

公司代码：600640

公司简称：国脉文化

# 新国脉数字文化股份有限公司 2025年半年度报告

## 重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人张伟、主管会计工作负责人魏朝晖及会计机构负责人（会计主管人员）张鼎宇声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司半年度不进行利润分配或公积金转增股本。

六、 前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告所涉及的公司未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质性承诺，请投资者注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

报告期内，公司不存在对生产经营产生实质性影响的特别重大风险。公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”中描述了公司可能面对的风险因素，敬请投资者查阅并予以关注。

十一、 其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	8
第四节	公司治理、环境和社会.....	18
第五节	重要事项.....	20
第六节	股份变动及股东情况.....	26
第七节	债券相关情况.....	29
第八节	财务报告.....	30

备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人和会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
	报告期内在《中国证券报》《证券时报》上公开披露的所有公司文件的正本及公告的原稿。

## 第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
国脉文化、新国脉、号百控股、中卫国脉、上市公司、本公司、公司	指	新国脉数字文化股份有限公司
报告期	指	2025年1月1日至6月30日
元/万元	指	人民币元/万元
中国电信、电信集团、集团公司	指	中国电信集团有限公司
中电信	指	中国电信股份有限公司
天翼视讯、视讯公司	指	天翼视讯传媒有限公司
炫彩互动、炫彩公司	指	炫彩互动网络科技有限公司
天翼阅读、阅读公司	指	天翼阅读文化传播有限公司
爱动漫、动漫公司	指	天翼爱动漫文化传媒有限公司
天翼空间、空间公司	指	成都天翼空间科技有限公司
翼集分公司	指	翼集分（上海）数字科技有限公司
文旅公司	指	新国脉文旅科技有限公司
尊茂酒店	指	尊茂酒店控股有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《新国脉数字文化股份有限公司章程》

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

公司的中文名称	新国脉数字文化股份有限公司
公司的中文简称	国脉文化
公司的外文名称	New Guomai Digital Culture Co.,Ltd
公司的外文名称缩写	Guo Mai Culture
公司的法定代表人	张伟

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	魏朝晖	董旭宁
联系地址	上海市江宁路 1207 号 20 楼	上海市江宁路 1207 号 20 楼
电话	021-62762171	021-62762171
传真	021-62763321	021-62763321
电子信箱	600640@chinatelecom.cn	600640@chinatelecom.cn

### 三、基本情况变更简介

公司注册地址	上海市江宁路 1207 号 4、18、20-21 楼
公司注册地址的历史变更情况	1.1992 年 9 月 14 日至 2003 年 9 月 11 日，公司注册地址为上海市浦东新区川北公路 2626 号； 2.2003 年 9 月 12 日至 2010 年 7 月 11 日，公司注册地址为上海市浦东新区张江高科技园区郭守敬路 498 号 10 号楼； 3.2010 年 7 月 12 日至 2010 年 8 月 2 日，公司注册地址为上海市普陀区江宁路 1217 号； 4.2010 年 8 月 3 日至 2023 年 7 月 31 日，公司注册地址为上海市江宁路 1207 号 20-21 楼； 5.2023 年 7 月 24 日至今，公司注册地址为上海市江宁路 1207 号 4、18、20-21 楼。
公司办公地址	上海市江宁路 1207 号
公司办公地址的邮政编码	200060
公司网址	www.new-gm.cn
电子信箱	600640@chinatelecom.cn
报告期内变更情况查询索引	

### 四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》《证券时报》
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	上海市江宁路 1207 号 20 楼
报告期内变更情况查询索引	

### 五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
------	---------	------	------	---------

A股	上海证券交易所	国脉文化	600640	新国脉
----	---------	------	--------	-----

## 六、其他有关资料

适用 不适用

## 七、公司主要会计数据和财务指标

### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	875,511,624.91	970,627,924.10	-9.7995
利润总额	25,835,191.50	21,888,202.74	18.0325
归属于上市公司股东的净利润	13,922,739.07	11,710,558.72	18.8905
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	9,520,275.38	9,209,637.24	3.3730
经营活动产生的现金流量净额	-335,810,060.32	148,493,798.44	-326.1442
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	3,979,043,102.81	3,965,120,363.74	0.3511
总资产	5,346,972,239.97	5,776,014,673.11	-7.4280

### (二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.0175	0.0147	19.0476
稀释每股收益(元/股)	0.0175	0.0147	19.0476
扣除非经常性损益后的基本每股收 益(元/股)	0.0120	0.0116	3.4483
加权平均净资产收益率(%)	0.3505	0.2956	增加0.0549个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净 资产收益率(%)	0.2397	0.2325	增加0.0072个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 九、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
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	-100,256.57	
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密 切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、 对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,575,925.71	

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	3,802,268.64	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	290,239.96	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	1,018,969.94	
少数股东权益影响额（税后）	146,744.11	
合计	4,402,463.69	

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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，应说明原因。

适用 不适用

**十、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润**

适用 不适用

**十一、其他**

适用 不适用

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

##### (一) 公司所属行业发展情况

报告期内，全球生成式人工智能技术持续取得突破性进展，深刻影响并重塑了数字文化产业的现有业态，带来了全新的机遇与挑战。

##### 1. 宏观政策引领，明确发展方向

2025年上半年，国家从顶层设计层面为数字文化产业的未来指明了方向。2025年《政府工作报告》将“因地制宜发展新质生产力”列为重点任务，并明确提出需激发数字经济创新活力，深入推进“人工智能+”行动，支持大模型的广泛应用。在文化产业方面，报告亦强调要释放文化、旅游、体育等领域的消费潜力，健全文化产业体系和市场体系，加快发展新型文化业态，大力发展旅游业。

在此基础上，《数字中国建设2025年行动方案》进一步设定了明确目标，提出至2025年底，数据要素市场建设需稳步推进，算力规模超过300EFLOPS，数字文化建设跃上新台阶。

上述政策的密集出台，彰显了在人工智能浪潮下，文化产业与数字化技术深度融合的战略重要性，为产业高质量发展提供了清晰的路径指引。

##### 2. 技术深度赋能，重塑产业形态

报告期内，以DeepSeek、GPT-4o及Veo3等为代表的长文本与多模态大模型技术实现了跨越式发展，显著降低了数字内容创作的技术门槛，极大地激发了用户创作热情。AIGC技术的应用正以前所未有的广度和深度渗透至各行各业。

在游戏及影视娱乐领域，AIGC已从辅助工具升级为核心生产要素。微短剧市场的显著增长与AI技术密不可分，从AI辅助剧本优化到完全由AI生成的短剧内容，爆款作品不断涌现。在游戏行业，AI已广泛应用于游戏脚本创作、美术资源生成和关卡设计等环节，并正向着实时互动AIGC游戏方向探索演进，深刻变革了传统的游戏开发范式。

在企业服务与营销场景，得益于大语言模型（LLM）能力的快速迭代、Token成本的持续降低以及私有化部署门槛的显著下降，AI技术的商业化应用进程急剧加速。同时，在市场推广与产品营销等创意场景中，利用AI数字人进行品牌代言和提供客户服务已逐渐成为行业新趋势。

##### 3. 政策监管完善，护航良性发展

伴随人工智能技术带来的深刻变革，其在数据安全、内容鉴别等方面可能引发的潜在风险也日益受到关注，行业监管的重要性愈发凸显。

《网络数据安全条例》于2025年正式生效，对个人信息保护、重要数据处理、数据跨境安全及平台主体责任进行了全面系统的规范，并对生成式人工智能服务提供者提出了明确的安全管理要求。此外，2025年一季度，四部门联合发布《人工智能生成合成内容标识办法》，旨在规范内容标识方法，明确各方责任主体的义务和管控要求。

上述监管政策的落地实施，将有效促进内容生态的规范化、引导技术合规化应用并增强社会用户信任，为数字文化产业的长期健康发展奠定了坚实基础。

##### 4. 文旅消费提振，科技助力转型

2025年上半年，国内文化旅游消费需求呈现持续复苏的良好态势。据文化和旅游部数据中心统计，春节与“五一”假期期间，国内出游人次分别同比增长5.9%和6.4%，旅游总花费则分别实现了7.0%和8.0%的同比增长。在此背景下，科技创新也为文旅产业的转型升级进一步提供了广阔的想象空间。

数字技术为文化遗产的传承开辟了全新路径。以XR（扩展现实）和数字人为代表的沉浸式交互体验，正逐步成为各大景区和博物馆提升服务能力的“新常态”。例如，甘肃敦煌莫高窟的数字展厅通过引入VR设备，让游客得以近距离、全方位地欣赏石窟壁画细节，在“五一”期间吸引了大量客流；西安大唐不夜城引入的AI虚拟人“唐小宝”，通过与游客的生动社交互动，获得了积极的市场反响。

AIGC技术驱动文旅应用场景全面升级。2025年以来，众多旅游企业与景区纷纷将AI大语言模型集成至其服务体系，显著提升了智能交互、场景化服务和个性化伴游的体验水平。大型连锁酒店集团亦将AI作为核心战略，例如首旅如家推出的“AI数字店长”系统，能够通过多模态交



互实现收益管理自动化（如门店动态调价）及高频知识库问答、客评回复等任务的自动化处理，有效提升了运营效率与服务质量。

## （二）公司主要业务及经营模式

公司作为中国电信旗下的数字内容运营平台，依托中国电信的资源支撑和天翼数字业务生态体系，持续强化在数字内容领域的核心竞争力。公司以数字内容运营为主轴，布局数字内容、数智应用、实体场景、数字权益及数字创意五大业务板块，通过“文化+科技”双轮驱动，积极构建数字文化新业态，打造数字内容产业创新高地。

1.数字内容板块：基于“采、制、播、观”能力，聚焦天翼超高清、天翼云游戏重点5G应用发展，持续深化运营创新，融合AI技术全面升级中小屏产品用户体验。

2.数智应用板块：主要围绕出行、会展等业务，天翼会展整合AI导览、数字人等技术，承办大型会展活动；天翼出行通过差旅分析、AI行程推荐与量子加密技术等为客户提供一站式出行方案；整合出行权益，推出用户专属出行PLUS服务。

3.实体场景板块：作为中国饭店集团60强企业，公司旗下尊茂酒店集团构建了多品牌协同发展的战略格局，聚焦客餐核心业务，积极推动“文化赋能+科技驱动”的双引擎战略，通过数字化运营体系建设、智慧场景应用创新等方式，全面提升酒店运营效率和服务品质。

4.数字权益板块：作为中国电信的独家积分运营服务方，以提升用户体验为核心，致力于构建智慧化积分运营平台，全面助推客户感知升级。同时，着力打造自有会员权益体系，赋能个性化权益运营服务的开展。

5.数字创意板块：搭建3D创意社区，面向企业提供定制化3D数字内容解决方案，为创作者构建开放共享平台；打造全息展示空间，为用户带来沉浸式的数字服务体验。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

## 二、经营情况的讨论与分析

上半年，公司深入践行中国电信“云改数转智慧”战略，围绕“一信、二改、三高、四品、五为”工作主线深化战略转型，核心业绩指标与发展质效同步提升，持续拓展数字内容、数智应用板块业务，驱动数字化业务收入占比稳步提升。

报告期内，公司实现营业收入8.76亿元，较上年同期下降9.8%，公司持续推进业务结构优化，主动收缩低质低效业务，重点聚焦高附加值核心业务，数字化业务收入占比整体提升至40%，为公司高质量可持续发展奠定了坚实基础。报告期内，公司实现归母净利润0.14亿元，比上年同期增长18.89%；总体业务毛利率16.3%，同比改善5.3%。

### （一）经营质效双升，数智布局突破

公司秉持稳健发展基调，持续优化业务结构与运营质量。在产品服务创新维度，加速推进AI技术融合，深度聚焦内容运营、会展文旅服务等垂直场景的智能化升级。通过AI技术深度赋能核心业务链，驱动产品竞争力与场景服务效能同步提升，构建可持续发展的业务生态。

#### 1.数字内容板块

融合AI技术，实现“采制播观”全流程智能化升级。天翼超高清基于视频分析构建影视标签库，搭建超高清AI搜索智能体，提升用户观影意图识别及影片匹配和推荐的能力；持续夯实AIGC数字内容创作能力，人物动效实现2D纸片到写实人物动作驱动，保持人物形象一致性，口型动作匹配，提升视听体验。建成了一套适配AIGC的端到端创作流，涵盖前期策划、美术设计、演员场景、素材生成乃至后期制作的全部环节。2025年上半年制作上线125集AI短剧，累计播放量突破3000万，首次将“物体和产品入画”的技术融入AIGC创作。天翼云游戏深化AI服务，打造端内“翼宝”对话长文本模式，自动介绍游戏内容，实现AI语音指令等端外唤醒功能，目前储备各类主机、手游、小游戏超千款，上半年引入新游戏约150款；今年以来出版游戏17款，其中进口游戏1款。

此外，公司于517电信日首发推出天翼超高清AI中屏并启动上海地区试点，该产品搭载了中国电信自主研发的星辰AI大模型，集成了语音交互、智能内容解析及精准搜索功能，可基于用户需求提供个性化服务。公司积极布局车载娱乐赛道，上线天翼超高清、天翼云游戏车载版，以影音游戏内容生态与跨终端无缝体验，重塑座舱娱乐新场景，公司目前分别与上汽大众、一汽红旗、

奔驰 smart、长城汽车、岚图汽车 5 家车企开展了车载软件适配开发及上架合作，共覆盖 13 款车型。

## 2.数智应用板块

天翼出行打造“AI+量子加密”的智慧出行生态，整合 10 余款优质出行权益，面向 C 端推出电信用户专属“出行 PLUS”服务，建成出行垂类 AI 模型，实现智能行程规划、AI 出行推荐、AI 旅拍等功能；天翼会展深度应用 AI 导览、元宇宙展厅、数字人等技术，高质量承办数字中国建设峰会、世界移动通信大会（MWC）等国际大型活动，展现“科技+会展”的融合创新能力，品牌影响力持续扩大。

## 3.实体场景板块

持续深耕客房餐饮核心业务，同时积极拓展多元发展路径。通过委托管理、特许经营、顾问咨询等业务模式，布局全国 11 省区市 34 地超 60 家酒店，连续 11 年荣膺“中国饭店集团 60 强”。推进数字化转型，积极拓展电竞酒店等业务，逐步形成“住宿+餐饮+空间运营”的生态闭环，并持续加大线上拓展力度。

## 4.数字权益板块

聚焦“新视觉、新活动、新权益和新触点”，天翼积分商城为中国电信星级客户打造覆盖衣食住行全方位品牌商品的积分兑换回馈平台，积极打造星级服务新阵地，焕新升级中国电信客户端星级服务专区。充分发挥央企品牌优势，将中粮、华润等十余家央企优质商品引入至自有商城，通过倾斜流量资源、优化交互方式、组织专项活动等方式，持续推动央企商品兑换，提升客户兑换体验感知。

## 5.数字创意板块

自研“云生 3D 视觉大模型”实现云端实时 2D 转 3D 技术突破，3D 转码效率提升 20 倍、资源消耗锐减 90%，生成效果还原度超 90%，打破 3D 电视硬件依赖，仅需 3D 眼镜即可实现家庭影院级体验。搭建“在线创作-智能管理-多端分发”的 3D 创意社区，融合全息成像与数字人 IP 打造线下沉浸式空间，面向多行业提供“数字人+智能终端”场景化服务，推动文化产业数字化升级。

### （二）技术引领，持续推进科技创新

报告期内，公司立足“卖我所用、用我所卖”和“制度为本、数据为上”的总体思想，构建了适应 AI 时代发展的科创顶层设计——国脉文化“一体两翼”科创总体战略，着力打造 AIGC 和 AIDC 两大能力平台。

在 AIGC 数字创意平台方面，持续打造 AI 短剧、AI 党建、AI 出行、3D 创意社区等生成式内容场景应用，并探索聚合 AI+音乐疗愈、AI+名人故事等生态合作创新应用；完成 AIGC 多模态内容生成通用能力总体规划，实现 2D 转 3D、智能推荐、智能问答等 AI 关键能力。

在 AIDC 管理创新平台方面，聚焦国脉云治，完成了云治专区规划、DS 私有化部署等系列工作；同时，衔接公司数字化发展需求，完成了面向“党建管理”的党员数据看板、面向“业务经营”的经营数据看板、面向“八规治理”的八规助手看板等数据可视化系统的开发与上线，持续推动公司数字化转型落地应用。

在科技创新生态合作方面，与复旦大学、北京通研院、上海科学院、上海天文馆等知名院校及科研机构积极探索在课题申报、应用试点方向的产学研生态合作，持续打造国脉文化科技生态矩阵。

### （三）改革攻坚，构建高效运营体系

报告期内，全面落实国资委国企改革深化提升行动各项举措，根据集团公司关于进一步深化若干重点领域改革、AI+专项行动等工作部署及要求，优化并更新国企改革工作举措，明确改革导向及具体目标。结合“管操分离”原则，优化内部组织机构设置，协同推动事业部制改革和法人户数压减工作，确保企业组织体系和运作机制更好适应新形势新要求，进一步提升组织机构效率。持续优化三项制度改革，推动干部“能上能下”、员工“能进能出”、薪酬“能高能低”。

### （四）以党建新成效引领保障高质量发展

一是，深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，严格落实“第一议题”制度，深化党的创新理论学习宣贯，切实推动高质量发展理念在公司实践中走深走实。二是，深化“双向融合”机制建设，系统优化党委前置研究程序，健全权责法定、协调运转的治理体系，实现管理效能与治理能力同步提升。三是，深入贯彻中央八项规定精神，落实开展纪律作风专项整治，以

党章党规为标尺规范履职用权，将纪律教育成效转化为干部队伍忠诚干净担当的实践品格。四是，注重文化建设，营造向上氛围。积极落实《国脉文化公司关于加强新时代企业文化建设的实施意见》，在赓续红色电信精神上持续发力，积极培育和打造“四位一体”特色文化、价值文化。

