

# 锋尚文化集团股份有限公司

## 2025 年半年度报告

2025-040

**【2025 年 8 月】**

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人沙晓岚、主管会计工作负责人李勇及会计机构负责人(会计主管人员)钱瑞青声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本半年度报告中涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

公司经营发展中可能存在的相关风险，详见本报告第三节“管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”，敬请广大投资者注意阅读。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	2
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	6
第三节 管理层讨论与分析 .....	9
第四节 公司治理、环境和社会 .....	26
第五节 重要事项 .....	27
第六节 股份变动及股东情况 .....	32
第七节 债券相关情况 .....	36
第八节 财务报告 .....	37

## 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- 二、报告期内在《证券时报》上披露的所有公司文件的正本及公告原稿。

## 释义

释义项	指	释义内容
锋尚文化，本公司，公司	指	锋尚文化集团股份有限公司，曾用名：北京锋尚世纪文化传媒股份有限公司，北京锋尚文化传媒集团股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2025 年半年度
元、万元	指	人民币元、万元
锋尚有限	指	北京锋尚世纪文化艺术有限公司，公司前身
锋尚煜景	指	北京锋尚煜景文化艺术有限公司
锋尚互娱	指	北京锋尚互动娱乐科技有限公司
和谐成长二期	指	和谐成长二期（义乌）投资中心（有限合伙）
西藏晟蓝	指	西藏晟蓝文化传播合伙企业（有限合伙）
郑州锋尚	指	郑州锋尚世纪文化旅游发展有限公司，曾用名郑州璞素文化旅游发展有限公司
杭州锋尚	指	杭州锋尚娱乐有限公司
青岛锋尚	指	青岛锋尚文化科技有限公司
锋尚六三二	指	上海锋尚六三二文化科技有限公司
三亚锋尚	指	三亚锋尚文化科技有限公司
哈尔滨亚冬会	指	哈尔滨第九届亚洲冬季运动会
杭州亚运会	指	杭州第 19 届亚运会
上海中心	指	上海中心大厦
全息投影	指	属于 3D 技术的一种，原指利用干涉原理记录并再现物体真实的三维图像的技术。而后随着科幻电影与商业宣传的引导，全息投影的概念逐渐延伸到舞台表演、展览展示等商用活动中。
AR	指	增强现实（Augmented Reality，简称 AR），是一种实时地计算摄影机影像的位置及角度并加上相应图像的技术，是一种将真实世界信息和虚拟世界信息“无缝”集成的新技术。
IP	指	指 IP 形象，是指企业或其某个品牌在市场上、在社会公众心中所表现出的个性特征，形象是品牌表现出来的特征，反映了品牌的实力与本质。
AI	指	人工智能（Artificial Intelligence，简称 AI）亦称智械、机器智能，指由人制造出来的机器所表现出来的智能。它是研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新的技术科学。
AIGC	指	AIGC 全称为 Artificial Inteligence Generated Content，即人工智能生成内容，指的是通过人工智能技术自动生成的各种类型的内容，包括文本、图像、音频和视频等。

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司简介

股票简称	锋尚文化	股票代码	300860
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	锋尚文化集团股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	锋尚文化		
公司的外文名称（如有）	Funshine Culture Group Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Funshine Culture		
公司的法定代表人	沙晓岚		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李勇	丛嘉志
联系地址	北京市东城区青龙胡同1号歌华大厦A座16层	北京市东城区青龙胡同1号歌华大厦A座16层
电话	(办公电话) 010-56316555 (投资者热线) 010-56316566	(办公电话) 010-56316555 (投资者热线) 010-56316566
传真	010-56316556	010-56316556
电子信箱	fssj@fssjart.com	fssj@fssjart.com

### 三、其他情况

#### 1、公司联系方式

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

适用 不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

#### 2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

#### 3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

适用 不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

#### 四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	190,614,121.78	194,084,600.95	-1.79%
归属于上市公司股东的净利润（元）	13,459,374.59	20,257,439.40	-33.56%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-8,367,947.23	-492,259.45	-1,599.91%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-59,521,680.61	23,605,378.84	-352.15%
基本每股收益（元/股）	0.07	0.11	-36.36%
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.11	-36.36%
加权平均净资产收益率	0.42%	0.62%	-0.20%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	3,472,590,727.51	3,670,308,283.68	-5.39%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,153,031,441.40	3,185,225,277.47	-1.01%

#### 五、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

#### 六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	104,545.32	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	2,398,335.32	
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	23,535,748.17	持有交易性金融资产产生的公允价值变动损益及处置交易性金融资产取得的投资收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-49,977.87	
减：所得税影响额	3,600,673.53	
少数股东权益影响额（税后）	560,655.59	
合计	21,827,321.82	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

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

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### (一) 报告期内主要经营情况

报告期内，实现营业收入 19,061.41 万元，比去年同期减少 1.79%；利润总额为 1,707.74 万元，比去年同期减少 37.19%；归属于上市公司股东的净利润为 1,345.94 万元，比去年同期减少 33.56%；报告期末，资产总额达到 347,259.07 万元，归属于上市公司股东的净资产 315,303.14 万元。

公司大型文艺演出项目和文化旅游演艺项目从合同签订、销售回款、项目制作到项目验收周期分别为 6-12 个月和 12-24 个月。凭借在 B 端大型项目中的丰富运营经验和强大的品牌影响力，公司不断吸引优质资源，积极拓展 C 端市场。通过上海中心《天时 Sky 632》、杭州《湘湖·雅韵》、青岛《海上有青岛》、台儿庄沉浸式 VR 体验中心《时光奇旅》等文旅演艺项目，结合 C 端运营类文旅项目的地域特色、历史文化背景，挖掘打造具有独特文化魅力的 IP 形象或故事。公司正逐步释放 C 端业务的长期增长潜力，展现出品牌在新业态中的持续发展动力。

#### 1、销售拓展稳健推进

报告期内，继续执行“大型文艺演艺活动市场下沉和文化旅游演艺产业链进一步延伸，业务承揽方式由被动等待转变为积极主动出击”的销售政策，销售拓展成效显著。报告期内，公司中标和签约陕西省第一届冬季运动会开闭幕式、郑州方顶驿文旅演艺项目，中标和签约合同额累计 5,259 万元，截至 2025 年 6 月 30 日，公司在手订单总计 2.47 亿元。2025 年 8 月公司成功中标襄阳古城演艺创意策划设计项目，项目金额为 4,400 万元。

截止 2025 年 6 月 30 日公司在手订单情况表：

项目类型	金额（万元）	项目周期
大型文化演艺	4,899.00	约 6-12 个月
文化旅游演艺	19,819.29	约 12-24 个月
合计	24,718.29	—

#### 2、大型文化演艺活动业务稳定提升

2025 年上半年，根据国家统计局官网发布的数据，文化产业展现出稳健增长的态势。文化企业实现营业收入 71,292 亿元，同比增长 7.4%，彰显出内容创作、文化价值传递等核心环节的强劲动力。其中，内容创作生产、创意设计服务、新闻信息服务等 3 个行业大类营业收入呈现显著增长态势。

报告期内，公司实现大型文化演艺活动业务营业收入 8,619.42 万元，比去年同期增长 116.66%。公司圆满完成了第九届亚洲冬季运动会开闭幕式等大型文化演艺活动项目。“冰雪同梦，亚洲同心”公司全体主创团队深度挖掘极具代表性的地域文化，以科技赋能，用创意打破地域与文化的鸿沟，为哈尔滨第九届亚洲冬季运动会开幕式献上了完美的答卷。从冰雪启梦，到勇敢追梦，再到荣耀圆梦，对冰雪运动的热爱与执着，将在亚洲的每一个角落传递，照亮无数人奔赴冰雪世界的道路。本届哈尔滨亚冬会的开闭幕式秉持“简约、安全、精彩”的原则，充分展现了“亚洲风采、中国气派、龙江特色、冰城魅力”。秉持对艺术的执着与匠心，从故事编排到情感共鸣，锋尚文化再次以创新赢得了观众的认可。



哈尔滨第九届亚洲冬季运动会开幕式



哈尔滨第九届亚洲冬季运动会闭幕式

### 3、文化旅游演艺市场需求多元，构建演艺 IP 矩阵

随着居民文化消费从“物质型”向“体验型”“创意型”转变，文化服务业精准匹配需求，通过优质内容策划、个性化服务设计，深度嵌入大众生活，驱动产业增长。报告期内，公司实现文化旅游演艺业务营业收入 9,906.16 万元，比去年同期减少 35.01%。公司持续探索“数字演艺”的创新边界，以先锋视角与极致创造力，构建起贯通“海·陆·空”的三维演艺 IP 矩阵，在虚实共生的新场域中，将文化表达与艺术呈现不断推向新境，精准回应了时代的多元化需求。

报告期内，由锋尚文化创意总制作的全新文旅演艺 IP《如梦大同》首秀圆满成功！《如梦大同》是锋尚文化文旅演艺品牌“如梦”系列的第二部力作，5月1日惊艳首秀，即掀起现象级演艺盛况，场场爆满，即便临时加场，门票也迅速售罄，上演现实版“手慢无”的抢票热潮。社交媒体上如梦大同成为热门话题，强势登陆微博同城热搜榜，抖音话题播放量突破千万，众多网友在评论区分享被震撼的瞬间，字里行间满是对这场文化盛宴的惊叹与向往。



山西·大同《如梦大同》

### 4、C 端业务多点开花，多款产品销售火爆

文化和旅游部发布 2025 年上半年国内居民出游数据情况。据统计，2025 年上半年国内居民出游人次 32.85 亿，同比增长 20.6%；国内居民出游花费 3.15 万亿元，同比增长 15.2%。文化和旅游行业复苏势头强劲，全国假日市场平稳有序。

《天时（Sky632）》这片高空奇境位于上海中心大厦，是锋尚文化以东方美学解构硬核科技，打造的世界最高沉浸式互动空间，历时两年精心雕琢，以全新面貌正式开放，游客在此变身为主动探索者，亲手揭开超高层建筑对抗风力的核心秘密。五一期间，上海《天时 SKY632》以 195 场精彩演绎、单日近 5000 人次的接待量，交出了一份亮眼的答卷，较 2024 年劳动节假期同比增长 24.84%。这一数据彰显了其超高人气，更印证了观众对这种创新天空美学的偏爱。

《湘湖·雅韵》2025 年演出季在杭州湘湖国家旅游度假区迭代归来，“中国首部亚运遗产数智湖景演艺”首演圆满成功！呼应杭州亚运会“潮涌”的精神内涵，秉承自然，融合科技美学与中式美学，打造出“东方美学 + 传统文化 + 科技赋能”的视觉盛宴。水上机械舞台随剧情升降变幻，270°全息影像构建沉浸视觉场，无人机光影矩阵演绎空中奇观，全包裹式水火特效震撼呈现，百米激光水幕×数控喷泉联动，前沿科技与数实融合、国风国潮的艺术风格完美碰撞，重新定义文旅演艺新标杆！

《海上有青岛》2025 演出季，在青岛西海岸新区全新启航。经过一年的打磨与艺术重塑，秀演以更加动人立体的形态回归。因海而生、凭海而立、向海而兴，青岛这座城市与海洋血脉相连的故事，吸引了全国各地观众来到剧场，共同与现场演员用数千盏温暖的灯火点亮了这片海，向孕育着青岛的浩瀚大海致以最深的礼赞。青岛西海岸新区《海上有青岛》360°全景秀演成功获评“2025 青岛市十大网红打卡地”。

《时光奇旅》台儿庄沉浸式 VR 体验中心，位于山东省枣庄市台儿庄古城内，于 5 月 1 日正式启动。由锋尚文化集团打造的前沿科技文旅项目，深度融合虚拟现实技术与地方历史文化，为游客提供颠覆传统的沉浸式时空穿越体验，依托 VR 前沿技术，构建多维体验矩阵，解锁多重时空幻境，以高性价比和强互动性赢得市场口碑，被游客称为“必打卡的时空穿梭奇遇”的体验中心。

C 端业务的开拓不仅会减轻应收账款的压力，整体业务稳定性也会得到提高。公司在稳定政府客户（ToG）和企业客户（ToB）以外，C 端运营类项目后续会成为公司业务发展重点。多年来公司在灯光、音响特效、效果展示等方面积累丰富经验，为其在 C 端市场的拓展提供了重要的优势。而 C 端客户也是对公司政府客户（ToG）和企业客户的（ToB）补充。



上海·天时（Sky632）艺术互动空间



浙江·杭州《湘湖雅韵》



山东·青岛《海上有青岛》



山东·枣庄市台儿庄沉浸式 VR 体验《时光奇旅》

## （二）主要业务及产品

### 1、大型文化演艺活动创意、设计及制作服务

大型文化演艺活动创意、设计及制作服务是根据项目背景和客户需求，将艺术追求和文化科技有机结合，在统一的艺术构思中，充分调动创意设计人员的艺术创作灵感，积极发挥艺术感悟潜能，综合运用丰富的艺术表现手法和先进的文化科技，将多种文化艺术元素相融合，为大型文化演艺活动提供创意设计 & 现场制作服务，满足客户的差异化需求。

### 2、文化旅游演艺创意、设计及制作服务

公司文化旅游演艺创意、设计及制作服务主要为实景旅游演出、主题公园旅游演出、剧场表演旅游演出等文化旅游演艺活动提供概念策划、艺术创意设计 & 制作服务。文化旅游演艺项目多为长期或一段时间内持续演出的项目，优秀的文化旅游演出往往成为旅游景区吸引游客和增加门票收入的有力手段。公司文化旅游演艺创意、设计及制作服务从面向企业用户向普通消费者转型，进一步延伸文旅产业服务链条，打造自运营文旅产品。

### 3、景观艺术照明及演绎创意、设计及制作服务

景观艺术照明及演绎创意、设计及制作服务是公司在城镇化进程中，立足于“发展夜经济，提升城市品位”的大背景，依托国家发展旅游产业、特色小镇的政策契机，服务于庞大的城市景观艺术照明市场和高端景观灯光艺术演绎市场。公司利用多年来积累的先进技术经验，融合各个城市的历史文化背景、自然风貌和城市特色，以建筑、山林、水域等作为特定载体，为艺术灯光、动态灯光秀、灯光投影秀等提供创意、设计及制作服务。从“亮化”向“艺术化”发展进程中，公司将演艺灯光的设计理念引入景观艺术照明，由此实现了灯光亮化功能性和艺术性的有机结合，提升了城市的文化品位。

### 4、虚拟演艺产品的创意设计 & 制作服务

虚拟演艺产品的创意设计 & 制作服务作为公司未来业务发展的重点方向之一，公司积累了海量 3D 文旅、舞美素材，依托 AI 大模型强大的分析处理能力，实现了从数据资源到创意内容的高效转化。打造线上产品，打通线上观演关系，以全新的用户体验整合技术终端和 IP 内容，为 C 端用户提供全新线上文化娱乐内容体验。锋尚文化作为“文化+科技”融合领域的先锋，率先将 AI 大模型深度融入创意全链条，实现了从创意生成到场景落地的全流程赋能，为数字演艺的创新探索插上翅膀，推动文化产业向智能化、场景化的新高度迈进。

### 5、文旅核心 IP 内容构建 & 运营综合服务

公司从单纯进行演艺内容生产，逐步打造文旅核心 IP 内容，面向普通消费者（To C），提高业务稳定性。目前已

有运营项目上海中心的“天时 632 艺术空间”、浙江杭州湘湖的《湘湖·雅韵》项目、山东青岛黄岛区的 360° 全景秀演《海上有青岛》项目、山东枣庄台儿庄沉浸式 VR 体验中心《时光奇旅》项目，公司结合 C 端运营类文旅项目的地域特色、历史文化背景，挖掘打造具有独特文化魅力的 IP 形象或故事，公司以用户为中心，打造了全方位的文化消费体验。

### （三）公司在行业中的竞争地位

自成立至今，公司始终秉承“创意，呈现中国之美”的企业文化使命和“人品筑作品、作品传人品”的企业精神文化，成功打造了一系列具有广泛影响力的项目，包括：第九届亚洲冬季运动会开闭幕式、第十二届全国少数民族传统体育运动会、杭州第 19 届亚运会开幕式演出创意承制、杭州第 19 届亚运会闭幕式演出创意承制、杭州第 4 届亚洲残疾人运动会开闭幕式演出创意承制、2022 年北京冬奥会开幕式灯光设计及制作、2022 年北京冬奥会闭幕式及冬残奥开幕式的创意设计制作、2021 年庆祝中国共产党成立 100 周年文艺演出《伟大征程》创意设计承制、2020 年阿联酋迪拜世博会中国馆“华夏之光”主题灯光展演光影创意设计制作、2018 年韩国平昌第 23 届冬奥会闭幕式交接仪式“北京 8 分钟”文艺表演总制作、2016 年 G20 杭州峰会大型水上情景表演交响音乐会——《最忆是杭州》总制作、2008 年北京第 29 届奥运会开闭幕式灯光设计及制作和多年中央电视台春节联欢晚会灯光设计及制作等。

公司成功入选首批国家级文化产业示范基地、文化和科技融合示范基地，多年来，锋尚文化作为致力于发展“演艺科技”的先导型企业，始终在“创意+科技”的专业领域不断拓展全新可能。集团依托当地文化和城市特色，通过文化与科技的专业创意融合，打造了多个独具特色的城市文化名片，为城市的可持续发展注入源源不断的文化活力。秉持着创新的理念，将传统文化与最先进的科技相结合，不断推动科技在文化领域的创新应用，为传统文化注入新的活力，助力推动中华优秀传统文化传承与发展。作为文化和科技融合领域的引领者，锋尚文化将继续以创意展现中国文化魅力，不断探索文化产业新形态、新模式、新场景，推动中国文化产业多元化繁荣发展。

公司旨在运用创新的艺术手法和前沿的文化科技传承博大精深的传统文化和弘扬充满生命力的新文化，向世界阐述推介更多具有中国特色、体现中国精神、蕴藏中国智慧的优秀文化，为彰显文化自信、提高我国文化软实力发挥重要作用。凭借优秀的创意设计能力、丰富的重大项目经验、良好的市场声誉、强大的品牌影响力和全流程服务的经营模式，公司在保持高效执行力的同时不断从艺术上进行更深地探索和研究，逐步发展成为行业领先企业之一。

