

广东因赛品牌营销集团股份有限公司

2026 年半年度报告

2026-030

2026 年 8 月 26 日

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人王建朝、主管会计工作负责人虞德君及会计机构负责人(会计主管人员)何跃声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

公司目前不存在影响公司正常经营的重大风险。公司所面临的主要风险提示，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”部分。

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	23
第五节 重要事项	25
第六节 股份变动及股东情况	30
第七节 债券相关情况	34
第八节 财务报告	35

备查文件目录

- 一、载有公司负责人王建朝先生签名的半年度报告及其摘要文本。
- 二、载有公司负责人王建朝先生、主管会计工作负责人虞德君先生、会计机构负责人何跃先生签名并盖章的财务报表。
- 三、报告期内公司在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

释义

释义项	指	释义内容
因赛集团、本公司、公司、上市公司	指	广东因赛品牌营销集团股份有限公司
因赛投资	指	系公司实际控制人王建朝、李明共同控制的公司，持有公司 14.53% 股份
因赛咨询	指	系公司全资子公司，战略咨询业务的重要实施主体
因赛数字	指	系公司全资子公司，数字营销业务的重要实施主体
因赛数字媒体	指	系公司全资子公司，红人营销业务的重要实施主体
上海因赛	指	系公司全资子公司，红人营销及 AI 营销业务的重要实施主体
天与空、上海天与空	指	上海天与空广告有限公司，系公司控股子公司
睿丛因赛	指	上海睿丛因赛信息科技有限公司，系公司全资子公司广州因赛咨询有限公司的控股子公司
影行天下	指	广州影行天下文化传播有限公司，系公司全资子公司广东因赛数字营销有限公司的控股子公司
有益数字	指	广州有益数字信息技术有限公司，公司通过广东因赛数字媒体有限公司及广州影行天下文化传播有限公司合计控制其 54% 股权
因赛 AI	指	公司自研的营销 AI 应用大模型，定位为 AI 驱动的营销全链路应用解决方案，致力于将 AI 技术与营销策略洞察、内容创意生产、传播投放及效果转化等环节深度融合
AI 营销	指	将人工智能技术应用于营销全流程，通过用户数据学习分析，结合自动化决策与内容生成能力，在用户洞察、内容生产、投放优化及转化管理等环节实现智能化运营，提升营销效率、精准度与规模化增长能力的营销方式
战略咨询	指	基于产业环境、竞争格局、企业内部资源，面向企业管理层提供的中长期市场营销顶层决策服务。通过市场调研、营销诊断、竞争推演，制定目标市场选择、品牌定位、产品、价格、渠道、整合传播一体化顶层增长战略，配套营销组织、流程、预算落地体系，并提供阶段性落地辅导与战略迭代，帮助企业明确长期市场竞争路径、搭建可持续营销核心竞争力，实现稳定、高质量业务增长
品牌营销	指	以品牌资产长期建设为核心，围绕品牌定位、价值、形象，通过系统化传播、用户经营、全触点体验，让目标人群建立稳定正向认知、情感偏好与信任，最终驱动持续复购、溢价与竞争壁垒的整套市场营销体系
红人营销	指	通过与在特定平台或领域内具备内容生产能力、粉丝影响力和信任背书的个人或机构（即“红人/KOL/KOC”）合作，借助其内容传播与粉丝触达能力，将品牌信息、产品价值或消费场景以更具信任感和情境化方式传递给目标人群，从而实现品牌认知提升、用户种草转化及销售增长的营销方式
数字营销	指	基于互联网及各类数字技术，以数据为驱动，通过网站、搜索引擎、社交媒体、内容平台、电商平台及各类数字终端等渠道，进行品牌传播、用户触达与互动，并结合数据分析与技术工具对营销活动进行持续优化，从而实现品牌认知提升、用户转化及销售增长的营销方式
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
广东证监局	指	中国证券监督管理委员会广东监管局
深交所	指	深圳证券交易所
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	因赛集团	股票代码	300781
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	广东因赛品牌营销集团股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	因赛集团		
公司的外文名称（如有）	Guangdong Insight Brand Marketing Group Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	INSIGHT		
公司的法定代表人	王建朝		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘泮	冯美洁
联系地址	广东省广州市番禺区番禺大道北 555 号广州天安番禺节能科技园总部中心 26 号楼	广东省广州市番禺区番禺大道北 555 号广州天安番禺节能科技园总部中心 26 号楼
电话	020-22620010	020-22620010
传真	020-22620010	020-22620010
电子信箱	zqsw@gdinsight.com	zqsw@gdinsight.com

三、其他情况

1、公司联系方式

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

☐适用 ☒不适用

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

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

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

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	356,312,892.00	311,869,639.31	14.25%
归属于上市公司股东的净利润（元）	18,197,076.58	19,466,887.84	-6.52%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	18,088,385.86	18,304,613.09	-1.18%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-22,378,121.34	-37,703,710.06	40.65%
基本每股收益（元/股）	0.1108	0.1188	-6.73%
稀释每股收益（元/股）	0.1108	0.1186	-6.58%
加权平均净资产收益率	3.32%	3.04%	0.28%
	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）	908,065,575.43	901,708,656.68	0.70%
归属于上市公司股东的净资产（元）	556,979,956.45	538,885,835.21	3.36%

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）	-1,562,412.84	主要系固定资产处置损益
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,908,294.42	主要系产业发展财政扶持资金、社保补贴、广州市高质量发展资金
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	910,099.99	主要系理财收入

的损益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-52,298.70	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	172,273.66	主要系个税手续费返还等
减：所得税影响额	534,277.29	
少数股东权益影响额（税后）	732,988.52	
合计	108,690.72	

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

其他符合非经常性损益定义的损益项目	金额
个税手续费返还	171,112.98
税费减免	1,160.68
合计	172,273.66

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

报告期内，公司依托长期积累的洞察、策略、创意与执行能力，结合智能化数字营销技术及营销 AIGC 应用大模型，持续为客户提供覆盖品牌全生命周期的全链路智能营销服务。公司围绕“智慧 X 智能”业务模式，形成了以战略咨询、品牌营销、红人营销、数字营销、AI 营销为核心的业务体系，为国内外企业品牌建设、市场传播、用户运营、效果转化及智能化升级提供综合服务。

1、战略咨询

战略咨询业务是公司重要的高附加值业务板块。公司依托深度的洞察研究能力和专业服务能力，为客户提供品牌战略咨询与规划、创新咨询与商业模式设计、趋势研究与市场预测等服务，帮助客户提升品牌战略创新能力与市场适应能力，为品牌的长期发展提供支撑。

公司控股子公司睿从因赛具备较强的研究咨询能力，以文化人类学洞察研究为基础，为香奈儿、VIVO、小红书、B 站、美的、百事、瑞安地产、迪士尼、星巴克、喜茶、毛戈平等各领域头部品牌提供战略及创新咨询服务，服务客户涵盖世界 500 强企业、行业知名品牌及新锐品牌。

2、品牌营销

品牌营销业务是公司的核心主营业务之一。公司围绕客户品牌建设与市场增长需求，为客户提供品牌传播规划、整合营销全案、品牌公关传播、营销内容制作及落地执行等整合营销服务，助力客户塑造品牌形象、促进产品销售并提升品牌价值。公司在品牌营销领域具备较强的品牌洞察能力、策略能力、创意能力及整合执行能力，长期服务于科技、汽车、游戏、电商、快消、大健康、金融、文旅等行业客户。

公司控股子公司天与空是公司品牌营销业务的重要实施主体之一，主要围绕跨媒体内容营销与事件营销场景，为客户提供兼具传播影响力与市场效果的创意驱动营销解决方案。

公司参股公司曜之能（The Nine Shanghai）具备国际化创意能力与内容生产能力，打造了多个具有市场影响力的创意营销案例，并获得国际知名行业奖项认可。

3、红人营销

红人营销业务是公司持续拓展的重要业务板块。公司已构建覆盖抖音、小红书、腾讯、B 站等平台的红人营销服务网络，服务内容涵盖达人筛选与数据采买、内容创意共创、短视频及图文种草、直播带货、IP 账号孵化等环节，能够为客户提供全链路红人营销服务。

公司控股子公司影行天下是公司红人营销业务的重要实施主体之一，主营达人营销、IP/达人孵化、短视频内容制作及账号代运营等业务，主要为汽车、快消、文旅等行业客户提供全链路红人营销服务，并逐步拓展海外达人资源与内容生产能力。

公司控股子公司有益数字专注于大健康与汽车行业客户的全域红人营销，围绕抖音、小红书、视频号、B 站等新媒体平台，以策略、内容、数据与技术为驱动，为客户提供整合营销解决方案，同时积极探索海外达人营销及跨境内容传播服务能力，拓展国际化业务布局。影行天下和有益数字联合主导研发的“智眸 AI”等营销科技产品持续赋能红人营销业务，在策略制定、投放管理及效果追踪等方面提升运营效率与投放精度。