**报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项**

适用 不适用

**三、报告期内核心竞争力分析**

适用 不适用

**1. 国企品牌定位优势**

作为国有控股上市公司，在政策研判、内容把控以及价值观导向方面具备先天优势。公司积极响应国家文化数字化战略，深刻洞察行业政策走向，精准布局业务，持续探索文化与科技深度融合路径，传承中华优秀传统文化，契合当下数字内容创新潮流，确保公司在发展过程中始终紧扣时代脉搏，不偏离正确方向，稳步朝着成为传媒领域领军者的目标迈进。

**2. 中国电信的资源优势**

公司作为中国电信旗下数字内容运营平台，负责中国电信在5G内容应用领域的开发与运营。在数字内容业务持续转型升级的进程中，公司积累了海量的数字内容资源和长期订阅的用户。通过深度融合中国电信的云网资源优势以及各省分公司的渠道资源，公司充分发挥“客户+渠道”优势牵引应用落地，具备全域场景落地能力，能够面向不同客户群体提供全方位、高质量的文化服务体验和优质产品。

**3. 丰富的业务生态优势**

公司业务生态丰富多元。线上拥有丰富的文娱内容资源和分发资源，线下布局文旅、酒店等实体资源，同时拥有中国电信积分运营权。旗下天翼超高清、天翼云游戏、天翼出行、天翼积分等核心业务，形成了庞大的用户基础和完整的业务生态链。公司以“国家文化和科技融合示范基地”为依托，持续积累优质内容，抢占发展新机遇，布局人工智能新赛道，开拓新的价值增长空间，满足用户多元化文化消费需求，助力文化数字化战略落地。

**4. 齐备的牌照运营优势**

公司拥有完整的互联网传媒经营资质和牌照，包括全国增值电信业务经营许可证、网络文化经营许可证、广播电视节目制作经营许可证、信息网络传播视听节目许可证、网络出版服务许可证、出版物经营许可证、互联网出版许可证、旅行社业务经营许可证等，为各类业务的合法经营和发展提供有力保障，也为公司业务的开拓发展带来广阔空间。

**四、报告期内主要经营情况**

**(一) 主营业务分析**

**1、财务报表相关科目变动分析表**

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	875,511,624.91	970,627,924.10	-9.80
营业成本	733,082,814.48	820,664,036.13	-10.67
销售费用	11,300,446.09	8,339,965.38	35.50
管理费用	111,384,943.79	131,370,155.01	-15.21
财务费用	-41,123,770.95	-49,068,410.76	不适用
研发费用	27,906,529.50	32,238,169.32	-13.44
经营活动产生的现金流量净额	-335,810,060.32	148,493,798.44	-326.14
投资活动产生的现金流量净额	-204,357,274.37	-620,547,645.15	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-3,833,896.07	-3,234,991.37	不适用

销售费用变动原因说明：主要为公司加强自有营销渠道建设，同时提升品宣和文创能力，销售费

用同比增加；

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要为公司根据清理企业款项专项工作要求，对数字权益、数智应用等业务款加快结算的影响；

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要为大额定期存单购买同比减少的影响。

**2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明**

适用 不适用

**(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明**

适用 不适用

**(三) 资产、负债情况分析**

适用 不适用

**1、资产及负债状况**

单位：万元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	74,170	13.9	128,528	22.3	-42.29	主要为报告期内业务结算款支付以及购买结构性存款等影响
交易性金融资产	20,000	3.7	0	0.0	不适用	主要为结构性存款增加
预付款项	4,450	0.8	2,453	0.4	81.40	主要为报告期内业务预付款增加
一年内到期的非流动资产	120,548	22.5	37,744	6.5	219.38	主要为一年以内到期的定期存款较期初净增加，为定期存款随到期时间变动的重分类影响
其他流动资产	1,477	0.3	1,069	0.2	38.16	主要为待抵扣增值税及预缴所得税增加
债权投资	155,347	29.1	234,190	40.5	-33.67	主要为年初一年以上到期的定期存款随到期时间变动重

						分类至一年内到期的非流动资产
应付账款	54,725	10.2	90,794	15.7	-39.73	主要为数字权益业务应付结算款结算减少
合同负债	8,085	1.5	12,756	2.2	-36.62	主要为预收业务款报告期内逐步结转减少
应交税费	2,397	0.4	4,387	0.8	-45.37	主要为报告期内支付增值税、所得税等导致应交税费下降
其他流动负债	465	0.1	726	0.1	-35.97	主要为合同负债减少对应的待转销项税额减少

其他说明

截至 2025 年 6 月 30 日，公司合并总资产为 53.47 亿元，较上期期末减少 4.29 亿元，各资产负债项目构成占比较上年同期期末未发生重大异常变动。

2、境外资产情况

适用 不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

4、其他说明

适用 不适用

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

适用 不适用

报告期内，公司新增参股股权投资 2 户，分别为杭州翼镜文化科技有限公司和上海硅燃科技有限公司，实缴出资金额分别为人民币 150 万元和 30 万元，无新增重大股权投资。

报告期末公司持有的重大股权投资为：对央视融媒体产业投资基金（有限合伙）出资人民币 2 亿元，出资比例约为 5.39%。

(1). 重大的股权投资

适用 不适用

(2). 重大的非股权投资

适用 不适用

(3). 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	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/赎回金额	其他变动	期末数
私募基金	194,053,398.09							194,053,398.09
其他	51,141,286.31				1,160,000,000	960,000,000		251,141,286.31
合计	245,194,684.40				1,160,000,000	960,000,000		445,194,684.40

注：其他主要为公司为提高资金收益购买的期限较短的低风险结构性存款，本期累计购买 11.60 亿元，累计出售 9.60 亿元；

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

公司于 2021 年度投资央视融媒体产业投资基金（有限合伙），投资金额为 20,000 万元。

衍生品投资情况

适用 不适用

**(五) 重大资产和股权出售**

适用 不适用

**(六) 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

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

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
翼集分（上海）数字科技有限公司	子公司	通信服务	15,000	38,178.83	20,498.02	3,058.47	2,052.15	1,537.38
新国脉文旅科技有限公司	子公司	文旅服务	10,000	39,844.38	15,678.81	16,141.47	328.02	172.03
尊茂酒店控股有限公司	子公司	酒店管理	177,000	187,881.20	164,011.10	34,463.44	876.41	451.81
天翼视讯传媒有限公司	子公司	网络视频运营	31,250	77,106.88	57,201.99	16,351.57	924.93	928.77
炫彩互动网络科技有限公司	子公司	网络游戏运营	30,499.89	68,902.83	61,971.44	7,597.36	1,449.05	1,340.77

注:翼集分（上海）数字科技有限公司实收资本为 6,000 万元。

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**(七) 公司控制的结构化主体情况**

适用 不适用

**五、 其他披露事项**

**(一) 可能面对的风险**

适用 不适用

**1.改革与业务转型风险**

随着生成式人工智能技术的快速发展，尤其是大语言模型和多模态模型的各项技术突破，为数字文化行业带来了重大变革，数字内容企业需聚焦主业，加快战略性新兴产业应用层创新。然而，转型过程中企业需重新调整市场定位、组织架构、产品体系和运营模式，可能导致短期业务不稳定、客户流失。若企业未能精准把握市场需求和技术趋势，盲目跟风或投资失误，将面临资源浪费和竞争力下降的风险。

**2.行业政策管控风险**

随着数字创意等战略性新兴产业的快速发展，行业监管的重要性持续提升。2024年国家已着手完善相关监管政策，2025年起《网络数据安全条例》正式施行，标志着国家对于数据安全、个人信息、内容审核、版权保护及跨境数据流动等方面的监管日趋完善，行业监管逐步收紧，对市场准入、经营许可、内容审核等提出更高要求，企业可能面临业务模式重构、合规成本增加的风险，同时，数字内容安全和用户隐私保护的监管加强，也给企业内容生产、数据运营带来新的合规挑战。

### 3.科技创新风险

在数字内容领域，科技创新是企业保持核心竞争力的关键，但需要持续投入大量人力、物力和财力，若企业投入不足或研发方向与市场需求脱节，将失去竞争优势。此外，新兴技术不断涌现，企业若不能及时跟进，可能被市场淘汰，在人工智能、大数据、云计算等前沿技术应用上，企业需具备强大研发能力和市场洞察力，打造差异化竞争优势产品。

## (二) 其他披露事项

√适用 □不适用

为贯彻落实国务院《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》精神，积极响应落实上海证券交易所关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议，持续提高上市公司质量、增强投资者回报、提升投资者获得感，切实保护投资者尤其是中小投资者合法权益，结合公司发展战略、经营情况及财务状况，公司制定并于2025年2月28日发布了“提质增效重回报”行动方案。

2025年上半年，行动方案主要举措的落实及成效情况如下：

#### 1. 聚焦主责主业，提升经营质量

公司全面落实全年工作主线，持续优化收入结构，聚焦重点产品加速突破，新兴业务发展成效明显。具体成效详见本节“二、经营情况讨论与分析”。

#### 2. 重视投资回报，共享发展成果

公司持续践行“以投资者为本”的发展理念，在兼顾可持续发展的同时，严格执行利润分配政策，积极提高投资者回报水平。综合考虑现金流状况与长期发展需求制定现金分红方案，并于2025年8月8日完成了2024年度利润分配方案的实施工作，向全体股东每股派发现金红利0.009元（含税），共计派发现金红利7,161,263.47元。现金分红金额占合并报表中归属于上市公司股东净利润的比例由上年的30.6%提升至47%，现金分红比例位居行业前列。

公司董事会基于对未来持续发展的信心和对公司价值的认可，为维护广大投资者利益，增强投资者对公司的投资信心，提高公司员工凝聚力，促进公司长期稳定健康发展，在综合考虑公司财务状况以及未来的盈利能力的情况下，2025年5月7日公告董事长提议回购部分股份，5月12日董事会审议并正式发布回购股份方案，计划以自有资金5,000万元-1亿元通过集中竞价交易回购股份（价格不超过16元/股），回购股份将全部用于注销并减少注册资本。后续公司将严格按照相关规定及公司回购股份方案，在回购期限内根据市场情况择机进行回购，并将根据回购股份事项进展情况及时履行信息披露义务。

#### 3. 坚持科技引领，培育新质生产力

公司深入践行中国电信“云改数转智惠”战略，坚持创新驱动，积极拥抱AI，将其融入公司战略，推动科技创新高质量发展。具体进展详见本节“二、经营情况讨论与分析”。

#### 4. 强化投关交流，传递企业价值

公司严格按照《上海证券交易所主板股票上市规则》等相关规定，切实履行信息披露义务，优化信息披露工作，努力提高信息披露质量和透明度，并积极增加自愿性信息披露，以简明清晰、通俗易懂的原则开展信息披露工作，便于投资者更好地了解行业及公司的价值。报告期内，充分披露了公司主营业务发展、公司制度修订、权益分派、董事选举等投资者关注的信息。

同时，公司积极践行“以投资者为本”理念，主动地开展投资者关系管理工作，公司构建了立体化投关管理体系，指定专人负责投资者热线与上证E互动平台问题回复，通过业绩说明会、分析师调研、投资者接待日、路演等多元渠道强化沟通。上半年通过上证E互动和IR邮箱等回复投资者问题共45个，回复率100%。同时，定期整理《投资者日常问答FAQ》向管理层报告市场沟通情况、资本市场关心问题等，加强信息传递共享。以定期报告为节点，常态化召开业绩说明会，公司董事长、总经理、财务总监、董事会秘书和1名独立董事亲自出席。5月15日，公司



通过视频+网络文字互动方式召开了2024年年报暨2025年一季报业绩说明会，创新性地采用AI视频方式对财报进行解读分析，有效提升价值传播效能。公司积极践行ESG理念，发布了公司2024年度ESG报告，WindESG评级由BBB级提升为AA级。

公司构建了完善的舆情管理制度，明确舆情监测、分析、应对的责任部门和流程。通过第三方舆情监测工具，实时跟踪监测媒体报道、股吧等社交媒体评论，对关注度较高的敏感问题进行提前预警。每季度更新排查重大舆情风险清单，完善应急预案和应对机制。上半年，公司规范经营，未发生过负面舆情。公司还通过主流财经媒体宣传业绩亮点与经营动态，持续扩大品牌声量。

#### 5.持续规范运作，提升治理水平

目前，公司已经建立了完善的治理结构和内部控制制度体系，不断强化内控体系，推动公司治理主体协调运转、有效制衡，努力降低经营风险，切实维护公司及全体股东的利益。上半年，公司按照新《公司法》及交易所的要求及时修订《公司章程》，完善配套制度，取消监事会的设置，强化审计委员会的职能，确保公司顺利完成治理架构的调整；公司继续加强“关键少数”对相关法规的学习，通过组织董事及高级管理人员参加监管平台、上市公司协会等开设的培训课程、及时传递分享最新法规信息和监管动态，不断提高“关键少数”专业素养与合规意识，进一步提升履职尽责能力，推动公司高质量可持续发展。此外，为进一步加强内控合规建设，公司还组织相关部门开展内控手册和权限列表修订工作，定期开展重点领域合规检查，完善相关业务规范。

## 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	变动情形
赵昱锋	董事	选举
魏朝晖	财务总监	聘任
闫栋	董事	解任
王瑜	监事会主席	解任
窦莉萍	监事	解任
张谊	职工监事	解任
胡伟	财务总监	离任

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

- 1.胡伟先生因工作调整不再担任公司财务总监，2025年5月12日经公司第十一届董事会第十三次会议审议通过，聘任魏朝晖先生担任公司财务总监。
- 2.闫栋先生因工作调整不再担任公司董事，2025年5月12日、2025年6月27日分别经公司第十一届董事会第十三次会议、2024年年度股东会审议通过，增补赵昱锋先生担任公司董事。
- 3.因公司修订《公司章程》取消监事会，原公司监事王瑜先生、窦莉萍女士、张谊先生不再担任公司监事。

### 二、利润分配或资本公积金转增预案

#### 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每10股送红股数(股)	
每10股派息数(元)(含税)	
每10股转增数(股)	
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	

### 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情况及其影响

#### (一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

#### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

#### 四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

#### 五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

公司始终将助力乡村振兴工作摆在突出位置，为帮扶县/市经济社会高质量发展贡献力量。公司积极履行央企责任担当，持续深化积分帮扶运营模式，依托中国电信积分商城平台，建立“积分商城帮扶馆”，为各帮扶县/市打通标准化商品上线渠道，助力提升农村经济收益。报告期内，“积分商城帮扶馆”已成功覆盖四川木里、青海久治等 27 个帮扶县，提供 115 款帮扶特色商品。在此基础上，全面升级运营能力，优化帮扶产品、开展帮扶活动，上半年兑换金额 1126.3 万元，同比增长 24%，为乡村振兴事业交出了一份亮眼的成绩单。

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### (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或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股改相关的承诺									
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺									
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	备注一	备注一	备注一	是	长期	是		
	解决关联交易	备注二	备注二	备注二	是	长期	是		
与首次公开发行相关的承诺									
与再融资相关的承诺									
与股权激励相关的承诺									
其他对公司中小股东所作承诺									
其他承诺									

**备注一：与重大资产重组相关的解决同业竞争的承诺内容**

1.2011年5月31日，中国电信、中电信和中通服分别出具了《关于内部培训中心及招待所不对外经营的承诺函》，承诺中国电信、中电信和中通服旗下仅供内部使用的培训中心和招待所在中卫国脉本次重大资产重组后不会对外经营。

2.中国电信承诺本公司附属公司将作为中国电信从事本次重组业务（即2016年重大资产重组时签订《避免同业竞争协议》约定的视频业务、游戏业务、阅读业务以及动漫业务，下同）的唯一运营实体，中国电信自身不再经营与本次重组业务相同或相似的业务，并将促使中国电信附属公司（不包括本公司及其附属公司）亦不会经营与本次重组业务相同或相似的业务，但中国电信与本公司另有约定的除外。

3.如电信公司或电信公司附属公司获得的商业机会（以下简称“业务机会”）被认定与本公司或其附属公司业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，电信公司将及时通知或促使电信公司附属公司通知本公司，向本公司提供上述业务机会。如本公司在收到通知后30日内或双方同意的其他期限内未通知电信公司或电信公司附属公司，则应视为本公司已放弃对该业务机会的优先权，电信公司可以自行从事、发展、经营该等业务。

4.为避免电信公司及电信公司附属公司的现有业务与本次重组业务发生同业竞争，对于本次重组业务存在同业竞争且暂时无法在本次重大资产重组时转入本公司的现有业务，电信公司承诺将托管给本公司，并在无法转入本公司的情形消失后按照本公司的要求依法转让给本公司；终止业务；或者向第三方转让业务等其他方式予以解决。

5.本次重大资产重组完成后，电信公司及电信公司附属公司将不会新增任何违反本协议约定、与本次重组业务构成同业竞争的业务，电信公司及电信公司附属公司未来业务的发展及处置，将不会违反本协议所确定的原则，亦不会导致电信公司违反其在本协议项下所承担的义务，并且，在任何情况下，不会对本公司的资产状况、业务经营以及发展前景造成重大不利影响。

6.尽管有《避免同业竞争协议》的其它约定，就本公司受托管理的电信公司或电信公司附属公司经营的现有业务，在本公司提出要求时，并且在受托管理的现有业务符合本公司业务发展需要时，电信公司有义务配合本公司将该等业务转入本公司。

7.本协议有效期自生效日起至发生以下情形之日为止(以较早者为准)：(1)根据适用法律或有关的上市规则，中国电信不再被视为本公司之直接或间接控股股东或实际控制人，或(2)本公司股份终止在证券交易所上市(但本公司的股份因任何原因暂时停牌除外)。

承诺履行情况：正在履行中，未出现违背上述承诺的情形。

**备注二：与重大资产重组相关的解决关联交易的承诺内容**

1.2016年7月27日，中国电信出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，承诺中国电信及其控制的其他企业将尽量减少并规范与本公司及其控制的下属公司（包括天翼视讯、天翼阅读、炫彩互动和爱动漫，下同）之间的关联交易，并将促使中国电信控制的其他企业或经济组织（不含本公司及其控制的下属公司，下同）尽量减少并规范与本公司及其控制的下属公司之间的关联交易；