文化创意产业覆盖面较为广泛，行业内企业在业务形式、市场定位上具有各自的特点。同时，由于细分领域市场起步较晚，行业集中度较低，尤其是具有行业影响力和品牌知名度的企业较少。随着居民消费水平的提高、产业鼓励政策的出台，文化创意产业的市场投资活跃度逐步提升、市场规模不断扩大，整个行业的市场化水平也不断提高，逐步吸引大量新进入者，从而加剧行业竞争。整体来看，行业内中低端市场竞争较为激烈，大量创意设计能力较弱的企业采取低价策略获取市场份额，但高端市场竞争需要市场参与者具有优秀的创意设计优势和丰富的重大项目经验，目前市场上能满足条件的企业较少，高端市场总体呈现向优势品牌企业集中的趋势。同时，随着居民消费理念的提升，对于高端文化创意产品和服务的需求将会上升，为行业内具有较强创意设计能力和品牌美誉度的企业提供了良好的发展机遇。

## 二、核心竞争力分析

### （一）创意和设计优势

公司拥有多名资深创意设计人员，创意设计团队具有丰富的创意灵感和项目经验，能够准确快速地把握客户需求，使作品保持很高的独特性和艺术水准，充分展现作品的人文内涵和艺术魅力。

公司创意团队通过对客户群体个性化需求的深度洞察以及对设计方向的前瞻性把握，在保持高效产出的同时，不断研究和探索新媒体艺术的潮流进行式；掌握并将全息投影、复合结构投影、虚拟现实和增强现实实时互动等尖端技术应用到最前沿的文化语境中去。技术团队熟知全类别文化演艺设备的性能和指标，从而可同时丰富创意的表现形式和内涵，为落地提供多选择性的技术手段支持，确保最终方案中每一道效果都能完美呈现。

公司在为不同客户提供服务的实践中总结出了一套有效的创意机制、项目组织流程、知识管理系统来保障公司创意设计能力的持续提升。优秀的创意设计能力是公司赖以生存的核心竞争力。

### （二）丰富的重大项目经验优势

公司凭借自身的创意设计能力和品牌知名度参与了一系列具有广泛影响力的重大项目，积累了丰富的重大项目经验和优质客户资源。近年来，公司代表性项目包括大型文化庆典活动或纪念活动、大型体育赛事开闭幕式、大型演出、电视文艺晚会、企业品牌文化活动、文化旅游演艺、景观艺术照明及演绎等。其中，公司承担的诸多国家重大项目均有很高的门槛，需要保证项目执行的创意性和安全性，能够承做此类项目，本身就是对公司综合实力的认可。

丰富的重大项目经验能有效提升公司的创意设计能力，而创意设计虽然是人的知识和灵感在特定领域的表现，但同时也需要项目经验的积累。不同项目的客户具有较大的个性化需求差异，通过参与不同类型的重大项目，能够在较短时间内准确把握客户需求并进行量身定制。因此，丰富的重大项目经验提升了公司的创意设计能力和品牌影响力，使公司在市场竞争中保持优势地位。

### （三）品牌优势

公司优秀的创意设计制作能力、优质的服务水平得到了客户的高度认可，在业内积累了良好的声誉，打造了“锋尚文化”的品牌知名度和影响力。品牌优势的建立和提升使得公司在提高订单获取能力和议价能力、控制采购成本、增强客户黏性、人才引进等方面受益，从而有利于公司的持续发展。

### （四）团队及人才优势

演艺项目创意设计制作涵盖较多的产业链环节，各环节精细化分工高壁垒，合力输出完整项目，个人英雄主义不及顶尖团队。项目创意设计从客户到创意到设备到最终实现，从灯光到舞美到视效到技术，存在较多的产业链环节，每个环节都有较深的技术诀窍，从而做到精细化分工。另一方面，精细化分工之后，任何一片拼图都不能做出完整的项目，越是较好的项目输出越依赖于各环节的较高业务水准和高效团队配合。这种精细化分工的壁垒和项目内部各环节的深刻连接决定了个人很难脱离团队另起炉灶。相反，如果个体在某个环节具备相对的竞争优势，加入团队或许是更好的选择。公司一方面为创意人员提供基础大型项目的机会。

公司管理团队具有多年的行业专业背景和丰富的企业管理经验，对于行业发展水平和发展趋势有着深刻的认识和理解，具有较强的稳定性，并逐步建立了高效的内部管理制度。经过多年的团队建设与培养，公司已经拥有高水平、专业化、创意设计能力突出的设计团队和经验丰富、技术精湛的制作团队，形成了一支创新型、复合型、协作型的人才队伍。在长期的项目工作中，公司团队已经在实践中形成了完备的分工体系以及工作流程，可以同时执行多个繁杂且标准严格的大型项目，提高了运营效率并降低了经营成本，从而提升了公司的综合竞争力。

### （五）全流程服务的经营模式优势

公司从项目初期完全介入并持续跟进执行，通过为客户提供“创意策划+方案设计+设备租赁与销售+项目制作+后续服务”的全流程解决方案，形成了全流程服务的经营模式。不同于“以创意设计为主”和“以提供设备销售、租赁及现场集成为主”的单一服务模式，该种模式能够充分发挥公司的创意设计能力和资源整合能力，根据客户需求变化及项目实际情况灵活地对方案进行二次设计与开发，降低客户的协调成本，保证创意设计的最终呈现效果。同时，提供多元化服务能够有效提高服务附加值、扩充客户群体、增强客户黏性。

### （六）数字赋能技术应用优势

作为“演艺科技探索者”，践行“文化+科技”的主旨创意模式，公司秉承“创意，呈现中国之美”的核心理念，积极拥抱前沿技术，将 AI、数字人等最新技术运用到虚拟演艺产品中，并大力投入研发，推动技术走向成熟。公司积累了海量 3D 文旅、舞美素材，依托 AI 大模型强大的分析处理能力，实现了从数据资源到创意内容的高效转化。突破了 AI 和数字技术难点，将 AR（增强现实）技术、3D 双威亚技术、裸眼 3D 视觉特效等巧妙运用国家大型活动项目中。公司一直以来高度关注人工智能领域，并积极探索演艺科技的创新应用与布局。人形机器人在文旅演艺场景的落地正成为我们重点探索方向。在大型活动中率先引入低空无人机飞行表演。自 2017 年开始，公司开始将无人机编队飞行表演形式，逐步纳入国家大型活动项目与文旅演艺项目中。无人机编队表演环节，在创造“空域视觉”时，已不再拘泥于简单的组成符号图形，而是要求表演群组本身更多地参与到内容呈现进程当中，应用无人机的行为“讲故事”，完整呈现视觉演变的过程，完成文化内容表达，使其成为“天空数字艺术新媒体”。锋尚文化将全面展开以 AIGC、空间计算等技术为基础的实际应用，以文化产业数字化转型打通文化娱乐产业在科技、创意、市场、运营等多维度的存在形态，并持续输出高品质的文化产品。

### 三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	190,614,121.78	194,084,600.95	-1.79%	
营业成本	142,909,115.48	126,167,076.07	13.27%	哈尔滨亚冬会春节期间，人工等成本较高所致
销售费用	9,529,304.76	7,149,944.26	33.28%	承制项目前期开拓、演艺运营项目营销投入增加
管理费用	25,516,632.02	24,972,212.62	2.18%	
财务费用	-2,887,000.89	-3,005,684.29	-3.95%	存款利息减少
所得税费用	3,853,141.55	9,251,889.07	-58.35%	利润减少
研发投入	16,114,973.07	19,283,619.04	-16.43%	研发项目人工成本投入减少
经营活动产生的现金流量净额	-59,521,680.61	23,605,378.84	-352.15%	部分项目结算周期较长，影响客户回款
投资活动产生的现金流量净额	31,893,266.70	107,172,432.04	-70.24%	用于交易性金融资产的投入增加
筹资活动产生的现金流量净额	-55,475,778.12	-135,344,242.92	59.01%	用于股东分红支付的资金减少
现金及现金等价物净增加额	-83,104,192.03	-4,566,432.04		

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

适用 不适用

单位：万元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
大型文化演艺活动	8,619.42	7,629.59	11.48%	116.66%	92.55%	11.08%
文化旅游演艺	9,906.16	6,281.47	36.59%	-35.01%	-26.79%	-7.12%

### 四、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	23,154,099.09	135.58%	处置交易性金融资产取得的投资收益	否
公允价值变动损益	-825,979.09	-4.84%	交易性金融资产公允价值变动	否
资产减值	-174,350.25	-1.02%	合同资产计提坏账准备	否
营业外收入	8,366.92	0.05%	非流动资产毁损报废收入	否
营业外支出	58,344.79	0.34%		否

信用减值损失	-6,662,786.16	-39.02%	应收账款计提坏账准备	否
其他收益	2,398,335.32	14.04%	获得政府补助及个税手续费返还	否

## 五、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	456,785,214.04	13.15%	537,768,761.32	14.65%	-1.50%	
应收账款	259,912,248.29	7.48%	306,188,460.99	8.34%	-0.86%	
合同资产	11,236,745.35	0.32%	10,079,201.47	0.27%	0.05%	
存货	45,581,176.95	1.31%	65,949,563.45	1.80%	-0.49%	
投资性房地产	47,941,076.45	1.38%	48,965,468.75	1.33%	0.05%	
长期股权投资	6,157,203.29	0.18%	7,364,831.46	0.20%	-0.02%	
固定资产	59,899,598.40	1.72%	69,207,665.24	1.89%	-0.17%	
使用权资产	17,565,850.87	0.51%	24,084,732.91	0.66%	-0.15%	
合同负债	74,830,224.23	2.15%	186,578,615.23	5.08%	-2.93%	
租赁负债	7,173,271.43	0.21%	10,314,884.88	0.28%	-0.07%	
交易性金融资产	2,392,614,530.26	68.90%	2,404,743,298.20	65.52%	3.38%	

### 2、主要境外资产情况

适用 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
货币资金	营业收入	折合人民币 1,081,800.65 元	中国香港	以香港作为对外交流窗口，承接海外大型文艺演出和文化旅游演艺		达到预期	0.04%	否

### 3、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	2,404,743,298.20	-825,979.09	0.00	0.00	3,928,575,508.86	3,939,878,297.71	0.00	2,392,614,530.26
金融资产小计	2,404,743,298.20	-825,979.09	0.00	0.00	3,928,575,508.86	3,939,878,297.71	0.00	2,392,614,530.26
上述合计	2,404,743,298.20	-825,979.09	0.00	0.00	3,928,575,508.86	3,939,878,297.71	0.00	2,392,614,530.26
金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

### 4、截至报告期末的资产权利受限情况

无

## 六、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
3,967,575,508.86	2,951,620,608.78	34.42%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

### 4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	其他变动	期末金额	资金来源
股票	3,006,473.12	149,478.88		0.00	0.00	0.00		3,155,952.00	自有资金
其他	2,401,736,825.08	-975,457.97		3,928,575,508.86	3,939,878,297.71	23,154,099.09		2,389,458,578.26	自有资金及募集资金
合计	2,404,743,298.20	-825,979.09	0.00	3,928,575,508.86	3,939,878,297.71	23,154,099.09	0.00	2,392,614,530.26	--

### 5、募集资金使用情况

适用 不适用

#### (1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2020	首次公开发行	2020年08月24日	227,233.14	227,233.14	584.42	104,606.99	46.04%	0	0	0.00%	122,626.15	存放于募集资金专户和进行现金管理	0
合计	--	--	227,233.14	227,233.14	584.42	104,606.99	46.04%	0	0	0.00%	122,626.15	--	0

募集资金总体使用情况说明

1) 2025 年半年报以募集资金直接投入募集项目 584.42 万元；以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 0.00 万元；募集资金累计投入 104,606.99 万元。2) 募集资金专用账户 2025 年半年度累计利息收入 1,303.37 万元，手续费支出 0.01 万元。

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金净额	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目															
创意制作及综合应用中心建设项目	2020年08月24日	创意制作及综合应用中心建设项目	研发项目	否	64,283.97	64,283.97	64,283.97	374.03	10,237.96	15.93%	2025年12月31日	0	0	不适用	否
创意研发及展示中心建设项目	2020年08月24日	创意研发及展示中心建设项目	研发项目	否	5,416.25	5,416.25	5,416.25	188.7	5,072.69	93.66%	2025年12月31日	0	0	不适用	否
企业管理与决策信息化系统建设项目	2020年08月24日	企业管理与决策信息化系统建设项目	运营管理	否	1,496.62	1,496.62	1,496.62	21.69	486.34	32.50%	2025年12月31日	0	0	不适用	否
补充流动资金	2020年08月24日	补充流动资金	补流	否	60,000	60,000	60,000	0	60,000	100.00%		0	0	不适用	否
承诺投资项目小计				—	131,196.84	131,196.84	131,196.84	584.42	75,796.99	—	—	0	0	—	—
超募资金投向															

暂未确定投向	2020年08月24日	暂未确定投向	未明确投向	否	96,036.3	96,036.3	67,226.3			0.00%	2025年12月31日	0	0	不适用	否
补充流动资金（如有）				--			28,810		28,810	100.00%	--	--	--	-	--
超募资金投向小计				--	96,036.3	96,036.3	96,036.3		28,810	--	--			-	--
合计				--	227,233.14	227,233.14	227,233.14	584.42	104,606.99	--	--	0	0	-	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）				不适用											
项目可行性发生重大变化的情况说明				无重大变化											
超募资金的金额、用途及使用进展情况				适用 超募资金的金额为 96,036.30 万元，本公司超募资金的用途等情况将严格按照《上市公司募集资金监管规则》等法律法规的要求履行审批程序及信息披露义务。2021 年 12 月 3 日本公司召开第五次临时股东大会，审议通过了《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》，同意本公司将首次公开发行股票超募资金 28,810.00 万元人民币永久性补充流动资金。											
存在擅自改变募集资金用途、违规占用募集资金的情形				不适用											
募集资金投资项目实施地点变更情况				不适用											
募集资金投资项目实施方式调整情况				不适用											
募集资金投资项目先期投入及置换情况				不适用											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况				不适用											
项目实施出现募集资金结余的金额及原因				不适用											
尚未使用的募集资金用途及去向				截至 2025 年 6 月 30 日，募集资金按照《募集资金专户三方监管协议》的要求存放于募集资金专户中。											
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况				无											

**(3) 募集资金变更项目情况**

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

**6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况**

**(1) 委托理财情况**

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已计提减值金额
银行理财产品	自有资金	142,775	117,100	0	0
银行理财产品	募集资金	166,000	120,200	0	0
券商理财产品	自有资金	10,000	10,000	0	0
合计		318,775	247,300	0	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

**(2) 衍生品投资情况**

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

**(3) 委托贷款情况**

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

**七、重大资产和股权出售**

**1、出售重大资产情况**

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

**2、出售重大股权情况**

适用 不适用

**八、主要控股参股公司分析**

适用 不适用

公司报告期内无应当披露的重要控股参股公司信息。

## 九、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十、公司面临的风险和应对措施

### 1、国家重大项目执行风险

自成立以来，公司承担了一系列国家级大型文艺演出项目，是公司收入的重要来源。该类项目对于创意设计的要求极高，而且必须确保安全性、保密性，若公司在设计、制作、执行国家重大项目过程中出现实质问题，将对公司未来业务开展造成重大不利影响。

### 2、市场竞争风险

随着文化创意产业市场规模不断扩大，整个行业的市场化水平也不断提高，逐步吸引了大量的新进入者，从而加剧了行业竞争。整体来看，行业内中低端市场竞争较为激烈，大量创意设计能力较弱的企业采取低价策略获取市场份额，但高端市场竞争需要市场参与者具有优秀的创意设计能力和丰富的重大项目经验，目前市场上能满足条件的企业较少，高端市场总体呈现向优势品牌企业集中的趋势。因此，如果未来公司未能紧跟市场需求持续增强创意设计能力，日趋激烈的市场竞争将可能降低公司的市场份额，影响公司的市场地位和综合竞争力。

### 3、下游行业投资增速放缓的风险

公司以创意设计为核心，业务范围涵盖大型文化演艺活动、文化旅游演艺、景观艺术照明及演绎等多个领域的创意、设计及制作服务，公司业务发展与下游演出行业、旅游行业和景观艺术照明行业紧密相关。公司下游行业的投资规模与我国宏观经济景气度、产业政策、行业发展趋势等具有较强的相关性。目前，我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，正处于转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的关键阶段，如果下游行业投资增速持续放缓，将对公司的业务开展造成不利影响，从而直接影响公司的成长性。

### 4、应收账款余额增加的风险

最近三年，公司应收账款账面余额分别为 30,618.85 万元、28,950.07 万元和 34,328.24 万元。未来随着经营规模持续扩大，公司应收账款将可能进一步增加，如果公司不能逐步提高应收账款管理水平，将有可能出现应收账款持续增加、回款不及时，从而对公司经营成果造成不利影响。

### 5、毛利率波动的风险

作为文化创意企业，公司所提供的产品与服务大多根据客户的个性化需求进行定制化创意、设计与制作。最近三年，公司综合毛利率分别为 32.14%、37.37%和 25.71%。随着公司业务规模扩大，公司毛利率存在一定幅度的波动风险。

## 十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 04 月 28 日	全景网“投资者关系互动平台” ( <a href="http://ir.p5w.net/c/300860">http://ir.p5w.net/c/300860</a> )	网络平台线上交流	其他	参与网络互动的投资者	2024 年度业绩说明会	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a>

## 十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

公司于 2025 年 1 月 9 日召开的第四届董事会第五次会议，审议通过了《关于制定公司〈市值管理制度〉的议案》。

## 十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
于福申	董事	任免	2025 年 03 月 11 日	工作调动
苗培如	董事	离任	2025 年 03 月 11 日	个人原因
吴艳	董事	被选举	2025 年 03 月 11 日	工作调动
郑俊杰	董事	被选举	2025 年 03 月 11 日	工作调动

### 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

### 三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

### 四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

### 五、社会责任情况

无

## 第五节 重要事项

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

适用 不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

### 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

### 三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

### 五、董事会、监事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

### 六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

### 七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

### 八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成 预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审 理结果及影响	诉讼(仲裁)判 决执行情况	披露 日期	披露 索引
截至报告期末, 公司 过去十二个月累计已 结案情况(公司或子公 司为原告)	19,157.71	否	共 3 起, 已结 案, 均为我方胜 诉	对公司经营无 重大不利影响	强制执行中		不适 用
截至报告期末, 公司 目前尚未结案情况(公 司或子公司为原告)	6,129.09	否	共 2 起, 已开 庭, 等待裁决中	对公司经营无 重大不利影响	等待裁决中		不适 用