4、数字营销

数字营销业务是公司构建“品效销合一”营销服务体系的重要组成部分。基于客户品牌战略与整合营销传播需求，公司围绕抖音、小红书、腾讯、B 站等主流媒体平台，为客户提供广告账户开立及充值、广告素材优化与制作、投放策略制定与执行、投放效果监测与优化等一站式效果营销服务，以满足品牌客户在流量获取和效果转化方面的业务需求。

公司具备抖音巨量星图代理商、巨量引擎综合代理商、巨量千川服务商、巨量本地推综合代理商、抖音优选服务商、小红书蒲公英代理商、腾讯广告互选服务商、B 站星火代理商、淘宝星河星任务代理商及服务商等相关平台服务资质，形成了较强的平台服务能力与媒介运营能力。

面向全球化市场浪潮，公司将继续加强布局海外业务板块，全力争取海外头部新媒体平台的官方代理资质，致力于为中国头部品牌搭建高效的出海营销桥梁，助力品牌出海。

5、AI 营销

公司将 AI 营销作为重要战略方向，围绕“一个 AI 技术底座支撑品、效、销三大场景”的总体思路，逐步构建覆盖策略创意、内容生产、媒介投放、声誉管理与效果优化的智能营销体系。

因赛 AI 引擎（品）是覆盖全公司的智能生产力中枢，沉淀为专业人员可信赖的“超级助手 AI 团队”与体系化知识库，可显著提升公司专业洞察与创意输出的稳定性与一致性；影流 Inflow（效）是公司面向短视频与动态内容生产场景推出的 AI 内容创作平台，主要应用于视频创意生成、脚本撰写、素材制作及批量化内容生成等环节，可提升内容生产效率并支持多平台内容分发需求；掂商 DynSight（销）聚焦电商营销场景，以专业工作流提供图片、视频素材自动化生产服务，可满足新品上架、活动促销及店铺视觉升级等高频电商需求。

三大产品共同构成了公司覆盖“品、效、销”全链路的 AI 营销应用矩阵，形成了从策略创意、内容生产到投放优化的智能营销生态，持续推动公司营销服务能力向智能化、平台化方向升级。

公司围绕品牌客户在“品牌建设—内容传播—用户运营—效果转化”全链路的营销需求，持续完善以战略咨询为引领、品牌营销为核心、红人营销与数字营销为重要增长引擎、AI 营销为关键驱动力的业务体系。

各业务板块在客户资源、策略能力、内容生产、媒介投放及数据技术等方面形成协同效应，逐步构建起覆盖“品、效、销”全链路的一体化营销服务能力。同时，公司将持续推进内容生产链路重构与人机分工优化，让营销从经验驱动逐步走向数据与方法论驱动。

自因赛 AI 正式发布以来，公司已为腾讯游戏、PUBG、魅族、朴朴超市等客户提供智能营销服务。未来，公司将继续深化“智慧×智能”的发展路径，强化业务协同与技术驱动能力，持续提升为客户创造价值的综合服务能力。

二、核心竞争力分析

公司致力于成为国际化的营销科技和营销智慧服务集团，助力和陪伴中国企业的品牌全球化发展，构建数智化智能营销科技与品牌营销智慧服务并重的“智慧×智能”核心优势和竞争力，推动中国营销服务行业的高质量发展。公司核心竞争力主要体现在以下五个方面：

1、品牌营销智慧与创意领导力优势

公司作为国内以创意、内容、洞察、策略见长的头部品牌营销服务商，在行业内专业优势备受认可。历年来，公司被评为“中国一级广告企业（综合服务类）”“广东省特级资质企业（综合服务类）”“中国 4A 协会常务理事单位”“改革开放 40 年十大最具影响力广告与传播公司”“中国广告行业最佳雇主”等资质和荣誉。公司自成立以来，在国内外权威广告与营销专业评选中持续获得高度认可，累计获得包括戛纳狮子奖、纽约国际广告奖等在内的国际顶尖专业奖项 570 余项、国内重要专业奖项 1,200 余项。

2、AI 驱动的数字营销技术优势

公司持续推进营销技术能力建设，形成以自研营销 AIGC 大模型“因赛 AI”为核心的数智化营销体系，实现营销从“经验驱动”向“数据与算法驱动”的升级。

因赛 AI 定位为营销全链路应用解决方案，覆盖洞察、创意、生产、投放及转化各环节，具备文生文案、图像生成、视频生成及智能剪辑等多模态能力。公司已完成“大模型+算法”双备案，推动因赛 AI 由单一工具向系统化平台升级，并上线多智能体营销平台，实现“AI 驱动 AI”的能力进阶。

在技术应用层面，公司构建“1+3”架构：以统一技术底座为核心，支撑“品（品牌内容）—效（效果增长）—销（电商转化）”三大应用场景。其中，“影流 Inflow”“智眸 AI”实现策略与投放的智能协同，“掂商 DynSight”强化电商场景转化能力，“图与灵 AIGC”提升视觉内容工业化生产能力。

通过上述体系，公司实现内容生产效率、投放优化能力及营销转化效率的显著提升，推动营销服务从“人力驱动”向“人效×智能化驱动”转型。

3、全链路营销解决方案与业务协同优势

公司围绕客户品牌增长需求，构建了覆盖“品牌—传播—转化—复购”的全链路营销解决方案，形成从策略到执行、从内容到转化的闭环服务能力。

在业务结构上，公司实现战略咨询、品牌营销、红人营销、数字营销与 AI 营销五大业务模块的协同运作，通过统一的数据与策略体系打通各业务环节，提升整体营销效率与协同能力。同时，公司通过标准化方法论与项目管理体系，实现不同业务模块之间的能力复用与规模化复制。

在服务模式上，公司由单一项目执行逐步升级为长期增长伙伴，通过持续服务与数据沉淀，提升客户生命周期价值，并增强客户黏性与合作深度。

4、高端复合型人才与组织能力优势

公司以“以诚达成、信仰专业、激情拼搏、共创共赢”为核心价值观，围绕“营销专业能力+技术能力”双轮驱动，构建了复合型人才体系与组织能力体系，为业务持续发展提供核心支撑。

在人才结构方面，公司汇聚了大量来自国内外知名院校及头部企业的专业人才，在品牌创意、策略咨询、内容制作及人工智能研发等领域形成多层次人才梯队。在《中国当代创意 100 人》评选中，公司及旗下团队共有 15 人上榜，体现出较强的行业影响力。

在组织能力方面，公司通过完善的人才培养、绩效管理与激励机制，推动人才成长与组织能力沉淀；同时通过产学研合作（如与华南理工大学共建培养基地），持续强化人才供给体系。

在技术团队方面，因赛 AI 项目团队覆盖算法、工程、产品等关键领域，核心成员具备头部科技企业背景，具备将技术能力快速转化为业务能力的落地经验。

5、高质量客户资源与行业深耕优势

公司长期深耕核心行业，形成以头部客户为主的优质客户结构，具备较强的客户获取与服务能力。公司客户覆盖科技、汽车、游戏、电商、快消、大健康、金融、文旅八大行业，与华为、腾讯、阿里、京东、东风、广汽、一汽、山姆、沃尔玛、星巴克、华润三九、银联、长隆等行业领先企业建立了稳定合作关系。

在客户经营方面，公司持续提升服务深度与合作层级，由单项目合作向多业务、多年度的战略合作转变，不断增强客户黏性与收入稳定性。同时，公司通过优化客户结构与行业布局，提高整体业务抗周期能力与风险抵御能力。

随着因赛 AI 商业化推进，公司逐步拓展中小客户及更多行业客户，实现从“头部客户驱动”向“多层次客户结构”的拓展，进一步提升业务增长空间与规模化能力。

三、主营业务分析

（一）概述

2026 年上半年，国内广告营销行业整体实现复苏增长，市场呈现“总量回暖、结构分化”特征，科技、AI 相关赛道投放增长突出，部分传统行业承压明显。广告主预算分配更趋向品效平衡，品牌心智建设的重要性持续抬升；短视频直播、社交内容、零售媒体、线下场景媒介保持较高投入热度。行业趋势上，数字化智能化转型持续深化，生成式 AI 技术加速落地，从内容创作延伸至数据洞察与策略研判、投放运营全流程，成为降本增效的重要抓手，最终融入整个工作流，从“工具”进化为“协作者”，不是 AI 替代人，而是“人机共生”成为组织的基本单元。

报告期内，公司立足“智慧×智能”发展战略，深耕战略咨询、品牌营销、红人营销、数字营销、AI 营销五大业务板块，持续维护并拓展优质客户资源，主营业务整体实现稳健增长，归属于上市公司股东的净利润保持相对稳定。具体情况如下：

1、品牌营销行业地位稳固，业务经营实现多项突破。2026 年上半年度，公司凭借扎实的专业服务能力与精准的消费者洞察与营销策略，持续服务各行业头部优质客户，积极拓展新业务领域并取得良好成效。报告期内品效协同业务收入增长，其中控股子公司影行天下、有益数字品牌营销业绩均取得突破性增长；在新业务拓展层面，公司成功中标长城汽车坦克品牌及长城汽车集团企业品牌年度策略公关代理项目，进一步补齐公司在汽车行业公关传播领域服务的实践积淀；公司成功承揽某头部游戏公司在上海等地的多场线下活动，加强了品牌曝光和用户情感沉淀，成功帮助客户实现游戏 IP 价值的沉浸式体验。