2.就中国电信及中国电信控制的其他企业或经济组织与本公司及其控制的下属公司之间将来无法避免或有合理原因而发生的关联交易事项，中国电信及中国电信控制的其他企业或经济组织将遵循市场交易的公开、公平、公正的原则，按照合法、公允、合理的价格进行交易，并依据有关法律、法规及规范性文件及中国电信及本公司章程及内部规则的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务和办理有关报批程序（如需）。

3.中国电信保证中国电信及中国电信控制的其他企业或经济组织将不通过与本公司及其控制的下属公司的关联交易取得任何不正当的利益或使本公司及其控制的下属公司承担任何不正当的义务。

承诺履行情况：正在履行中，未出现违背上述承诺的情形。

## 二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

## 三、违规担保情况

适用 不适用

## 四、半年报审计情况

适用 不适用

### （一）聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司于2025年5月12日召开第十一届董事会第十三次会议，审议通过《关于聘请信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度财务审计机构和内部控制审计机构的议案》，同意聘任信永中和会计师事务所为公司2025年度审计机构。

上述事项已经2025年6月27日召开的公司2024年年度股东会审议通过。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

### （二）公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

## 五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

适用 不适用

## 六、破产重整相关事项

适用 不适用

## 七、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

## 八、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

**九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**

适用 不适用

**十、重大关联交易**

**(一) 与日常经营相关的关联交易**

**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

事项概述	查询索引
2025年6月27日，公司2024年年度股东会审议通过了2025年度日常关联交易预计额度，其中购销商品、提供和接受劳务及其他交易全年预计金额为11亿元，2025年1-6月实际为3.22亿元；其中金融服务全年预计在中国电信集团财务公司存置的每日存款余额（含应计利息）最高不超过15亿元，预计与财务公司利息收入关联交易金额为3500万元，2025年1-6月公司于财务公司实际存置的单日存款余额最高为13.23亿元，均按照协议的相关条款在规定的时间内完成汇划，1-6月从财务公司实际取得的利息收入为1337万元。	详见公司于2025年4月26日刊载于《中国证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的公告（编号：临2025-006号）

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易**

**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**

适用 不适用

**(三) 共同对外投资的重大关联交易**

**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

1、存款业务

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	每日最高存款限额	存款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计存入金额	本期合计取出金额	
中国电信集团财务有限公司	同受中国电信集团控制	1,500,000,000.00	1.30%-4.00%	1,107,039,291.65	3,816,234,247.58	3,638,242,145.68	1,285,031,393.55
合计	/	/	/	1,107,039,291.65	3,816,234,247.58	3,638,242,145.68	1,285,031,393.55

注：1.上表存款利率范围为截至2025年6月30日存量存款的实际利率；  
2.上表存款业务的期初余额、本期发生额及期末余额均包含本金与应计利息。

2、贷款业务

适用 不适用

3、授信业务或其他金融业务

适用 不适用



**4、其他说明**

适用 不适用

**(六) 其他重大关联交易**

适用 不适用

**(七) 其他**

适用 不适用

**十一、重大合同及其履行情况**

**(一) 托管、承包、租赁事项**

适用 不适用

**(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况**

适用 不适用

**(三) 其他重大合同**

适用 不适用

**十二、募集资金使用进展说明**

适用 不适用

**十三、其他重大事项的说明**

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、股份变动情况说明

适用 不适用

##### 3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

##### 4、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

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

### 二、股东情况

#### (一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	28,262
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	

#### (二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数量	比例 （%）	持有 有限 售条 件股 份数 量	质押、标记或冻结情 况		股东性质
					股份状态	数量	
中国电信 集团有限 公司	0	407,061,147	51.16	0	无	0	国有法人
中国电信 集团实业 资产管理 有限公司	0	112,178,462	14.1	0	无	0	国有法人
中国电信 股份有限 公司	0	32,823,936	4.13	0	无	0	国有法人
廖国沛	0	13,462,705	1.69	0	无	0	境内自然人

中国民生银行股份有限公司—华夏中证动漫游戏交易型开放式指数证券投资基金	1,147,300	7,645,026	0.96	0	无	0	其他
香港中央结算有限公司	617,034	6,043,033	0.76	0	无	0	境外法人
同方投资有限公司	0	5,000,000	0.63	0	无	0	国有法人
江润林	0	4,772,826	0.6	0	无	0	境内自然人
上海捷时达邮政专递有限公司	0	3,879,383	0.49	0	无	0	境内非国有法人
招商银行股份有限公司—南方中证1000交易型开放式指数证券投资基金	349,100	2,934,700	0.37	0	无	0	其他

前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
中国电信集团有限公司	407,061,147	人民币普通股	407,061,147
中国电信集团实业资产管理有限责任公司	112,178,462	人民币普通股	112,178,462
中国电信股份有限公司	32,823,936	人民币普通股	32,823,936
廖国沛	13,462,705	人民币普通股	13,462,705
中国民生银行股份有限公司—华夏中证动漫游戏交易型开放式指数证券投资基金	7,645,026	人民币普通股	7,645,026
香港中央结算有限公司	6,043,033	人民币普通股	6,043,033
同方投资有限公司	5,000,000	人民币普通股	5,000,000
江润林	4,772,826	人民币普通股	4,772,826
上海捷时达邮政专递有限公司	3,879,383	人民币普通股	3,879,383
招商银行股份有限公司—南方中证1000交易型开放式指数证券投资基金	2,934,700	人民币普通股	2,934,700
前十名股东中回购专户情况说明	无		

上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	前10名股东和前10名无限售条件的流通股股东中，除排名第一位的中国电信集团有限公司系我公司的国有控股股东，与第二、三位中国电信集团实业资产管理有限公司和中国电信股份有限公司有关联关系外，公司未知其余股东之间是否存在关联关系或属于有关规定的一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

持股5%以上股东、前十名股东及前十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

前十名股东及前十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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

**(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东**

适用 不适用

### 三、董事、监事和高级管理人员情况

**(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况**

适用 不适用

其它情况说明

适用 不适用

**(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**

适用 不适用

**(三) 其他说明**

适用 不适用

### 四、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

### 五、优先股相关情况

适用 不适用

## 第七节 债券相关情况

### 一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

### 二、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

□适用 √不适用

### 二、财务报表

#### 合并资产负债表

2025年6月30日

编制单位：新国脉数字文化股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		741,695,743.47	1,285,284,755.19
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		200,000,000.00	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		377,701,332.73	486,622,247.00
应收款项融资			
预付款项		44,501,439.04	24,526,333.58
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		139,973,171.59	137,088,935.15
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		16,861,397.14	22,191,303.52
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		1,205,480,286.41	377,444,878.68
其他流动资产		14,766,830.60	10,688,099.33
流动资产合计		2,740,980,200.98	2,343,846,552.45
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资		1,553,467,346.84	2,341,900,664.43
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资		16,598,893.21	14,805,398.19
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		245,194,684.40	245,194,684.40
投资性房地产		112,096,776.55	118,045,328.36
固定资产		430,171,512.42	451,822,333.01
在建工程		6,221,471.25	8,519,318.54
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产		10,820,760.41	9,288,339.65
无形资产		113,000,943.35	122,027,980.56
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉		95,521.99	95,521.99
长期待摊费用		82,961,202.72	88,727,932.55
递延所得税资产		30,000,481.85	31,740,618.98
其他非流动资产		5,362,444.00	
非流动资产合计		2,605,992,038.99	3,432,168,120.66
资产总计		5,346,972,239.97	5,776,014,673.11
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
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		547,246,348.06	907,943,199.63
预收款项		3,633,586.50	4,513,456.17
合同负债		80,848,626.20	127,563,635.03
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		66,403,047.48	62,497,894.52
应交税费		23,969,856.83	43,874,414.07
其他应付款		124,755,759.00	142,811,150.75
其中：应付利息			
应付股利		4,687,304.51	5,010,874.42
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		4,413,292.97	3,607,338.52
其他流动负债		4,649,522.06	7,261,984.92
流动负债合计		855,920,039.10	1,300,073,073.61
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		7,797,205.13	6,977,923.67
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		12,244,045.77	11,726,801.41

递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		20,041,250.90	18,704,725.08
负债合计		875,961,290.00	1,318,777,798.69
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		795,695,940.00	795,695,940.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,384,707,398.44	2,384,707,398.44
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		316,561,104.22	316,561,104.22
一般风险准备			
未分配利润		482,078,660.15	468,155,921.08
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		3,979,043,102.81	3,965,120,363.74
少数股东权益		491,967,847.16	492,116,510.68
所有者权益（或股东权益）合计		4,471,010,949.97	4,457,236,874.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计		5,346,972,239.97	5,776,014,673.11

公司负责人：张伟

主管会计工作负责人：魏朝晖

会计机构负责人：张鼎宇

**母公司资产负债表**

2025年6月30日

编制单位：新国脉数字文化股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		693,464,022.64	1,186,712,260.63
交易性金融资产		200,000,000.00	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		37,034,459.19	7,623,052.96
应收款项融资			
预付款项		15,687,089.81	3,477,577.26
其他应收款		98,794,010.91	108,754,344.81
其中：应收利息			
应收股利		97,804,879.67	107,885,287.44
存货			76,042.00
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		1,202,954,548.32	374,919,140.59
其他流动资产			543,086.24



流动资产合计		2,247,934,130.87	1,682,105,504.49
<b>非流动资产：</b>			
债权投资		744,615,117.10	1,545,217,867.20
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资		3,974,769,113.95	3,972,975,618.93
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		245,194,684.40	245,194,684.40
投资性房地产		17,430,775.88	19,865,966.24
固定资产		16,193,973.10	16,000,901.39
在建工程		307,216.56	2,616,284.77
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		4,329,783.71	5,585,239.80
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		3,316,200.92	3,904,108.85
递延所得税资产			
其他非流动资产		5,362,444.00	
非流动资产合计		5,011,519,309.62	5,811,360,671.58
资产总计		7,259,453,440.49	7,493,466,176.07
<b>流动负债：</b>			
短期借款		1,786,023,290.03	1,651,527,161.88
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		24,785,337.86	21,860,439.24
预收款项			
合同负债		1,180,722.88	8,318,767.69
应付职工薪酬		12,578,578.62	9,967,641.60
应交税费		4,483,621.61	4,117,966.02
其他应付款		489,482,665.79	829,060,917.91
其中：应付利息			
应付股利		3,552,045.02	3,552,045.02
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		2,318,534,216.79	2,524,852,894.34
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			

长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		4,448,718.44	3,928,718.44
递延所得税负债		5,967.95	5,967.95
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,454,686.39	3,934,686.39
负债合计		2,322,988,903.18	2,528,787,580.73
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		795,695,940.00	795,695,940.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		3,377,516,720.87	3,377,516,720.87
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		316,561,104.22	316,561,104.22
未分配利润		446,690,772.22	474,904,830.25
所有者权益（或股东权益）合计		4,936,464,537.31	4,964,678,595.34
负债和所有者权益（或股东权益）总计		7,259,453,440.49	7,493,466,176.07

公司负责人：张伟

主管会计工作负责人：魏朝晖

会计机构负责人：张鼎宇

### 合并利润表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、营业总收入		875,511,624.91	970,627,924.10
其中：营业收入		875,511,624.91	970,627,924.10
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		854,176,308.22	953,476,677.82
其中：营业成本		733,082,814.48	820,664,036.13
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		11,625,345.31	9,932,762.74
销售费用		11,300,446.09	8,339,965.38
管理费用		111,384,943.79	131,370,155.01
研发费用		27,906,529.50	32,238,169.32

财务费用		-41,123,770.95	-49,068,410.76
其中：利息费用		1,466,982.91	418,965.78
利息收入		42,949,484.52	50,002,461.21
加：其他收益		2,856,614.82	3,853,228.45
投资收益（损失以“-”号填列）		6,488,725.24	94,665.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-6,504.98	94,665.14
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-5,035,448.64	-522,247.35
资产减值损失（损失以“-”号填列）			1,397.09
资产处置收益（损失以“-”号填列）			325,860.44
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		25,645,208.11	20,904,150.05
加：营业外收入		533,732.52	1,245,891.44
减：营业外支出		343,749.13	261,838.75
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		25,835,191.50	21,888,202.74
减：所得税费用		12,061,115.95	8,733,174.88
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		13,774,075.55	13,155,027.86
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		13,774,075.55	13,155,027.86
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		13,922,739.07	11,710,558.72
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-148,663.52	1,444,469.14
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.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			
2.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			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		13,774,075.55	13,155,027.86
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		13,922,739.07	11,710,558.72
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-148,663.52	1,444,469.14
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.0175	0.0147
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.0175	0.0147

公司负责人：张伟

主管会计工作负责人：魏朝晖

会计机构负责人：张鼎宇

母公司利润表  
2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、营业收入		56,519,661.27	35,186,784.03
减：营业成本		39,803,006.71	31,115,441.27
税金及附加		1,025,798.53	918,951.52
销售费用		3,007,752.20	1,030,782.24
管理费用		50,564,881.83	45,276,266.96
研发费用		4,849,709.46	1,269,206.31
财务费用		-8,123,680.52	-9,778,948.31
其中：利息费用		19,561,958.15	2,641,284.93
利息收入		27,698,139.54	12,434,080.38
加：其他收益		426,899.16	42,411.31
投资收益（损失以“-”号填列）		6,488,725.24	90,929.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-6,504.98	90,929.91
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-275,596.75	-102,813.44
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			

二、营业利润（亏损以“－”号填列）		-27,967,779.29	-34,614,388.18
加：营业外收入		0.01	3,000.64
减：营业外支出		246,278.75	77,747.48
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-28,214,058.03	-34,689,135.02
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		-28,214,058.03	-34,689,135.02
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-28,214,058.03	-34,689,135.02
（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			
（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		-28,214,058.03	-34,689,135.02
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：张伟

主管会计工作负责人：魏朝晖

会计机构负责人：张鼎宇

合并现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,020,547,285.00	1,248,829,737.40
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		10,590.43	421,230.24
收到其他与经营活动有关的现金		62,565,588.55	1,008,263,480.81
经营活动现金流入小计		1,083,123,463.98	2,257,514,448.45
购买商品、接受劳务支付的现金		1,040,273,591.97	1,031,772,000.80
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			
支付给职工及为职工支付的现金		188,127,697.82	192,299,894.13
支付的各项税费		56,032,286.51	43,372,312.40
支付其他与经营活动有关的现金		134,499,948.00	841,576,442.68
经营活动现金流出小计		1,418,933,524.30	2,109,020,650.01
经营活动产生的现金流量净额		-335,810,060.32	148,493,798.44
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		960,000,000.00	235,000,000.00
取得投资收益收到的现金		6,723,366.33	50,345,536.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		221,237.69	54,815.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		966,944,604.02	285,400,351.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		9,501,878.39	5,947,996.86
投资支付的现金		1,161,800,000.00	900,000,000.00
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		1,171,301,878.39	905,947,996.86
投资活动产生的现金流量净额		-204,357,274.37	-620,547,645.15
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		323,569.91	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		323,569.91	
支付其他与筹资活动有关的现金		3,510,326.16	3,234,991.37

筹资活动现金流出小计		3,833,896.07	3,234,991.37
筹资活动产生的现金流量净额		-3,833,896.07	-3,234,991.37
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-544,001,230.76	-475,288,838.08
加：期初现金及现金等价物余额		1,272,278,171.23	1,347,608,307.98
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		728,276,940.47	872,319,469.90

公司负责人：张伟

主管会计工作负责人：魏朝晖

会计机构负责人：张鼎宇

**母公司现金流量表**

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		29,237,622.07	41,807,163.32
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		6,782,030.07	29,248,205.03
经营活动现金流入小计		36,019,652.14	71,055,368.35
购买商品、接受劳务支付的现金		43,775,881.10	20,907,807.30
支付给职工及为职工支付的现金		58,023,483.22	42,437,678.60
支付的各项税费		1,613,432.60	1,059,634.60
支付其他与经营活动有关的现金		11,391,553.23	27,903,674.51
经营活动现金流出小计		114,804,350.15	92,308,795.01
经营活动产生的现金流量净额		-78,784,698.01	-21,253,426.66
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		960,000,000.00	135,000,000.00
取得投资收益收到的现金		16,803,774.10	58,984,375.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			7,177.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		976,803,774.10	193,991,552.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,758,711.69	2,180,301.11
投资支付的现金		1,161,800,000.00	1,487,490,569.47
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,163,558,711.69	1,489,670,870.58
投资活动产生的现金流量净额		-186,754,937.59	-1,295,679,318.58
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,097,132,074.00	4,776,132,538.83
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,097,132,074.00	4,776,132,538.83
偿还债务支付的现金		2,324,929,822.17	3,454,304,558.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		65,830.00	

支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		2,324,995,652.17	3,454,304,558.00
筹资活动产生的现金流量净额		-227,863,578.17	1,321,827,980.83
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-493,403,213.77	4,895,235.59
加：期初现金及现金等价物余额		1,186,704,628.85	803,024,346.60
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		693,301,415.08	807,919,582.19

公司负责人：张伟

主管会计工作负责人：魏朝晖

会计机构负责人：张鼎宇



合并所有者权益变动表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度												少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	795,695,940.00				2,384,707,398.44				316,561,104.22		468,155,921.08		3,965,120,363.74	492,116,510.68	4,457,236,874.42
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	795,695,940.00				2,384,707,398.44				316,561,104.22		468,155,921.08		3,965,120,363.74	492,116,510.68	4,457,236,874.42
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)											13,922,739.07		13,922,739.07	-148,663.52	13,774,075.55
(一) 综合收益总额											13,922,739.07		13,922,739.07	-148,663.52	13,774,075.55
(二) 所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															



6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期末余额	795,695,940.00				2,384,707,398.44			316,561,104.22		482,078,660.15		3,979,043,102.81	491,967,847.16	4,471,010,949.97

项目	2024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	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
		优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	795,695,940.00			2,389,227,811.77				316,561,104.22		454,564,583.27		3,956,049,439.26	489,000,245.76	4,445,049,685.02
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	795,695,940.00			2,389,227,811.77				316,561,104.22		454,564,583.27		3,956,049,439.26	489,000,245.76	4,445,049,685.02
三、本期增减				799,113.31						10,119,166.84		10,918,280.15	1,444,469.14	12,362,749.29





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	795,695,940.00				2,390,026,925.08				316,561,104.22	464,683,750.11	3,966,967,719.41	490,444,714.90	4,457,412,434.31