## 九、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

## 十一、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

### 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

### 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

### 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十二、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

### 2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

### 3、日常经营重大合同

单位：万元

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同总金额	合同履行的进度	本期确认的销售收入金额	累计确认的销售收入金额	应收账款回款情况	影响重大合同履行的各项条件是否发生重大变化	是否存在合同无法履行的重大风险
无							否	否

### 4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十三、其他重大事项的说明

适用 不适用

### 1、回购公司股份

公司使用自有资金通过集中竞价方式回购部分社会公众股，回购的股份将全部用于实施股权激励计划或员工持股计划。若在股份回购完成后未能在相关法律法规规定的期限内实施上述用途，未转让部分股份将依法予以注销。回购股份价格上

限为不超过人民币 65.49 元/股（含 65.49 元/股），回购资金总额不低于人民币 5,000 万元且不超过人民币 10,000 万元（均含本数），具体回购股份数量以回购期限届满时实际回购的股份数量为准。回购股份期限为公司股东大会审议通过回购股份方案之日起 12 个月。具体内容详见披露于 2024 年 3 月 11 日的《回购报告书》（公告编号：2024-025）等相关公告。

2024 年 3 月 11 日，公司首次通过回购专用证券账户，以集中竞价交易方式回购公司股份 56,400 股，占公司总股本 0.0411%，最高成交价为 37.97 元/股，最低成交价为 37.40 元/股，成交总金额为 2,130,358.38 元（不含交易费用）。本次回购符合公司回购股份方案及相关法律法规的要求。

2024 年 4 月 2 日，公司召开 2023 年年度股东大会，会议审议通过了《关于 2023 年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》，本次权益分派股权登记日：2024 年 5 月 16 日，除权除息日为 2024 年 5 月 17 日。根据公司《回购报告书》的相关规定，若上市公司在回购期内发生资本公积转增股本、派发股票或现金红利、配股、缩股等除权除息事项，自股价除权除息之日起，相应调整回购股份数量。根据公司回购股份方案，本次集中竞价方式回购股份的价格上限由不超过人民币 65.49 元/股（含本数）调整为不超过人民币 46.55 元/股（含本数）。调整回购股份的价格上限前，公司已完成回购 1,029,700 股，回购总金额 37,542,328.29 元。

截至 2025 年 2 月 28 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 1,546,200 股，占公司总股本 0.8098%，最高成交价为 37.97 元/股，最低成交价为 19.59 元/股，成交总金额为 50,101,871.78 元（不含交易费用）。至此，公司本次回购股份期限届满，回购计划已实施完毕。本次回购股份资金来源为公司自有资金，回购股份情况符合相关法律法规的规定，符合既定的回购股份方案。

具体内容详见公告于 2024 年 3 月 12 日的 2024-026 号公告、2024 年 5 月 21 日的 2024-038 号公告、2025 年 3 月 4 日的 2025-011 号公告。

## 2、非独立董事辞职暨补选非独立董事

公司董事于福申先生因工作调整，申请辞去公司第四届董事会董事、董事会战略委员会委员职务，辞去上述职务后仍继续担任公司副总经理职务。公司董事苗培如先生因个人原因，申请辞去公司第四届董事会董事、董事会审计委员会委员职务，辞去上述职务后不再担任公司及子公司的任何职务。于福申先生和苗培如先生辞去董事职务不会对公司的日常经营产生不利影响。

为保证公司董事会正常运作，根据《中华人民共和国公司法》《公司章程》等相关规定，公司于 2025 年 1 月 9 日召开的第四届董事会第五次会议，2025 年 3 月 11 日召开的 2025 年第一次临时股东大会，分别审议通过了《关于补选非独立董事的议案》，同意选举吴艳女士、郑俊杰先生为公司第四届董事会非独立董事，任期自公司股东大会审议通过之日起至第四届董事会任期届满之日止。

公司于 2025 年 1 月 9 日召开的第四届董事会第五次会议，审议通过了《关于调整董事会专门委员会成员的议案》，同意选举郑俊杰先生担任第四届董事会战略委员会委员职务，任期自公司股东大会审议通过之日起至第四届董事会任期届满之日止。

具体内容详见披露于 2025 年 1 月 10 日的 2025-002 号公告、2025-003 号公告，2025 年 3 月 12 日的 2025-012 号公告、2025-013 号公告。

## 3、续聘 2024 年度会计师事务所

公司于 2025 年 1 月 9 日召开的第四届董事会第五次会议，2025 年 3 月 11 日召开的 2025 年第一次临时股东大会分别审议通过了《关于拟续聘 2024 年度会计师事务所的议案》，公司继续聘请信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2024 年年度审计机构。

具体内容详见披露于 2025 年 1 月 10 号的 2025-002 号、2025-004 号公告，2025 年 3 月 11 号的 2025-012 号公告。

## 4、持股 5%以上的股东减持股份

公司于 2024 年 11 月 20 日披露了《关于持股 5%以上的股东减持股份预披露公告》（公告编号：2024-085），和谐成长二期（义乌）投资中心（有限合伙）计划在公司发布减持预披露公告之日起 15 个交易日之后的三个月内（2024 年 12 月 11 日至 2025 年 3 月 10 日）以大宗交易方式/竞价交易方式减持上市公司股票不超过 3,773,466 股，即不超过公司总股本比例的 2.00%（剔除公司回购专户股份后）（减持期间如公司有送股、资本公积金转增股本等导致持股数量变化，则

减持数量进行相应调整)。其中,通过大宗交易方式减持不超过 1,886,733 股(不超过公司总股本的 1.00%),通过集中竞价方式减持不超过 1,886,733 股(不超过公司总股本的 1.00%)。

2025 年 2 月 8 日,锋尚文化在巨潮资讯网披露了《关于持股 5%以上的股东股份减持比例达到 1%的公告》(公告编号:2025-008),在 2024 年 12 月 13 日至 2025 年 2 月 6 日期间,和谐成长二期通过集中竞价的方式累计减持了锋尚文化 742,660 股,累计减持数量占公司总股本的比例为 0.3937%(剔除公司回购专户股份后)。

截至 2025 年 3 月 10 日,和谐成长二期通过大宗交易和集中竞价的方式累计减持公司股票 2,425,720 股,占总股本比例为 1.27047%(占剔除回购专用账户中的股份数量后总股本的比例为 1.28719%)。减持后共持有公司股份 9,546,472 股,占总股本比例为 4.99995%(占剔除回购专用账户中的股份数量后总股本的比例为 5.06577%)。

和谐成长二期已披露的减持计划时间已届满,并已履行了权益变动报告义务,本次权益变动具体内容详见公司同日于巨潮资讯网披露的《简式权益变动报告书》。本次股份减持事项已按照相关规定进行了预披露,本次减持与此前已披露的承诺、减持股份计划一致,不存在违规情形。

具体内容详见披露于 2024 年 11 月 20 日的 2024-085 号公告,2025 年 2 月 8 日的 2025-008 号公告,2025 年 3 月 12 日的 2025-014 号公告。

#### 十四、公司子公司重大事项

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	79,033,814	41.39%						79,033,814	41.39%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	79,033,814	41.39%						79,033,814	41.39%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	79,033,814	41.39%						79,033,814	41.39%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	111,897,529	58.61%						111,897,529	58.61%
1、人民币普通股	111,897,529	58.61%						111,897,529	58.61%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	190,931,343	100.00%						190,931,343	100.00%

股份变动的理由

□适用 不适用

股份变动的批准情况

□适用 不适用

股份变动的过户情况

□适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

公司使用自有资金通过集中竞价方式回购部分社会公众股，回购的股份将全部用于实施股权激励计划或员工持股计划。若在股份回购完成后未能在相关法律法规规定的期限内实施上述用途，未转让部分股份将依法予以注销。回购股份价格上限为不超过人民币 65.49 元/股（含 65.49 元/股），回购资金总额不低于人民币 5,000 万元且不超过人民币 10,000 万元（均含本数），具体回购股份数量以回购期限届满时实际回购的股份数量为准。回购股份期限为公司股东大会审议通过回购股份方案之日起 12 个月。具体内容详见披露于 2024 年 3 月 11 日的《回购报告书》（公告编号：2024-025）等相关公告。

2024 年 3 月 11 日，公司首次通过回购专用证券账户，以集中竞价交易方式回购公司股份 56,400 股，占公司总股本 0.0411%，最高成交价为 37.97 元/股，最低成交价为 37.40 元/股，成交总金额为 2,130,358.38 元（不含交易费用）。本次回购符合公司回购股份方案及相关法律法规的要求。

2024 年 4 月 2 日，公司召开 2023 年年度股东大会，会议审议通过了《关于 2023 年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》，本次权益分派股权登记日：2024 年 5 月 16 日，除权除息日为 2024 年 5 月 17 日。根据公司《回购报告书》的相关规定，若上市公司在回购期内发生资本公积转增股本、派发股票或现金红利、配股、缩股等除权除息事项，自股价除权除息之日起，相应调整回购股份数量。根据公司回购股份方案，本次集中竞价方式回购股份的价格上限由不超过人民币 65.49 元/股（含本数）调整为不超过人民币 46.55 元/股（含本数）。调整回购股份的价格上限前，公司已完成回购 1,029,700 股，回购总金额 37,542,328.29 元。

截至 2025 年 2 月 28 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 1,546,200 股，占公司总股本 0.8098%，最高成交价为 37.97 元/股，最低成交价为 19.59 元/股，成交总金额为 50,101,871.78 元（不含交易费用）。至此，公司本次回购股份期限届满，回购计划已实施完毕。本次回购股份资金来源为公司自有资金，回购股份情况符合相关法律法规的规定，符合既定的回购股份方案。

具体内容详见公告于 2024 年 3 月 12 日的 2024-026 号公告、2024 年 5 月 21 日的 2024-038 号公告、2025 年 3 月 4 日的 2025-011 号公告。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

## 2、限售股份变动情况

适用 不适用

## 二、证券发行与上市情况

适用 不适用

## 三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	14,304	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有） （参见注 8）	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0			
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
沙晓岚	境内自然人	42.13%	80,440,919	0	60,330,689	20,110,230	不适用	0
王芳韵	境内自然人	13.06%	24,937,500	0	18,703,125	6,234,375	不适用	0
西藏晟蓝文化传播合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	8.82%	16,837,800	0	0	16,837,800	不适用	0

和谐成长二期（义乌）投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	5.00%	9,546,472	-2075760	0	9,546,472	不适用	0
蒋葵芳	境内自然人	0.72%	1,378,743	-24340	0	1,378,743	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.70%	1,333,255	22687	0	1,333,255	不适用	0
中国工商银行股份有限公司—大成中证360互联网+大数据100指数型证券投资基金	其他	0.28%	534,400	534400	0	534,400	不适用	0
孙胜利	境内自然人	0.19%	356,100	356100	0	356,100	不适用	0
金调芬	境内自然人	0.18%	350,900	350900	0	350,900	不适用	0
肖旭	境内自然人	0.15%	294,760	75000	0	294,760	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情况（如有）（参见注3）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	沙晓岚、王芳韵为夫妻关系。沙晓岚持有西藏晟蓝文化传播合伙企业（有限合伙）82.24%的出资份额，并通过西藏晟蓝间接控制公司8.82%的股份。公司未知其他股东是否存在关联关系或一致行动。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前10名股东中存在回购专户的特别说明（参见注11）	锋尚文化集团股份有限公司回购专用证券账户持有公司股份2,480,620股，占公司总股份比例1.30%。							
前10名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量		股份种类					
			股份种类	数量				
沙晓岚	20,110,230		人民币普通股	20,110,230				
王芳韵	6,234,375		人民币普通股	6,234,375				
西藏晟蓝文化传播合伙企业（有限合伙）	16,837,800		人民币普通股	16,837,800				
和谐成长二期（义乌）投资中心（有限合伙）	9,546,472		人民币普通股	9,546,472				
蒋葵芳	1,378,743		人民币普通股	1,378,743				
香港中央结算有限公司	1,333,255		人民币普通股	1,333,255				
中国工商银行股份有限公司—大成中证360互联网+大数据100指数型证券投资基金	534,400		人民币普通股	534,400				
孙胜利	356,100		人民币普通股	356,100				
金调芬	350,900		人民币普通股	350,900				

肖旭	294,760	人民币普通股	294,760
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	沙晓岚、王芳韵为夫妻关系。沙晓岚持有西藏晟蓝文化传播合伙企业（有限合伙）82.24% 的出资份额，并通过西藏晟蓝间接控制公司 8.82% 的股份。公司未知其他前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系或一致行动。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	报告期末，公司股东蒋葵芳通过普通证券账户持有 3,840 股，通过中国中金财富证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,374,903 股，实际合计持有 1,378,743 股。公司股东肖旭通过普通证券账户持有 0 股，通过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 294,760 股，实际合计持有 294,760 股。		

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

适用 不适用

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

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

是 否

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

是 否

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

#### 四、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

#### 五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

#### 六、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

### 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

#### 1、合并资产负债表

编制单位：锋尚文化集团股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	456,785,214.04	537,768,761.32
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	2,392,614,530.26	2,404,743,298.20
衍生金融资产		
应收票据	0.00	400,000.00
应收账款	259,912,248.29	306,188,460.99
应收款项融资		
预付款项	10,865,836.47	24,015,914.07
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,546,216.23	5,773,274.09
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	45,581,176.95	65,949,563.45
其中：数据资源		
合同资产	11,236,745.35	10,079,201.47
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	33,135,710.26	39,401,688.57
流动资产合计	3,215,677,677.85	3,394,320,162.16
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	6,157,203.29	7,364,831.46
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	47,941,076.45	48,965,468.75
固定资产	59,899,598.40	69,207,665.24
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	17,565,850.87	24,084,732.91
无形资产	347,303.72	438,058.81
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	28,235,811.59	28,235,811.59
长期待摊费用	17,610,872.32	18,387,318.39
递延所得税资产	78,892,833.02	79,041,734.37
其他非流动资产	262,500.00	262,500.00
非流动资产合计	256,913,049.66	275,988,121.52
资产总计	3,472,590,727.51	3,670,308,283.68
流动负债：		
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	105,765,176.07	136,566,205.46
预收款项		
合同负债	74,830,224.23	186,578,615.23
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	5,963,006.51	11,386,374.57
应交税费	2,596,651.13	15,181,529.15
其他应付款	25,681,470.58	15,728,942.68
其中：应付利息		
应付股利		

应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	9,320,406.67	11,397,741.46
其他流动负债	54,606,742.52	61,677,948.34
流动负债合计	278,763,677.71	438,517,356.89
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	7,173,271.43	10,314,884.88
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	13,818,307.48	13,823,659.52
其他非流动负债		
非流动负债合计	20,991,578.91	24,138,544.40
负债合计	299,755,256.62	462,655,901.29
所有者权益：		
股本	190,931,343.00	190,931,343.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,251,729,171.29	2,251,729,171.29
减：库存股	100,204,166.63	94,125,607.80
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	67,464,153.04	67,464,153.04
一般风险准备		
未分配利润	743,110,940.70	769,226,217.94
归属于母公司所有者权益合计	3,153,031,441.40	3,185,225,277.47
少数股东权益	19,804,029.49	22,427,104.92
所有者权益合计	3,172,835,470.89	3,207,652,382.39
负债和所有者权益总计	3,472,590,727.51	3,670,308,283.68

法定代表人：沙晓岚    主管会计工作负责人：李勇    会计机构负责人：钱瑞青

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	389,910,844.52	440,052,164.29
交易性金融资产	2,367,579,738.48	2,402,016,379.68

衍生金融资产		
应收票据	0.00	400,000.00
应收账款	213,009,607.59	222,028,598.82
应收款项融资		
预付款项	5,679,031.79	22,469,498.76
其他应收款	45,352,991.65	54,691,783.70
其中：应收利息		
应收股利		
存货	42,314,122.01	63,028,050.24
其中：数据资源		
合同资产	6,591,609.89	5,434,066.01
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	23,366,801.99	30,621,161.41
流动资产合计	3,093,804,747.92	3,240,741,702.91
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	204,410,414.02	204,260,414.02
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	35,813,360.62	36,639,990.10
固定资产	47,851,917.77	56,160,841.42
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	9,506,358.53	12,814,040.57
无形资产	194,266.91	221,016.16
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,331,763.21	1,947,146.43
递延所得税资产	55,652,357.56	55,652,357.56
其他非流动资产		
非流动资产合计	354,760,438.62	367,695,806.26
资产总计	3,448,565,186.54	3,608,437,509.17
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		

应付票据		
应付账款	71,889,744.56	103,035,213.71
预收款项		
合同负债	75,271,565.77	183,430,060.47
应付职工薪酬	3,333,087.06	7,027,010.95
应交税费	1,965,521.54	6,979,239.93
其他应付款	36,255,922.54	36,504,416.87
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	5,293,135.71	7,502,970.24
其他流动负债	47,108,453.26	54,023,056.15
流动负债合计	241,117,430.44	398,501,968.32
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	3,044,006.94	4,851,352.08
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	11,225,506.89	11,225,506.89
其他非流动负债		
非流动负债合计	14,269,513.83	16,076,858.97
负债合计	255,386,944.27	414,578,827.29
所有者权益：		
股本	190,931,343.00	190,931,343.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,255,035,512.34	2,255,035,512.34
减：库存股	100,204,166.63	94,125,607.80
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	67,464,153.04	67,464,153.04
未分配利润	779,951,400.52	774,553,281.30
所有者权益合计	3,193,178,242.27	3,193,858,681.88
负债和所有者权益总计	3,448,565,186.54	3,608,437,509.17

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	190,614,121.78	194,084,600.95

其中：营业收入	190,614,121.78	194,084,600.95
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	191,480,567.43	176,292,296.53
其中：营业成本	142,909,115.48	126,167,076.07
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	297,542.99	1,725,128.83
销售费用	9,529,304.76	7,149,944.26
管理费用	25,516,632.02	24,972,212.62
研发费用	16,114,973.07	19,283,619.04
财务费用	-2,887,000.89	-3,005,684.29
其中：利息费用		
利息收入	3,371,982.03	4,070,489.13
加：其他收益	2,398,335.32	-1,282,781.22
投资收益（损失以“—”号填列）	23,154,099.09	22,284,549.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,207,628.17	2,175,631.61
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-825,979.09	6,269,414.59
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-6,662,786.16	-17,075,162.85
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-174,350.25	-99,711.18
资产处置收益（损失以“—”号填列）	104,545.32	5,830.80
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	17,127,418.58	27,894,443.90
加：营业外收入	8,366.92	47.74
减：营业外支出	58,344.79	705,204.22
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	17,077,440.71	27,189,287.42
减：所得税费用	3,853,141.55	9,251,889.07
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	13,224,299.16	17,937,398.35
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	13,224,299.16	17,937,398.35
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）	13,459,374.59	20,257,439.40
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	-235,075.43	-2,320,041.05
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		