2、红人营销、数字营销业务持续优化业务结构，盈利水平得到进一步改善。报告期内，公司对红人营销及数字营销业务实施结构调整，主动收缩部分低毛利业务、合理优化业务规模，板块整体盈利能力进一步增强。

3、战略咨询业务客户矩阵持续扩容，行业影响力稳步提升。2026 年上半年度，公司控股子公司睿从因赛新增荣耀、抖音、可口可乐全球、舒克宝贝、华润等重点战略客户，客户矩阵得到进一步拓展；与此同时，睿从因赛联合小红书发布 6 本行业白皮书，受邀参与红墨斗奖及多场发布会并进行专题分享，持续输出高规格、高价值的专业品牌研究内容，专业实力与行业影响力持续增强。

4、因赛 AI 持续迭代升级，加速迈向 AI 原生营销新阶段。报告期内，公司完成智能体集群 InClaw 全面部署，并持续升级影流 InFlow、掂商 DynSight，推动 AI 营销从单点内容生成，向多智能体协同、全链路自主执行演进。

公司持续将品牌策略、创意、内容生产与运营转化等专业营销能力沉淀至 AI，使其从“会生成内容”进一步走向懂品牌、懂策略、懂创意、懂效果验证等阶段。目前相关产品已逐步覆盖全链路营销场景。

现阶段，公司自主研发的 AI 营销产品主要用于集团内部业务赋能，并积极探索外部商业化。报告期内，AI 能力已应用于多个客户营销项目，外部用户充值收入保持较快增长，客户 AI 营销解决方案持续拓展。由于外部商业化仍处于早期阶段、收入基数较小，目前尚未形成规模化收入贡献。公司将持续推进产品迭代和商业模式验证，加快成熟 AI 能力的产品化、标准化输出。

5、公司持续巩固品牌整合营销行业领先地位，专业综合实力获得多项行业权威评选的充分认可。报告期内，公司获得字节跳动“共擎奖”、巨量引擎“心动的品星广告奖”；控股子公司天与空收获虎啸奖金奖、IAI 传鉴国际广告奖双金奖等多项荣誉，其旗下青年创意人才于戛纳幼狮中国区选拔赛拿下多赛道冠军、季军。此外，公司参股公司曜之能及其核心创意团队在国际广告赛事取得突破性成绩，作品摘得法国戛纳国际创意节、纽约 ADC、THE ONE SHOW、英国 D&AD、Clio Music 克里奥音乐奖等国际权威赛事金、银、铜类多项大奖，曜之能获评纽约 ADC“全球年度最佳精品创意机构”。前述多项荣誉充分印证公司具备突出的专业能力、市场竞争实力与行业影响力。

（二）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	356,312,892.00	311,869,639.31	14.25%	主要系公司积极拓展全案项目所致
营业成本	247,343,375.05	205,555,572.72	20.33%	主要系营业收入规模增长，对应营业成本同步增加所致
销售费用	49,810,722.82	51,722,455.54	-3.70%	
管理费用	22,896,655.80	22,922,129.01	-0.11%	
财务费用	421,475.11	824,224.54	-48.86%	主要系公司控制融资规模所致
所得税费用	3,152,674.33	1,766,607.59	78.46%	主要系子公司盈利增加所致
研发投入	9,269,172.82	9,716,225.89	-4.60%	
经营活动产生的现金流量净额	-22,378,121.34	-37,703,710.06	40.65%	主要系公司经营现金流出减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-69,741,809.02	37,402,019.55	-286.47%	主要系理财产品存量金额增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	15,208,500.41	-9,655,696.34	257.51%	主要系公司新增银行信用借款所致
现金及现金等价物净增加额	-77,416,411.67	-9,981,504.07	-675.60%	主要系理财产品存量金额增加所致

（三）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。

（四）占比 10%以上的产品或服务情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
品牌营销	269,413,495.28	190,092,009.33	29.44%	74.15%	113.59%	-13.03%
红人营销	67,600,871.69	53,681,445.51	20.59%	-46.60%	-50.28%	5.87%

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	1,629,714.71	4.99%	主要系处置长期股权投资收益及理财收益	不具有可持续性
公允价值变动损益	305,610.96	0.94%		不具有可持续性
资产减值	0.00	0.00%		不具有可持续性
营业外收入	47,429.48	0.15%		不具有可持续性
营业外支出	119,429.58	0.37%		不具有可持续性
资产处置收益	-2,332,997.55	-7.15%	主要系设备处置损失所致	不具有可持续性

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	99,466,709.09	10.95%	176,883,120.76	19.62%	-8.67%	主要系报告期内购买理财产品所致
应收账款	350,275,422.24	38.57%	321,148,141.11	35.62%	2.95%	
合同资产		0.00%		0.00%	0.00%	
存货		0.00%		0.00%	0.00%	
投资性房地产	6,159,659.31	0.68%	6,261,678.93	0.69%	-0.01%	
长期股权投资	19,521,725.04	2.15%	18,566,258.27	2.06%	0.09%	
固定资产	83,673,940.78	9.21%	88,506,581.94	9.82%	-0.61%	
在建工程		0.00%		0.00%	0.00%	
使用权资产	13,055,731.77	1.44%	8,038,342.03	0.89%	0.55%	
短期借款	52,249,603.34	5.75%	34,851,169.97	3.87%	1.88%	
合同负债	1,752,886.26	0.19%	6,385,775.92	0.71%	-0.52%	
长期借款	928,920.56	0.10%	10,349,411.12	1.15%	-1.05%	
租赁负债	6,846,786.84	0.75%	3,232,836.26	0.36%	0.39%	
长期待摊费用	2,312,617.22	0.25%	318,153.28	0.04%	0.21%	

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	49,765,172.67	305,610.96			327,500,000.00	259,622,060.27		117,948,723.36
4. 其他权益工具投资	220,210.46							220,210.46
金融资产小计	49,985,383.13	305,610.96			327,500,000.00	259,622,060.27		118,168,933.82
应收款项融资	17,580,898.48					9,561,395.98		8,019,502.50
上述合计	67,566,281.61	305,610.96	0.00	0.00	327,500,000.00	269,183,456.25	0.00	126,188,436.32
金融负债	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

单位：元

项目	金额			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	79.32	79.32	其他法定限制	贷款保证金
合计	79.32	79.32	-	-

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
5,364,419.72	3,378,460.20	58.78%

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
交易性金融资产（不含衍生金融资产）	49,600,000.00	305,610.96	470,783.63	327,500,000.00	259,622,060.27	910,099.99		117,948,723.36	自有资金
其他权益工具投资	220,210.46							220,210.46	自有资金
应收款项融资	17,580,898.48				9,561,395.98			8,019,502.50	自有资金
合计	67,401,108.94	305,610.96	470,783.63	327,500,000.00	269,183,456.25	910,099.99	0.00	126,188,436.32	--

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
2019	首次公开发行	2019年06月06日	34,936.74	30,520.21	517.16	23,546.77	77.15%	0	26,657.76	87.34%	6,973.44	详见注1	0
合计	--	--	34,936.74	30,520.21	517.16	23,546.77	77.15%	0	26,657.76	87.34%	6,973.44	--	0

注 1：公司尚未使用的募集资金将继续投向相应的募集资金投资项目。截至 2026 年 6 月 30 日，公司募集资金专户期末余额合计 27.80 万元，尚未使用的募集资金除存放于募集资金专户外，使用闲置募集资金暂时补充流动资金 7,800 万元，使用闲置募集资金进行现金管理 400 万元。

募集资金总体使用情况说明：

1) 实际募集资金金额及资金到账情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准广东因赛品牌营销集团股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可〔2019〕904号）核准，公司公开发行 21,135,355 股新股，每股发行价格为 16.53 元，募集资金总额人民币 349,367,418.15 元，扣除相关的发行费用人民币 44,165,327.52 元后，实际募集资金净额为人民币 305,202,090.63 元，实际募集资金入账金额为 316,561,061.09 元（包含尚未支付的发行费用 11,358,970.46 元）。以上募集资金已由立信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2019 年 6 月 3 日出具的信会师报字【2019】第 ZC10419 号《验资报告》验证确认。