公司负责人：张伟

主管会计工作负责人：魏朝晖

会计机构负责人：张鼎宇

母公司所有者权益变动表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度										
	实收资本(或股本)	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	795,695,940.00				3,377,516,720.87				316,561,104.22	474,904,830.25	4,964,678,595.34
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	795,695,940.00				3,377,516,720.87				316,561,104.22	474,904,830.25	4,964,678,595.34
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-28,214,058.03	-28,214,058.03
(一) 综合收益总额										-28,214,058.03	-28,214,058.03

(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
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	795,695,940.00				3,377,516,720.87				316,561,104.22	446,690,772.22	4,936,464,537.31

项目	2024年半年度									
	实收资本(或	其他权益工具	资本公积	减:	其	专	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	

	股本)	优先股	永续债	其他		库存股	他综合收益	项储备			
一、上年期末余额	795,695,940.00				3,382,037,134.20				316,561,104.22	450,231,436.96	4,944,525,615.38
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	795,695,940.00				3,382,037,134.20				316,561,104.22	450,231,436.96	4,944,525,615.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					799,113.31					-36,280,526.90	-35,481,413.59
（一）综合收益总额										-34,689,135.02	-34,689,135.02
（二）所有者投入和减少资本					799,113.31						799,113.31
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					799,113.31						799,113.31
4. 其他											
（三）利润分配										-1,591,391.88	-1,591,391.88
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-1,591,391.88	-1,591,391.88
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	795,695,940.00				3,382,836,247.51				316,561,104.22	413,950,910.06	4,909,044,201.79

公司负责人：张伟

主管会计工作负责人：魏朝晖

会计机构负责人：张鼎宇

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

√适用 □不适用

新国脉数字文化股份有限公司(以下简称“本公司”)前身为1983年成立的上海邮电通信开发服务总公司。1992年11月24日改制成立上海国脉实业股份有限公司,并于1993年4月7日,在上海证券交易所挂牌上市(股票代码:600640)。1994年10月6日,本公司名称由“上海国脉实业股份有限公司”更名为“上海国脉通信股份有限公司”。邮电体制改革后,1999年12月30日,本公司作为当时上海地区的寻呼运营商,整体划入国信寻呼有限责任公司(以下简称“国信寻呼”),本公司控股股东由上海市邮电管理局变更为国信寻呼。此后随着国信寻呼整体并入中国联通集团公司,本公司成为中国联通旗下的一家控股子公司。2000年8月29日,本公司由“上海国脉通信股份有限公司”更名为“联通国脉通信股份有限公司”。

2004年1月7日,国信寻呼协议将所持有的本公司股份全部转让给中国卫星通信集团公司(以下简称“中国卫通”),本公司的控股股东变更为中国卫通。9月28日,本公司由“联通国脉通信股份有限公司”更名为“中卫国脉通信股份有限公司”。

根据电信体制改革的要求,中国卫通的基础电信业务并入中国电信集团有限公司(以下简称“中国电信”)。2010年1月,中国电信因国有股份无偿划转受让中国卫通持有的本公司200,764,934股股份,占本公司总股本的50.02%,成为本公司的控股股东。

2012年5月15日,本公司完成重大资产重组及非公开发行股份。中国电信集团实业资产管理中心(以下简称“实业中心”)持有本公司本次非公开发行112,178,462股股份,中国电信股份有限公司(以下简称“中电信”)持有本公司本次非公开发行21,814,894股股份。中国电信及其关联企业实业中心和中电信合计持有本公司345,767,332股股份,占本公司总股本的64.59%,为本公司的控股股东。

2012年8月20日本公司更名为“号百控股股份有限公司”。

2016年本公司以发行股份及支付现金的形式向中国电信、同方投资有限公司、深圳市天正投资有限公司、招商湘江产业投资有限公司、上海东方证券资本投资有限公司、杭州顺网科技股份有限公司、中国文化产业投资基金(有限合伙)、中文在线数字出版集团股份有限公司、江苏凤凰出版传媒股份有限公司、新华网股份有限公司购买各单位持有的天翼视讯传媒有限公司(“天翼视讯”)100%的股权、炫彩互动网络科技有限公司(“炫彩互动”)100%的股权、天翼阅读文化传播有限公司(“天翼阅读”)100%的股权和天翼爱动漫文化传媒有限公司(“爱动漫”)100%的股权。2017年2月21日,本公司完成对天翼视讯、炫彩互动、天翼阅读、爱动漫股权变更的工商登记手续。本次收购完成后,本公司注册资本及股本变更为人民币795,695,940.00元,于2017年3月7日完成非公开发行股份登记。

2021年8月19日本公司更名为“新国脉数字文化股份有限公司”。

本公司注册地上海市江宁路1207号,总部地址:上海市江宁路1207号。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)以数字内容运营为主轴,布局数字内容、数智应用、实体场景、数字权益及数字创意五大业务板块。营业期限:1992年4月1日至不约定期限。本公司社会信用统一代码91310000132209439M。

本集团的母公司和最终控制方为中国电信集团有限公司。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第33号发布、财政部令第76号修订)、于2006年2月15日及其后颁布和修订的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,本集团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。持有待售的非流动资产,按公允价值减去预计费用后的金

额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 2、持续经营

√适用 □不适用

本集团对2024年12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

## 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：

√适用 □不适用

本集团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，详见本附注五、34“收入”等各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注五、41“其他”。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本集团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。

### 2、会计期间

本集团会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

### 3、营业周期

√适用 □不适用

正常营业周期是指本集团从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团以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

人民币为本公司及子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及子公司以人民币为记账本位币。本集团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	单项计提资产减值准备金额大于500万元(含)
重要的应收款项核销情况	单笔核销金额大于500万元(含)
重要的单项在建工程	单项资产预算金额大于500万元
账龄超过1年的重要应付款项	单项款项金额大于500万元(含)
账龄超过1年的预收款项或合同负债	单项款项金额大于500万元(含)
重要的合营企业或联营企业	账面价值占长期股权投资10%以上

### 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

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

#### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一

方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## （2）非同一控制下的企业合并

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

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注五、7“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注五、19“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

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

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

### （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。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要责任人身份行使决策权的，视为本

集团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，是指被本集团控制的主体。

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

#### (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，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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

集团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该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五、19“长期股权投资”或本附注五、11“金融工具”。

本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”（详见本附注五、19“长期股权投资”（2）④）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

适用 不适用

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，按照本附注五、19“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本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

本集团现金包括库存现金、可以随时用于支付的存款；现金等价物包括本公司持有的期限短（一般指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

√适用 □不适用

### （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。

### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

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

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

### （3）外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；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，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；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，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本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。

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

## 11、金融工具

√适用 □不适用

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。

#### 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。

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。

### (2) 金融负债的分类、确认和计量

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

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本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。

#### ②其他金融负债

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

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

本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。

### (4) 金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本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。

### (5) 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。

### (6) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本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，使用不可观察输入值。

### (7) 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。

**(8) 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、租赁应收款，主要包括应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，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。

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（含合同资产等其他适用项目，下同）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。

**2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准**

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

**3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法**

本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，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。

**5) 各类金融资产信用损失的确定方法**

**①应收账款及合同资产**

对于不含重大融资成分的应收账款，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

本集团对信用风险显著不同的应收账款单项评估信用风险，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收账款；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账款等。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收账款：	
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算。修改应收款项的条款和条件但不导致应收款项终止确认的，账龄连续计算；由合同资产转为应收账款的，账龄自对应的合同资产初始确认日起连续计算；债务人以商业承兑汇票或财务公司承兑汇票结算应收账款的，应收票据的账龄与原应收账款合并计算。
低风险组合	本组合为中国电信集团有限公司及中国电信股份有限公司往来款项。

合同资产：	
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算。修改应收款项的条款和条件但不导致应收款项终止确认的，账龄连续计算。
低风险组合	本组合为中国电信集团有限公司及中国电信股份有限公司往来款项。

②其他应收款

本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。本集团对信用风险显著不同的其他应收款单项评估信用风险，如：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其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
账龄组合	本组合以其他应收款的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算。修改应收款项的条款和条件但不导致应收款项终止确认的，账龄连续计算。
保证金押金组合	本组合为日常经营活动中应收取的保证及押金。
低风险组合	本组合为中国电信集团有限公司及中国电信股份有限公司款项。

③债权投资

债权投资主要核算以摊余成本计量的债券投资等。本集团依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除了单项评估信用风险的债权投资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
信用风险评级组合	本组合以自初始购入后债券评级是否下调作为信用风险特征
债权投资组合	本组合为一年以上定期存款组合

④长期应收款

由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的长期应收款，且未包含重大融资成分的，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的长期应收款，且包含重大融资成分的，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的应收融资租赁款和应收经营租赁款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于不适用或不选择简化处理方法的应收款项，本集团依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量长期应收款减值损失。

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

项 目	确定组合的依据
组合 1	本组合以融资租赁金融工具类型作为信用风险特征。
组合 2	本组合以分期收款提供劳务金融工具类型作为信用风险特征。

12、 应收票据

适用 不适用

13、 应收账款

适用 不适用

**14、 应收款项融资**

适用 不适用

**15、 其他应收款**

适用 不适用

**16、 存货**

适用 不适用

**存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法**

适用 不适用

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履行成本也列报为存货。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按先进先出法计价。

(3) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

**存货跌价准备的确认标准和计提方法**

适用 不适用

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

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

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

**按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据**

适用 不适用

**基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据**

适用 不适用

**17、 合同资产**

适用 不适用

**合同资产的确认方法及标准**

适用 不适用

本集团将客户尚未支付合同对价，但本集团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。

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

适用 不适用

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**适用 不适用**按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准**适用 不适用**18、 持有待售的非流动资产或处置组**适用 不适用

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。

**划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法**适用 不适用

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。

**终止经营的认定标准和列报方法**适用 不适用

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、 长期股权投资**适用 不适用

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，其会计政策详见附注五、11“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。原持有的股权投资采用权益法核算的，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，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团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，按本附注五、7、“控制的判断标准和合并财务报表编制的方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

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

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入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。

## 20、 投资性房地产

### (1). 如果采用成本计量模式的

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。对于本集团持有以备经营出租的空置建筑物，若集团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。

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，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、27“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。

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

## 21、 固定资产

### (1). 确认条件

适用 不适用

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

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10-40	3.00	9.70-2.43
机器设备	年限平均法	4-20	3.00	24.25-4.85
运输设备	年限平均法	5-10	3.00	19.40-9.70
其他	年限平均法	5-18	3.00	19.40-5.39

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

## 22、 在建工程

适用 不适用

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、27“长期资产减值”。

### 23、 借款费用

适用 不适用

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

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

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

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

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

### 24、 生物资产

适用 不适用

### 25、 油气资产

适用 不适用

### 26、 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

适用 不适用

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集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

使用寿命有限的无形资产，具体使用年限如下：

项 别	预计使用寿命（年）	摊销方法
土地使用权	20-50	直线法
软件	3-10	直线法
版权	2-10	直线法

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



**(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法**√适用  不适用

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。

**27、 长期资产减值**√适用  不适用

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本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。

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，以后期间不得转回。

**28、 长期待摊费用**√适用  不适用

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。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

**29、 合同负债**√适用  不适用

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。

### 30、 职工薪酬

#### (1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本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

√适用 □不适用

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。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。本集团的设定受益计划，根据预期累计福利单位法，对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。于资产负债表日，本集团将设定受益计划所产生的义务按现值列示，并将当期服务成本计入当期损益。

#### (3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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。

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

#### (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

### 31、 预计负债

√适用 □不适用

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。

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

#### （1）亏损合同

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

#### （2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。

### 32、 股份支付

适用 不适用

#### (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。

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。

##### 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。

### 33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

### 34、 收入

#### (1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

收入，是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本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（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本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。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

在合同开始日，本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按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本集团考虑下列迹象：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。

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本集团的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本集团向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本集团预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本集团预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本集团只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

## (2). 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

适用 不适用

### 35、 合同成本

适用 不适用

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。

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。

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。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，对超出部分计提减值准备并确认资产减值损失：（一）因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；（二）为转让该相关商品估计将要发生的成本。当以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（一）减（二）的差额高于该资产账面价值时，转回原已计提的资产减值准备，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。

### 36、 政府补助

√适用 □不适用

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

本集团对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期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预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本集团和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

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

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

与本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。

### 37、 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

#### （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、清偿负债同时进行时，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。

## 38、 租赁

适用 不适用

### 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

适用 不适用

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。

### 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用 不适用

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。

#### 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。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。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。

**39、 其他重要的会计政策和会计估计**√适用  不适用

(1) 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集团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本附注五、18“持有待售的非流动资产或处置组”相关描述。

**(2) 债务重组**

本集团作为债权人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。取得抵债资产为金融资产的，其初始计量金额的确定原则见本附注五、11“金融工具”之“(1) 金融资产的分类、确认和计量”中的相应内容；取得抵债资产为非金融资产的，其初始计量金额为放弃债权的公允价值和其他可直接归属成本之和。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本集团根据合同的实质性修改情况，判断是否终止确认原债权，同时按照修改后的条款确认一项新债权，或者重新计算该债权的账面余额。

本集团作为债务人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产和所清偿负债符合终止确认条件（详见本附注五中关于相关资产、负债终止确认条件的相关内容）时予以终止确认，按照所转为权益工具的公允价值对其进行计量（在其公允价值不能可靠估计时按照所清偿债务的公允价值计量）。所清偿债务的账面价值与转让资产账面价值（或者权益工具的确认金额）之间的差额计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本集团根据合同的实质性修改情况，判断是否终止确认原债务，同时按照修改后的条款确认一项新债务，或者重新计算该债务的账面余额。针对债务重组中被豁免的债务，只有在本集团不再负有偿债现时义务时才能终止确认该部分被豁免债务并确认债务重组利得。

**40、 重要会计政策和会计估计的变更****(1). 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). 2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表** 适用  不适用**(4). 政策变更** 适用  不适用**(5). 重要会计估计变更** 适用  不适用**(6). 2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表** 适用  不适用**41、 其他**√适用  不适用**重大会计判断和估计**

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产

和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

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

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

#### (1) 收入确认

如本附注五、34、“收入”所述，本集团在收入确认方面涉及如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，等等。

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

#### (2) 金融资产减值

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

#### (3) 金融工具公允价值

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

#### (4) 长期资产减值准备

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

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

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

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

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### (5) 折旧和摊销

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

#### (6) 递延所得税资产

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

#### (7) 所得税



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

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	缴纳的流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
教育费附加	缴纳的流转税税额	3%
地方教育费附加	缴纳的流转税税额	1%、2%
房产税	房屋的计税值或租金收入	1.2%、12%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
新国脉数字文化股份有限公司	15%
炫彩互动网络科技有限公司	15%
成都天翼空间科技有限公司	15%
新国脉文旅科技有限公司	15%
新国脉(江西)虚拟现实科技有限公司	20%

### 2、税收优惠

适用 不适用

(1) 本公司于2024年12月26日取得高新技术企业证书，证书编号GR202431005614，有效期3年，自2024年至2026年，减按15%的税率征收企业所得税。

(2) 本集团之子公司炫彩互动于2024年11月19日取得高新技术企业证书，证书编号GR202432002877，有效期3年，自2024年至2026年，减按15%的税率征收企业所得税。

(3) 本集团之子公司天翼空间享受西部大开发所得税优惠政策，减按15%的税率征收企业所得税，有效期至2030年12月31日止。

(4) 本集团之子公司文旅公司于2024年12月26日取得高新技术企业证书，证书编号GR202431005835，有效期自2024年至2026年，减按15%的税率征收企业所得税。

(5) 本集团的子公司新国脉(江西)虚拟现实科技有限公司适用于财政部税务总局公告2022年第13号、财政部税务总局公告2023年第6号及财政部税务总局公告2023年第12号中规定的小型微利企业税收优惠政策条件，在相应年度按照规定享受应纳税所得额减免并适用20%所得税税率。

(6) 根据《中华人民共和国企业所得税法》第四章税收优惠第三十条第(一)项、《财政部国家税务总局科技部关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》(财税[2015]119号)和《财政部税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》(财政部税务总局公告2023年第7号)规定，本公司部分子公司在报告期内计算应纳税所得额时，符合上述规定的研究开发费用按照实际发生额的100%在税前加计扣除。

### 3、其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	61,855.90	88,423.43
银行存款	252,191,687.73	965,500,457.80
其他货币资金	13,263,038.12	9,303,873.90
存放财务公司存款	476,179,161.72	310,392,000.06
合计	741,695,743.47	1,285,284,755.19
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明

于2025年6月30日,其他货币资金为人民币13,263,038.12元(年初余额:人民币9,303,873.90元),其中包括:第三方支付账户资金人民币12,917,642.72元(年初余额:人民币8,758,478.50元);保函保证金为人民币51,731.40元(年初余额:人民币51,731.40元);信用证保证金为人民币293,664.00元(年初余额:人民币493,664.00元)。

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	200,000,000.00		/
其中:			
结构性存款	200,000,000.00		
合计	200,000,000.00		/

其他说明:

□适用 √不适用

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

□适用 √不适用

(2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(3). 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

□适用 √不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

**(6). 本期实际核销的应收票据情况**

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况:

适用 不适用

应收票据核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**5、 应收账款**

**(1). 按账龄披露**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	370,098,112.47	476,806,554.27
其中: 6个月以内	327,664,873.14	467,762,945.99
6个月至1年(含1年)	42,433,239.33	9,043,608.28
1至2年	8,790,316.15	12,164,546.32
2至3年	11,579,645.52	5,440,508.22
3至4年	8,663,050.42	10,423,957.23
4年以上	27,441,335.94	25,563,148.66
合计	426,572,460.50	530,398,714.70