1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
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	13,224,299.16	17,937,398.35
归属于母公司所有者的综合收益总额	13,459,374.59	20,257,439.40
归属于少数股东的综合收益总额	-235,075.43	-2,320,041.05
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.07	0.11
(二) 稀释每股收益	0.07	0.11

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

法定代表人：沙晓岚 主管会计工作负责人：李勇 会计机构负责人：钱瑞青

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	168,505,086.56	132,841,904.26
减：营业成本	124,870,265.44	93,203,935.59
税金及附加	214,787.10	1,099,563.56
销售费用	4,701,700.72	4,655,726.49
管理费用	17,705,060.26	16,715,643.62
研发费用	12,199,972.97	15,686,519.37
财务费用	-2,549,056.84	-3,379,267.66
其中：利息费用		
利息收入	2,780,223.60	3,810,745.57
加：其他收益	172,886.88	-611,783.34
投资收益（损失以“—”号填列）	43,618,499.27	22,069,072.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	2,144,956.30
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-833,852.35	6,222,654.89
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-6,752,537.59	-15,145,315.13
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-171,601.42	-99,711.18
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-1,635.50	5,830.84
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	47,394,116.20	17,300,531.41
加：营业外收入	7,788.39	41.93

减：营业外支出	57,228.00	698,524.92
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	47,344,676.59	16,602,048.42
减：所得税费用	2,371,905.54	189,901.40
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	44,972,771.05	16,412,147.02
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	44,972,771.05	16,412,147.02
（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		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	44,972,771.05	16,412,147.02
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	124,657,049.21	308,055,269.06
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	55,540.87	143,278.40
收到其他与经营活动有关的现金	25,642,028.04	21,576,478.87
经营活动现金流入小计	150,354,618.12	329,775,026.33
购买商品、接受劳务支付的现金	124,719,429.96	187,731,936.33
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		

支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	50,508,360.36	51,575,406.74
支付的各项税费	16,954,967.78	17,121,473.97
支付其他与经营活动有关的现金	17,693,540.63	49,740,830.45
经营活动现金流出小计	209,876,298.73	306,169,647.49
经营活动产生的现金流量净额	-59,521,680.61	23,605,378.84
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,978,878,297.71	3,052,883,337.91
取得投资收益收到的现金	24,063,479.77	20,041,293.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	126,900.00	106,691.00
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	4,003,068,677.48	3,073,031,322.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,599,901.92	14,238,281.68
投资支付的现金	3,967,575,508.86	2,951,620,608.78
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	3,971,175,410.78	2,965,858,890.46
投资活动产生的现金流量净额	31,893,266.70	107,172,432.04
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	500,000.00	3,750,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	500,000.00	3,750,000.00
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	500,000.00	3,750,000.00
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	42,462,651.83	81,050,356.80
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,888,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	13,513,126.29	58,043,886.12
筹资活动现金流出小计	55,975,778.12	139,094,242.92
筹资活动产生的现金流量净额	-55,475,778.12	-135,344,242.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-83,104,192.03	-4,566,432.04
加：期初现金及现金等价物余额	535,569,785.91	751,434,755.07
六、期末现金及现金等价物余额	452,465,593.88	746,868,323.03

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	68,078,456.24	232,757,153.53
收到的税费返还	0.00	3,642.33
收到其他与经营活动有关的现金	38,599,426.54	20,389,853.86
经营活动现金流入小计	106,677,882.78	253,150,649.72
购买商品、接受劳务支付的现金	114,717,700.48	140,942,532.07
支付给职工以及为职工支付的现金	30,897,548.82	34,015,862.22
支付的各项税费	7,576,823.95	5,579,975.09
支付其他与经营活动有关的现金	31,977,687.56	49,988,433.26
经营活动现金流出小计	185,169,760.81	230,526,802.64
经营活动产生的现金流量净额	-78,491,878.03	22,623,847.08
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,937,178,297.71	2,927,183,337.91
取得投资收益收到的现金	43,320,251.78	19,856,491.60

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,150.00	106,691.00
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	3,980,499,699.49	2,947,146,520.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	456,499.00	6,926,267.00
投资支付的现金	3,903,725,508.86	2,836,880,608.78
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	3,904,182,007.86	2,843,806,875.78
投资活动产生的现金流量净额	76,317,691.63	103,339,644.73
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
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	39,574,651.83	81,050,356.80
支付其他与筹资活动有关的现金	10,513,126.29	54,911,418.12
筹资活动现金流出小计	50,087,778.12	135,961,774.92
筹资活动产生的现金流量净额	-50,087,778.12	-135,961,774.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-52,261,964.52	-9,998,283.11
加：期初现金及现金等价物余额	437,853,188.88	609,534,409.78
六、期末现金及现金等价物余额	385,591,224.36	599,536,126.67

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

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														
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	190,931,343.00				2,251,729,171.29	94,125,607.80			67,464,153.04		769,226,217.94		3,185,225,277.47	22,427,104.92	3,207,652,382.39
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	190,931,343.00				2,251,729,171.29	94,125,607.80			67,464,153.04		769,226,217.94		3,185,225,277.47	22,427,104.92	3,207,652,382.39
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						6,078,558.83					-26,115,277.24		-32,193,836.07	-2,623,075.43	-34,816,911.50
（一）综合收益总额											13,459,374.59		13,459,374.59	-235,075.43	13,224,299.16
（二）所有者投入和减少资本						6,078,558.83							-6,078,558.83	500,000.00	-5,578,558.83
1. 所有者投入的普通股						6,078,558.83							-6,078,558.83	500,000.00	-5,578,558.83
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											-39,574,651.83		-39,574,651.83	-2,888,000.00	-42,462,651.83
1. 提取盈余公积															

2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配										-39,574,651.83		-39,574,651.83	-2,888,000.00	-42,462,651.83	
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	190,931,343.00				2,251,729,171.29	100,204,166.63			67,464,153.04		743,110,940.70		3,153,031,441.40	19,804,029.49	3,172,835,470.89

上年金额

单位：元

项目	2024 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															
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
优先股		永续债	其他													
一、上年年末余额	137,167,748.00				2,323,144,367.57	56,154,975.25			66,323,628.64		809,644,634.52		3,280,125,403.48	39,345,868.66	3,319,471,272.14	

加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	137,167,748.00			2,323,144,367.57	56,154,975.25		66,323,628.64		809,644,634.52		3,280,125,403.48	39,345,868.66	3,319,471,272.14	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	53,763,595.00			-63,230,625.06	36,987,560.29				-60,792,917.40		-107,247,507.75	1,429,958.95	-105,817,548.80	
（一）综合收益总额									20,257,439.40		20,257,439.40	-2,320,041.05	17,937,398.35	
（二）所有者投入和减少资本	-269,976.00			-9,197,054.06	36,987,560.29						-46,454,590.35	3,750,000.00	-42,704,590.35	
1. 所有者投入的普通股					36,987,560.29						-36,987,560.29	3,750,000.00	-33,237,560.29	
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	-269,976.00			-9,197,054.06							-9,467,030.06		-9,467,030.06	
4. 其他														
（三）利润分配									-81,050,356.80		-81,050,356.80		-81,050,356.80	
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配									-81,050,356.80		-81,050,356.80		-81,050,356.80	
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转	54,033,571.00			-54,033,571.00										
1. 资本公积转增资本（或股本）	54,033,571.00			-54,033,571.00										
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	190,931,343.00				2,259,913,742.51	93,142,535.54		66,323,628.64		748,851,717.12		3,172,877,895.73	40,775,827.61	3,213,653,723.34

### 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	190,931,343.00				2,255,035,512.34	94,125,607.80			67,464,153.04	774,553,281.30		3,193,858,681.88
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	190,931,343.00				2,255,035,512.34	94,125,607.80			67,464,153.04	774,553,281.30		3,193,858,681.88
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)						6,078,558.83				5,398,119.22		-680,439.61
(一) 综合收益总额										44,972,771.05		44,972,771.05
(二) 所有者投入和减少资本						6,078,558.83						-6,078,558.83

1. 所有者投入的普通股						6,078,558.83							-6,078,558.83
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	190,931,343.00				2,255,035,512.34	100,204,166.63				67,464,153.04	779,951,400.52		3,193,178,242.27

上期金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	137,167,748.00				2,323,144,367.57	56,154,975.25			66,323,628.64	845,338,918.52		3,315,819,687.48
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	137,167,748.00				2,323,144,367.57	56,154,975.25			66,323,628.64	845,338,918.52		3,315,819,687.48
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	53,763,595.00				-63,230,625.06	36,987,560.29				-64,638,209.78		-111,092,800.13
(一) 综合收益总额										16,412,147.02		16,412,147.02
(二) 所有者投入和减少资本	-269,976.00				-9,197,054.06	36,987,560.29						-46,454,590.35
1. 所有者投入的普通股						36,987,560.29						-36,987,560.29
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	-269,976.00				-9,197,054.06							-9,467,030.06
4. 其他												
(三) 利润分配										-81,050,356.80		-81,050,356.80
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										-81,050,356.80		-81,050,356.80
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转	54,033,571.00				-54,033,571.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)	54,033,571.00				-54,033,571.00							
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	190,931,343.00				2,259,913,742.51	93,142,535.54			66,323,628.64	780,700,708.74		3,204,726,887.35

### 三、公司基本情况

锋尚文化集团股份有限公司（更名前为北京锋尚世纪文化传媒股份有限公司，以下简称本公司，在包含子公司时统称本集团）于 2002 年 7 月 30 日由自然人沙晓岚、王芳韵、于福申、薛兴华出资设立。公司注册资本人民币 100 万元，其中：沙晓岚出资 70 万元，占公司注册资本的 70%；王芳韵出资 24 万元，占公司注册资本的 24%；于福申出资 5 万元，占公司注册资本的 5%；薛兴华出资 1 万元，占公司注册资本的 1%。北京方诚会计师事务所有限责任公司对本公司的注册资本进行审验，并出具验资报告“方会（F）字[2002]第 192 号”予以确认。

依据本公司 2004 年 7 月的股东会决议，同意于福申将其持有的本公司 5%的股权转让给沙晓岚，薛兴华将其持有的本公司 1%的股权转让给王芳韵。本次股权变更后，沙晓岚出资 75 万元，占公司注册资本的 75%；王芳韵出资 25 万元，占公司注册资本的 25%。

依据本公司 2007 年 1 月的股东会决议，同意增加公司注册资本 100 万元，其中股东沙晓岚以货币资金增资 75 万元，股东王芳韵以货币资金增资 25 万元，公司住所迁至北京市东城区青龙胡同 1 号歌华大厦 605-1 室。本次增资后，沙晓岚出资 150 万元，占公司注册资本的 75%，王芳韵出资 50 万元，占公司注册资本的 25%。北京正大会计师事务所对本公司的注册资本变更事项进行审验，并出具验资报告“正大验字[2007]第 B160 号”予以确认。

依据本公司 2007 年 9 月的股东会决议，同意沙晓岚、王芳韵分别将其持有的本公司 75%、25%的股权转让给北京金典文化艺术有限公司。本次变更后，北京金典文化艺术有限公司出资 200 万，占公司注册资本的 100%。

依据本公司 2007 年 11 月的股东会决议，同意公司注册资本由 200 万元增加至 1,200 万元，增加的 1,000 万元由股东以本公司未分配利润出资。北京真诚会计师事务所有限公司对本公司的注册资本变更事项进行审验，并出具验资报告“京真诚验字[2007]3311 号”予以确认。

依据本公司 2008 年 4 月的股东会决议，同意北京金典文化艺术有限公司将其持有的本公司 75%、25%的股权分别转让给沙晓岚、王芳韵。本次股权变更后，沙晓岚出资 900 万元，占公司注册资本的 75%；王芳韵出资 300 万元，占公司注册资本的 25%。

依据本公司 2013 年 11 月的股东会决议，同意公司注册资本由 1,200 万元变更为 2,000 万元，其中沙晓岚以货币资金增资 600 万元，王芳韵以货币资金增资 200 万元。本次股权变更后，沙晓岚出资 1,500 万元，占公司注册资本的 75%；王芳韵出资 500 万元，占公司注册资本的 25%。北京中天华庆会计师事务所有限公司对本公司的注册资本变更事项进行审验，并出具验资报告“中天华庆验字[2013]第 483 号”予以确认。

依据本公司 2015 年 2 月的股东会决议，同意公司注册资本由 2,000 万元变更为 2,600 万元，其中：沙晓岚以货币资金增资 450 万元，王芳韵以货币资金增资 150 万元。本次股权变更后，沙晓岚出资 1,950 万元，占公司注册资本的 75%，王芳韵出资 650 万元，占公司注册资本的 25%。北京华励诚嘉会计师事务所（普通合伙）对本公司的注册资本变更事项进行审验，并出具验资报告“华励诚嘉验审字[2015]第 B-031 号”予以确认。

2015 年 7 月 3 日，北京市工商局出具了编号为（京东）名称变更核（内）字[2015]第 0026559 号《企业名称变更核准通知书》，核准将本公司名称由“北京锋尚世纪文化艺术有限公司”变更为“北京锋尚世纪文化传媒股份有限公司”。

2015 年 8 月 6 日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具“[2015]京会兴审字第 69000121 号”《审计报告》，本公司截至 2015 年 6 月 30 日经审计的净资产为 6,776.56 万元。

2015年8月8日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具“国融兴华评报字[2015]第050058号”《北京锋尚世纪文化艺术有限公司拟变更为股份有限公司评估项目评估报告》，本公司截至2015年6月30日净资产的评估值为7,502.64万元。

2015年8月8日，依据本公司临时股东会决议，同意公司以2015年6月30日为基准日整体变更为股份有限公司。2015年8月24日，依据本公司创立大会决议暨2015年第一次临时股东大会，审议通过成立股份有限公司以及起草公司章程等议案，并以公司2015年6月30日经审计净资产6,776.56万元折股，折合股本2,600万股，每股面值1.00元，其余净资产计入资本公积。整体变更后，本公司注册资本为2,600万元，并经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）于2015年8月24日出具“[2015]京会兴验字第69000093号”验资报告进行审验。

依据本公司2016年11月8日第一届董事会第十次会议及2016年11月23日的2016年第三次临时股东大会决议，本公司以目前总股本26,000,000股为基数，以资本公积向全体股东转增股本，每10股转增9.23077股，合计转增股本24,000,002股。本次资本公积转增股本后，本公司总股本由26,000,000股增加至50,000,002股。本公司于2016年12月13日取得北京市工商行政管理局东城分局颁发注册号为91110101741558466W营业执照。公司注册地为北京市东城区青龙胡同1号5层519室。

依据本公司2017年3月22日第一届董事会第十六次会议及2017年4月6日第三次临时股东大会决议，同意股东沙晓岚将其持有公司6.41%的股权，折合股本3,205,000股，股东王芳韵将其持有公司6.25%的股权，折合股本3,125,000股，以每股3.80元的价格转让给西藏晟蓝文化传播合伙企业（有限合伙），转让价款总额为2,405.40万元。同时，股东大会决议同意将西藏晟蓝文化传播合伙企业（有限合伙）设立为本公司的员工持股平台，对本公司核心员工进行股权激励。

依据本公司2017年12月4日第一届董事会第二十一次会议及2017年12月19日第六次临时股东大会决议，同意和谐成长二期（义乌）投资中心（有限合伙）增加本公司注册资本及股本4,054,055股，增加投资金额9,000万元。本次增资后，本公司注册资本及股本变更为54,054,057.00元。另外，股东沙晓岚将其持有本公司4,054,055股份转让给和谐成长二期（义乌）投资中心（有限合伙），转让价款为9,000万元。经本次股权增资及转让后，沙晓岚持有本公司30,240,947股，占注册资本55.95%；王芳韵持有本公司9,375,000股，占注册资本17.34%；西藏晟蓝文化传播合伙企业（有限合伙）持有本公司6,330,000股，占注册资本11.71%；和谐成长二期（义乌）投资中心（有限合伙）持有本公司8,108,110股，占注册资本15.00%。

根据中国证监会“证监许可〔2020〕1565号”文《关于同意北京锋尚世纪文化传媒股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》，本公司获准向社会公开发售人民币普通股股票（A股）18,020,000股，实际发行价格人民币138.02元，募集资金合计2,487,120,400.00元。上述募集资金扣除承销费用、保荐费用以及本公司累计发生的其他相关发行费用12,819,374.56元（不含税）后，募集资金净额人民币2,272,331,393.44元，其中增加股本人民币18,020,000.00元，其余计入资本公积-股本溢价为人民币2,254,311,393.44元。

本次股票发行后，本公司的股份总数变更为7,207.4057万股，每股面值人民币1.00元，股本总额为人民币7,207.4057万元，其中：本次股票发行前原股东股本总额为人民币5,405.4057万元，占变更后股本总额的75.00%；社会公众股股本为人民币1,802.00万元，占变更后股本总额25.00%。本次增资事项业经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并于2020年8月11日出具XYZH/2020BJA70342《验资报告》。

根据本公司2021年2月22日第二届董事会第十八次会议决议及2021年3月16日2020年年度股东大会决议和修改后章程的规定，本公司申请增加注册资本人民币64,866,651.00元，以权益分派实施时股权登记日应分配股数为基数，

以资本公积向全体股东实施每 10 股转增 9 股，合计转增股本 64,866,651 股。本次资本公积转增股本后，本公司总股本由 72,074,057 股增加至 136,940,708 股，每股面值为人民币 1 元。本次转增基准日期为 2021 年 4 月 6 日，变更后的注册资本为人民币 136,940,708.00 元，股本为人民币 136,940,708.00 元。本次资本公积转增股本事项业经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并于 2021 年 5 月 6 日出具 XYZH/2021BJAA70334《验资报告》。

