

按比例确认；或于本集团无须承担进一步义务且所有其他收入确认准则均获满足时确认。

②版权授权

本集团通过转授权文学作品及短剧版权产生收入。版权授权收入须符合下列所有条件方予确认：已签订版权授权协议；内容或短剧已交付或可即时无条件交付，且本集团无须承担进一步义务；收入金额能可靠计量；交易对价很可能收回。根据相关协议条款，收入于版权授权协议开始时，按已收取固定且不可退还的预付款额（且无未来义务）一次性确认；或于版权授权协议期间内（期间内本集团须持续提供服务）按期确认。任何取决于未来事件（例如使用版权所产生之未来收入）之收入，将于该或有事项解决时确认。

（2）其他收入

本集团的其他收入主要来自提供教育产品服务、内容审核服务及其他技术营运服务。本集团于相关服务提供予客户或实体产品的实际控制权转移时确认收入。本集团会根据交易中担任主要负责人或代理人的身份，采用总额法或净额法确认相关收入。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元。

重大合同变更或重大交易价格调整：无

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,503,956.80	-4,229,099.60
处置长期股权投资产生的投资收益	-6,131,319.21	
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益		63,870.00
合计	-7,635,276.01	-4,165,229.60

6、其他

无

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-2,307,334.86	
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）	6,522,918.70	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	135,814.99	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	144,071.47	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	475,699.04	
减：所得税影响额	92,762.24	
少数股东权益影响额（税后）	133,467.47	
合计	4,744,939.63	--

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

本期其他符合非经常性损益的项目为其他收益个税手续费返还。

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

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-15.38%	-0.0590	-0.0590
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-17.08%	-0.0655	-0.0655

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

☐适用 ☒不适用

4、其他

无