**(2). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

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	18,007,469.97	4.22	18,007,469.97	100.00		18,006,077.87	3.39	18,006,077.87	100.00	
其中：										
按单项计提坏账准备	18,007,469.97	4.22	18,007,469.97	100.00		18,006,077.87	3.39	18,006,077.87	100.00	
按组合计提坏账准备	408,564,990.53	95.78	30,863,657.80	7.55	377,701,332.73	512,392,636.83	96.61	25,770,389.83	5.03	486,622,247.00
其中：										
按账龄分析法计提坏账准备	182,942,732.36	42.89	30,863,657.80	16.87	152,079,074.56	124,657,776.92	23.51	25,770,389.83	20.67	98,887,387.09
低风险组合（不计提坏账准备）	225,622,258.17	52.89			225,622,258.17	387,734,859.91	73.10			387,734,859.91
合计	426,572,460.50	/	48,871,127.77	/	377,701,332.73	530,398,714.70	/	43,776,467.70	/	486,622,247.00

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
江苏辰茂新世纪大酒店有限公司	8,689,433.73	8,689,433.73	100.00	预计无法收回
江苏宝伦信息科技有限公司	6,660,015.00	6,660,015.00	100.00	预计无法收回
新疆华春毛纺有限公司	2,490,236.76	2,490,236.76	100.00	预计无法收回
广州小朋网络科技有限公司	133,598.22	133,598.22	100.00	预计无法收回
中兴九城网络科技无锡有限公司	32,794.16	32,794.16	100.00	预计无法收回
北京得间科技有限公司	1,012.83	1,012.83	100.00	预计无法收回
亿览在线网络技术（北京）有限公司	379.27	379.27	100.00	预计无法收回
合计	18,007,469.97	18,007,469.97	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 按账龄分析法计提坏账准备

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
6个月以内	125,446,907.82	1,254,469.06	1.00
6个月至1年(含1年)	27,051,361.29	4,057,704.19	15.00
1至2年	4,422,000.31	2,211,000.19	50.00
2至3年	7,942,667.28	5,559,867.09	70.00
3至4年	1,994,522.59	1,695,344.20	85.00
4年以上	16,085,273.07	16,085,273.07	100.00
合计	182,942,732.36	30,863,657.80	

按组合计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

作为本集团信用风险管理的一部分, 本集团利用应收账款账龄来评估此类业务形成的应收账款的预期信用损失。该类业务涉及大量的小客户, 其具有相同的风险特征, 账龄信息能反映这类客户于应收账款到期时的偿付能力。

组合计提项目: 低风险组合(不计提坏账准备)

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
中国电信股份有限公司	225,293,182.42		
中国电信集团有限公司	329,075.75		
合计	225,622,258.17		

按组合计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

本集团将对中国电信集团有限公司及其分公司、中国电信股份有限公司及其分公司的应收款项分类为低风险组合。本集团管理层认为, 该等应收账款信用风险较低, 不会因债务人违约而产生重大损失。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额		1,714,853.30	42,061,614.40	43,776,467.70
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				

本期计提		3,597,319.95	1,497,340.12	5,094,660.07
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额		5,312,173.25	43,558,954.52	48,871,127.77

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(3). 坏账准备的情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	18,006,077.87	1,392.10				18,007,469.97
按组合计提坏账准备	25,770,389.83	5,093,267.97				30,863,657.80
合计	43,776,467.70	5,094,660.07				48,871,127.77

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(4). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

**(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**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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(%)	坏账准备期末余额
第一名	225,293,182.42		225,293,182.42	52.81	
第二名	29,645,985.13		29,645,985.13	6.95	12,949,706.39
第三名	10,320,880.68		10,320,880.68	2.42	10,275,368.21
第四名	8,226,209.72		8,226,209.72	1.93	82,262.10
第五名	6,660,015.00		6,660,015.00	1.56	6,660,015.00
合计	280,146,272.95		280,146,272.95	65.67	29,967,351.70

其他说明：

适用 不适用

## 6、合同资产

### (1). 合同资产情况

适用 不适用

### (2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

### (4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

### (5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 7、应收款项融资

### (1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

(3). 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

适用 不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:

适用 不适用

(8). 其他说明:

适用 不适用

8、 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币



账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	36,094,520.14	81.11	16,016,834.78	65.30
1至2年	2,634,198.45	5.92	4,772,441.27	19.46
2至3年	3,041,898.68	6.83	1,208,034.37	4.93
3年以上	2,730,821.77	6.14	2,529,023.16	10.31
合计	44,501,439.04	100.00	24,526,333.58	100.00

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	12,040,000.00	27.06
第二名	10,094,215.23	22.68
第三名	2,327,999.99	5.23
第四名	1,500,999.77	3.37
第五名	1,042,925.89	2.35
合计	27,006,140.88	60.69

其他说明

□适用 √不适用

9、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	139,973,171.59	137,088,935.15
合计	139,973,171.59	137,088,935.15

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(6). 本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**应收股利**

**(7). 应收股利**

适用 不适用

**(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

适用 不适用

**(9). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

**(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

(11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	134,137,083.25	130,833,531.77
其中：6个月以内	133,515,586.04	128,283,759.78
6个月至1年（含1年）	621,497.21	2,549,771.99
1至2年	1,720,586.10	1,957,511.11
2至3年	1,177,273.80	1,762,681.83
3至4年	443,505.04	3,237,441.45
4年以上	56,987,125.11	53,849,382.13
合计	194,465,573.30	191,640,548.29

(14). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
代垫结算款	162,364,271.20	158,149,859.25
押金及保证金	7,924,237.56	9,734,305.03
备用金	209,180.00	25,600.00
其他	23,967,884.54	23,730,784.01
合计	194,465,573.30	191,640,548.29

(15). 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	整个存续期预期 信用损失(未发	整个存续期预期信 用损失(已发生信	

	失	生信用减值)	用减值)	
2025年1月1日余额	857,851.56	196,173.92	53,497,587.66	54,551,613.14
2025年1月1日余额在 本期				
--转入第二阶段	-1,316.55	1,316.55		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-63,162.56	-188,833.11	192,784.24	-59,211.43
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额	793,372.45	8,657.36	53,690,371.90	54,492,401.71

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

**(16). 坏账准备的情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	43,252,224.05	46,931.03				43,299,155.08
按组合计提坏账准备	11,299,389.09	-106,142.46				11,193,246.63
合计	54,551,613.14	-59,211.43				54,492,401.71

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

**(17). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他 应收款 期末余 额合计 数的比 例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
中国电信股份有限公司	60,725,289.24	31.23	押金及代垫款	1-4年	
金新信托投资股份公司	9,860,000.00	5.07	其他	5年以上	9,860,000.00
广州市群诺贸易有限公司	9,739,970.47	5.01	其他	5年以上	9,739,970.47
武汉金诚旅行社有限公司	9,643,928.50	4.96	代垫款	5年以上	9,643,928.50
上海私祥网络科技有限公司	9,267,311.46	4.77	代垫款	5年以上	9,267,311.46
合计	99,236,499.67	51.04	/	/	38,511,210.43

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

10、存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	8,108,217.32	1,083,401.73	7,024,815.59	11,537,721.54	1,083,541.73	10,454,179.81
库存商品	10,496,923.43	1,386,723.93	9,110,199.50	13,183,017.76	1,472,979.25	11,710,038.51
低值易耗品	751,215.72	24,833.67	726,382.05	51,918.87	24,833.67	27,085.20
合计	19,356,356.47	2,494,959.33	16,861,397.14	24,772,658.17	2,581,354.65	22,191,303.52

(2). 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	1,083,541.73			140.00		1,083,401.73
库存商品	1,472,979.25			86,255.32		1,386,723.93
低值易耗品	24,833.67					24,833.67
合计	2,581,354.65			86,395.32		2,494,959.33

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

11、持有待售资产

适用 不适用

12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资	1,202,954,548.32	374,919,140.59
一年内到期的长期应收款	2,525,738.09	2,525,738.09
合计	1,205,480,286.41	377,444,878.68

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

13、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	9,339,749.96	7,998,696.68
预缴所得税	5,359,243.71	2,689,402.65
其他	67,836.93	
合计	14,766,830.60	10,688,099.33

14、债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
天津长城信息台	960,000.00	960,000.00		960,000.00	960,000.00	
定期存款	1,553,467,346.84		1,553,467,346.84	2,341,900,664.43		2,341,900,664.43
合计	1,554,427,346.84	960,000.00	1,553,467,346.84	2,342,860,664.43	960,000.00	2,341,900,664.43

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

**(2). 期末重要的债权投资**

适用 不适用

**(3). 减值准备计提情况**

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

**(4). 本期实际的核销债权投资情况**

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

本集团 2000 年以前由于寻呼业务形成的对天津长城台的债权投资，现已无法收回，已全额计提了减值准备。

**15、其他债权投资**

**(1). 其他债权投资情况**

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

**(2). 期末重要的其他债权投资**

适用 不适用

**(3). 减值准备计提情况**

适用 不适用

**(4). 本期实际核销的其他债权投资情况**

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**16、长期应收款**

**(1). 长期应收款情况**

适用 不适用

**(2). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

**(3). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(4). 本期实际核销的长期应收款情况**

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：



适用 不适用

17、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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												
上海富汇现代贸易有限公司		1,024,188.81										1,024,188.81
南京炫佳网络科技有限公司	13,993,581.64				8,152.78						14,001,734.42	
号百博宇（上海）科技有限公司		1,378,061.92										1,378,061.92
微分（南京）体育文化有限公司	811,816.55				-1,649.27						810,167.28	
上海硅燃科技有限公司			300,000.00		24,134.45						324,134.45	
杭州翼镜文化科技			1,500,000.00		-37,142.94						1,462,857.06	

有限公司												
小计	14,805,398.19	2,402,250.73	1,800,000.00		-6,504.98						16,598,893.21	2,402,250.73
合计	14,805,398.19	2,402,250.73	1,800,000.00		-6,504.98						16,598,893.21	2,402,250.73

(2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

(2). 本期存在终止确认的情况说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

19、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
江苏视博云信息技术有限公司	402,000.00	402,000.00
四开花园网络科技（广州）有限公司	21,846,700.00	21,846,700.00
广州欢网科技有限责任公司	18,973,800.00	18,973,800.00
帕科视讯科技（杭州）股份有限公司	8,579,000.00	8,579,000.00
中视融合（上海）企业管理合伙企业（有限合伙）	1,339,786.31	1,339,786.31
央视融媒体产业投资基金（有限合伙）	194,053,398.09	194,053,398.09
合计	245,194,684.40	245,194,684.40

其他说明：

1、2020年度本公司分别以6,255.00万元和999.00万元收购了四开花园网络科技（广州）有限公司6%的股权和江苏视博云信息技术有限公司3%的股权。

2、2021年3月22日本公司与广州欢网科技有限责任公司签订了增资协议，出资4,000.00万元，认缴注册资本1,317,523元，占增资后的股权比例为2.49%。

3、2021年8月3日本公司签订了关于帕科视讯科技（杭州）股份有限公司之投资协议，出资2,000.00万元，认购93.24万股股份，认购价格约21.45元/股，占增资后的股权比例为3.0297%。

4、2021年11月1日本公司签订了中视融合（上海）企业管理合伙企业（有限合伙）合伙协议，出资130.00万元，占合伙企业认缴出资比例为7.22%。

5、2021年12月15日本公司签订了央视融媒体产业投资基金（有限合伙）的合伙协议，合伙企业首期认缴出资总额为人民币37.125亿元，本公司出资20,000.00万元，占合伙企业认缴出资比例为5.39%。

本集团将上述权益工具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，自资产负债表日起预期持有超过一年，因此列示于其他非流动金融资产。

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

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	403,027,389.35			403,027,389.35
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	403,027,389.35			403,027,389.35
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	284,982,060.99			284,982,060.99
2.本期增加金额	5,948,551.81			5,948,551.81
(1) 计提或摊销	5,948,551.81			5,948,551.81
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	290,930,612.80			290,930,612.80
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	112,096,776.55			112,096,776.55
2.期初账面价值	118,045,328.36			118,045,328.36

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

适用 不适用

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

21、固定资产

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	430,171,512.42	451,822,333.01
固定资产清理		
合计	430,171,512.42	451,822,333.01

固定资产

(1). 固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他	合计
一、账面原值:					
1.期初余额	1,081,060,134.02	234,724,028.27	9,640,533.32	452,333,421.33	1,777,758,116.94
2.本期增加金额		149,825.02		2,553,849.22	2,703,674.24
(1) 购置		97,421.35		270,432.22	367,853.57
(2) 在建工程转入		52,403.67		2,283,417.00	2,335,820.67
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额			73,553.08	13,341,879.37	13,415,432.45
(1) 处置或报废			73,553.08	13,341,879.37	13,415,432.45

4.期末余额	1,081,060,134.02	234,873,853.29	9,566,980.24	441,545,391.18	1,767,046,358.73
二、累计折旧					
1.期初余额	710,020,323.61	179,114,136.38	9,021,933.85	413,119,232.61	1,311,275,626.45
2.本期增加金额	14,353,372.60	6,819,877.69	125,380.72	2,688,008.83	23,986,639.84
(1) 计提	14,353,372.60	6,819,877.69	125,380.72	2,688,008.83	23,986,639.84
3.本期减少金额			71,346.42	12,976,231.04	13,047,577.46
(1) 处置或报废			71,346.42	12,976,231.04	13,047,577.46
4.期末余额	724,373,696.21	185,934,014.07	9,075,968.15	402,831,010.40	1,322,214,688.83
三、减值准备					
1.期初余额	7,920,865.82	6,733,676.71		5,614.95	14,660,157.48
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	7,920,865.82	6,733,676.71		5,614.95	14,660,157.48
四、账面价值					
1.期末账面价值	348,765,571.99	42,206,162.51	491,012.09	38,708,765.83	430,171,512.42
2.期初账面价值	363,118,944.59	48,876,215.18	618,599.47	39,208,573.77	451,822,333.01

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

(5). 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

22、在建工程

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	6,221,471.25	8,519,318.54
工程物资		
合计	6,221,471.25	8,519,318.54

在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
酒店装修改造项目	3,523,349.06		3,523,349.06	3,523,349.06		3,523,349.06
商业综合体 XR 点云地图开发项目	1,342,108.48		1,342,108.48	1,342,108.48		1,342,108.48
国脉文化大厦电梯更换改造项目	307,216.56		307,216.56	2,560,137.98		2,560,137.98
其他项目	1,048,797.15		1,048,797.15	1,093,723.02		1,093,723.02
合计	6,221,471.25		6,221,471.25	8,519,318.54		8,519,318.54

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

适用 不适用



**(3). 本期计提在建工程减值准备情况**

适用 不适用

**(4). 在建工程的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**工程物资**

适用 不适用

**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

其他说明

适用 不适用

**24、油气资产**

**(1). 油气资产情况**

适用 不适用

**(2). 油气资产的减值测试情况**

适用 不适用

**25、使用权资产**

**(1). 使用权资产情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及场地	其他	合计
<b>一、账面原值</b>			
1.期初余额	35,130,539.61	25,618.67	35,156,158.28
2.本期增加金额	4,307,351.10		4,307,351.10
(1) 新增租赁	4,246,755.32		4,246,755.32
(2) 租赁修改及其他	60,595.78		60,595.78
3.本期减少金额	507,868.82		507,868.82
(1) 租赁修改及其他	507,868.82		507,868.82
4.期末余额	38,930,021.89	25,618.67	38,955,640.56
<b>二、累计折旧</b>			
1.期初余额	25,857,144.18	10,674.45	25,867,818.63
2.本期增加金额	2,770,660.56	4,269.78	2,774,930.34
(1) 计提	2,770,660.56	4,269.78	2,774,930.34
3.本期减少金额	507,868.82		507,868.82
(1) 处置	507,868.82		507,868.82
4.期末余额	28,119,935.92	14,944.23	28,134,880.15
<b>三、减值准备</b>			
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	10,810,085.97	10,674.44	10,820,760.41
2.期初账面价值	9,273,395.43	14,944.22	9,288,339.65

(2). 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

26、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	版权	其他	合计
一、账面原值							
1.期初余额	180,036,934.03			378,020,662.00	198,025,552.00	11,678,728.90	767,761,876.93
2.本期增加金额				200,000.00			200,000.00
(1)购置				200,000.00			200,000.00
(2)内部研发							
(3)企业合并增加							
3.本期减少金额				341,113.11			341,113.11
(1)处置				341,113.11			341,113.11
4.期末余额	180,036,934.03			377,879,548.89	198,025,552.00	11,678,728.90	767,620,763.82
二、累计摊销							
1.期初余额	91,036,547.44			333,717,331.73	164,722,340.78	10,177,546.50	599,653,766.45
2.本期增加金额	2,586,583.68			6,418,073.05	119,297.08	103,083.40	9,227,037.21
(1)计提	2,586,583.68			6,418,073.05	119,297.08	103,083.40	9,227,037.21
3.本期减少金额				341,113.11			341,113.11
(1)处置				341,113.11			341,113.11

4.期末余额	93,623,131.12			339,794,291.67	164,841,637.86	10,280,629.90	608,539,690.55
三、减值准备							
1.期初余额				12,059,113.16	33,140,828.12	880,188.64	46,080,129.92
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				12,059,113.16	33,140,828.12	880,188.64	46,080,129.92
四、账面价值							
1.期末账面价值	86,413,802.91			26,026,144.06	43,086.02	517,910.36	113,000,943.35
2.期初账面价值	89,000,386.59			32,244,217.11	162,383.10	620,993.76	122,027,980.56

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
新疆银都酒店土地使用权证	27,360,480.00	土地证已过使用年限，正在沟通土地价格

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
上海翼游国际旅行社有限公司	95,521.99					95,521.99
合计	95,521.99					95,521.99

(2). 商誉减值准备

□适用 √不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金	预测期	预测期的关键参数（增长	预测期内的	稳定期的关键参数（增长	稳定期的关
----	------	-------	-----	-----	-------------	-------	-------------	-------

			额	的年限	率、利润率等)	参数的确定依据	率、利润率、折现率等)	键参数的确定依据
上海翼游国际旅行社有限公司	95,521.99	95,521.99		5	收入增长率为 0.00%-4.76%，利润率为 0%-2.75%，折现率为 14.00%	参考企业历史数据和同行业数据	收入增长率：2.00%，利润率：2.00%，折现率为：14.00%	参考企业历史数据和同行业数据
合计	95,521.99	95,521.99		/	/	/	/	/