本公司第三届董事会 2021 年第四次临时会议决议通过的《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，本公司以 2021 年 11 月 16 日为授予日，每股授予价格为人民币 26.63 元，向 81 名激励对象授予 176.00 万股限制性股票，其中第一类限制性股票 35.20 万股，第二类限制性股票 140.80 万股。截至 2021 年 11 月 25 日止，本公司已收到 74 名激励对象缴付的 32.14 万股第一类限制性股票出资款人民币 8,558,882.00 元，均以货币出资，其余 7 名激励对象放弃本次第一类限制性股票激励资格。本次授予限制性股票后，本公司实际增加股本人民币 321,400.00 元，其余 8,237,482.00 元作为股本溢价，变更后的股本为 137,262,108.00 元。本次授予限制性股票事项业经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并于 2021 年 12 月 15 日出具 XYZH/2021BJAA70432《验资报告》。

本公司第三届董事会 2022 年第四次临时会议决议通过的《关于向激励对象授予预留部分限制性股票的议案》，本公司以 2022 年 7 月 25 日为授予日，以 26.56 元/股向 22 名激励对象授予 7.02 万股第一类限制性股票；以 26.56 元/股向 22 名激励对象授予 28.08 万股第二类限制性股票。截至 2022 年 8 月 22 日止，本公司已收到 21 名激励对象缴付的 6.92 万股第一类限制性股票出资款人民币 1,837,952.00 元，均以货币出资，其余 1 名激励对象放弃本次第一类限制性股票激励资格。本次实际增加股本人民币 69,200.00 元，其余 1,768,752.00 元作为股本溢价，变更后的股本为 137,331,308.00 元。本次授予限制性股票事项业经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并于 2022 年 9 月 15 日出具 XYZH/2022BJAA70282《验资报告》。

本公司第三届董事会 2022 年第九次临时会议审议通过了《关于变更公司名称、修改公司章程及进行工商登记变更的议案》。公司名称由北京锋尚世纪文化传媒股份有限公司变更为北京锋尚文化传媒集团股份有限公司。

本公司第三届董事会 2023 年第一次临时会议审议通过了《关于变更公司名称、修改公司章程及进行工商登记变更的议案》。公司名称由北京锋尚文化传媒集团股份有限公司变更为锋尚文化集团股份有限公司。

本公司第三届董事会 2023 年第三次会议和第三届监事会第十一次会议，审议通过了《关于回购注销部分已授予但尚未解除限售的限制性股票的议案》、《关于作废部分已授予但尚未归属的限制性股票的议案》，本公司按照 26.56 元/股回购 95 名激励对象 16.3560 万股第一类限制性股票，支付的回购资金为 4,344,153.60 元，公司的股本变更为 137,167,748 股。本次注销第一类限制性股票事项业经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并于 2023 年 5 月 25 日出具 XYZH/2023BJAA7B0171《验资报告》。

本公司第三届董事会第五次会议和第三届监事会第十七次会议，审议通过了《关于回购注销部分已授予但尚未解除限售的限制性股票的议案》，根据《上市公司股权激励管理办法》（以下简称“《管理办法》”）及公司《2021 年限制性股票激励计划（草案）》（以下简称“《激励计划》”）等相关规定，本公司将其持有的已获授但尚未解除限售的限制性股票进行回购注销，本次回购注销的限制性股票共计 119,700 股，占回购注销前公司总股本的 0.09%，本次回购注销涉及激励对象人数为 90 人，回购价格为 26.56 元/股，回购总金额合计人民币 3,179,232 元，本公司已于 2024 年 5 月 8 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成上述限制性股票的回购注销手续。本次注销完成后，本公司总股本由 137,167,748 股减至 137,048,048 股。

本公司召开第三届董事会第五次会议，第三届监事会第十七次会议，审议通过了《关于 2023 年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》。公司于 2024 年 5 月 11 日披露了《公司 2023 年年度权益分派实施公告》，本公司 2023

年年度权益分派方案为：以本公司现有总股本剔除已回购股份 1,964,120.00 股后的 135,083,928.00 股为基数，向全体股东每 10 股派 6.00 元人民币现金(含税)同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股。本次权益分派共预计转增 54,033,571 股，派发现金 81,050,356.8 元，本次增股完成后，本公司总股本由 137,048,048 股增至 191,081,619 股。

本公司第三届董事会 2024 年第三次临时会议和第三届监事会第十九次会议，审议通过了《关于调整 2021 年限制性股票激励计划相关事项的议案》，本公司终止本次激励计划后，需回购注销首次授予部分 65 名激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票 124,992 股、预留授予部分 19 名已获授但尚未解除限售的限制性股票 25,284 股，合计公司需回购注销 84 名激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票合计 150,276 股。本公司以授予价格进行本次回购注销，本次回购的回购价格为 18.54 元/股。本公司将以自有资金回购上述 84 名激励对象已获授但尚未解除限售的 150,276 股限制性股票，占目前公司总股本的 0.08%。本次回购注销的限制性股票共计 150,276 股，占回购注销前公司总股本的 0.08%，本次回购注销涉及激励对象人数为 84 人，回购价格为 18.54 元/股，回购总金额合计人民币 2,786,546.40 元。本公司已于 2024 年 7 月 11 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成上述限制性股票的回购注销手续。本次注销完成后，公司总股本由 191,081,619 股减至 190,931,343 股。

本公司及子公司属文化艺术行业，以创意设计为核心，业务范围涵盖大型文化演艺活动、景观艺术照明及演绎、文化旅游演艺等多个领域的创意、设计及制作服务。

经营范围主要为：组织文化艺术交流活动；工程管理服务；礼仪服务；日用品销售；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；广播影视设备销售；票务代理服务；电影摄制服务；专业设计服务；文艺创作；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；娱乐性展览；会议及展览服务；对外承包工程；电气设备销售；文化用品设备出租；平面设计；广告发布；摄像及视频制作服务；摄影扩印服务；市场调查（不含涉外调查）；影视美术道具置景服务；日用百货销售；物业管理；非居住房地产租赁。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：营业性演出；演出经纪；建设工程施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本集团财务报表根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、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（以下简称“证监会”）《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）的披露相关规定编制。

### 2、持续经营

本集团对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

## 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：

具体会计政策和会计估计：

## 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、准确、完整地反映了本公司及本集团于 2025 年 06 月 30 日的财务状况以及 2025 上半年度经营成果和现金流量等有关信息。

## 2、会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

## 3、营业周期

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

## 4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币，本财务报表以人民币列示，境内子公司的记账本位币全部为人民币，境外子公司香港锋尚文化科技有限公司的记账本位币为港币。

## 5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	金额 $\geq$ 100 万
账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款	金额 $\geq$ 380 万元
账龄超过 1 年或逾期的重要合同负债	金额 $\geq$ 380 万元
收到的重要的与投资活动有关的现金	金额 $\geq$ 10,000 万元
支付的重要的与投资活动有关的现	金额 $\geq$ 10,000 万元
重要的非全资子公司	非全资子公司收入金额占集团总收入 $\geq$ 5%
重要的合营企业或联营企业	对合营企业或联营企业的长期股权投资账面价值占集团总资产 $\geq$ 5%

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### (1) 同一控制下的企业合并

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

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### (2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方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。

本集团作为购买方，在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并成本进行复核，经复核后，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，将其差额计入合并当期营业外收入。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）。本集团判断控制的标准为，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其回报金额。

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或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

本集团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，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本集团因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，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或合并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损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

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属于一揽子交易的，应当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投资损益。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，不属于一揽子交易的，对每一项交易按照是否丧失控制权分别进行会计处理。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

本集团的合营安排包括共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

对于共同经营项目，本集团作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，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。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

## 10、外币业务和外币报表折算

## 11、金融工具

### (1) 金融工具的确认和终止确认

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。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：1）收取金融资产现金流量的权利届满；2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

### (2) 金融资产分类和计量方法

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团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，将金融资产分类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。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时，本集团需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异；对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团该分类的金融资产主要包括：货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择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，该指定一经作出，不得撤销。本集团仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或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之外的金融资产，本集团将其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。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：交易性金融资产。

本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

**(3) 金融负债分类、确认依据和计量方法**

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于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以外，本集团的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、以摊余成本计量的金融负债。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，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2) 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（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债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，）所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除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之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果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会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

只有符合以下条件之一，本集团才将金融负债在初始计量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：①能够消除或显著减少会计错配；②风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；③包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；④包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

按照上述条件，本集团指定的这类金融负债主要包括（具体描述指定的情况，包含指定的金融负债的性质、标准以及如何满足指定标准，具体参考金融资产部分）。本集团将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

#### （4）金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、合同资产进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。本集团考虑预期信用损失计量方法时反映如下要素：①通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；②货币时间价值；③在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或即可获得有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本集团基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、逾期信息、应收款项账龄等。

本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估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。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

##### 1) 应收款项和合同资产的减值测试方法

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、应收票据、合同资产等应收款项，本集团运用简化计量方法，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。

本集团将特定客户的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。

对于应收款项，除对单项金额重大且已发生信用减值的款项单项确定其信用损失外，通常按照共同信用风险特征组合的基础上，考虑预期信用损失计量方法应反映的要素，参考历史信用损失经验，编制应收账款账龄与违约损失率对照表，以此为基础计算预期信用损失。若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本集团对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

#### 应收账款（与合同资产）的组合类别及确定依据

本集团根据应收账款(与合同资产)的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于应收账款（与合同资产），本集团判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本集团以账龄组合为基础评估其预期信用损失。本集团根据确认收入日期确认账龄。

#### 应收票据的组合类别及确定依据

本集团应收票据参照本集团应收账款政策确认预期损失率计提损失准备，与应收账款的组合划分相同。

### (5) 金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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，放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债，未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。）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，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及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中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

### (6) 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具：（1）如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。（2）如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，

该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本集团须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本集团在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

本集团根据所发行的优先股、永续债的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本集团计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

#### **（7）金融资产和金融负债的抵销**

本集团的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）本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。

## **12、应收票据**

## **13、应收账款**

## **14、应收款项融资**

## **15、其他应收款**

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

## **16、合同资产**

合同资产，是指本集团已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。如本集团向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，本集团将该收款权利作为合同资产。

合同资产的预期信用损失的确定方法和会计处理方法，详见上述附注三、10 金融资产减值相关内容。

## **17、存货**

本集团存货主要包括库存商品、未完成项目成本等。

未完成项目成本是指公司正在执行或制作的各类设计、咨询及设计制作项目所发生的成本，其主要包括外部采购成本、直接人工、其他直接费用和制造费用。其中，本公司外部采购根据项目具体发生情况直接归结，对于定制化工程类设备服务采购、专业制作外包及创意设计外包等，根据完工进度确认采购成本，对于非定制化的灯光、投影等设备类采购及辅材辅料等，根据入库单确认采购成本，对于演员服务、化妆造型、现场装卸等劳务费，根据实际劳务结算金额确认采购成本；直接人工包括直接参与具体项目的人员工资薪酬，按参与项目的具体时间进行核算；其他直接费用包括项目直接发生的差旅费、运费、折旧费等，根据项目具体发生情况直接归结；制造费用按照直接人工费用比例法和直接成本占比法进行分摊，对于与直接人工费用正相关的间接人员工资、社会保险费、福利费、餐饮费等间接成本费用，采取直接人工费用比例法进行分配，对于间接折旧、车辆使用费、运费等其他间接成本费用，采取直接成本占比法进行分配。未完成项目成本于项目执行完毕时转入营业成本。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货、库存商品等发出时采用个别计价法计价；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

库存商品等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；未完成项目成本可变现净值是按存货项目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。在确定未完成项目成本的可变现净值时，以取得的销售合同、运行状态等确凿证据为基础，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。

## 18、持有待售资产

## 19、债权投资

## 20、其他债权投资

## 21、长期应收款

## 22、长期股权投资

本集团长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的权益性投资。

### （1）重大影响、共同控制的判断

本集团对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。重大影响，是指本集团对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20% 以上但低于 50% 的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明本集团不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。

本集团与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资，即对合营企业投资。共同控制，是指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。本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的决策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

### （2）会计处理方法

本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本；被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本；通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，不属于一揽子交易的，以原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为初始投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款及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作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；以资产清偿债务方式进行债务重组取得的长期股权投资，按照放弃债权的公允价值及可直接归属于该投资的税金等其他成本作为初始投资成本；以非货币性资产交换取得的长期股权投资，以换出资产的公允价值/账面价值及相关税费作为初始投资成本。

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本集团对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时，长期股权投资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的份额的，不调整长期股权投资账面价值；长期股权投资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的份额的，差额调增长期股权投资的账面价值，同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，在持有投资期间，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中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，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本集团的部分（内部交易损失属于资产减值损失的，全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，本集团负有承担额外损失义务的除外。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资，原权益法核算的相关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，在终止采用权益法核算时全部转入当期投资收益。

因处置部分股权后剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算的相关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处理并按比例结转，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期投资收益。

因处置部分股权后丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（财会[2017]7 号）》核算的，剩余股权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。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，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，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，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，适用《企业会计准则第 22

号——金融工具确认和计量（财会[2017]7号）》进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

本集团对于分步处置股权至丧失控股股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。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交易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，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

### 23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

本集团投资性房地产出租的房屋建筑物，采用成本模式计量。

本集团投资性房地产采用平均年限方法计提折旧或摊销。各类投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率如下：

类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	30	5	3.17

### 24、固定资产

#### （1）确认条件

本集团固定资产是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括专用设备、办公及电子设备、运输设备等。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

#### （2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
专用设备	年限平均法	5	5	19
办公及电子设备	年限平均法	5	5	19
运输设备	年限平均法	5	5	19

## 25、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予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之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

## 26、借款费用

## 27、生物资产

## 28、油气资产

## 29、无形资产

### （1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本集团无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术、数据资源等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

### （2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

## 30、长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

### （1）除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团在进行减值测试时，按照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确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

本集团以单项资产为基础估计其可回收金额，难以对单项资产的可回收金额进行估计的，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

### （2）商誉减值

本集团对企业合并形成的商誉，自购买日起将其账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组，难以分摊至相关的资产组的分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失；再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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。

商誉减值测试的方法、参数与假设，详见附注五、15。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 31、长期待摊费用

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

### 32、合同负债

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本集团在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取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

### 33、职工薪酬

#### （1）短期薪酬的会计处理方法

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

#### （2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

本集团的设定提存计划，是指按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本集团提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### （3）辞退福利的会计处理方法

辞退福利，是指本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。对于职工虽然没有与本集团解除劳动合同，但未来不再为本集团提供服务，不能为本集团带来经济利益，本集

团承诺提供实质上具有辞退福利性质的经济补偿的，如发生“内退”的情况，在其正式退休日期之前应当比照辞退福利处理，在其正式退休日期之后，按照离职后福利处理。

本集团向职工提供辞退福利的，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、本集团确认涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

对于辞退福利预期在年度报告期间期末后十二个月内不能完全支付的辞退福利，实质性辞退工作在一年内实施完毕但补偿款项超过一年支付的辞退计划，本集团选择恰当的折现率，以折现后的金额计量应计入当期损益的辞退福利金额。

#### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

### 34、预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。本集团于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

非同一控制下企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

### 35、股份支付

用以换取职工提供服务的以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。如授予后立即可行权，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。如需在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。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，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

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，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需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，相应调整负债。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。

## 36、优先股、永续债等其他金融工具

## 37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

本集团的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入，收入确认政策如下：

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始时，按照个单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过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。预期将退还给客户的款项作为负债不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

(1) 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。

(2) 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品。

(3) 在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。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入，并按照完工百分比法确定履约进度。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。

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

(1) 本集团就该商品或服务享有现时收款权利。

(2) 本集团已将该商品的法定所有权转移给客户。

(3) 本集团已将该商品的实物转移给客户。

(4) 本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户。

(5) 客户已接受该商品或服务。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本集团拥有的无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收取应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

**注：公司应结合实际生产经营特点制定收入确认会计政策，按照业务类型（如建筑施工、贸易等）披露具体收入确认方式及计量方法。包括但不限于：**

**1、识别履约义务涉及重大会计判断的，应披露具体判断依据。**

**2、确定交易价格、估计可变对价、分摊交易价格以及计量预期退还给客户的款项等类似义务所采用的方法。**

**3、履约义务实现方式，收入确认时点及判断依据，履约进度计量方法及判断依据。**

**4、主要责任人认定涉及重大会计判断的，应披露具体判断依据。**

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

本集团各类业务的收入及成本具体确认方法：

#### ①专业设计及制作业务收入

##### a) 演艺类专业设计及制作业务

对于承接的演艺类专业设计及制作业务，本集团在演艺活动已经完成，客户取得相关商品及服务的控制权时确认收入实现。同时，本集团将演艺类专业设计及制作业务实际发生的人员工资、设备采购成本、折旧费、差旅费、运输费、租赁费、演艺团体雇佣费等各项支出确认成本。

##### b) 非演艺类专业设计及制作业务

对于承接的非演艺类专业设计及制作业务，本集团在非演艺类专业设计及制作已经完成验收，客户取得相关商品及服务的控制权时确认收入实现。同时，本集团将非演艺类专业设计及制作业务实际发生的人员工资、设备采购成本、折旧费、差旅费、运输费、租赁费等各项支出确认成本。

#### ②设备租赁业务收入

本集团承接的专业设备租赁业务，在交付租赁物，并在租赁期内满足合同约定的各项使用条件，于租赁期满时，按合同金额确认收入。同时，本集团将此类业务租赁期间发生的各项折旧费、人员费用、差旅费、运输费、租赁费等各项支出确认成本。

#### ③投资性房地产租赁收入

本集团将投资性房地产租赁，按租赁协议约定的租赁期限与租金额，在相关租金已经收到或取得了收款的证据时，按照直线法在租赁期内确认收入。同时，本公司将此类业务于租赁期间发生的折旧费、维护费等各项支出确认成本。

#### ④其他收入

本集团的其他业务主要为偶然承接的业务咨询服务、设备保养服务及门票收入，业务咨询服务即为协助委托方完成方案设计，并在按照合同约定的工作完成或达到预定效果并满足合同约定的其他条件时，以客户确认取得服务控制权作为确认收入实现原则；设备保养服务主要为客户完成指定设备的维护保养，按照客户已经取得维护保养服务控制权确认收入实现。门票收入主要指客户购买门票、通过检票后，拥有观看灯光演绎项目的现时权利，门票金额已经收取或者取得收款权时，确认收入实现。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

## 38、合同成本

### (1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本集团与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。根据其流动性，合同履约成本分别列报在存货和其他非流动资产中，合同取得成本分别列报在其他流动资产和其他非流动资产中。