2) 募集资金使用及结余情况

截至 2026 年 6 月 30 日，公司累计使用募集资金 23,546.77 万元，公司募集资金专户期末余额合计 27.80 万元，尚未使用的募集资金除存放于募集资金专户外，使用闲置募集资金暂时补充流动资金 7,800 万元，使用闲置募集资金进行现金管理 400 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														
品牌营销服务网络拓展项目	2019 年 06 月 06 日	品牌营销服务网络拓展项目	运营管理	是	20,710.19	2,320.97	0	2,320.97	100.00%	2023 年 12 月 31 日			不适用	是
品牌创意设计互联网众包平台建设	2019 年 06 月 06 日	品牌创意设计互联网众包平台建设	运营管理	是	13.29	13.29	0	13.29	100.00%	2019 年 12 月 02 日			不适用	是
多媒体展示中心及视频后期制作建设	2019 年 06 月 06 日	多媒体展示中心及视频后期制作建设	运营管理	是	4,663.96	1,295.51	0	1,245.4	96.13%	2023 年 12 月 31 日			不适用	是
品牌整合营销传播研发中心建设	2019 年 06 月 06 日	品牌整合营销传播研发中心建设	研发项目	是	3,059.28	1,559.28	0	1,412.15	90.56%	2023 年 12 月 31 日			不适用	是
品牌管理与营销传播人才培养基地建设	2019 年 06 月 06 日	品牌管理与营销传播人才培养基地建设	运营管理	是	2,073.49	573.49	0	557.5	97.21%	2023 年 12 月 31 日			不适用	是
天与空收购项目 2020-2023 年业绩对赌期间股权对价支付	2019 年 06 月 06 日	天与空收购项目 2020-2023 年业绩对赌期间股权对价支付	投资并购	是	0	5,137.91	0	5,137.91	100.00%	2024 年 08 月 31 日			不适用	否
永久补充公	2019 年	永久补充	补流	否	0	9,119.67	0	9,119.67	100.00%	2019 年			不适	否

司流动资金	06 月 06 日	公司流动 资金								06 月 06 日			用	
营销 AIGC 大模型研发与应用项目	2019 年 06 月 06 日	营销 AIGC 大模型研发与应用项目	研发项目	否	0	10,500.09	517.16	3,739.88	35.62%	2026 年 12 月 31 日			不适用	否
承诺投资项目小计				—	30,520.21	30,520.21	517.16	23,546.77	—	—	0	0	—	—
超募资金投向														
无	2019 年 06 月 06 日	无	无	否	0	0	0	0	0.00%	2019 年 06 月 06 日	0	0	不适用	否
合计				—	30,520.21	30,520.21	517.16	23,546.77	—	—	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）			1、品牌营销服务网络拓展项目：该项目原计划投入募集资金用于新设子公司的建设，通过新设子公司的辐射作用，进一步提升在当地区域的知名度和影响力，从而不断提高公司的市场占有率。自项目实施以来，行业环境发生了较大变化，且若按原计划投入预计无法达到预期经济效益目标，因此公司适时调整和优化了原项目的业务发展战略与方向。2024 年 1 月，经董事会审议通过，公司已将“品牌营销服务网络拓展项目”结项。通过实施该项目，公司在深圳、上海、杭州等地设立了包括深圳因赛数字营销有限公司、因赛（上海）品牌营销广告有限公司、因赛（杭州）品牌营销策划有限公司等子公司，使公司能够在业务开展过程中对各地区客户需求变化作出快速反应，进一步提高了公司服务水平与客户粘性，也进一步提升了公司在华南、华东等地区的知名度和影响力。 2、多媒体展示中心及视频后期制作建设项目：该项目原计划投入募集资金搭建多媒体综合展示中心和建设视频后期制作技术平台。受外部环境变化因素的影响，公司已终止该项目中的“多媒体展示中心”项目，保留“视频后期制作项目”。2024 年 1 月，经董事会审议通过，公司已将“视频后期制作建设项目”结项，并将节余募集资金用于永久补充流动资金。通过实施该项目，公司及项目实施主体公司全资子公司广州意普思影视广告制作有限公司建立了视频后期制作能力，减少了视频后期制作对外部供应商的依赖，同时产出的视频质量和水准得以进一步提升，更能满足客户对高品质营销内容的需求。 3、品牌整合营销传播研发中心建设项目：该项目原计划通过募集资金购置软硬件设备，引入研发人才，对营销科技相关项目进行研发，为其他募集资金投资项目及公司日常业务经营等提供研发技术支持，巩固及强化公司内在竞争力。2024 年 1 月，经董事会审议通过，公司已将“品牌整合营销传播研发中心建设项目”结项，并将节余募集资金用于永久补充流动资金。通过实施该项目，公司自研并上线了营销内容智能创意生成平台“因赛引擎 INSIGHT engine”，为客户提供了高效、高性价比的智能创意内容解决方案，有效提升了内容生产的效率与营销转化效果，也为公司实施“营销 AIGC 大模型研发与应用项目”打下了良好的基础。 4、品牌管理与营销传播人才培养基地建设项目：该项目原计划通过公司内部人才培养项目和与国内知名高校建立产学研人才培养合作项目，开展品牌管理与营销传播领域的人才培养项目建设及人才培养方案研究，为其他募集资金投资项目及公司日常业务经营等提供人才储备支持，巩固及强化公司核心竞争优势。但近年来受整体大环境不利因素等制约，项目进展较为缓慢。2024 年 1 月，经董事会审议通过，公司已将“品牌管理与营销传播人才培养基地建设项目”结项，并将节余募集资金用于永久补充流动资金。通过实施该项目，公司对内部人才结构进行了优化，提升了业务和管理人才队伍的综合能力，进一步巩固及强化了公司的核心竞争优势，保障了公司的持续发展。 5、天与空收购项目 2020-2023 年业绩对赌期间股权对价支付：宏观环境不确定性加剧、客户营销投入趋趋谨慎等不利因素对上海天与空广告有限公司 2023 年度业绩造成了一定影响，天与空未实现 2020 年度-2023 年度累计承诺净利润。根据《业绩承诺及利润补偿协议》的约定，公司部分股权对价款无需支付。2024 年 8 月，经公司董事会、股东大会审议通过，公司已将该项目予以结项，并将结项后的节余募集资金用于“营销 AIGC 大模型研发与应用项目”。 6、营销 AIGC 大模型研发与应用项目：该项目在跟随行业和技术大趋势在持续推进，目前已围绕“一个 AI 技术底座支撑品、效、销三大场景”的总体思路，逐步构建覆盖策略创意、内容生产、媒介投放、声誉管理与效果优化的智能营销体系。项目投入过程中，公司存在根据行业和技术趋势调整投入、基于募集资金使用谨慎性考虑部分使用自有资金投入以及控制预算费用等情况。											
项目可行性发生重大变化的情况说明			1、品牌营销服务网络拓展项目：该项目实施以来，公司已在深圳、上海、杭州等地设立了全资/控股子公司，完善公司营销服务网络。除实施本项目外，自上市以来，公司已通过业务创新和投资并购的方式整合了一批营销服务行业细分领域的顶尖公司和团队，包括天与空、睿丛因赛、曜之能、影行天下等，与原募投项目形成了一定程度的互补，已初步构建了从战略咨询、品牌内容与整合营销、媒介触达、DTC 及电商运营到营销科技及智慧资产等方面专业服务能力的全链条品牌营销智慧服务体系和服务网络。根据公司经营情况及战略发展规划，为进一步提高募集资金使用效率，公司于 2023 年 7 月将该项目尚未使用的募集资金 3,250 万元变更用于“营销 AIGC 大模型研发与应用项目”。 2、品牌创意设计互联网众包平台建设项目：该项目原计划搭建连接中小微企业与品牌创意设计工作室/设计师的互联网众包平台，以满足中小微企业多样化、精细化的营销传播、策划创意需求，进一步拓展客户群体。近年来，随着广告主营销需求的变化以及各类营销技术的快速发展，营销行业环境发生了较大变化，营销内容的智能创作越来越受到广告主和营销公司的重视。相对于人工创作，营销内容的智能创作能根据消费者个性化信息数据快速、大量地定制个性化营销内容，更能达到精准营销的目的，满足广告主的营销需求。而目前公司已通过另一募集资金投资项目“品牌整合营销传播研发中心建设项目”，以智能营销内容为突破口，进行营销内容的智能化生成技术、产品和平台的研发。因此公司终止实施该项目。											