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

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

**(5). 业绩承诺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：

适用 不适用

**28、长期待摊费用**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
固定资产装修	83,626,316.89		5,152,972.25		78,473,344.64
租入固定资产改良支出	944,777.78	188,859.07	162,727.20		970,909.65
其他	4,156,837.88		639,889.45		3,516,948.43
合计	88,727,932.55	188,859.07	5,955,588.90		82,961,202.72

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	31,948,156.89	7,891,120.46	31,485,865.82	7,804,217.93
可抵扣亏损	73,303,268.75	12,761,006.50	86,598,675.03	14,471,676.34
无形资产	13,516,549.20	3,379,137.30	13,937,957.32	3,484,489.33
职工薪酬	15,670,495.96	3,895,861.07	15,504,267.99	3,834,741.07
结算差异	9,573,334.32	2,393,333.58	10,231,934.96	2,557,983.74
递延收益	2,216,075.58	344,018.90	2,258,108.10	354,527.03
合计	146,227,880.70	30,664,477.81	160,016,809.22	32,507,635.44

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他权益工具投资公允价值变动	39,786.31	5,967.95	39,786.31	5,967.95
固定资产折旧税会差异	1,769,243.12	442,310.78	3,222,073.87	660,235.39
使用权资产	1,298,699.87	215,717.23	510,033.22	100,813.12
合计	3,107,729.30	663,995.96	3,771,893.40	767,016.46

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	663,995.96	30,000,481.85	767,016.46	31,740,618.98
递延所得税负债	663,995.96		767,016.46	

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	299,972,541.53	330,311,800.28
可抵扣亏损	985,076,905.65	796,294,598.07
合计	1,285,049,447.18	1,126,606,398.35

(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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025年		90,765,852.68	
2026年	116,731,011.66	218,867,278.70	
2027年	40,529,138.63	79,556,196.43	
2028年	41,150,870.51	65,164,394.77	
2029年	337,533,843.89	21,646,828.44	
2030年	40,707,103.90	78,542,286.11	
2031年	212,039,281.60	142,953,136.57	
2032年	112,682,024.92	60,873,652.02	
2033年	35,774,127.79	22,441,286.74	
2034年	33,757,370.24	15,483,685.61	
2035年	14,172,132.51		



合计	985,076,905.65	796,294,598.07	/
----	----------------	----------------	---

其他说明：

适用 不适用

**30、其他非流动资产**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
其他	5,362,444.00		5,362,444.00			
合计	5,362,444.00		5,362,444.00			

**31、所有权或使用权受限资产**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	800.00	800.00	冻结		800.00	800.00	冻结	
货币资金-2	13,255,395.40	13,255,395.40	其他	保证金	12,965,395.40	12,965,395.40	其他	保证金
合计	13,256,195.40	13,256,195.40	/	/	12,966,195.40	12,966,195.40	/	/

**32、短期借款**

(1). 短期借款分类

适用 不适用

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**33、交易性金融负债**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**34、衍生金融负债**

适用 不适用

**35、应付票据**

适用 不适用

**36、应付账款**

**(1). 应付账款列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付结算款	67,333,159.80	191,744,377.14
应付购货款	165,094,839.48	374,469,386.96
应付服务费	220,107,309.09	249,007,668.11
应付社会渠道款	6,351,925.30	7,572,613.53
应付工程、设备款	4,350,689.01	4,608,748.22
其他	84,008,425.38	80,540,405.67
合计	547,246,348.06	907,943,199.63

**(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
乌鲁木齐市国土资源局	38,774,333.35	未达到结算条件
北京易橙天下科技有限公司	9,113,207.54	未达到结算条件
福建省数字福建云计算运营有限公司	5,182,520.00	未达到结算条件
北京青牛技术股份有限公司	5,044,247.79	未达到结算条件
合计	58,114,308.68	/

其他说明：

适用 不适用

### 37、预收款项

#### (1). 预收账款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收出租资产租金	3,633,586.50	4,513,456.17
合计	3,633,586.50	4,513,456.17

#### (2). 账龄超过1年的重要预收款项

适用 不适用

#### (3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 38、合同负债

#### (1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
销售合同相关的合同负债	80,848,626.20	127,563,635.03
合计	80,848,626.20	127,563,635.03

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

39、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	60,596,204.49	162,618,668.41	158,749,553.55	64,465,319.35
二、离职后福利-设定提存计划	1,901,690.03	23,370,757.46	23,334,719.36	1,937,728.13
三、辞退福利		5,278,565.03	5,278,565.03	
四、一年内到期的其他福利				
合计	62,497,894.52	191,267,990.90	187,362,837.94	66,403,047.48

(2). 短期薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	22,857,947.43	128,683,855.13	124,981,447.19	26,560,355.37

二、职工福利费		6,794,027.73	6,794,027.73	
三、社会保险费	1,388,045.78	9,703,816.65	9,806,558.20	1,285,304.23
其中：医疗保险费	1,336,340.72	9,359,268.42	9,457,674.98	1,237,934.16
工伤保险费	51,705.06	344,548.23	348,883.22	47,370.07
四、住房公积金	341,475.00	10,255,741.11	10,490,760.03	106,456.08
五、工会经费和职工教育经费	33,860,065.63	4,368,010.38	2,781,432.44	35,446,643.57
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他	2,148,670.65	2,813,217.41	3,895,327.96	1,066,560.10
合计	60,596,204.49	162,618,668.41	158,749,553.55	64,465,319.35

**(3). 设定提存计划列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	1,775,119.28	17,427,508.41	17,481,364.58	1,721,263.11
2、失业保险费	56,185.21	558,238.73	557,970.48	56,453.46
3、企业年金缴费	70,385.54	5,385,010.32	5,295,384.30	160,011.56
合计	1,901,690.03	23,370,757.46	23,334,719.36	1,937,728.13

其他说明：

√适用 □不适用

本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本集团分别按员工基本工资的一定比例每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

2015年1月1日起，本集团依据国家企业年金制度的相关政策建立企业年金计划，本集团将该离职后福利界定为设定提存计划，本集团员工可以自愿参加该年金计划。年金所需费用由本集团及员工共同缴纳，本集团按上年员工工资总额的月均金额作为缴费基数，按相应的比例计提年金并按月向年金计划缴纳；员工按上年本人工资总额的月均金额作为缴纳基数，按相应的比例按月向年金计划缴纳。

**40、应交税费**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	12,347,574.24	23,171,338.56
企业所得税	5,429,092.94	8,060,289.62
个人所得税	914,354.20	2,537,502.99
城市维护建设税	346,861.87	1,192,050.17
房产税	3,511,432.04	4,530,175.09
印花税	357,990.07	774,870.07
教育费附加	253,121.27	856,827.19
其他	809,430.20	2,751,360.38
合计	23,969,856.83	43,874,414.07

41、其他应付款

(1). 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	4,687,304.51	5,010,874.42
其他应付款	120,068,454.49	137,800,276.33
合计	124,755,759.00	142,811,150.75

(2). 应付利息

□适用 √不适用

(3). 应付股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	3,552,045.02	3,552,045.02

划分为权益工具的优先股\永续债股利		
应付股利-应付子公司公司少数股东股利	1,135,259.49	1,458,829.40
应付股利-上交母公司股利		
合计	4,687,304.51	5,010,874.42

**(4). 其他应付款**

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付代收费	57,574,252.23	82,737,246.19
应付押金保证金	37,730,416.18	36,396,593.06
代扣职工款	1,984,530.75	2,067,390.75
审计费	2,408,343.39	1,309,381.13
其他	20,370,911.94	15,289,665.20
合计	120,068,454.49	137,800,276.33

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**42、持有待售负债**

□适用 √不适用

**43、1年内到期的非流动负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

1年内到期的租赁负债	4,413,292.97	3,607,338.52
合计	4,413,292.97	3,607,338.52

**44、其他流动负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
积分费用	24,717.62	19,978.10
待转销项税	4,624,804.44	7,242,006.82
合计	4,649,522.06	7,261,984.92

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**45、长期借款**

(1). 长期借款分类

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**46、应付债券**

(1). 应付债券

□适用 √不适用



(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的说明

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

(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

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、租赁负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房屋及场地	7,794,217.97	6,971,269.39
其他	2,987.16	6,654.28

合计	7,797,205.13	6,977,923.67
----	--------------	--------------

**48、长期应付款**

项目列示

适用 不适用

长期应付款

适用 不适用

专项应付款

适用 不适用

**49、长期应付职工薪酬**

适用 不适用

**50、预计负债**

适用 不适用

**51、递延收益**

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种人民币

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	11,726,801.41	1,920,000.00	1,402,755.64	12,244,045.77	
合计	11,726,801.41	1,920,000.00	1,402,755.64	12,244,045.77	/

其他说明：

适用 不适用

52、其他非流动负债

适用 不适用

53、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	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	795,695,940.00						795,695,940.00

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

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

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：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

55、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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）	2,360,983,703.78			2,360,983,703.78
其他资本公积	23,723,694.66			23,723,694.66
合计	2,384,707,398.44			2,384,707,398.44

56、库存股

适用 不适用

57、其他综合收益

适用 不适用

58、专项储备

适用 不适用

59、盈余公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	169,755,677.52			169,755,677.52
任意盈余公积	146,805,426.70			146,805,426.70
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	316,561,104.22			316,561,104.22

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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

60、未分配利润

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	468,155,921.08	454,564,583.27
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	468,155,921.08	454,564,583.27

加：本期归属于母公司所有者的净利润	13,922,739.07	15,181,001.52
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		1,589,663.71
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	482,078,660.15	468,155,921.08

61、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	872,348,030.19	730,647,624.12	960,595,583.61	813,589,211.37
其他业务	3,163,594.72	2,435,190.36	10,032,340.49	7,074,824.76
合计	875,511,624.91	733,082,814.48	970,627,924.10	820,664,036.13

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型		
数字内容	249,865,476.92	224,686,951.07
数智应用	175,644,806.28	158,316,651.34
大网融合	58,153,151.62	58,406,071.96
酒店运营	227,405,514.30	183,414,786.67
权益运营及新消费	161,279,081.07	105,823,163.08
合计	872,348,030.19	730,647,624.12

其他说明

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

**62、税金及附加**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	804,006.51	622,584.61
教育费附加	419,013.02	327,083.64
房产税	9,216,758.53	7,886,969.10
土地使用税	397,445.65	397,445.64
车船使用税	13,200.00	8,100.00
印花税	611,976.89	575,691.73
地方教育费附加	155,579.03	102,669.52
其他	7,365.68	12,218.50
合计	11,625,345.31	9,932,762.74

**63、销售费用**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	9,233,203.54	7,536,968.64
渠道服务及客户发展服务费	1,303,398.65	17,857.52
广告宣传费	299,223.66	609,003.09
其他	464,620.24	176,136.13
合计	11,300,446.09	8,339,965.38

#### 64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	81,834,188.76	91,249,893.30
折旧费	9,866,594.62	11,529,306.77
修理费	2,884,299.57	3,739,325.87
无形资产摊销	2,204,316.65	5,248,084.66
水电费	1,491,791.59	3,402,884.67
审计费	1,084,157.55	1,464,811.90
通信费用	943,677.15	814,304.26
环保费	628,820.31	732,288.43
其他	10,447,097.59	13,189,255.15
合计	111,384,943.79	131,370,155.01

#### 65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	25,221,661.79	28,269,055.01
固定资产折旧	356,492.87	406,485.36
其他	2,328,374.84	3,562,628.95
合计	27,906,529.50	32,238,169.32

**66、财务费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,466,982.91	418,965.78
利息收入	-42,949,484.52	-50,002,461.21
其他	358,730.66	515,084.67
合计	-41,123,770.95	-49,068,410.76

**67、其他收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
与日常活动相关的政府补助	2,650,681.35	3,394,541.74
个税手续费返还	205,933.47	197,371.72
进项税加计抵减		261,314.99
合计	2,856,614.82	3,853,228.45

**68、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	-6,504.98	94,665.14
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	2,692,961.58	
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	3,802,268.64	
合计	6,488,725.24	94,665.14

**69、净敞口套期收益**

□适用 √不适用



70、公允价值变动收益

适用 不适用

71、信用减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-5,094,660.07	-117,671.18
其他应收款坏账损失	59,211.43	-434,158.61
长期应收款坏账损失		29,582.44
合计	-5,035,448.64	-522,247.35

72、资产减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失		1,397.05
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		0.04
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计		1,397.09

**73、资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产		54,405.60
使用权资产		271,454.84
合计		325,860.44

其他说明：

□适用 √不适用

**74、营业外收入**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	194,551.66	5,636.38	194,551.66
其中：固定资产处置利得	194,551.66	5,636.38	194,551.66
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
无法支付的款项	318,170.57	1,167,319.97	318,170.57
其他	21,010.29	72,935.09	21,010.29
合计	533,732.52	1,245,891.44	533,732.52

其他说明：

□适用 √不适用

75、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	294,808.23	82,630.79	294,808.23
其中：固定资产处置损失	294,808.23	82,630.79	294,808.23
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
其他	48,940.90	179,207.96	48,940.90
合计	343,749.13	261,838.75	343,749.13

76、所得税费用

(1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	10,320,978.82	9,379,659.71
递延所得税费用	1,740,137.13	-646,484.83
合计	12,061,115.95	8,733,174.88

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	25,835,191.50
按法定/适用税率计算的所得税费用	3,875,278.73
子公司适用不同税率的影响	2,045,508.34
调整以前期间所得税的影响	100,143.75

非应税收入的影响	-404,506.98
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	48,981.80
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,891,546.13
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	8,209,661.41
其他	77,595.03
所得税费用	12,061,115.95

其他说明：

适用 不适用

**77、其他综合收益**

适用 不适用

**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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的往来款	43,049,225.55	957,893,356.76
利息收入	3,258,829.81	38,409,337.72
政府补助	3,167,925.71	2,025,162.69
押金及保证金	3,879,528.72	4,199,379.20
其他收现收入	9,210,078.76	5,736,244.44
合计	62,565,588.55	1,008,263,480.81

支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

金融单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的往来款项	106,836,567.82	810,306,894.74
支付的期间费用	20,311,619.12	20,844,384.00
银行手续费	449,512.33	356,875.83
其他付现费用	6,902,248.73	10,068,288.11
合计	134,499,948.00	841,576,442.68

**(2). 与投资活动有关的现金**

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

**(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

适用 不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付租赁费用	3,510,326.16	3,234,991.37
合计	3,510,326.16	3,234,991.37

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	
应付股利	5,010,874.42			323,569.91		4,687,304.51
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	10,585,262.19		5,003,244.98	3,325,344.79	52,664.28	12,210,498.10
合计	15,596,136.61		5,003,244.98	3,648,914.70	52,664.28	16,897,802.61

(4). 以净额列报现金流量的说明

√适用 □不适用

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
代收代付款项	当本集团在代理及相关业务中的身份为代理人时，涉及代客户收取或支付款项。	前述代为收取或支付的款项通常在本集团与客户订立的合同中明确约定，且收付间隔较短，为保持与收入确认匹配，以便投资者更好理解本集团现金流量与收入、成本的对应关系，本集团按照一贯性原则将代客户收取或支付的款项以净额列报。	按净额列报代客户收取或支付的款项对本集团经营活动产生的现金流量净额无重大影响。

(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

□适用 √不适用

79、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	13,774,075.55	13,155,027.86
加：资产减值准备		-1,397.09
信用减值损失	5,035,448.64	522,247.35

固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	29,935,191.65	35,576,571.07
使用权资产摊销	2,774,930.34	3,220,837.21
无形资产摊销	9,227,037.21	18,233,151.85
长期待摊费用摊销	5,955,588.90	8,404,719.72
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）		-325,860.44
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	100,256.57	76,994.41
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	-38,784,591.56	-32,582,852.06
投资损失（收益以“-”号填列）	-6,488,725.24	-94,665.14
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,740,137.13	-716,493.13
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	5,329,906.38	1,072,214.17
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	160,730,112.95	137,604,651.77
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-525,139,428.84	-35,651,349.11
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-335,810,060.32	148,493,798.44
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	728,276,940.47	872,319,469.90
减：现金的期初余额	1,272,278,171.23	1,347,608,307.98
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-544,001,230.76	-475,288,838.08

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	728,276,940.47	1,272,278,171.23
其中：库存现金	61,855.90	88,423.43
可随时用于支付的银行存款	715,297,441.85	1,263,441,269.30
可随时用于支付的其他货币资金	12,917,642.72	8,748,478.50
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	728,276,940.47	1,272,278,171.23
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	理由
信用证保证金存款	293,664.00	信用保证金
保函保证金	11,201,731.40	业务保证金
旅行社保证金	1,750,000.00	业务保证金
支付宝账户保证金	10,000.00	业务保证金
ETC 冻结额度	800.00	冻结
合计	13,256,195.40	/



**(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**80、所有者权益变动表项目注释**

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

**81、外币货币性项目**

**(1). 外币货币性项目**

适用 不适用

**(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因**

适用 不适用

**82、租赁**

**(1). 作为承租人**

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

本期简化处理的短期租赁费用为 1,033,198.85 元。

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额4,206,037.06(单位：元 币种：人民币)

**(2). 作为出租人**

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
酒店房屋出租	21,641,211.81	
国脉大厦出租	2,232,723.67	
长安大厦出租	263,761.49	
炫彩房屋出租	667,109.56	
合计	24,804,806.53	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	38,155,882.16	39,760,484.62
第二年	38,005,796.48	35,319,437.35
第三年	27,192,652.61	25,136,659.57

第四年	23,089,304.46	20,958,103.20
第五年	12,392,332.09	14,486,995.91
五年后未折现租赁收款额总额	15,701,549.10	2,765,260.44

(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

适用 不适用

84、其他

适用 不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	25,221,661.79	28,269,055.01
固定资产折旧	356,492.87	406,485.36
租赁费用	68,508.67	200,896.87
其他	2,259,866.17	3,361,732.08
合计	27,906,529.50	32,238,169.32
其中：费用化研发支出	27,906,529.50	32,238,169.32
资本化研发支出		