合同履约成本，即本集团为履行合同发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关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：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；该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果该资产摊销期限不超过一年，本集团选择在发生时计入当期损益的简化处理。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

### (2) 与合同成本有关的资产的摊销

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

### (3) 与合同成本有关的资产的减值

本集团与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：①企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；②为转让该相关商品估计将要发生的成本。

## 39、政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

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

与资产相关的政府补助,冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益(由企业选择一种方式确认),确认为递延收益的与资产相关的政府补助,在相关资产使用寿命内按照直线方法分期计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的,将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本(由企业选择一种方式确认)。与日常活动相关的政府补助,按照经济业务实质,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。

#### 40、递延所得税资产/递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值之间的差额、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计税基础与其账面价值之间的差额产生的(暂时性差异)计算确认。

本集团对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债:(1)暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认;(2)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,本集团能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产:(1)暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认;(2)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,不能同时满足以下条件的:暂时性差异在可预见的未来很可能转回、未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内,就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额,结合纳税筹划策略,决定应确认的递延所得税资产的金额,因此存在不确定性。

于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

#### 41、租赁

##### (1) 作为承租方租赁的会计处理方法

###### 1. ) 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁,在租赁期开始日,本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产,是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利,按照成本进行初始计量。该成本包括:①租赁负债的初始计量金额;②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额;③发生的初始直接费用;④为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本(属于为生产存货而发生的除外)。本集团按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的,相应调整使用权资产的账面价值。

本集团根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的,在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧;无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有

权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本集团按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③本集团合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率。/本集团因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本集团确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

### 1. ) 租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围或延长了租赁期限；②增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

### 1. ) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低（低于 XX 人民币）的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

### 1. ) 售后租回

本集团作为售后租回交易中的卖方兼承租人，对相关标的资产转让是否构成销售进行评估。本集团判断不构成销售的，本集团继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等的金融负债；构成销售的，本集团按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

## (2) 作为出租方租赁的会计处理方法

本集团作为出租人，如果一项租赁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，本集团将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

### 1. ) 融资租赁

在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为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。本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。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。

### 1. ) 经营租赁

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

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

### 1. ) 售后租回

本集团作为售后租回交易中的买方兼出租人，相关标的资产的控制权未转移给本集团，本集团不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产；相关标的资产的控制权已转移给本集团，资产转让构成销售，本集团对资产购买进行会计处理，并根据前述政策对资产的出租进行会计处理。

## 42、其他重要的会计政策和会计估计

## 43、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

适用 不适用

### (2) 重要会计估计变更

适用 不适用

### (3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

44、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%、7%
企业所得税	应纳所得税额	15%、20%、25%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
房产税	应纳流转税额	12%
土地使用税	应纳流转税额	3 元/平方米

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
锋尚文化集团股份有限公司	15%
北京锋尚互动娱乐科技有限公司	20%
北京锋尚世纪文化发展有限公司	20%
上海锋尚世纪工程设计有限公司	20%
郑州锋尚世纪文化旅游发展有限公司	20%
上海锋尚六三二文化科技有限公司	25%
青岛锋尚文化科技有限公司	25%
三亚锋尚文化科技有限公司	20%
杭州锋尚娱乐有限公司	20%
北京锋尚幻星娱乐文化有限公司	20%
太原锋尚文化科技有限公司	20%
北京洛蓝印象文化传媒有限公司	25%
北京锋尚煜景文化艺术有限公司	20%
浙江锋尚文化有限公司	20%
北京锋尚演艺制作有限责任公司	20%
香港锋尚文化科技有限公司	16.50%
杭州湘湖雅韵文化科技有限公司	20%
北京锋尚创景互动文化科技有限公司	20%

2、税收优惠

(1) 锋尚文化集团股份有限公司于 2023 年 10 月 26 日被认定为高新技术企业，证书编号为：GR202311003127，该证书有效期为三年，根据财税[2017]第 24 号《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠政策有关问题的公告》，本公司 2025 年度的企业所得税税率减按 15%征收。

(2) 根据财税[2023]第 12 号《税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。北京锋尚世纪文化发展有限公司、北京锋尚互动娱乐科技有限公司、上海锋尚世纪工程设计有限公司、郑州锋尚世纪文化旅游发展有限公司、北京锋尚煜景文化艺术有限公司、三亚锋尚文化科技有限公司、杭州锋尚娱乐有限公司、北京锋尚幻星娱乐文化有限公司、太原锋尚文化科技有限公司、浙江锋尚文化有限公司、北京锋尚演艺制作有限责任公司、北京锋尚创景互动文化科技有限公司满足小型微利企业标准，2025 年度按照 20%的税率计缴企业所得税。

### 3、其他

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	48,089.83	39,012.83
银行存款	444,403,923.40	468,712,339.98
其他货币资金	12,333,200.81	69,017,408.51
合计	456,785,214.04	537,768,761.32
其中：存放在境外的款项总额	1,081,800.65	0.00

其他说明

注：银行存款中含定期存款应收利息 4,021,372.67 元，结构性存款应收利息 298,247.49 元。

### 2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,392,614,530.26	2,404,743,298.20
其中：		
债务工具投资	2,389,458,578.26	2,401,736,825.08
权益工具投资	3,155,952.00	3,006,473.12
其中：		
合计	2,392,614,530.26	2,404,743,298.20

其他说明：

本年交易性金融资产为本公司购买的不可提前支取的银行理财产品、上市公司流通股股票和国债逆回购，其中：本金 2,377,244,177.19 元，公允价值变动金额 15,370,353.07 元。

### 3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

### 4、应收票据

#### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
商业承兑票据		400,000.00
合计	0.00	400,000.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据						400,000.00	100.00%			400,000.00
其中：										
信用风险组合						400,000.00	100.00%			400,000.00
合计						400,000.00	100.00%			400,000.00

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

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

应收票据核销说明：

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	127,568,615.69	206,714,817.69
1 至 2 年	89,621,990.87	41,673,592.17
2 至 3 年	17,042,897.54	16,870,152.98
3 年以上	339,596,194.86	348,184,562.66
3 至 4 年	29,203,410.46	50,272,511.68
4 至 5 年	157,561,431.59	210,745,075.48
5 年以上	152,831,352.81	87,166,975.50
合计	573,829,698.96	613,443,125.50

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	13,491,900.00	2.35%	13,491,900.00	100.00%	0.00	13,491,900.00	2.20%	13,491,900.00	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	560,337,798.96	97.65%	300,425,550.67	53.62%	259,912,248.29	599,951,225.50	97.80%	293,762,764.51	48.96%	306,188,460.99
其中：										

信用风险组合	560,007,621.04	97.59%	300,425,550.67	53.65%	259,582,070.37	599,716,761.08	97.76%	293,762,764.51	48.98%	305,953,996.57
关联方组合	330,177.92	0.06%	0.00	0.00%	330,177.92	234,464.42	0.04%			234,464.42
合计	573,829,698.96	100.00%	313,917,450.67	54.71%	259,912,248.29	613,443,125.50	100.00%	307,254,664.51	50.09%	306,188,460.99

按单项计提坏账准备类别名称：恒大系列

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
恒大新能源汽车（广东）有限公司	2,211,900.00	2,211,900.00	2,211,900.00	2,211,900.00	100.00%	预期不能收回
儋州宜倍旅游开发有限公司	11,280,000.00	11,280,000.00	11,280,000.00	11,280,000.00	100.00%	预期不能收回
合计	13,491,900.00	13,491,900.00	13,491,900.00	13,491,900.00		

按组合计提坏账准备类别名称：按预期信用损失

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	127,568,615.69	6,360,179.01	5.00%
1-2 年	89,621,990.87	8,962,199.09	10.00%
2-3 年	17,042,897.54	5,112,869.26	30.00%
3-4 年	29,203,410.46	14,601,705.23	50.00%
4-5 年	157,561,431.59	126,049,145.27	80.00%
5 年以上	139,339,452.81	139,339,452.81	100.00%
合计	560,337,798.96	300,425,550.67	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	307,254,664.51	6,662,786.16				313,917,450.67
合计	307,254,664.51	6,662,786.16				313,917,450.67

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

### (4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

### (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户一	167,396,701.99		167,396,701.99	28.57%	140,083,321.96
客户二	76,982,953.10	4,889,616.27	81,872,569.37	13.97%	5,634,747.66
客户三	64,342,286.03		64,342,286.03	10.98%	56,884,311.56
客户四	40,305,255.14	2,700,000.00	43,005,255.14	7.34%	4,030,525.51
客户五	25,307,960.00		25,307,960.00	4.32%	1,265,398.00
合计	374,335,156.26	7,589,616.27	381,924,772.53	65.18%	207,898,304.69

## 6、合同资产

### (1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
未到期的项目质保金	12,082,848.14	846,102.79	11,236,745.35	10,753,702.84	674,501.37	10,079,201.47
合计	12,082,848.14	846,102.79	11,236,745.35	10,753,702.84	674,501.37	10,079,201.47

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
未到期的项目质保金	1,329,145.30	本年确认收入项目对应质保金
合计	1,329,145.30	——

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	12,082,848.14	100.00%	846,102.79	7.00%	11,236,745.35	10,753,702.84	100.00%	674,501.37	6.27%	10,079,201.47
其中：										
信用风险组合	12,082,848.14	100.00%	846,102.79	7.00%	11,236,745.35	10,753,702.84	100.00%	674,501.37	6.27%	10,079,201.47
合计	12,082,848.14	100.00%	846,102.79	7.00%	11,236,745.35	10,753,702.84	100.00%	674,501.37	6.27%	10,079,201.47

按组合计提坏账准备类别个数：1

按组合计提坏账准备类别名称：预期信用损失

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
未到期的项目质保金	12,082,848.14	846,102.79	7.00%
合计	12,082,848.14	846,102.79	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
坏账准备	171,601.42			按预期信用减值风险计提减值准备
合计	171,601.42			—

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

(5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额
其中重要的合同资产核销情况	

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
合同资产核销说明：					
其他说明：					

合同资产核销说明：

其他说明：

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	

2025 年 1 月 1 日余额在本期				
---------------------	--	--	--	--

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

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：

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

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

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

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

核销说明：

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

(8) 其他说明

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	5,546,216.23	5,773,274.09
合计	5,546,216.23	5,773,274.09

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

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

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

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

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	5,110,071.57	5,304,250.57
往来款	200,000.00	200,000.00
代垫费用	153,076.00	156,476.00
备用金	93,068.66	122,547.52
赔偿金	100,000.00	100,000.00
合计	5,656,216.23	5,883,274.09

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	441,962.11	980,043.90
1 至 2 年	630,171.13	506,506.32
2 至 3 年	2,566,086.65	2,378,221.53
3 年以上	2,017,996.34	2,018,502.34
3 至 4 年	13,000.00	1,720,884.49
4 至 5 年	1,706,596.34	0.00
5 年以上	298,400.00	297,617.85
合计	5,656,216.23	5,883,274.09

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	100,000.00	1.77%	100,000.00	100.00%	0.00	100,000.00	1.70%	100,000.00	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备	5,556,216.23	98.23%	10,000.00	0.18%	5,546,216.23	5,783,274.09	98.30%	10,000.00	0.17%	5,773,274.09
其中：										
合计	5,656,216.23	100.00%	110,000.00	1.95%	5,546,216.23	5,883,274.09	100.00%	110,000.00	1.87%	5,773,274.09

按单项计提坏账准备类别名称：100000

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
北京市兆成印刷有限责任公司	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100.00%	预计无法收回
合计	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00		

按组合计提坏账准备类别名称：10000

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	441,962.11	10,000.00	2.26%
1 至 2 年	630,171.13		
2 至 3 年	2,566,086.65		
3 年以上	1,917,996.34		
3 至 4 年	13,000.00		
4 至 5 年	1,706,596.34		
5 年以上	198,400.00		
合计	5,556,216.23	10,000.00	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额		10,000.00	100,000.00	110,000.00
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
2025 年 6 月 30 日余额		10,000.00	100,000.00	110,000.00

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

#### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
上海中心大厦建设发展有限公司	押金及保证金	1,500,000.00	2-3 年	26.52%	
北京歌华文化发展集团有限公司	押金及保证金	1,492,784.28	1-2 年、4-5 年	26.39%	
上海中心大厦世邦魏理仕物业管理有限公司	押金及保证金	488,534.40	2-3 年	8.64%	
北京歌华文化资产管理有限公司	押金及保证金	259,800.19	3-4 年、4-5 年	4.59%	
北京旗冀供应链管理有限公司	押金及保证金	241,500.00	1-2 年、5 年以上	4.27%	
合计		3,982,618.87		70.41%	

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	9,368,401.64	86.21%	23,391,195.22	97.40%
1 至 2 年	1,015,429.20	9.35%	189,479.58	0.79%
2 至 3 年	87,890.65	0.81%	65,312.44	0.27%
3 年以上	394,114.98	3.63%	369,926.83	1.54%
合计	10,865,836.47		24,015,914.07	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	本期末余额	占预付款项本期末余额合计数的比例 (%)
供应商一	1,500,000.00	13.80%
供应商二	948,850.93	8.73%
供应商三	660,000.00	6.07%
供应商四	524,271.84	4.82%
供应商五	453,554.00	4.17%
<b>合计</b>	<b>4,086,676.77</b>	<b>37.59%</b>

其他说明:

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
库存商品	240,670.12		240,670.12	238,366.80		238,366.80
未完工项目成本	58,984,132.90	13,986,699.35	44,997,433.55	79,396,922.76	14,063,756.46	65,333,166.30
低值易耗品	343,073.28		343,073.28	378,030.35		378,030.35
<b>合计</b>	<b>59,567,876.30</b>	<b>13,986,699.35</b>	<b>45,581,176.95</b>	<b>80,013,319.91</b>	<b>14,063,756.46</b>	<b>65,949,563.45</b>

(2) 确认为存货的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源存货	自行加工的数据资源存货	其他方式取得的数据资源存货	合计

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
未完成项目成本	14,063,756.46			77,057.11		13,986,699.35
<b>合计</b>	<b>14,063,756.46</b>			<b>77,057.11</b>		<b>13,986,699.35</b>

按组合计提存货跌价准备

单位：元

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

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

### 11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明

### 12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(1) 一年内到期的债权投资

适用 不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

### 13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预缴增值税	23,780,011.14	28,244,962.79
待抵扣进项税	9,355,699.12	11,101,336.67
预缴所得税		55,389.11
合计	33,135,710.26	39,401,688.57

其他说明：

### 14、债权投资

(1) 债权投资的情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

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

(2) 期末重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
----	------	------	------	----------	------	----	----------	-------------------	----

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

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

(2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额				
在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他债权投资核销情况

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：

16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
------	------	---------------	---------------	------------------	------------------	-----------	------	---------------------------

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
------	---------	------	------	-----------------	---------------------------	-----------------

					因	
--	--	--	--	--	---	--

其他说明：

### 17、长期应收款

#### (1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

#### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

#### (4) 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

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

长期应收款核销说明：

### 18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业													
二、联营企业													
郑州黄河颂演艺有限公司	4,350,951.33				158.92							4,351,110.25	
曜泽(青岛)商业管理有限公司(注3)	3,013,880.13				-1,207,787.09							1,806,093.04	
小计	7,364,831.46				-1,207,628.17							6,157,203.29	
合计	7,364,831.46				-1,207,628.17							6,157,203.29	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明

### 19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

### 20、投资性房地产

#### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
----	--------	-------	------	----

一、账面原值			
1. 期初余额	64,698,459.65		64,698,459.65
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			
(4) 以资抵债			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4. 期末余额	64,698,459.65		64,698,459.65
二、累计折旧和累计摊销			
1. 期初余额	15,732,990.90		15,732,990.90
2. 本期增加金额	1,024,392.30		1,024,392.30
(1) 计提或摊销	1,024,392.30		1,024,392.30
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4. 期末余额	16,757,383.20		16,757,383.20
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	47,941,076.45		47,941,076.45
2. 期初账面价值	48,965,468.75		48,965,468.75

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明:

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
太原赞城房产	12,127,715.83	权证正在办理中

其他说明

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	59,899,598.40	69,207,665.24
合计	59,899,598.40	69,207,665.24

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	专用设备	运输设备	办公及电子设备	合计
一、账面原值：				
1. 期初余额	146,365,781.84	12,209,747.34	14,999,559.07	173,575,088.25
2. 本期增加金额	282,115.89		460,854.54	742,970.43
(1) 购置	282,115.89		460,854.54	742,970.43
(2) 在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额		88,773.07	123,591.03	212,364.10
(1) 处置或报废		88,773.07	123,591.03	212,364.10
4. 期末余额	146,647,897.73	12,120,974.27	15,336,822.58	174,105,694.58
二、累计折旧				
1. 期初余额	88,339,958.48	7,215,407.00	8,812,057.53	104,367,423.01
2. 本期增加金额	8,055,748.86	845,156.62	1,139,513.62	10,040,419.10
(1) 计提	8,055,748.86	845,156.62	1,139,513.62	10,040,419.10
3. 本期减少金额		84,334.46	117,411.47	201,745.93
(1) 处置或报废		84,334.46	117,411.47	201,745.93

4. 期末余额	96,395,707.34	7,976,229.16	9,834,159.68	114,206,096.18
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	50,252,190.39	4,144,745.11	5,502,662.90	59,899,598.40
2. 期初账面价值	58,025,823.36	4,994,340.34	6,187,501.54	69,207,665.24

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

(5) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
------	-----	------	--------	------------	----------	------	-------------	------	-----------	--------------	----------	------

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
----	------	------	------	------	------

其他说明

(4) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

(5) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

其他说明：

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

## 24、油气资产

适用 不适用

## 25、使用权资产

### (1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋租赁	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	69,749,978.20	69,749,978.20
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	69,749,978.20	69,749,978.20
二、累计折旧		
1. 期初余额	45,665,245.29	45,665,245.29
2. 本期增加金额	6,518,882.04	6,518,882.04
(1) 计提	6,518,882.04	6,518,882.04
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	52,184,127.33	52,184,127.33
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	17,565,850.87	17,565,850.87
2. 期初账面价值	24,084,732.91	24,084,732.91