	3、多媒体展示中心及视频后期制作项目：近年来，公司除通过全资子公司意普思作为实施主体投入影视制作技术研发应用领域外，还通过合资的方式成立并控股了紫气东来影视科技（广州）有限公司、赛宇宙（广州）数字科技有限公司，并建设了以 XR 技术驱动的 M3XRSTUDIO 数字技术影棚，从事 XR 技术在影视拍摄、品牌创意内容和数字经济等相关领域的应用业务，一定程度上对原“视频后期制作建设项目”有所替代。根据公司经营情况及战略发展规划，为进一步提高募集资金使用效率，公司于 2023 年 7 月将该项目尚未使用的募集资金 2,350 万元变更用于“营销 AIGC 大模型研发与应用项目”。 4、品牌整合营销传播研发中心建设项目：公司自 2023 年起持续加大研发投入，构建能够自动生成各种高品质营销内容的营销 AIGC 大模型，并广泛应用于满足各行业客户的营销需求，推动营销服务行业的变革与升级。因此，公司于 2023 年 7 月将该项目尚未使用的募集资金 1,500 万元变更用于“营销 AIGC 大模型研发与应用项目”，在原募投项目已研发的“因赛引擎 INSIGHTengine”基础上，基于各类第三方大型模型和自研营销领域专用的 AIGC 多模态模型，实现文本、图片、视频等多种形式的智能化内容生成，并应用于智能策划、文案撰写、平面设计、视频制作等具体的业务场景。 5、品牌管理与营销传播人才培养基地建设项目：上市以来，公司一直持续完善品牌营销智库的搭建以及推动因赛研究院的落地，联合多方资源，针对与各方的合作方式、培训模式、执行计划等要素进行了多次严谨探讨。但近年来受整体大环境不利因素等制约，项目进展较为缓慢。为更好地集中资源实施公司“智能营销科技发展战略”，提高募集资金使用效率，公司于 2023 年 7 月将该项目尚未使用的募集资金 1,500 万元变更用于“营销 AIGC 大模型研发与应用项目”。 天与空收购项目 2020-2023 年业绩对赌期间股权对价支付：宏观环境不确定性加剧、客户营销投入越趋谨慎等不利因素对上海天与空广告有限公司 2023 年度业绩造成了一定影响，天与空未实现 2020 年度-2023 年度累计承诺净利润。根据《业绩承诺及利润补偿协议》的约定，公司部分股权对价款无需支付，因此公司于 2024 年 8 月将该项目予以结项。为了更好地集中资源加大 AIGC 技术研发投入力度，继续推动 AIGC 大模型技术及产品升级与商业化落地，公司将该项目结项后的节余募集资金 1,900.09 万元用于“营销 AIGC 大模型研发与应用项目”。
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形	适用 1、部分募集资金支出不应归属于募投项目支出 2024 年度及 2025 年 1-3 月，由于公司认为“营销 AIGC 大模型研发与应用项目”属于公司的重点经营发展方向，日常生产经营活动已围绕 AIGC 的研发和应用开展，因此公司根据一定的原则，将与 AIGC 项目研发与应用相关的支出用募集资金支付。但因为部分管理人员对于该募投项目具体支出方向的理解存在偏差，公司存在使用募集资金支付与“营销 AIGC 大模型研发与应用项目”未紧密关联的媒介素材购买和日常涉及公摊类的经营支出的情形。经保荐机构及其他中介机构审慎核查并按照严格口径判定，基于谨慎性原则，公司将该部分支出以自有资金支付，并将相关支出归还至募集资金专户。其中 2024 年度涉及金额 3,435.58 万元，2025 年 1-3 月涉及金额 594.39 万元。 2、部分暂时补充流动资金的募集资金未严格用于主营业务 公司存在将部分闲置募集资金暂时补充流动资金后用于购买通知存款、定期存款、结构性存款等安全性好、流动性高及保本的理财产品之情形，涉及资金成本累计 8.63 万元。公司历次暂时补充流动资金的闲置募集资金均已在规定期限内全部归还至募集资金专户，并未影响募投项目的实施。 上述事项在 2025 年度内已完成整改，相关资金已全部归还。
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用 以前年度发生 2025 年 8 月，公司第四届董事会第二次会议审议通过了《关于募投项目增加实施主体、实施地点及募集资金专户的议案》，同意增加公司全资子公司创意热店和上海因赛为募投项目“营销 AIGC 大模型研发与应用项目”实施主体，增加创意热店和上海因赛的办公地点作为该项目实施地点，同意创意热店和上海因赛开立募集资金专户，用于存放实施该项目募集资金的存放、管理和使用。
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用 以前年度发生 公司实施“品牌营销服务网络拓展项目”，原计划旨在通过加大服务网络布局实现公司业务扩张、提高公司服务水平和客户粘性。但公司于 2020 年收购了上海天与空广告有限公司，在夯实公司主营业务基础上实现了公司在上海、北京开设子公司的计划，与该募投项目存在一定程度的替代性；同时由于品牌营销传播方式在国内数字经济发展和大环境不利因素重塑国际商业竞争格局的双重影响下快速改变，客户对品牌营销传播公司的营销需要逐渐从聚焦内容策划能力，延伸至包括社媒资源整合、数据整合处理技术、私域流量拉新促活等细分领域能力，而这些能力，很难通过开设复制公司基因的子公司实现。因此，公司适时调整和优化了该项目的业务发展战略方向，将该项目的实施方式从“自建分子公司”的单一服务网络搭建模式调整为“自建分子公司+与拥有资源优势、数据优势的公司合资成立新公司”的双轨道模式。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 公司第二届董事会第四次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，对品牌营销服务网络拓展项目、品牌创意设计互联网众包平台建设项目、多媒体展示中心及视频后期制作建设项目、品牌整合营销传播研发中心建设项目、品牌管理与营销传播人才培养基地建设项目前期自筹投入资金进行资金置换。立信会计师事务所（特殊普通合伙）就此出具了《以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的鉴证报告》（信会师报字[2019]第 ZC10050 号）。公司已以自筹资金预先投入首次公开发行股票募集资金投资项目的实际投资额 1,697.04 万元，置换金额为 1,696.27 万元，并已于 2019 年 12 月实施完毕。
用闲置募集资金暂时	适用

补充流动资金情况	2025 年 10 月，公司第四届董事会第五次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在确保不影响募集资金投资项目建设的前提下，使用不超过人民币 8,000 万元的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过 12 个月，到期将归还至募集资金专户。截至 2026 年 6 月 30 日，公司使用闲置募集资金暂时补充流动资金金额为 7,800 万元。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用 2024 年 1 月，公司第三届董事会第十八次会议，审议通过了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意将“品牌营销服务网络拓展项目”“视频后期制作建设项目”“品牌整合营销传播研发中心建设项目”以及“品牌管理与营销传播人才培养基地建设项目”予以结项，并将上述项目结项后的节余募集资金永久补充流动资金，支持公司主营业务发展。截至 2024 年 12 月 31 日，公司已将上述募投项目的节余募集资金合计 213.23 万元（未包含募集资金利息收入扣除银行手续费的净额）用于永久补充公司流动资金。 2024 年 8 月，公司第三届董事会第二十一次会议、2024 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金用于其他募投项目的议案》，同意将募投项目“天与空收购项目 2020-2023 年业绩对赌期间股权对价支付”予以结项，并将结项后节余募集资金 1,900.09 万元（未包含募集资金产生的利息和理财收益）用于“营销 AIGC 大模型研发与应用项目”。
尚未使用的募集资金用途及去向	公司尚未使用的募集资金将继续投向相应的募集资金投资项目。截至 2026 年 6 月 30 日，公司募集资金专户期末余额合计 27.80 万元，尚未使用的募集资金除存放于募集资金专户外，使用闲置募集资金暂时补充流动资金 7,800 万元，使用闲置募集资金进行现金管理 400 万元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

（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、衍生品投资情况

（1） 委托理财情况

☒适用 ☐不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	R1、R2	4,250	0
券商理财产品	R2	7,900	0

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

☐适用 ☒不适用

（2） 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
天与空	子公司	广告策划；广告设计、代理；广告发布；广告制作	15,681,895	208,209,464.80	142,218,318.65	117,319,426.49	15,886,652.54	13,218,707.56
影行天下	子公司	红人营销、IP/达人孵化；影视拍摄制作；品牌公关	14,603,810	142,774,208.11	65,593,896.45	106,609,893.56	8,219,779.01	7,507,127.52
有益数字	子公司	红人营销、IP/达人孵化；咨询策划服务；市场营销策划；广告制作	1,000,000	26,470,205.41	9,890,186.05	22,627,011.10	4,066,622.77	3,861,010.17
因赛数字	子公司	广告策划；广告设计、代理；广告发布；广告制作	12,000,000	111,070,885.36	26,257,191.00	28,838,190.90	6,351,126.55	7,209,183.94

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
西安因赛品牌营销有限公司	注销清算	无重大影响
赛宇宙（广州）数字科技有限公司	注销清算	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、宏观经济波动及突发重大事件带来的风险

受宏观经济及所属行业市场情况影响，当市场发生波动或出现突发重大事件时，品牌商会调整其营销传播推广策略和预算，导致市场需求出现变化。

对策：当行业及客户需求发生剧烈波动时，公司应及时调整经营策略，以客户为中心，主动从单一执行方转向价值共创的合作伙伴，通过快速响应客户需求、提供弹性化、以效果为导向的营销方案与灵活的合作模式稳住现有业务；同时优化客户结构，拓展抗周期行业与多元服务类型；通过内部精益运营、数据化投放提升效率与抗风险能力；融合因赛集团洞察、策略、创意、执行能力，提供行业封装解决方案，在市场波动中强化增长顾问与危机应对能力，实现穿越周期的可持续发展。

2、技术升级迭代及商业化应用不及预期的风险

当前，科技日新月异，技术快速迭代，营销服务行业正处于人工智能、大数据、全域投放等技术加速迭代与深度融合的关键阶段，公司存在核心技术升级、产品迭代进度不及预期，以及新技术、新模式商业化落地受阻、市场接受度低于预判的风险，可能导致研发投入回报不足、竞争优势弱化、业务增长与盈利水平受到不利影响。