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

### 3、重要的外购在研项目

适用 不适用

## 九、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

### 2、同一控制下企业合并

适用 不适用

### 3、反向购买

适用 不适用

### 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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

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

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
翼集分（上海）数字科技有限公司	上海	15,000.00	上海	通信服务	100.00		1
新国脉（江西）虚拟现实科技有限公司	上海	5,600.00	上海	通信服务	100.00		1
新国脉文旅科技有限公司	上海	10,000.00	上海	文旅服务	100.00		2
尊茂酒店控股有限公司	上海	177,000.00	上海	酒店管理	100.00		2
上海翼游国际旅行社有限公司	上海	6,900.00	上海	旅游业		100.00	3
余姚辰茂河姆渡酒店有限公司	浙江	150.00	浙江	酒店管理运营		100.00	2
上海尊茂大酒店有限公司	上海	5,000.00	上海	酒店管理运营		51.62	2
合肥辰茂和平酒店有限公司	安徽	6,442.24	安徽	酒店管理运营		100.00	2
新疆尊茂鸿福酒店有限责任公司	新疆	33,683.37	新疆	酒店管理运营		74.28	2
瑞安市辰茂阳光酒店有限公司	浙江	300.00	浙江	酒店管理运营		100.00	2
慈溪辰茂国脉酒店有限公司	浙江	150.00	浙江	酒店管理运营		100.00	2
新疆尊茂银都酒店有限责任公司	新疆	32,860.35	新疆	酒店管理运营		61.71	2
天翼视讯传媒有限公司	上海	31,250.00	上海	网络视频运营	100.00		2
天翼阅读文化传播有限公司	杭州	25,907.60	杭州	电子读物运营	100.00		2
炫彩互动网络科技有限公司	南京	30,499.89	南京	网络游戏运营	100.00		2
天翼爱动漫文化传媒有限公司	厦门	6,000.00	厦门	动漫视频运营	100.00		2

成都天翼空间科技有限公司	成都	4,500.00	成都	应用商店运营	100.00		2
新疆尊茂智慧商业运营管理有限公司	新疆	1,000.00	新疆	酒店管理运营		100.00	1

其他说明：

取得方式：1、投资设立；2、同一控制下的企业合并；3、非同一控制下的企业合并；4、其他。

**(2). 重要的非全资子公司**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
上海尊茂大酒店有限公司	48.38	1,273,488.71		274,805,745.24
新疆尊茂银都酒店有限责任公司	38.29	-869,448.88		130,774,246.73
新疆尊茂鸿福酒店有限责任公司	25.72	-552,703.35		86,387,855.19

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**(3). 重要非全资子公司的主要财务信息**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海尊茂	48,038,586.89	539,254,207.14	587,292,794.03	19,333,961.42		19,333,961.42	48,847,364.88	541,699,967.71	590,547,332.59	25,220,501.58		25,220,501.58

大酒店有限公司												
新疆尊茂银都酒店有限责任公司	27,594,097.43	383,901,333.51	411,495,430.94	69,806,534.14	110,675.58	69,917,209.72	33,210,439.67	385,166,064.63	418,376,504.30	74,400,823.52	126,486.42	74,527,309.94
新疆尊茂鸿福酒店有限责任公司	79,113,734.87	281,671,741.44	360,785,476.31	24,897,487.09		24,897,487.09	82,191,877.94	284,874,311.30	367,066,189.24	29,029,271.68		29,029,271.68

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

上海尊茂大酒店有限公司	28,712,360.45	2,632,001.60	2,632,001.60	-1,209,505.30	28,437,978.85	3,800,560.18	3,800,560.18	1,859,347.86
新疆尊茂银都酒店有限责任公司	22,166,996.15	-2,270,973.14	-2,270,973.14	-8,734,997.50	25,616,727.57	145,889.18	145,889.18	4,338,309.14
新疆尊茂鸿福酒店有限责任公司	26,219,038.33	-2,148,928.34	-2,148,928.34	-6,216,901.15	27,987,580.87	-1,750,693.40	-1,750,693.40	-406,646.59



**(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:**

适用 不适用

**(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:**

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**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**

适用 不适用

**3、 在合营企业或联营企业中的权益**

适用 不适用

**(1). 重要的合营企业或联营企业**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

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	
号百博宇(上海)科技有限公司	上海	上海	零售业	37.00		权益法
微分(南京)体育文化有限公司	南京	南京	商务服务业	16.84		权益法
上海富汇现代贸易有限公司	上海	上海	批发业	15.00		权益法
南京炫佳网络科技有限公司	南京	南京	软件和信息技术服务业	4.96		权益法
上海硅燃科技有限公司	上海	上海	软件和信息技术服务业	30.00		权益法
杭州翼镜文化科技有限公司	杭州	杭州	软件和信息技术服务业	30.00		权益法

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:

被投资单位名称	表决权比例 (%)	具有重大影响的依据
微分(南京)体育文化有限公司	16.84	在被投资单位董事会中派有代表
上海富汇现代贸易有限公司	15.00	在被投资单位董事会中派有代表
南京炫佳网络科技有限公司	4.96	在被投资单位董事会中派有代表

**(2). 重要合营企业的主要财务信息**

适用 不适用

**(3). 重要联营企业的主要财务信息**

适用 不适用

**(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	16,598,893.21	14,805,398.19
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益	-6,504.98	1,924,156.97
--综合收益总额	-6,504.98	1,924,156.97

(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

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

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：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	2,178,000.00	1,920,000.00		328,000.00		3,770,000.00	与收益相关
递延收益	9,548,801.41			1,074,755.64		8,474,045.77	与资产相关
合计	11,726,801.41	1,920,000.00		1,402,755.64		12,244,045.77	/

### 3、 计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	1,575,925.71	1,657,505.90
与资产相关	1,074,755.64	1,737,035.84
合计	2,650,681.35	3,394,541.74

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、 金融工具的风险

√适用 □不适用

本集团的主要金融工具包括货币资金、应收账款、其他应收款、一年内到期的非流动资产、债权投资、应付账款、其他应付款等，本期末，本集团持有的金融工具如下，详细情况说明见附注六。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。

单位：元 币种：人民币

项目	2025年6月30日	2025年1月1日
以摊余成本计量		
货币资金	741,695,743.47	1,285,284,755.19
应收账款	377,701,332.73	486,622,247.00
其他应收款	139,973,171.59	137,088,935.15
一年内到期的非流动资产	1,205,480,286.41	377,444,878.68
债权投资	1,553,467,346.84	2,341,900,664.43
以摊余成本计量		
应付账款	547,246,348.06	907,943,199.63
其他应付款	124,755,759.00	142,811,150.75

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变

化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是独立的情况下进行的。

### 1、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汇率风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团在中国大陆经营业务，主要业务活动以人民币计价结算，交易、资产和负债以人民币为单位。于2025年6月30日，本集团不存在外币余额。本集团认为目前的外汇风险对于集团的经营影响不重大。

##### ②利率风险

本集团面临的因市场利率变动而引起的金融工具未来现金流量变动风险主要与货币资金有关。于2025年6月30日，本集团的货币资金主要为浮动利率的银行存款，本集团认为目前的利率风险对于本集团的经营影响不重大。

#### (2) 信用风险

于2025年6月30日，可能引起本集团信用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货币资金、应收账款、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、长期应收款、其他非流动资产和债权投资等的账面金额。

对于货币资金、应收账款、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、债权投资、长期应收款和其他非流动资产，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户财务状况、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。于2025年6月30日，除下表所列项目外，本集团无其他重大信用集中风险。

单位：元 币种：人民币

项目	2025年6月30日	2025年1月1日
货币资金		

项目	2025年6月30日	2025年1月1日
中国电信集团财务有限公司	476,179,161.72	310,392,000.06
应收账款		
中国电信股份有限公司	225,293,182.42	386,504,104.57
其他应收款		
中国电信股份有限公司	60,725,289.24	50,750,233.16
一年内到期的非流动资产		
中国电信股份有限公司	2,525,738.09	2,525,738.09
债权投资		
中国电信集团财务有限公司	808,852,231.83	796,647,291.59

### (3) 流动风险

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，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。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。

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

本集团持有的负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

单位：元 币种：人民币

项目	一年以内	一至二年	二至五年	五年以上	合计
短期借款					
应付账款	381,413,319.30	37,627,701.53	128,205,327.23		547,246,348.06
其他应付款	47,628,067.20	25,721,065.03	46,719,322.26		120,068,454.49
租赁负债	4,413,292.97	3,410,861.42	4,386,343.71		12,210,498.10
合计	433,454,679.47	66,759,627.98	179,310,993.20		679,525,300.65

## 2、套期

### (1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 3、金融资产转移

(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). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产	200,000,000.00			200,000,000.00
1.以公允价值计量且变动 计入当期损益的金融资产	200,000,000.00			200,000,000.00
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
(4) 结构性存款	200,000,000.00			200,000,000.00
2. 指定以公允价值计量 且其变动计入当期损益的 金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资			245,194,684.40	245,194,684.40
(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让				

的土地使用权				
(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	200,000,000.00		245,194,684.40	445,194,684.40
(六) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

项目	年末余额的公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	加权平均值
其他非流动金融资产权益工具	245,194,684.40	上市公司比较法	非流动性折价	

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

适用 不适用

项目	2025年1月1日余额	当年利得或损失总额	购买、发行、出售和结算	2025年6月30日余额	对于在报告年末持有的资产，计入损益的当年未实现利得或损失的变动
		计入当年损益	购买		

其他非流动资产-权益工具投资	245,194,684.40			245,194,684.40	0
----------------	----------------	--	--	----------------	---

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

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

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

适用 不适用

管理层已经评估了货币资金、应收账款、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、长期应收款、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债及长期应付款等按摊余成本计量的金融资产及金融负债的公允价值，本集团管理层认为，财务报表中按摊余成本计量的非长期金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

9、其他

适用 不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
中国电信集团有限公司	北京	信息通信	2,131.00	51.16	51.16

本企业的母公司情况的说明

本企业母公司为中国电信集团有限公司，对本集团直接加间接控股 69.39%。

本企业最终控制方是中国电信集团有限公司。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

附注十、1 在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

附注十、3 在合营企业或联营企业中的权益。

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

适用 不适用



4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
安徽博达项目管理咨询有限公司	母公司的控股子公司
安徽电信规划设计有限责任公司	母公司的控股子公司
安徽电信实业集团有限公司	母公司的控股子公司
北海辰茂海滩酒店有限公司	母公司的控股子公司
北京辰茂鸿翔酒店有限责任公司	母公司的控股子公司
北京辰茂南粤苑酒店有限公司	母公司的控股子公司
北京诚公管理咨询有限公司	母公司的控股子公司
北京国信苑物业管理有限公司	母公司的控股子公司
多彩贵州数字科技股份有限公司	母公司的控股子公司
福建省电信技术发展有限公司	母公司的控股子公司
福建省通信产业服务有限公司	母公司的控股子公司
福建省邮电工程有限公司	母公司的控股子公司
福建省邮电规划设计院有限公司	母公司的控股子公司
福建省邮电物业管理有限公司	母公司的控股子公司
福建省中通通信有限公司	母公司的控股子公司
福建通信信息报社有限责任公司	母公司的控股子公司
福州物联网科技有限公司	母公司的控股子公司
公诚管理咨询有限公司	母公司的控股子公司
广东公诚设备资产服务有限公司	母公司的控股子公司
广东南方电信规划咨询设计院有限公司	母公司的控股子公司
广东南方通信建设有限公司	母公司的控股子公司
广东省电信规划设计院有限公司	母公司的控股子公司
广东省电子商务认证有限公司	母公司的控股子公司
广东省通信产业服务有限公司	母公司的控股子公司
广东亿迅科技有限公司	母公司的控股子公司
广东邮电人才服务有限公司	母公司的控股子公司
广东邮电职业技术学院	母公司的控股子公司
广西壮族自治区公众信息产业有限公司	母公司的控股子公司
广西壮族自治区通信产业服务有限公司	母公司的控股子公司
贵州中通信捷通信服务有限公司	母公司的控股子公司
海南省通信产业服务有限公司	母公司的控股子公司
海南通信建设有限公司	母公司的控股子公司
号百信息服务有限公司	母公司的控股子公司
湖北公众信息产业有限责任公司	母公司的控股子公司
湖北天禄旅游酒店有限责任公司	母公司的控股子公司
湖北信通通信有限公司	母公司的控股子公司
华信咨询设计研究院有限公司	母公司的控股子公司
江苏辰茂新世纪大酒店有限公司	母公司的控股子公司
江苏号百科技有限公司	母公司的控股子公司
江苏省公用信息有限公司	母公司的控股子公司
江苏省通信服务有限公司	母公司的控股子公司
江苏通信置业管理有限公司	母公司的控股子公司
江苏中博通信有限公司	母公司的控股子公司
兰州飞天网景信息产业有限公司	母公司的控股子公司
宁夏回族自治区通信产业服务有限公司	母公司的控股子公司
山东省信息产业服务有限公司	母公司的控股子公司

陕西电信实业有限公司	母公司的控股子公司
陕西公众信息产业有限公司	母公司的控股子公司
陕西省通信服务有限公司	母公司的控股子公司
陕西通信建设有限公司	母公司的控股子公司
上海德律风置业有限公司	母公司的控股子公司
上海电信百事应信息有限公司	母公司的控股子公司
上海电信工程有限公司	母公司的控股子公司
上海电信实业(集团)有限公司	母公司的控股子公司
上海理想信息产业(集团)有限公司	母公司的控股子公司
上海市信产通信服务有限公司	母公司的控股子公司
上海市信息网络有限公司	母公司的控股子公司
上海天翼人才发展有限公司	母公司的控股子公司
上海通贸国际供应链管理有限公司	母公司的控股子公司
上海新华电信网络信息有限公司	母公司的控股子公司
上海信产管理咨询有限公司	母公司的控股子公司
上海邮电设计咨询研究院有限公司	母公司的控股子公司
深圳市电信工程有限公司	母公司的控股子公司
四川公用信息产业有限责任公司	母公司的控股子公司
四川公众项目咨询管理有限公司	母公司的控股子公司
四川美讯达通讯有限责任公司	母公司的控股子公司
四川省通信产业服务有限公司	母公司的控股子公司
天津天翼融资担保有限公司	母公司的控股子公司
天翼爱音乐文化科技有限公司	母公司的控股子公司
天翼安全科技有限公司	母公司的控股子公司
天翼电信终端有限公司	母公司的控股子公司
天翼交通科技有限公司	母公司的控股子公司
天翼融资租赁有限公司	母公司的控股子公司
天翼商业保理有限公司	母公司的控股子公司
天翼视联科技有限公司	母公司的控股子公司
天翼数智科技(北京)有限公司	母公司的控股子公司
天翼数字科技(北京)有限公司	母公司的控股子公司
天翼数字生活科技有限公司	母公司的控股子公司
天翼物联科技有限公司	母公司的控股子公司
天翼乡村科技有限公司	母公司的控股子公司
天翼云科技有限公司	母公司的控股子公司
天翼征信有限公司	母公司的控股子公司
天翼支付科技有限公司	母公司的控股子公司
天翼智慧家庭科技有限公司	母公司的控股子公司
甜橙保险代理有限公司	母公司的控股子公司
甜橙融资租赁(上海)有限公司	母公司的控股子公司
通服云链科技(浙江)有限公司	母公司的控股子公司
通服资本控股有限公司	母公司的控股子公司
武汉电信实业有限责任公司	母公司的控股子公司
新疆维吾尔自治区通信产业服务有限公司	母公司的控股子公司
信元公众信息发展有限责任公司	母公司的控股子公司
云南电信公众信息产业有限公司	母公司的控股子公司
云南省通信产业服务有限公司	母公司的控股子公司
浙江省公众信息产业有限公司	母公司的控股子公司
浙江省通信产业服务有限公司	母公司的控股子公司

浙江翼信科技有限公司	母公司的控股子公司
浙江中通通信有限公司	母公司的控股子公司
中博信息技术研究院有限公司	母公司的控股子公司
中电福富信息科技有限公司	母公司的控股子公司
中电万维信息技术有限责任公司	母公司的控股子公司
中电信量子科技有限公司	母公司的控股子公司
中电信量子信息科技集团有限公司	母公司的控股子公司
中电信人工智能科技(北京)有限公司	母公司的控股子公司
中电信数政科技有限公司	母公司的控股子公司
中电信数智科技有限公司	母公司的控股子公司
中电信文宣科技(北京)有限公司	母公司的控股子公司
中电信翼金科技有限公司	母公司的控股子公司
中电信翼康科技有限公司	母公司的控股子公司
中电信翼智教育科技有限公司	母公司的控股子公司
中电智恒信息科技服务有限公司	母公司的控股子公司
中国电信股份有限公司	参股股东
中国电信国际有限公司	母公司的控股子公司
中国电信集团财务有限公司	母公司的控股子公司
中国电信集团投资有限公司	母公司的控股子公司
中国电信集团系统集成有限责任公司	母公司的控股子公司
中国电信人才发展中心	母公司的控股子公司
中国通信服务股份有限公司	母公司的控股子公司
中国通信服务国际有限公司	母公司的控股子公司
中国通信建设第四工程局有限公司	母公司的控股子公司
中国通信建设集团有限公司	母公司的控股子公司
中捷通信有限公司	母公司的控股子公司
中数通信息有限公司	母公司的控股子公司
中通服创发科技有限责任公司	母公司的控股子公司
中通服创立信息科技有限责任公司	母公司的控股子公司
中通服公众信息产业股份有限公司	母公司的控股子公司
中通服供应链股份有限公司	母公司的控股子公司
中通服慧展科技有限公司	母公司的控股子公司
中通服建设有限公司	母公司的控股子公司
中通服科信信息技术有限公司	母公司的控股子公司
中通服网盈科技有限公司	母公司的控股子公司
中通服智慧物业发展有限公司	母公司的控股子公司
中通服咨询设计研究院有限公司	母公司的控股子公司
中通维易科技服务有限公司	母公司的控股子公司
中邮科通信技术股份有限公司	母公司的控股子公司
中邮通建设咨询有限公司	母公司的控股子公司
重庆电信菲斯特实业有限公司	母公司的控股子公司
重庆市通信产业服务有限公司	母公司的控股子公司
重庆市信息通信咨询设计院有限公司	母公司的控股子公司
杭州翼镜文化科技有限公司	其他