### (2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

## 26、无形资产

### (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件使用权等	合计
一、账面原值		118,153.46	512,669.89	617,570.22	1,248,393.57
1. 期初余额		5,975.00	34,838.68		40,813.68
2. 本期增加金额		5,975.00	34,838.68		40,813.68
(1) 购置					
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额		124,128.46	547,508.57	617,570.22	1,289,207.25
二、累计摊销					
1. 期初余额		35,629.35	341,439.26	433,266.15	810,334.76
2. 本期增加金额		13,273.63	70,906.36	47,388.78	131,568.77
(1) 计提		13,273.63	70,906.36	47,388.78	131,568.77
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额		48,902.98	412,345.62	480,654.93	941,903.53
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值		75,225.48	135,162.95	136,915.29	347,303.72
2. 期初账面价值		82,524.11	171,230.63	184,304.07	438,058.81

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例

### (2) 确认为无形资产的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

(4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
北京洛蓝印象文化传媒有限公司	28,235,811.59					28,235,811.59
合计	28,235,811.59					28,235,811.59

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
合计						

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
北京洛蓝资产组	流动资产、固定资产、递延所得税资产等	基于内部管理目的，该资产组归属于北京洛蓝分部	是

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
北京洛蓝资产组	40,856,030.76	49,463,000.00	0.00	5	收入增长率为0%-2%、毛利率为41.55%、税前折现率16.51%	收入增长率为0%、毛利率为41.55%、税前折现率16.51%	①收入增长率为0%②毛利率：根据公司以前年度的经营业绩、增长率、行业水平以及管理层对市场发展的预期③折现率：反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税后利率
合计	40,856,030.76	49,463,000.00	0.00				

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

### (5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明

## 28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
湘湖项目制作费	13,118,826.77	176,097.13	2,197,813.67		11,097,110.23
“天时”项目配套	2,659,680.24		554,087.11		2,105,593.13
办公室装修费	2,294,312.64	139,781.23	819,625.34		1,614,468.53
台儿庄项目装修费		576,536.11	9,608.94		566,927.17
台儿庄项目制作费		1,533,901.87	25,565.03		1,508,336.84
湘湖库房装修费	308,623.85	455,562.47	49,274.77		714,911.55
其他	5,874.89		2,350.02		3,524.87
合计	18,387,318.39	2,881,878.81	3,658,324.88	0.00	17,610,872.32

其他说明

## 29、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	321,535,739.58	50,834,551.99	322,102,922.34	50,983,453.34
可抵扣亏损	67,574,508.74	14,081,839.32	67,574,508.74	14,081,839.32
已确认未收票成本	63,625,648.27	9,548,149.39	63,625,648.27	9,548,149.39
租赁负债税会差异	21,712,626.34	4,192,724.36	21,712,626.34	4,192,724.36
广告宣传费	942,271.84	235,567.96	942,271.84	235,567.96

合计	475,390,794.77	78,892,833.02	475,957,977.53	79,041,734.37
----	----------------	---------------	----------------	---------------

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
全额税前扣除固定资产采购金额的税会差异	51,594,389.63	7,739,158.44	51,594,389.63	7,739,158.44
使用权资产税会差异	24,084,732.91	4,514,906.68	24,084,732.91	4,514,906.68
交易性金融资产公允价值调整	10,428,282.41	1,564,242.36	10,449,690.56	1,569,594.40
合计	86,107,404.95	13,818,307.48	86,128,813.10	13,823,659.52

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		78,892,833.02		79,041,734.37
递延所得税负债		13,818,307.48		13,823,659.52

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	42,289,911.30	42,289,911.30
合计	42,289,911.30	42,289,911.30

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025	885,352.35	885,352.35	
2026	269,393.53	269,393.53	
2027	1,157,420.98	1,157,420.98	
2028	2,695,183.49	2,695,183.49	
2029	37,282,560.95	37,282,560.95	
合计	42,289,911.30	42,289,911.30	

其他说明

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付投资款	262,500.00		262,500.00	262,500.00		262,500.00

合计	262,500.00		262,500.00	262,500.00		262,500.00
----	------------	--	------------	------------	--	------------

其他说明：

### 31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况

其他说明：

无

### 32、短期借款

#### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

短期借款分类的说明：

#### (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明

### 33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

### 34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

### 35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
----	------	------

本期末已到期未支付的应付票据总额为元，到期未付的原因为。

### 36、应付账款

#### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
未付设备采购款	36,581,404.57	51,206,701.59
未付设计制作费	53,057,440.84	71,195,805.63
未付其他费用	16,126,330.66	14,163,698.24
合计	105,765,176.07	136,566,205.46

#### (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

### 37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	25,681,470.58	15,728,942.68
合计	25,681,470.58	15,728,942.68

#### (1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

#### (2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

#### (3) 其他应付款

##### 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
往来款	20,046,742.97	9,903,705.04
股权转让款	1,773,000.00	2,048,678.77
押金及保证金	1,772,047.46	1,727,047.66
其他	2,089,680.15	2,049,511.21
合计	25,681,470.58	15,728,942.68

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明

38、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
设计制作项目	74,641,544.98	185,114,276.85
租赁项目	188,679.25	1,464,338.38
合计	74,830,224.23	186,578,615.23

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
郑州黄河颂演艺有限公司艺有限公司	9,433,962.26	项目尚未完工
汉中汉源文化产业投资有限公司	7,910,830.69	项目尚未完工
上海聿品文化有限公司	7,075,471.70	项目尚未完工
河南郑发文旅投资有限公司	6,230,094.34	项目尚未完工
山东海洋文化旅游发展集团有限公司	4,867,924.53	项目尚未完工
合计	35,518,283.52	

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
榆林易马城影视演艺有限公司	5,909,433.97	本期预收项目费
郑州方顶驿文化发展有限公司	1,018,867.92	本期预收项目费
如梦（大同）文化旅游有限公司	-67,824,157.38	本期确认收入
2025 年第九届亚洲冬季运动会组织委员会	-49,743,396.23	本期确认收入
合计	-110,639,251.72	

#### 40、应付职工薪酬

##### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	10,289,138.66	40,286,092.99	45,267,097.50	5,308,134.15
二、离职后福利-设定提存计划	764,627.20	6,480,884.31	6,590,639.15	654,872.36
三、辞退福利	332,608.71	2,793,103.95	3,125,712.66	0.00
合计	11,386,374.57	49,560,081.25	54,983,449.31	5,963,006.51

##### (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	9,583,312.26	32,583,607.05	37,467,601.79	4,699,317.52
2、职工福利费	1,217.21	230,654.91	231,872.12	0.00
3、社会保险费	462,351.61	3,197,777.18	3,260,176.70	399,952.09
其中：医疗保险费	448,113.99	3,110,878.30	3,171,541.65	387,450.64
工伤保险费	14,017.65	85,001.20	86,872.07	12,146.78
生育保险费	219.97	1,897.68	1,762.98	354.67
4、住房公积金	31,468.00	3,817,874.00	3,822,645.00	26,697.00
5、工会经费和职工教育经费	210,789.58	456,179.85	484,801.89	182,167.54
合计	10,289,138.66	40,286,092.99	45,267,097.50	5,308,134.15

##### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	737,934.73	6,231,140.11	6,334,325.48	634,749.36
2、失业保险费	26,692.47	249,744.20	256,313.67	20,123.00
合计	764,627.20	6,480,884.31	6,590,639.15	654,872.36

其他说明：

#### 41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	7,631.94	1,842,021.93
企业所得税	2,562,446.10	12,995,561.66
个人所得税	11,943.63	65,464.09
城市维护建设税	90.77	128,270.35
教育费附加		91,683.76
印花税	14,538.69	58,527.36
合计	2,596,651.13	15,181,529.15

其他说明

#### 42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明

#### 43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	9,320,406.67	11,397,741.46
合计	9,320,406.67	11,397,741.46

其他说明：

#### 44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	54,606,742.52	61,677,948.34
合计	54,606,742.52	61,677,948.34

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

## 45、长期借款

### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

## 46、应付债券

### (1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

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

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

### (3) 可转换公司债券的说明

### (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

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

## 47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
经营租赁	7,173,271.43	10,314,884.88
合计	7,173,271.43	10,314,884.88

其他说明

#### 48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

##### (1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

##### (2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

#### 49、长期应付职工薪酬

##### (1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

##### (2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

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

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

#### 50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
----	------	------	------

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

### 51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

### 52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

### 53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	190,931,343.00						190,931,343.00

其他说明：

### 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

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

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：

其他说明：

### 55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,235,946,162.48			2,235,946,162.48
其他资本公积	15,783,008.81			15,783,008.81
合计	2,251,729,171.29			2,251,729,171.29

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

### 56、库存股

单位：元

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

股份回购	94,125,607.80	6,078,558.83		100,204,166.63
合计	94,125,607.80	6,078,558.83		100,204,166.63

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 43,500 股，成交总金额为 6,078,558.83 元。

## 57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

## 58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	67,464,153.04			67,464,153.04
合计	67,464,153.04	0.00	0.00	67,464,153.04

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	769,226,217.94	809,644,634.52
调整后期初未分配利润	769,226,217.94	809,644,634.52
加：本期归属于母公司所有者的净利润	13,459,374.59	20,257,439.40
应付普通股股利	39,574,651.83	81,050,356.80
期末未分配利润	743,110,940.70	748,851,717.12

调整期初未分配利润明细：

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

5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

### 61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	187,279,153.02	138,779,445.33	192,212,114.16	125,426,262.36
其他业务	3,334,968.76	4,129,670.15	1,872,486.79	740,813.71
合计	190,614,121.78	142,909,115.48	194,084,600.95	126,167,076.07

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
大型文化演艺活动	86,194,159.29	76,295,915.03					86,194,159.29	76,295,915.03
景观艺术照明及演绎	396,483.86	-530,023.35					396,483.86	-530,023.35
文化旅游演艺	99,061,605.97	62,814,662.68					99,061,605.97	62,814,662.68
其他	4,961,872.66	4,328,561.12					4,961,872.66	4,328,561.12
按经营地区分类								
其中：								
东北地区	82,719,819.67	73,513,224.82					82,719,819.67	73,513,224.82
华北地区	88,834,105.15	52,090,471.59					88,834,105.15	52,090,471.59
华东地区	17,925,479.98	16,512,884.00					17,925,479.98	16,512,884.00
华南地区	1,134,716.98	1,109,955.93					1,134,716.98	1,109,955.93
西北地区		-317,420.86						-317,420.86
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计								

与履约义务相关的信息：

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

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 327,329,930.16 元，其中，32,618,181.82 元预计将于 2025 年度确认收入，294,711,748.34 元预计将于 2026 年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明

## 62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	22,713.33	665,472.48
教育费附加	9,663.74	312,349.87
房产税	198,227.70	268,531.55
土地使用税	2,663.29	2,631.09
车船使用税	16,838.95	8,060.00
印花税	42,030.39	276,457.44
地方教育费附加	5,405.59	191,626.40
合计	297,542.99	1,725,128.83

其他说明：

## 63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	17,681,302.94	18,145,304.86
股权激励		-3,501,251.64
折旧及摊销	2,788,124.89	2,565,802.20
中介机构费	1,042,120.17	1,540,881.70
房租物业水电	2,699,880.27	3,068,642.31
办公费	644,958.40	2,141,727.89
车辆费用	292,573.37	318,584.82
差旅及业务招待费	246,120.57	357,111.14
其他	121,551.41	335,409.34
合计	25,516,632.02	24,972,212.62

其他说明

#### 64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
项目调研费	2,979,562.51	2,275,460.82
后期维护费	1,149,518.03	2,205,415.62
差旅及业务招待费	52,392.33	85,524.81
房租物业水电费	1,019,477.94	637,681.21
办公费及其他	2,461,492.56	1,389,425.77
折旧及摊销	1,866,861.39	556,436.03
合计	9,529,304.76	7,149,944.26

其他说明：

#### 65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	15,610,322.22	18,577,046.70
折旧与摊销费	477,831.96	474,805.47
差旅及业务招待费	1,359.68	4,416.72
办公费	25,459.21	227,350.15
其他		
合计	16,114,973.07	19,283,619.04

其他说明

#### 66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	453,463.58	1,020,967.75
减：利息收入	3,371,982.03	4,070,489.13
加：其他支出	31,517.56	43,837.09
合计	-2,887,000.89	-3,005,684.29

其他说明

#### 67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府奖励资金	2,197,200.00	
代扣代缴个税手续费返还	199,635.32	79,738.81
稳岗补贴款	1,500.00	
进项税加计扣除		-1,362,520.03
合计	2,398,335.32	-1,282,781.22

#### 68、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

其他说明

### 69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-825,979.09	6,269,414.59
合计	-825,979.09	6,269,414.59

其他说明：

### 70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,207,787.09	2,175,631.61
处置交易性金融资产取得的投资收益	24,361,886.18	19,983,917.73
其他		125,000.00
合计	23,154,099.09	22,284,549.34

其他说明

### 71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		150,000.00
应收账款坏账损失	-6,662,786.16	-17,225,162.85
合计	-6,662,786.16	-17,075,162.85

其他说明

### 72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
十一、合同资产减值损失	-174,350.25	-99,711.18
合计	-174,350.25	-99,711.18

其他说明：

### 73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	104,545.32	5,830.80
其中：固定资产处置收益	104,545.32	5,830.80
合计：	104,545.32	5,830.80

## 74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废收入	7,787.61		7,787.61
其他	579.31	47.74	579.31
合计	8,366.92	47.74	8,366.92

其他说明：

## 75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
交通罚款	1,000.00		1,000.00
滞纳金		702,277.50	
非流动资产毁损报废损失	113.81	121.80	113.81
其他	57,230.98	2,804.92	57,230.98
合计	58,344.79	705,204.22	58,344.79

其他说明：

## 76、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	3,709,592.24	9,104,731.75
递延所得税费用	143,549.31	147,157.32
合计	3,853,141.55	9,251,889.07

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	17,077,440.71
按法定/适用税率计算的所得税费用	5,071,040.30
子公司适用不同税率的影响	140,864.99
调整以前期间所得税的影响	-5,352.04
非应税收入的影响	-2,899,800.00
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	65,825.82
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	3,310,558.42
研发费用加计扣除	-1,829,995.95
所得税费用	3,853,141.55

其他说明：

## 77、其他综合收益

详见附注

## 78、现金流量表项目

### (1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
押金及保证金	1,342,946.00	14,778,085.67
利息收入	1,540,205.48	4,070,529.40
代垫款及备用金	77,869.49	18,964.11
政府补助	2,409,498.49	84,077.53
外部往来款	20,245,220.25	2,605,452.98
其他	26,288.33	19,369.18
合计	25,642,028.04	21,576,478.87

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
押金及保证金	10,989,600.00	39,177,532.49
房租物业水电费	1,077,981.01	1,973,486.06
中介机构及服务费	1,020,000.00	2,022,382.00
办公费	3,167,477.82	2,765,549.36
车辆、差旅及业务招待费	835,631.84	2,905,606.78
员工借备用金	23,460.00	103,251.00
银行手续费	20,169.15	48,555.00
其他	559,220.81	744,467.76
合计	17,693,540.63	49,740,830.45

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

### (2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的重要的与投资活动有关的现金		

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的其他与投资活动有关的现金说明：		

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的重要的与投资活动有关的现金		

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

### (3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付房租	7,434,567.46	9,037,867.03
回购公司股票	6,078,558.83	43,040,240.69
股权激励回购		5,965,778.40
合计	13,513,126.29	58,043,886.12

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

### (4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
----	--------	-----------	------

(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

## 79、现金流量表补充资料

### (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	13,224,299.16	17,937,398.35
加：资产减值准备	6,837,136.41	17,174,874.03
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	10,863,065.47	11,288,186.11
使用权资产折旧	6,518,882.04	7,302,512.28
无形资产摊销	131,568.77	102,021.42
长期待摊费用摊销	3,658,324.88	1,362,041.37
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）	-104,545.32	-5,830.80
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	113.81	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	825,979.09	-6,269,414.59

财务费用（收益以“-”号填列）	-2,887,000.89	-3,005,684.29
投资损失（收益以“-”号填列）	-23,154,099.09	-22,284,549.34
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	148,901.35	
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-5,352.01	149,437.01
存货的减少（增加以“-”号填列）	20,445,443.61	-66,104,510.05
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	52,061,416.70	9,942,765.73
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-150,605,138.60	94,775,842.18
其他	2,519,324.01	-38,759,710.57
经营活动产生的现金流量净额	-59,521,680.61	23,605,378.84
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	452,465,593.88	746,868,323.03
减：现金的期初余额	535,569,785.91	751,434,755.07
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	-83,104,192.03	-4,566,432.04

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	452,465,593.88	535,569,785.91
其中：库存现金		39,012.83

可随时用于支付的银行存款		466,513,364.57
可随时用于支付的其他货币资金		69,017,408.51
三、期末现金及现金等价物余额	452,465,593.88	535,569,785.91

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由
----	------	------	----------------

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
定期存款应收利息	4,021,372.67	2,198,975.41	定期存款利息应收未收回
结构性存款应收利息	298,247.49		结构性存款应收利息应收未收回
合计	4,319,620.16	2,198,975.41	

其他说明：

(7) 其他重大活动说明

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			1,081,800.65
其中：美元			
欧元			
港币	1,186,184.92	0.9120	1,081,800.65
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

(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) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

项目	本年发生额	上年发生额
租赁负债利息费用	453,463.58	1,020,967.75
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	433,367.48	523,723.67
与租赁相关的总现金流出	5,934,567.46	9,037,867.03

涉及售后租回交易的情况

### (2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
上海闵行区锦书在线培训学校	1,433,317.62	
杭州作品壹号餐饮有限公司	1,340,052.37	
其他租赁	74,138.41	
合计	2,847,508.40	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

### (3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

83、数据资源

84、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
氛围显示系统项目		2,574,008.71
透明屏演艺机械装置研发项		3,367,253.34
多人皮影装置技术	2,314,366.02	3,042,488.03
一种电子演艺表演设备及其控制方法研发项目	1,438,348.11	2,240,334.92
LED 显示草坪系统及显示方法	1,202,700.73	1,401,882.75
一种移动车台演出系统及其控制方法	2,281,175.70	2,541,373.60
一种倾斜摆动式自由平台表演装置	1,342,064.37	519,178.02
一种虚实结合的灯光演艺系统及演出方法	2,193,857.78	
一种沉浸式舞美灯光系统及其展演方法	1,427,460.26	
线上演艺安全保护的虚拟电子围栏研发		1,916,361.50
一种十字交叉轨道及移动车台系统研发项目	2,117,381.61	1,680,738.17
一种斜板升降旋转舞台表演装置研发项目	1,797,618.49	
合计	16,114,973.07	19,283,619.04
其中：费用化研发支出	16,114,973.07	19,283,619.04