对策：公司将紧密跟踪行业技术发展趋势，持续加大在人工智能、大数据分析、智能投放、内容数字化等核心领域的研发投入，加快技术升级与产品迭代节奏，构建与行业发展相匹配的技术能力与服务体系。同时，公司将强化技术与业务场景的深度融合，以客户需求为导向推进技术成果的商业化落地，通过试点验证、场景化应用、规模化推广逐步提升技术应用效率与市场认可度，不断优化技术投入产出比。

3、行业竞争加剧的风险

我国营销服务行业是充分竞争的行业，营销服务商数量众多，行业集中度相对较低，市场竞争较为激烈。公司的主要竞争对手包括：跨国广告传播集团、国内大型营销服务上市公司、大型互联网平台以及未上市的知名营销服务商。随着 AIGC 技术在营销行业的逐步落地应用，行业竞争也将进一步加剧，公司的经营业绩、财务状况、发展前景等可能会受到不利影响。

对策：公司将坚持差异化与专业化发展路线，持续提升核心服务能力与综合竞争优势。一是聚焦优质客户资源与高增长细分领域，打造具有辨识度的服务产品与案例口碑，不断增强公司品牌声誉和行业地位；二是加快技术赋能与业务融合，依托因赛 AI 等工具提升服务效率与投放效果，优化内容生成与场景匹配，为行业注入智能化动能；三是持续融合集团洞察、策略、创意、执行能力，提供行业封装解决方案，打造客户品效销闭环标杆案例，增强客户黏性与复购率，形成新型差异化综合性核心竞争力。

4、人才流失的风险

营销服务行业属于人才密集型行业，专业人才和复合型人才行业的核心资源。随着社会对人才的认识和重视程度不断提高、行业竞争加剧、各企业加大对人才招揽力度等因素，顶尖优秀人才趋向紧缺，人才流动性可能提高。

对策：公司将构建系统性解决方案，短期靠激励与技术留人，长期凭组织与文化塑人。短期上，公司将提供富有竞争力的薪酬与福利，重点倾向核心创意与技术人才实施高比例的能效激励、股权或分红权激励；成长上加强内控内训管理，帮助员工在公司内部不断实现技能提升，结合 AI 赋能降低重复劳动，聚焦高价值工作。长远来看，公司将搭建更加包容开放的创作环境，推行心理健康支持，通过组织创新和生态合作，推行长效激励绑定措施，营造协作共赢和幸福归属的工作氛围，适时通过项目制合作、人才回流计划等措施实现柔性引智，构建起“以丰厚的薪资吸引人、以长效的机制留住人、以先进的文化感召人、以发展的事业成就人”的系统能力，从而构建公司与员工互相成就的人才生态。

5、投资并购及商誉减值风险

为完善营销链路和业务布局，实现公司战略愿景，公司会通过投资、并购、参股等多种方式推进公司的战略部署。虽然公司在并购目标选择和团队融合方面积累了一定的宝贵经验，但由于行业发展、市场变化等存在一定的不确定性，根据《企业会计准则》的规定，仍存在一定的商誉减值的压力。

对策：公司将进一步提高对标的项目尽职调查的能力，坚持以战略契合为第一原则，审慎做好投前调研工作，精选优质标的，并利用回购支付、责任条款等交易设计控制风险。事中聚焦协同价值释放与文化融合的关键链路，提升整合信心，确保整合效率。同时，建立起动态的投后价值管理与监控体系，严格进行商誉减值测试，采用保守假设并提前预警，同时主动为被并购业务注入资源，通过整合与投后管理，构建集团化业务协同大格局，让被并购业务实现“超额盈利能力”，夯实商誉价值，从而最终实现将投资并购从“高风险博弈”转变为“系统性价值增长引擎”。

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

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

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

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
马金芳	独立董事	被选举	2026 年 06 月 15 日	工作调动
刘沅	副总经理、董事会秘书	聘任	2026 年 04 月 29 日	工作调动
虞德君	财务总监	聘任	2026 年 04 月 29 日	工作调动
王明子	财务总监	任免	2026 年 04 月 29 日	工作调动
熊辉	独立董事	离任	2026 年 06 月 15 日	个人原因
张达霖	副总经理、董事会秘书	离任	2026 年 04 月 29 日	个人原因

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励

（1）2022 年股票期权激励计划

公司于 2026 年 4 月 27 日召开第四届董事会第九次会议，审议通过了《关于注销 2022 年股票期权激励计划部分股票期权的议案》，因公司第三个行权期的行权条件未成就，公司对 66 名激励对象已获授但未行权的合计 1,781,205 份股票期权予以注销。截至 2026 年 6 月 4 日，经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，上述股票期权注销事宜已全部办理完成；公司 2022 年股票期权激励计划的所有期权已全部注销完毕。

（2）2024 年限制性股票激励计划

公司于 2026 年 4 月 27 日召开第四届董事会第九次会议，审议通过了《关于作废部分已授予尚未归属的限制性股票的议案》，因激励对象离职及公司 2025 年度业绩考核目标未达成，公司对 42 名激励对象已获授但尚未归属的 464,284 股限制性股票予以作废。

2、员工持股计划的实施情况

☐适用 ☒不适用

3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

五、社会责任情况

1、股东权益保护

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市公司信息披露管理办法》等相关法律法规、规章制度的要求，不断完善内部控制体系和治理结构，严格履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时、公平地向所有股东披露信息。公司注重投资者关系，建立了多元化的投资者沟通机制，通过业绩说明会、电话、投资者关系互动平台等多种方式与投资者进行沟通交流，积极解答投资者疑问，保障投资者更加及时地了解公司经营情况。公司注重给予股东持续合理的投资回报，与投资者共享公司经营发展成果。

2、基于共同的信仰，在公司组织体系内建立全方位的利益共生关系

公司以“成为国际化的营销科技和营销智慧服务集团”为愿景，以“让品牌赢在人心”为使命，以“以诚达成、信仰专业、激情拼搏、共创共赢”为核心价值观建立全方位的利益共生关系，相互支持、相互协同、相互赋能，共享平台、共享机制、共享资源、共享机会、共享公司长期发展的收益和回报。

3、与高校共建示范基地，培养行业复合型人才

公司与华南理工大学成立了研究生联合培养基地，示范基地将依托华南理工大学新闻与传播学院省级重点实验室平台、省级工程技术研究中心，以及公司的企业和媒体平台，适应社会的需要，促进办学机制和办学模式的创新，建立一支研究能力强、操作水平高的教师队伍，不断为社会培养出复合型高水平研究生。

第五节 重要事项

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

☒适用 ☐不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	王建朝、李明	5%以上股东的持股意向及减持意向	在本人担任公司董事、监事、高级管理人员期间，本人每年转让因赛集团股份数量不超过 25%。本人离职后半年内，不转让本人直接及间接持有的因赛集团股份。在本人承诺的锁定期满后二十四个月内，每十二个月转让数量不超过 15%，且转让价格不低于发行价。详见公司招股说明书“重大事项提示”。	2019 年 05 月 27 日	长期	正常履行中
	因赛集团、王 建朝、李明、 因赛集团董 事、监事、高 级管理人员	信息披露不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺	承诺因赛集团向中国证监会递交的本公司首次公开发行并上市的招股说明书及其他相关申请文件均不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担个别和连带的法律责任。详见公司招股说明书“重大事项提示”。	2019 年 05 月 27 日	长期	正常履行中
	因赛集团、因 赛集团董事、 高级管理人员、 控股股东、实 际控制人	关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺	公司将不断提高公司的收入和盈利水平，尽量减少本次发行对于公司每股收益的影响并提高投资者的回报。详见公司招股说明书“重大事项提示”。	2019 年 05 月 27 日	长期	正常履行中
	王建朝、李明、 因赛投资	避免同业竞争的承诺	承诺人被确认为因赛集团关联方期间，将不会直接或间接从事或参与任何与因赛集团构成竞争的任何业务或活动，不以任何方式从事或参与任何与因赛集团业务内容相同、相似或可能取代因赛集团业务内容的业务活动。详见公司招股说明书第五节。	2019 年 05 月 27 日	长期	正常履行中
	王建朝、李明、 因赛投资、 橙盟投资、 因赛集团	关于减少和规范关联交易的声明及承诺	将尽量避免产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。详见公司招股说明书第五节。	2019 年 05 月 27 日	长期	正常履行中
股权激励承诺	因赛集团	股权激励承诺	不为激励对象依本次激励计划获取有关股票期权提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2022 年 12 月 26 日	2022 年股票期权激励计划有效期内	正常履行中
	2022 年股票期权激励计划激励对象	股权激励承诺	若公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象应当自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由本次激励计划所获得的全部利益返还公司。	2022 年 12 月 26 日	长期	正常履行中
	因赛集团	股权激励承诺	不为激励对象依 2024 年限制性股票激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其	2024 年 08 月 07 日	2024 年限制性股	正常履行中