## 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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
杭州翼镜文化科技有限公司	采购商品/接受劳务	17,903,927.62	
中国电信股份有限公司	采购商品/接受劳务	10,083,801.10	6,711,237.97
天翼云科技有限公司	采购商品/接受劳务	1,054,501.29	689,069.48
号百信息服务有限公司	采购商品/接受劳务	737,531.68	
新疆维吾尔自治区通信产业服务有限公司	采购商品/接受劳务	610,920.40	447,785.14
广东亿迅科技有限公司	采购商品/接受劳务	575,749.98	587,500.00
中电智恒信息科技有限公司	采购商品/接受劳务	560,580.01	634,997.13
中邮科通信技术股份有限公司	采购商品/接受劳务	541,509.43	66,037.74
其他同受最终控制方控制的公司	采购商品/接受劳务	1,030,110.02	2,997,291.75
合计		33,098,631.53	12,133,919.21

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中国电信股份有限公司	出售商品/提供劳务	261,139,912.20	292,918,476.32
天翼爱音乐文化科技有限公司	出售商品/提供劳务	6,395,129.67	10,810,378.84
天翼云科技有限公司	出售商品/提供劳务	6,339,330.96	5,425,845.23
号百信息服务有限公司	出售商品/提供劳务	2,467,088.88	2,282,080.18
天翼电信终端有限公司	出售商品/提供劳务	2,135,245.77	3,282,026.22
江苏号百科技有限公司	出售商品/提供劳务	2,477,811.28	5,763,711.79
其他同受最终控制方控制的公司	出售商品/提供劳务	4,095,570.11	14,837,878.80
合计		285,050,088.87	335,320,397.38

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

(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：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
北京辰茂鸿翔酒店有限责任公司	尊茂酒店控股有限公司	其他资产托管	2023-01-01	2025-12-31	托管协议	138,944.86
北京辰茂南粤苑酒店有限公司	尊茂酒店控股有限公司	其他资产托管	2024-01-01	2026-12-31	托管协议	337,005.44
合计						475,950.30

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表：

□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明

□适用 √不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
中国电信股份有限公司	房屋租赁	3,232.84	1,527,838.50
中国电信集团有限公司	房屋租赁	89,686.70	527,994.28
上海邮电设计咨询研究院有限公司	房屋租赁	512,339.44	512,339.44
江苏省公用信息有限公司	房屋租赁	168,834.34	
合计		774,093.32	2,568,172.22

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
中国电信股份有限公司	房屋租赁			1,700,163.72	96,133.02	880,385.90			966,824.81	55,037.04	
其他同受最终控制方控制的公司	房屋租赁	141,628.58		650,765.64	87,610.30		141,628.58		913,847.31	113,199.68	

关联租赁情况说明

□适用 √不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方  
适用 不适用

本公司作为被担保方  
适用 不适用

关联担保情况说明  
适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	336.13	366.86

(8). 其他关联交易

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
中国电信集团财务有限公司	13,374,866.04	11,171,153.35

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	中国电信股份有限公司	225,293,182.42		386,504,104.57	
	天翼支付科技有限公司	29,645,985.13	12,949,706.39	29,476,879.18	10,235,536.96
	江苏辰茂新世纪大酒店有限公司	10,320,880.68	10,275,368.21	10,320,880.68	10,225,828.06
	天翼云科技有限公司	8,226,209.72	82,262.10	430,335.25	33,468.15
	号百信息服务有限公司	5,324,327.23	884,358.09	2,870,690.10	219,892.87
	中电信人工智能科技(北京)有限公司	4,135,613.96	41,427.46	8,875,010.72	88,750.11
	中电信数智科技有限公司	2,235,060.28	444,285.93	2,153,630.80	378,496.59
	北京辰茂南粤苑酒店有限公司	1,774,311.35	1,317,362.98	1,655,329.49	1,207,342.26
	江苏号百科技有限公司	1,648,383.79	16,483.83	2,215,291.80	22,152.92
	天翼电信终端有限公司	1,598,036.15	15,980.36	4,546,302.74	140,817.01
	天翼爱音乐文化科技有限公司	1,417,178.78	14,171.80	3,324,078.97	47,412.34
	其他同受最终控制方控制的公司	5,548,321.69	256,315.28	2,963,628.65	93,084.08
	合计	297,167,491.18	26,297,722.43	455,336,162.95	22,692,781.35

预付账款	天翼电信终端有限公司	12,040,000.00		0.63	
	天翼支付科技有限公司	1,000,991.00		999,890.00	
	其他同受最终控制方控制的公司	764,623.26		687,796.23	
	合计	13,805,614.26		1,687,686.86	
其他应收款	中国电信股份有限公司	60,725,289.24		50,750,233.16	
	中电信人工智能科技(北京)有限公司	6,747,465.16	67,474.65	10,298,368.40	102,983.68
	天翼云科技有限公司	4,912,055.06	49,120.55	1,334,534.50	13,345.35
	中电信数智科技有限公司	2,229,890.54	22,298.91	562,528.50	5,625.29
	公诚管理咨询有限公司	1,634,931.08	16,349.31	2,027,532.25	20,275.32
	中通服供应链股份有限公司	1,624,711.86	16,247.12	429,194.00	4,291.94
	天翼支付科技有限公司	1,125,554.64	11,255.55	5,490,041.50	54,900.42
	其他同受最终控制方控制的公司	11,091,869.01	110,191.87	5,394,295.14	55,609.82
	合计	90,091,766.59	292,937.96	76,286,727.45	257,031.82
一年内到期的非流动资产	中国电信股份有限公司	2,525,738.09		2,525,738.09	
货币资金	中国电信集团财务有限公司	476,179,161.72		310,392,000.06	
	天翼支付科技有限公司	5,067,405.43		1,891,105.49	
	合计	481,246,567.15		312,283,105.55	
债权投资	中国电信集团财务有限公司	808,852,231.83		796,647,291.59	

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	中国电信股份有限公司	21,554,831.56	11,257,729.82
	杭州翼镜文化科技有限公司	13,305,121.52	1,634,308.00
	天翼支付科技有限公司	3,847,656.44	3,862,909.70
	陕西电信实业有限公司	2,789,631.36	2,939,851.21
	号百信息服务有限公司	1,217,130.22	1,737,795.60
	新疆维吾尔自治区通信产业服务有限公司	1,126,495.64	1,332,629.65
	四川公用信息产业有限责任公司	907,822.28	2,248,660.00
	上海新华电信网络信息有限公司	811,357.17	2,591,757.32
	上海通贸国际供应链管理有限公司	781,361.16	12,981,677.67
	其他同受最终控制方控制的公司	3,850,243.91	10,101,716.99
	合计	50,191,651.26	50,689,035.96
	其他应付款	广东亿迅科技有限公司	1,090,086.65
上海理想信息产业(集团)有限公司		284,750.00	532,000.00
上海邮电设计咨询研究院有限公司		93,075.00	93,075.00
其他同受最终控制方控制的公司		300,206.36	1,005,589.04
合计		1,768,118.01	2,503,883.21
合同负债	中国电信股份有限公司	14,141,835.89	17,583,280.36
	四川公用信息产业有限责任公司	980,815.39	
	天翼电信终端有限公司	128,986.93	533,312.04

	天翼数字生活科技有限公司	87,833.58	432,714.65
	其他同受最终控制方控制的公司	314,962.03	469,540.78
	合计	15,654,433.82	19,018,847.83
租赁负债	中国电信股份有限公司	5,312,472.82	3,766,118.28
	陕西电信实业有限公司	5,408,184.26	5,640,367.62
	上海通贸国际供应链管理有限公司	99,283.86	100,098.40
	合计	10,819,940.94	9,506,584.30

(3). 其他项目

适用 不适用

7、关联方承诺

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十五、股份支付

1、各项权益工具

(1). 明细情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

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

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用



2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、重要债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

本集团依据国家企业年金制度的相关政策建立企业年金计划，本集团将该离职后福利界定为设定提存计划，本集团员工可以自愿参加该年金计划。年金所需费用由本集团及员工共同缴纳，

本集团按上期员工工资总额的月均金额作为缴费基数，按相应的比例计提年金并按月向年金计划缴纳；员工按上年本人工资总额的月均金额作为缴纳基数，按相应的比例按月向年金计划缴纳。

**5、 终止经营**

适用 不适用

**6、 分部信息**

**(1). 报告分部的确定依据与会计政策**

适用 不适用

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

本集团考虑重要性原则，以经营分部为基础，确定报告分部。本集团的经营分部是提供不同产品或服务的业务单元。由于各种业务需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个经营分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本集团有四个报告分部，分别为：

互联网服务：新国脉数字文化股份有限公司、子公司天翼视讯传媒有限公司、炫彩互动网络科技有限公司、天翼阅读文化传播有限公司、天翼爱动漫文化传媒有限公司、成都天翼空间科技有限公司、翼集分（上海）数字科技有限公司、新国脉（江西）虚拟现实科技有限公司；

商务服务：子公司新国脉文旅科技有限公司；

酒店服务：子公司尊茂酒店控股有限公司；

其他业务：新国脉数字文化股份有限公司。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。分部收入和费用按各分部实际的收入和费用确定。资产和负债根据分部的经营进行分配。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

**(2). 报告分部的财务信息**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	互联网和相关服务	商务服务业	住宿业	其他分部	分部间抵销	合计
对外交易收入	469,711,904.73	175,230,611.16	227,405,514.30	3,163,594.72		875,511,624.91
分部间交易收入	12,389,447.21	642,498.19	27,280.19	1,376,146.80	14,435,372.39	
营业利润(亏损)总额	66,957,611.14	5,690,126.74	-3,901,671.81	-42,579,882.69	520,975.27	25,645,208.11
营业外收入	151,210.63	0.94	382,520.94	0.01		533,732.52
营业外支出	-583.29	-760,747.49	858,801.16	246,278.75		343,749.13

利润(亏损)总额	67,109,405.06	6,450,875.17	-4,377,952.03	-42,826,161.43	520,975.27	25,835,191.50
所得税费用	9,393,063.43	2,320,608.81	602,291.60		254,847.89	12,061,115.95
分部利润(亏损)	57,716,341.63	4,130,266.36	-4,980,243.63	-42,826,161.43	266,127.38	13,774,075.55
利息收入	2,134,568.68	449,347.06	12,667,429.24	27,698,139.54		42,949,484.52
利息费用	168,123.53		220,874.56	19,561,958.15	18,483,973.33	1,466,982.91
对联营和合营企业的投资收益(亏损)				-6,504.98		-6,504.98
信用减值损失	1,136,403.08	-5,291,444.00	4,443.68	-258,675.53	626,175.87	-5,035,448.64
折旧费和摊销费用	36,826,255.28	1,085,293.72	6,056,588.15	4,870,380.71	945,769.76	47,892,748.10
资产总额	2,483,148,414.83	476,257,691.38	1,730,437,791.49	7,096,052,507.53	6,438,924,165.26	5,346,972,239.97
负债总额	622,046,573.82	248,099,855.45	194,197,643.22	2,298,203,565.32	2,486,586,347.81	875,961,290.00

(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

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	35,202,126.31	7,123,162.77
其中：6个月以内	35,159,126.31	5,847,562.77

6个月至1年(含1年)	43,000.00	1,275,600.00
1至2年	2,163,100.00	552,830.19
2至3年		10,200.00
3至4年	10,200.00	
4年以上	30,009.00	30,009.00
合计	37,405,435.31	7,716,201.96

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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										
按组合计提坏账准备	37,405,435.31	100.00	370,976.12	0.99	37,034,459.19	7,716,201.96	100.00	93,149.00	1.21	7,623,052.96
其中：										
按账龄分析法计提坏账准备	33,269,921.09	88.94	370,976.12	1.12	32,898,944.97	740,209.00	9.59	93,149.00	12.58	647,060.00
低风险组合(不计提坏账准备)	4,135,514.22	11.06			4,135,514.22	6,975,992.96	90.41			6,975,992.96
合计	37,405,435.31	/	370,976.12	/	37,034,459.19	7,716,201.96	/	93,149.00	/	7,623,052.96

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：按账龄分析法计提坏账准备

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6个月以内	33,229,712.09	332,297.12	1.00
6个月至1年(含1年)			
1至2年			
2至3年			
3至4年	10,200.00	8,670.00	85.00
4年以上	30,009.00	30,009.00	100.00
合计	33,269,921.09	370,976.12	

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额		6,000.00	87,149.00	93,149.00
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提		326,297.12	-48,470.00	277,827.12
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额		332,297.12	38,679.00	370,976.12

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按账龄分析法计提坏账准备	93,149.00	277,827.12				370,976.12
合计	93,149.00	277,827.12				370,976.12

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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 (%)	坏账准备期末余额
第一名	16,737,600.00		16,737,600.00	44.75	167,376.00
第二名	8,720,128.00		8,720,128.00	23.31	87,201.28
第三名	4,135,514.22		4,135,514.22	11.06	
第四名	3,600,000.00		3,600,000.00	9.62	36,000.00
第五名	2,100,000.00		2,100,000.00	5.61	21,000.00
合计	35,293,242.22		35,293,242.22	94.35	311,577.28

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	97,804,879.67	107,885,287.44
其他应收款	989,131.24	869,057.37
合计	98,794,010.91	108,754,344.81

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**应收股利**

(7). 应收股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
成都天翼空间科技有限公司	19,990,979.67	24,990,979.67
新国脉文旅科技有限公司	77,813,900.00	77,813,900.00
天翼爱动漫文化传媒有限公司		5,080,407.77
合计	97,804,879.67	107,885,287.44

(8). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	253,921.60	129,510.10
其中：6个月以内	225,289.00	116,210.10
6个月至1年(含1年)	28,632.60	13,300.00
1至2年	13,300.00	6,668.00
2至3年	307,337.56	525,521.55
3至4年	204,983.99	515,122.36
4年以上	12,428,152.26	11,913,029.90
合计	13,207,695.41	13,089,851.91

(14). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	833,038.95	786,238.95
代垫结算款	12,292,670.46	12,189,401.46
其他	81,986.00	114,211.50
合计	13,207,695.41	13,089,851.91



(15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	8,093.08		12,212,701.46	12,220,794.54
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,103.63		-3,334.00	-2,230.37
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额	9,196.71		12,209,367.46	12,218,564.17

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(16). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	9,267,311.46					9,267,311.46
按组合计提坏账准备	2,953,483.08	-2,230.37				2,951,252.71
合计	12,220,794.54	-2,230.37				12,218,564.17

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
上海私祥网络科技有限公司	9,267,311.46	70.17	代垫结算款	5年以上	9,267,311.46
天翼视讯传媒有限公司	2,893,441.00	21.91	代垫结算款	4-5年	2,865,353.71
国网上海市电力公司	609,082.36	4.61	押金保证金	5年以上	6,090.82
中国电信股份有限公司	78,656.59	0.60	押金保证金	1年以内	
OPENWAVE 公司	76,986.00	0.58	代垫结算款	5年以上	76,986.00
合计	12,925,477.41	97.87	/	/	12,215,741.99

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,961,588,168.36	3,417,947.62	3,958,170,220.74	3,961,588,168.36	3,417,947.62	3,958,170,220.74
对联营、合营企业投资	19,001,143.94	2,402,250.73	16,598,893.21	17,207,648.92	2,402,250.73	14,805,398.19
合计	3,980,589,312.30	5,820,198.35	3,974,769,113.95	3,978,795,817.28	5,820,198.35	3,972,975,618.93

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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		
尊茂酒店控股有限公司	1,180,292,746.33						1,180,292,746.33	
翼集分（上海）数字科技有限公司	60,000,000.00						60,000,000.00	
新国脉（江西）虚拟现实科技有限公司	52,582,052.38	3,417,947.62					52,582,052.38	3,417,947.62
新国脉文旅科技有限公司	175,142,809.90						175,142,809.90	
天翼爱动漫文化传媒有限公司	35,512,105.66						35,512,105.66	
天翼视讯传媒有限公司	1,123,742,796.38						1,123,742,796.38	
天翼阅读文化传播有限公司	369,495,459.62						369,495,459.62	
炫彩互动网络科技有限公司	818,569,009.09						818,569,009.09	
成都天翼空间科技有限公司	142,833,241.38						142,833,241.38	
合计	3,958,170,220.74	3,417,947.62					3,958,170,220.74	3,417,947.62

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资	期初	减值准备期	本期增减变动	期末余额（账	减值准备期
----	----	-------	--------	--------	-------

单位	余额（账面价值）	初余额	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	面价值）	末余额
一、合营企业												
小计												
二、联营企业												
上海富汇现代贸易有限公司		1,024,188.81										1,024,188.81
南京炫佳网络科技有限公司	13,993,581.64				8,152.78						14,001,734.42	
号百博宇（上海）科技有限公司		1,378,061.92										1,378,061.92
微分（南京）体育文化有限公司	811,816.55				-1,649.27						810,167.28	
上海硅燃科技有限公司			300,000.00		24,134.45						324,134.45	
杭州翼镜文化科技有限公司			1,500,000.00		-37,142.94						1,462,857.06	
小计	14,805,398.19	2,402,250.73	1,800,000.00		-6,504.98						16,598,893.21	2,402,250.73
合计	14,805,398.19	2,402,250.73	1,800,000.00		-6,504.98						16,598,893.21	2,402,250.73

(3). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	52,647,029.31	37,367,816.35	29,837,967.60	28,680,250.91
其他业务	3,872,631.96	2,435,190.36	5,348,816.43	2,435,190.36
合计	56,519,661.27	39,803,006.71	35,186,784.03	31,115,441.27

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	-6,504.98	90,929.91
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	2,692,961.58	
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	3,802,268.64	
合计	6,488,725.24	90,929.91

6、其他

适用 不适用

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 币种：人民币

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	-100,256.57	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,575,925.71	
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	3,802,268.64	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	290,239.96	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	1,018,969.94	
少数股东权益影响额（税后）	146,744.11	
合计	4,402,463.69	

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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，应说明原因。

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**2、净资产收益率及每股收益**

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.3505	0.0175	0.0175
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.2397	0.0120	0.0120

**3、境内外会计准则下会计数据差异**

适用 不适用

**4、其他**

适用 不适用

董事长：张伟

董事会批准报送日期：2025年8月22日

**修订信息**

适用 不适用