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
合计								

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况

2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据

其他说明：

## 九、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### (1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流

其他说明：

#### (2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

#### (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		

借款		
应付款项		
递延所得税负债		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

**(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失**

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

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

**(6) 其他说明**

**2、同一控制下企业合并**

**(1) 本期发生的同一控制下企业合并**

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

**(2) 合并成本**

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

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

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

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

## 6、其他

### 十、在其他主体中的权益

#### 1、在子公司中的权益

##### (1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
上海锋尚世纪工程设计有限公司	5,000,000.00	上海	上海市静安区	专业设计及制作服务	100.00%		同一控制下企业合并
北京锋尚世纪文化发展有限公司	12,000,000.00	北京	北京市怀柔区	专业设计及制作服务	100.00%		投资设立
北京锋尚煜景文化艺术有限公司	10,000,000.00	北京	北京市朝阳区	专业设计及制作服务	100.00%		投资设立
郑州锋尚世纪文化旅游发展有限公司	10,000,000.00	郑州	郑州市郑东区	专业设计及制作服务	100.00%		投资设立
北京锋尚互动娱乐科技有限公司	50,000,000.00	北京	北京市东城区	技术开发及制作服务	100.00%		2021 年投资设立
北京洛蓝印象文化传媒有限公司	12,000,000.00	北京	北京市朝阳区	文艺创作、设计及制作	100.00%		2021 年外购合并
上海锋尚六三二文化科技有限公司	100,000,000.00	上海	上海市浦东新区	旅游服务及组织活动	60.00%		2021 年合资成立
青岛锋尚文化科技有限公司	10,000,000.00	青岛	青岛市黄岛区	娱乐业	100.00%		2022 年投资设立
三亚锋尚文化科技有限公司	25,000,000.00	三亚	三亚市天涯区	数字交互式沉浸演艺项目	100.00%		2022 年设立
杭州锋尚娱乐有限公司	30,000,000.00	杭州	杭州市上城区	文化艺术	100.00%		2022 年合资成立
北京锋尚幻星娱乐文化有限公司	10,000,000.00	北京	北京市东城区	文艺艺术及演出服务	100.00%		2023 年成立
太原锋尚文化科技有限公司	1,000,000.00	太原	太原市小店区	文化艺术交流	100.00%		2023 年成立
浙江锋尚文化有限公司	15,000,000.00	浙江	杭州市萧山区	文化艺术交流	100.00%		2023 年成立
北京锋尚演艺制作有限责任公司	1,000,000.00	北京	北京市顺义区	文艺艺术及演出服务	100.00%		2023 年成立
香港锋尚文化科技有限公司	5,000,000.00	香港	香港	专业设计及制作服务	100.00%		2024 年成立

杭州湘湖雅韵文化科技有限公司	15,000,000.00	浙江	杭州市萧山区	文艺艺术及演出服务		75.00%	2024 年成立
北京锋尚创景互动文化科技有限公司	10,000,000.00	北京	北京市东城区	专业设计及制作服务		80.00%	2024 年成立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
上海锋尚六三二文化科技有限公司	40.00%	1,147,152.17	2,888,000.00	18,485,224.58

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海锋尚六三二文化科技有限公司	39,970,362.93	19,595,556.23	59,565,919.16	6,687,010.76	6,665,846.96	13,352,857.72	40,150,329.87	24,330,747.17	64,481,077.04	5,915,780.76	8,000,115.27	13,915,896.03

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海锋尚六三二文化科技有限公司	13,905,756.97	2,867,880.43	2,867,880.43	5,795,198.04	12,762,887.93	1,581,269.09	1,581,269.09	6,732,026.04

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(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

其他说明：

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

购买成本/处置对价	
— 现金	
— 非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	
差额	
其中：调整资本公积	
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		

按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
—商誉		
—内部交易未实现利润		
—其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明

### (3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
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		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
—商誉		
—内部交易未实现利润		
—其他		
对联营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		

综合收益总额		
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	6,157,203.29	7,364,831.46
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-4,025,559.68	2,175,631.61
--综合收益总额	-4,025,559.68	2,175,631.61

其他说明

(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

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期末未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

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：

## 6、其他

### 十一、政府补助

#### 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

#### 2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

#### 3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	2,198,700.00	737,920.87
营业外收入		20,000.00

其他说明

### 十二、与金融工具相关的风险

#### 1、金融工具产生的各类风险

本集团的主要金融工具包括应收款项、应付款项、交易性金融资产等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五。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。

1. 各类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，使股东及其它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并进行风险管理，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

###### 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团的利率风险产生于银行借款。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。本集团因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率银行借款有关。对于固定利率借款，本集团的目标是保持其浮动利率。

##### (2) 信用风险

于 2024 年 12 月 31 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

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

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款和合同资产金额前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。

应收账款和合同资产前五名金额合计：381,924,772.53 元。

(3) 流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

本集团持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

2025 年 06 月 30 日金额：

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
<b>金融资产</b>					
货币资金	456,785,214.04				456,785,214.04
交易性金融资产	2,392,614,530.26				2,392,614,530.26
应收账款	259,912,248.29				259,912,248.29
其他应收款	5,546,216.23				5,546,216.23
合同资产	11,236,745.35				11,236,745.35
<b>金融负债</b>					
应付账款	105,765,176.07				105,765,176.07
其他应付款	25,681,470.58				25,681,470.58
一年内到期的非流动负债	9,320,406.67				9,320,406.67
租赁负债		5,317,291.72	1,855,979.71		7,173,271.43

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
套期类别				

其他说明

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

适用 不适用

### 3、金融资产

(1) 转移方式分类

适用 不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

其他说明

## 十三、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
(一) 交易性金融资产	181,954,114.22		2,210,660,416.04	2,392,614,530.26
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	181,954,114.22		2,210,660,416.04	2,392,614,530.26
(1) 债务工具投资	178,798,162.22		2,210,660,416.04	2,389,458,578.26
(2) 权益工具投资	3,155,952.00			3,155,952.00
持续以公允价值计量的资产总额	181,954,114.22		2,210,660,416.04	2,392,614,530.26
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

### 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司采用持续第一层次公允价值计量的债务工具投资为公司持有的理财产品，理财产品公司根据相关产品的期末净值确定公允价值。

本公司采用持续第一层次公允价值计量的权益工具投资为公司持有的股票，股票公司根据相关股票的期末收盘价及

汇率确定公允价值。

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

本公司无采用持续和非持续第二层次公允价值计量的项目。

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

本公司采用持续第三层次公允价值计量的债务工具投资为公司持有的银行结构性存款，公司参照同类产品预期市场收益率折现确定公允价值。

### 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

### 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

### 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

### 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

### 9、其他

## 十四、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
-------	-----	------	------	--------------	---------------

本企业的母公司情况的说明

控股股东	持股金额		持股比例 (%)	
	本期末余额	年初余额	本期末比例	年初比例
沙晓岚	80,440,919.00	80,440,919.00	42.13%	42.13%
王芳韵	24,937,500.00	24,937,500.00	13.06%	13.06%
西藏晟蓝文化传播合伙企业（有限合伙）	16,837,800.00	16,837,800.00	8.82%	8.82%
合计	122,216,219.00	122,216,219.00	64.01%	64.01%

本企业最终控制方是自然人沙晓岚、王芳韵夫妇。

其他说明：

注：股东沙晓岚为西藏晟蓝文化传播合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人，间接持股 13,847,963 股，间接持股比例 7.25%。

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“十、在其他主体中权益 1. 在子公司中的权益（1）企业集团的构成”相关内容。

### 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。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
郑州黄河颂演艺有限公司	联营企业
曜泽(青岛)商业管理有限公司	联营企业
三亚天涯锋尚旅游科技有限公司	合营企业

其他说明

### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
韶山湖湘旅游开发有限公司	其他关联关系（注）
上海指光文化传播有限公司	实际控制人亲属控制的企业
北京市中伦文德律师事务所	系公司外部监事任职单位

其他说明

注：和谐成长二期（义乌）投资中心（有限合伙）为 12 个月内持有上市公司 5%以上股份的股东，其执行事务合伙人为北京和谐欣荣投资中心（有限合伙），牛奎光和王静波为北京和谐欣荣投资中心（有限合伙）的二级出资人，以上二位自然人同时是西藏知行并进创业投资管理有限公司的出资人，合计持有西藏知行并进创业投资管理有限公司 59.00% 的权益，韶山湖湘旅游开发有限公司为西藏知行并进创业投资管理有限公司投资并控制的企业，基于《深圳证券交易所创业板股票上市规则》7.2.3 的规定中实质重于形式的原则，本公司将韶山湖湘旅游开发有限公司认定为关联方。

### 5、关联交易情况

#### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
出售商品/提供劳务情况表					

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
曜泽(青岛)商业管理有限公司	专业制作	1,660,450.18	0.00

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

#### （2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
关联托管/承包情况说明						

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

### (3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
沙晓岚	房屋						1,404,009.00		27,364.61		

关联租赁情况说明

### (4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明

### (5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

### (6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬合计金额	3,701,201.13	3,770,853.23

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	曜泽(青岛)商业管理有限公司	330,177.92	0.00	234,464.42	0.00
应收账款	韶山湖湘旅游开发有限公司	19,487,914.29	9,743,957.15	22,487,914.29	11,243,957.15
其他应收款	沙晓岚	351,002.25	0.00	351,002.25	0.00

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
合同负债	郑州黄河颂演艺有限公司	9,433,962.30	9,433,962.30

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

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

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
----	----	----	------	-------	-----	------------------

其他说明

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目		分部间抵销	合计

(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。

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

## 十九、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	113,016,944.55	118,113,607.62
1 至 2 年	52,919,424.84	41,673,592.17
2 至 3 年	17,042,897.54	16,870,152.98
3 年以上	318,143,900.95	326,732,268.75
3 至 4 年	24,871,116.55	34,660,217.77
4 至 5 年	157,561,431.59	210,505,075.48
5 年以上	135,711,352.81	81,566,975.50
合计	501,123,167.88	503,389,621.52

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	2,211,900.00	0.44%	2,211,900.00	100.00%	0.00	2,211,900.00	0.44%	2,211,900.00	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	498,911,267.88	99.56%	285,901,660.29	57.31%	213,009,607.59	501,177,721.52	99.56%	279,149,122.70	55.70%	222,028,598.82

其中：										
信用风险组合	498,911,267.88	99.56%	285,901,660.29	57.31%	213,009,607.59	456,434,570.24	90.67%	279,149,122.70	61.16%	177,285,447.54
关联方						44,743,151.28	8.89%			44,743,151.28
合计	501,123,167.88	100.00%	288,113,560.29	57.49%	213,009,607.59	503,389,621.52	100.00%	281,361,022.70	55.89%	222,028,598.82

按单项计提坏账准备类别名称：恒大系列

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
恒大新能源汽车（广东）有限公司	2,211,900.00	2,211,900.00	2,211,900.00	2,211,900.00	100.00%	预期不能收回
合计	2,211,900.00	2,211,900.00	2,211,900.00	2,211,900.00		

按组合计提坏账准备类别名称：预期信用损失

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	113,016,944.55	3,512,692.19	5.00%
1 至 2 年	52,919,424.84	5,291,942.48	10.00%
2 至 3 年	17,042,897.54	5,112,869.26	30.00%
3 至 4 年	24,871,116.55	12,435,558.28	50.00%
4 至 5 年	157,561,431.59	126,049,145.27	80.00%
5 年以上	133,499,452.81	133,499,452.81	100.00%
合计	498,911,267.88	285,901,660.29	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	281,361,022.70	6,752,537.59				288,113,560.29
合计	281,361,022.70	6,752,537.59				288,113,560.29

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

### (4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户一	167,396,701.99		167,396,701.99	32.93%	140,083,321.96
客户二	64,342,286.03		64,342,286.03	12.66%	56,884,311.56
客户三	40,305,255.14	2,700,000.00	43,005,255.14	8.46%	4,030,525.51
客户四	25,307,960.00		25,307,960.00	4.98%	1,265,398.00
客户五	22,696,191.00		22,696,191.00	4.46%	22,696,191.00
合计	320,048,394.16	2,700,000.00	322,748,394.16	63.49%	224,959,748.03

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	45,352,991.65	54,691,783.70
合计	45,352,991.65	54,691,783.70

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

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

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

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

核销说明：

其他说明：

### (3) 其他应收款

#### 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
内部往来	42,794,355.00	51,987,054.03
押金及保证金	2,266,484.47	2,413,034.47
往来款	200,000.00	200,000.00
赔偿金	100,000.00	100,000.00
代垫费用	88,200.00	88,200.00
备用金	13,952.18	13,495.20
合计	45,462,991.65	54,801,783.70

#### 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	18,440,957.18	34,398,351.36
1 至 2 年	6,803,358.13	3,309,500.00
2 至 3 年	3,226,200.00	10,098,950.00
3 年以上	16,992,476.34	6,994,982.34
3 至 4 年	10,011,000.00	6,719,982.34
4 至 5 年	6,706,476.34	
5 年以上	275,000.00	275,000.00
合计	45,462,991.65	54,801,783.70

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	100,000.00	0.22%	100,000.00	100.00%	0.00	100,000.00	0.18%	100,000.00	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备	45,362,991.65	99.78%	10,000.00	0.02%	45,352,991.65	54,701,783.70	99.82%	10,000.00	0.02%	54,691,783.70
其中：										
合计	45,462,991.65	100.00%	110,000.00	0.24%	45,352,991.65	54,801,783.70	100.00%	110,000.00	0.20%	54,691,783.70

按单项计提坏账准备类别名称：100000

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
北京市兆成印刷有限责任公司	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100.00%	预计无法收回
合计	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00		

按组合计提坏账准备类别名称：10000

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	18,440,957.18	10,000.00	0.05%
1 至 2 年	6,803,358.13		
2 至 3 年	3,226,200.00		
3 年以上	16,892,476.34		
3 至 4 年	10,011,000.00		
4 至 5 年	6,706,476.34		
5 年以上	175,000.00		
合计	45,362,991.65	10,000.00	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额		10,000.00	100,000.00	110,000.00
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
2025 年 6 月 30 日余额		10,000.00	100,000.00	110,000.00

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
北京锋尚世纪文化发展有限公司	内部往来	18,000,000.00	2-3年、3-4年、4-5年	39.59%	
太原锋尚文化科技有限公司	内部往来	12,494,355.00	1年以内	27.48%	
北京锋尚演艺制作有限责任公司	内部往来	6,000,000.00	1-2年	13.20%	
浙江锋尚文化有限公司	内部往来	5,700,000.00	1年以内	12.54%	
北京歌华文化发展集团有限公司	押金及保证金	1,492,784.28	1-2年、4-5年	3.28%	
合计		43,687,139.28		96.09%	

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	204,410,414.02		204,410,414.02	204,260,414.02		204,260,414.02
合计	204,410,414.02		204,410,414.02	204,260,414.02		204,260,414.02

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
上海锋尚世纪工程设计有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
北京锋尚世纪文化发展有限公司	12,000,000.00						12,000,000.00	

北京锋尚煜景文化艺术有限公司	10,000,000.00							10,000,000.00	
郑州锋尚世纪文化旅游发展有限公司	10,000,000.00							10,000,000.00	
北京锋尚互动娱乐科技有限公司	23,800,000.00							23,800,000.00	
北京洛蓝印象文化传媒传媒有限公司	36,050,414.02							36,050,414.02	
上海锋尚六三二文化科技有限公司	25,500,000.00							25,500,000.00	
青岛锋尚文化科技有限公司	10,000,000.00							10,000,000.00	
杭州锋尚娱乐有限公司	45,000,000.00							45,000,000.00	
北京锋尚幻星娱乐文化有限公司	10,000,000.00							10,000,000.00	
太原锋尚文化科技有限公司	400,000.00		150,000.00					550,000.00	
浙江锋尚文化有限公司	15,000,000.00							15,000,000.00	
三亚锋尚文化科技有限公司	510,000.00							510,000.00	
北京锋尚演艺制作有限责任公司	1,000,000.00							1,000,000.00	
香港锋尚文化科技有限公司									
合计	204,260,414.02		150,000.00					204,410,414.02	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资损益	其他综合 收益调整	其他 权益变动	宣告发放 现金股利或 利润	计提 减值准备	其他		

一、合营企业
二、联营企业

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	166,971,070.54	123,929,395.66	124,108,148.82	85,944,296.68
其他业务	1,534,016.02	940,869.78	8,733,755.44	7,259,638.91
合计	168,505,086.56	124,870,265.44	132,841,904.26	93,203,935.59

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型						
其中：						
大型文化演艺活动	84,040,377.37	76,901,051.01			84,040,377.37	76,901,051.01
景观艺术照明及演绎	754,168.94	-189,332.22			754,168.94	-189,332.22
文化旅游演艺	82,176,524.23	47,018,785.90			82,176,524.23	47,018,785.90
其他	1,534,016.02	1,139,760.75			1,534,016.02	1,139,760.75
按经营地区分类						
其中：						
东北地区	82,905,660.39	75,594,301.14			82,905,660.39	75,594,301.14
华北地区	83,785,079.90	47,091,302.82			83,785,079.90	47,091,302.82
华东地区	679,629.29	1,233,639.99			679,629.29	1,233,639.99
华南地区	1,134,716.98	1,109,955.93			1,134,716.98	1,109,955.93
西北地区		-158,934.44				-158,934.44
市场或客户类型						
其中：						
合同类型						
其中：						
按商品转让的时间分类						

其中：							
按合同期限分类							
其中：							
按销售渠道分类							
其中：							
合计							

与履约义务相关的信息：

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

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 283,693,566.52 元，其中，18,981,818.18 元预计将于 2025 年度确认收入，264,711,748.34 元预计将于 2026 年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

## 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	19,332,000.00	
权益法核算的长期股权投资收益		2,144,956.30
处置交易性金融资产取得的投资收益	24,286,499.27	19,799,115.74
其他		125,000.00
合计	43,618,499.27	22,069,072.04

## 6、其他

### 二十、补充资料

#### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	104,545.32	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、	2,398,335.32	

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)		
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	23,535,748.17	持有交易性金融资产产生的公允价值变动损益及处置交易性金融资产取得的投资收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-49,977.87	
减：所得税影响额	3,600,673.53	
少数股东权益影响额（税后）	560,655.59	
合计	21,827,321.82	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	0.42%	0.07	0.07
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.26%	-0.04	-0.04

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

## 4、其他