			他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	日	票激励计划有效期内	
	2024 年限制性股票激励计划激励对象	股权激励承诺	若公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象应当自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由股权激励计划所获得的全部利益返还公司。	2024 年 08 月 07 日	长期	正常履行中
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期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

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
公司起诉芜湖市星洲达扬信息技术咨询服务合伙企业(有限合伙)、深圳市征鸟出海科技有限公司、李彬、林珉、李亚伟未能在约定的时限内向公司足额支付股权回购款	7,409	否	已调解结案	具体以调解书实际执行情况为准	已累计收到股权回购款1,800万元,截至本公告披露日被告方已有2,900万元股权回购款逾期未支付。公司已向番禺区人民法院提起强制执行申请并获得受理。	2023年12月28日	详见公司披露于巨潮资讯网的《关于公司提起诉讼的公告》(公告编号:2023-047)、《关于诉讼事项的进展公告》(公告编号:2023-098)

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
报告期内公司作为原告的未达到重大披露标准的其他诉讼、仲裁事项	352.39	否	已结案或和解	对公司不产生重大影响	结案案件部分已回款,部分执行中		
报告期内公司作为被告的未达到重大披露标准的其他诉讼、仲裁事项	130.29	否	审理中	对公司不产生重大影响	不适用		

九、处罚及整改情况

☒适用 ☐不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论(如有)	披露日期	披露索引
广东因赛品牌营销集团股份有限公司	其他	财务信息披露不准确、募集资金使用不规范	中国证监会采取行政监管措施	采取出具警示函的行政监管措施	2026年04月29日	详见公司披露于巨潮资讯网(https://www.cninfo.com.cn/)的《关于收到广东证监局警示函的公告》(公告编号:2026-021)

整改情况说明

☒适用 ☐不适用

公司已按要求将整改报告报送有关单位并在持续执行整改报告中。

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重大关联交易。

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

公司报告期不存在重大托管情况。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在重大承包情况。

(3) 租赁情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在重大租赁情况。

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

☐适用 ☒不适用

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	43,037,859	26.21%				697.00	697.00	43,038,556	26.22%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	43,037,859	26.21%				697.00	697.00	43,038,556	26.22%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	43,037,859	26.21%				697.00	697.00	43,038,556	26.22%
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	121,137,481	73.79%				-697.00	-697.00	121,136,784	73.78%
1、人民币普通股	121,137,481	73.79%				-697.00	-697.00	121,136,784	73.78%
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	164,175,340	100.00%				0.00	0.00	164,175,340	100.00%

股份变动的原因

☐适用 ☒不适用

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
王建朝	22,121,079		1	22,121,080	高管锁定股	按高管锁定股相关规定执行
李明	20,881,771		1	20,881,772	高管锁定股	按高管锁定股相关规定执行
钟娇	11,119			11,119	高管锁定股	按高管锁定股相关规定执行
张达霖	18,439		6,146	24,585	高管锁定股	按高管锁定股相关规定执行
程伟	5,451	5,451		0	高管锁定股	报告期内已解除限售
合计	43,037,859	5,451	6,148	43,038,556	--	--

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		22,989		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		
王建朝	境内自然人	17.97%	29,494,773	0	22,121,080	7,373,693	不适用		0		
李明	境内自然人	16.96%	27,842,363	0	20,881,772	6,960,591	不适用		0		
广东因赛	境内非国有	14.53%	23,850,728	0	0	23,850,728	不适用		0		

投资有限公司	法人							
广东橙盟投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.92%	6,432,577	0	0	6,432,577	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.55%	897,190	560,615	0	897,190	不适用	0
谢能雯	境内自然人	0.36%	583,400	583,400	0	583,400	不适用	0
广州旭日投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.32%	531,725	-2,000	0	531,725	不适用	0
高盛公司有限责任公司	境外法人	0.29%	482,991	397,766	0	482,991	不适用	0
宋炜	境内自然人	0.21%	345,900	135,900	0	345,900	不适用	0
UBS AG	境外法人	0.19%	318,337	245,969	0	318,337	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	王建朝与李明为夫妻关系； 广东因赛投资有限公司的股东为王建朝、李明夫妻二人； 广东橙盟投资合伙企业（有限合伙）普通合伙人及执行事务合伙人为李明； 广州旭日投资合伙企业（有限合伙）普通合伙人及执行事务合伙人为王建朝； 除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前10名股东中存在回购专户的特别说明（参见注11）	不适用							
前10名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
广东因赛投资有限公司	23,850,728	人民币普通股	23,850,728					
王建朝	7,373,693	人民币普通股	7,373,693					
李明	6,960,591	人民币普通股	6,960,591					
广东橙盟投资合伙企业（有限合伙）	6,432,577	人民币普通股	6,432,577					
香港中央结算有限公司	897,190	人民币普通股	897,190					
谢能雯	583,400	人民币普通股	583,400					
广州旭日投资合伙企业（有限合伙）	531,725	人民币普通股	531,725					
高盛公司有限责任公司	482,991	人民币普通股	482,991					
宋炜	345,900	人民币普通股	345,900					
UBS AG	318,337	人民币普通股	318,337					
前10名无限售条件股东之间，以及前10名无限售条件股东和前	王建朝与李明为夫妻关系； 广东因赛投资有限公司的股东为王建朝、李明夫妻二人； 广东橙盟投资合伙企业（有限合伙）普通合伙人及执行事务合伙人为李明；							

10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	广州旭日投资合伙企业（有限合伙）普通合伙人及执行事务合伙人为王建朝；除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人。
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）	股东谢能雯通过普通证券账户持有 245,500 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 337,900 股，实际合计持有 583,400 股。 股东宋炜通过普通证券账户持有 243,000 股，通过兴业证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 102,900 股，实际合计持有 345,900 股。

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐是 ☒否

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

☐是 ☒否

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

四、董事和高级管理人员持股变动

☒适用 ☐不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
钟娇	董事	现任	14,826	0	0	14,826	14,826	0	0
张达霖	副总经理、董事会秘书	离任	24,585	0	0	24,585	42,465	0	0
合计	--	--	39,411	0	0	39,411	57,291	0	0

注 2：报告期内，因公司 2025 年度业绩考核目标未达成，钟娇期初存余的限制性股票被全部注销；因离职，张达霖期初存余的限制性股票被全部注销。

五、控股股东或实际控制人变更情况

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

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：广东因赛品牌营销集团股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	99,466,709.09	176,883,120.76
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	117,948,723.36	49,765,172.67
衍生金融资产		
应收票据	0.00	10,953,748.41
应收账款	350,275,422.24	321,148,141.11
应收款项融资	8,019,502.50	17,580,898.48
预付款项	15,123,714.15	19,987,052.65
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	30,576,525.87	25,097,366.34
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	5,173,531.55	2,781,227.82
流动资产合计	626,584,128.76	624,196,728.24
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	19,521,725.04	18,566,258.27
其他权益工具投资	220,210.46	220,210.46
其他非流动金融资产		
投资性房地产	6,159,659.31	6,261,678.93
固定资产	83,673,940.78	88,506,581.94
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	13,055,731.77	8,038,342.03
无形资产	24,281,589.76	29,824,702.34
其中：数据资源		
开发支出	5,277,645.15	
其中：数据资源		
商誉	110,286,191.37	110,286,191.37
长期待摊费用	2,312,617.22	318,153.28
递延所得税资产	16,692,135.81	15,489,809.82
其他非流动资产		
非流动资产合计	281,481,446.67	277,511,928.44
资产总计	908,065,575.43	901,708,656.68
流动负债：		
短期借款	52,249,603.34	34,851,169.97
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	0.00	0.00
应付账款	121,295,733.02	143,231,022.69
预收款项	0.00	0.00
合同负债	1,752,886.26	6,385,775.92
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	8,134,876.19	12,121,861.12
应交税费	6,708,398.37	13,070,806.74
其他应付款	17,794,824.20	17,757,682.50
其中：应付利息		
应付股利	254,400.00	

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	16,004,384.80	5,008,454.54
其他流动负债	4,325,463.38	12,719,074.67
流动负债合计	228,266,169.56	245,145,848.15
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	928,920.56	10,349,411.12
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	6,846,786.84	3,232,836.26
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	3,017,840.16	1,919,992.02
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,793,547.56	15,502,239.40
负债合计	239,059,717.12	260,648,087.55
所有者权益：		
股本	164,175,340.00	164,175,340.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	269,716,776.95	269,716,776.95
减：库存股		
其他综合收益	-302,863.32	-199,907.98
专项储备		
盈余公积	27,837,735.79	27,837,735.79
一般风险准备		
未分配利润	95,552,967.03	77,355,890.45
归属于母公司所有者权益合计	556,979,956.45	538,885,835.21
少数股东权益	112,025,901.86	102,174,733.92
所有者权益合计	669,005,858.31	641,060,569.13
负债和所有者权益总计	908,065,575.43	901,708,656.68

法定代表人：王建朝 主管会计工作负责人：虞德君 会计机构负责人：何跃

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	13,224,833.71	72,831,676.20
交易性金融资产	79,447,954.20	33,142,343.24

衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	0.00	3,720,514.67
应收账款	148,336,614.57	157,667,445.81
应收款项融资	8,019,502.50	16,874,478.98
预付款项	17,663,274.39	16,311,727.93
其他应收款	136,556,677.16	117,680,527.95
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	0.00	21,304.22
流动资产合计	403,248,856.53	418,250,019.00
非流动资产：		
债权投资	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	307,326,871.01	307,326,871.01
其他权益工具投资	0.00	0.00
其他非流动金融资产	0.00	0.00
投资性房地产	6,159,659.31	6,261,678.93
固定资产	82,109,464.73	83,808,578.43
在建工程	0.00	0.00
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	383,015.13	59,353.38
无形资产	6,319,847.95	8,251,588.99
其中：数据资源		
开发支出	4,267,079.41	0.00
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	475,235.77	201,322.69
递延所得税资产	10,836,812.87	10,864,465.23
其他非流动资产		
非流动资产合计	417,877,986.18	416,773,858.66
资产总计	821,126,842.71	835,023,877.66
流动负债：		
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00

应付票据	0.00	0.00
应付账款	136,588,540.66	144,753,529.87
预收款项	0.00	0.00
合同负债	217,384.27	2,209,730.56
应付职工薪酬	1,316,206.22	6,175,616.90
应交税费	2,673,680.44	4,321,168.72
其他应付款	75,716,976.94	74,257,813.85
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	213,977.65	62,343.52
其他流动负债	0.00	3,395,185.66
流动负债合计	216,726,766.18	235,175,389.08
非流动负债：		
长期借款	0.00	0.00
应付债券	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	169,731.23	0.00
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	0.00	0.00
递延所得税负债	89,397.60	40,848.33
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	259,128.83	40,848.33
负债合计	216,985,895.01	235,216,237.41
所有者权益：		
股本	164,175,340.00	164,175,340.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	307,512,787.63	307,512,787.63
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	0.00	0.00
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	27,837,735.79	27,837,735.79
未分配利润	104,615,084.28	100,281,776.83
所有者权益合计	604,140,947.70	599,807,640.25
负债和所有者权益总计	821,126,842.71	835,023,877.66

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	356,312,892.00	311,869,639.31

其中：营业收入	356,312,892.00	311,869,639.31
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	325,421,456.78	285,226,447.48
其中：营业成本	247,343,375.05	205,555,572.72
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	957,700.33	677,582.69
销售费用	49,810,722.82	51,722,455.54
管理费用	22,896,655.80	22,922,129.01
研发费用	3,991,527.67	3,524,482.98
财务费用	421,475.11	824,224.54
其中：利息费用	580,735.09	932,509.89
利息收入	400,124.41	209,859.22
加：其他收益	2,080,568.08	912,635.38
投资收益（损失以“—”号填列）	1,629,714.71	2,650,269.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-213,533.23	1,746,585.42
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）	305,610.96	70,625.53
信用减值损失（损失以“—”号填列）	130,421.56	246,675.31
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-2,332,997.55	-42,566.37
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	32,704,752.98	30,480,831.40
加：营业外收入	47,429.48	895.02
减：营业外支出	119,429.58	64,408.81
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	32,632,752.88	30,417,317.61

减：所得税费用	3,152,674.33	1,766,607.59
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	29,480,078.55	28,650,710.02
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	29,480,078.55	28,650,710.02
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）	18,197,076.58	19,466,887.84
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	11,283,001.97	9,183,822.18
六、其他综合收益的税后净额	-102,955.34	-51,573.65
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-102,955.34	-51,573.65
（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	-102,955.34	-51,573.65
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	-102,955.34	-51,573.65
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	29,377,123.21	28,599,136.37
归属于母公司所有者的综合收益总额	18,094,121.24	19,415,314.19
归属于少数股东的综合收益总额	11,283,001.97	9,183,822.18
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1108	0.1188
（二）稀释每股收益	0.1108	0.1186

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：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：王建朝 主管会计工作负责人：虞德君 会计机构负责人：何跃

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
----	-----------	-----------

一、营业收入	109,151,921.17	118,585,467.56
减：营业成本	89,791,964.52	78,060,535.70
税金及附加	452,326.11	112,369.62
销售费用	8,066,235.09	11,667,158.29
管理费用	6,953,375.88	7,783,505.83
研发费用	580,820.33	1,201,848.55
财务费用	24,339.02	120,046.87
其中：利息费用	40,755.99	149,310.36
利息收入	27,398.38	51,179.26
加：其他收益	80,839.24	65,707.43
投资收益（损失以“—”号填列）	479,698.97	11,946,383.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0.00	
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）	0.00	
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	305,610.96	70,625.53
信用减值损失（损失以“—”号填列）	505,714.43	210,875.01
资产减值损失（损失以“—”号填列）	0.00	
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-1,428.00	-42,566.37
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	4,653,295.82	31,891,027.69
加：营业外收入	0.00	-5,877.29
减：营业外支出	103,994.88	50.88
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	4,549,300.94	31,885,099.52
减：所得税费用	215,993.49	-42,639.36
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	4,333,307.45	31,927,738.88
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	4,333,307.45	31,927,738.88
（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	4,333,307.45	31,927,738.88
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.0264	0.1949
(二) 稀释每股收益	0.0264	0.1945

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	426,422,468.81	460,426,191.92
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	50,507.72	40,766.72
收到其他与经营活动有关的现金	15,924,065.09	12,146,336.85
经营活动现金流入小计	442,397,041.62	472,613,295.49
购买商品、接受劳务支付的现金	335,997,324.79	403,419,399.99
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	65,365,559.46	58,544,763.65
支付的各项税费	15,775,565.85	14,001,276.87
支付其他与经营活动有关的现金	47,636,712.86	34,351,565.04
经营活动现金流出小计	464,775,162.96	510,317,005.55
经营活动产生的现金流量净额	-22,378,121.34	-37,703,710.06
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	177,149,919.92	344,610,100.00
取得投资收益收到的现金	1,499,033.28	1,072,928.55

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	433,657.50	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	550,000.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	179,632,610.70	345,683,028.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,364,419.72	800,030.20
投资支付的现金	247,010,000.00	307,480,978.80
质押贷款净增加额		0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	249,374,419.72	308,281,009.00
投资活动产生的现金流量净额	-69,741,809.02	37,402,019.55
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	200,000.00	810,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	200,000.00	810,000.00
取得借款收到的现金	55,510,000.00	28,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	55,710,000.00	29,410,000.00
偿还债务支付的现金	36,599,900.00	21,410,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	518,679.49	14,594,548.62
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		14,153,672.80
支付其他与筹资活动有关的现金	3,382,920.10	3,061,147.72
筹资活动现金流出小计	40,501,499.59	39,065,696.34
筹资活动产生的现金流量净额	15,208,500.41	-9,655,696.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-504,981.72	-24,117.22
五、现金及现金等价物净增加额	-77,416,411.67	-9,981,504.07
加：期初现金及现金等价物余额	176,883,041.44	94,343,744.88
六、期末现金及现金等价物余额	99,466,629.77	84,362,240.81

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	157,942,010.32	191,744,595.47
收到的税费返还	0.00	
收到其他与经营活动有关的现金	46,025,288.62	68,120,452.51
经营活动现金流入小计	203,967,298.94	259,865,047.98
购买商品、接受劳务支付的现金	130,755,025.73	200,253,719.88
支付给职工以及为职工支付的现金	17,954,175.83	22,381,111.97
支付的各项税费	3,735,503.19	732,995.42
支付其他与经营活动有关的现金	59,642,779.23	69,212,290.58
经营活动现金流出小计	212,087,483.98	292,580,117.85
经营活动产生的现金流量净额	-8,120,185.04	-32,715,069.87
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	104,254,000.00	248,440,100.00
取得投资收益收到的现金	479,698.97	12,038,998.89
处置固定资产、无形资产和其他长	900.00	

期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	
投资活动现金流入小计	104,734,598.97	260,479,098.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	63,736.40	144,143.60
投资支付的现金	156,000,000.00	236,210,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	
投资活动现金流出小计	156,063,736.40	236,354,143.60
投资活动产生的现金流量净额	-51,329,137.43	24,124,955.29
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	
取得借款收到的现金	10,000,000.00	10,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	
筹资活动现金流入小计	10,000,000.00	10,000,000.00
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	37,027.78	117,611.11
支付其他与筹资活动有关的现金	120,492.24	99,625.52
筹资活动现金流出小计	10,157,520.02	217,236.63
筹资活动产生的现金流量净额	-157,520.02	9,782,763.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	
五、现金及现金等价物净增加额	-59,606,842.49	1,192,648.79
加：期初现金及现金等价物余额	72,831,676.20	31,891,147.18
六、期末现金及现金等价物余额	13,224,833.71	33,083,795.97

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度													
	归属于母公司所有者权益												少数股 东权益	所有者 权益合 计
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配 利润	其他		
优先股		永续债	其他											
一、上年年末 余额	164,17 5,340. 00	0.00	0.00	0.00	269,71 6,776. 95	0.00	199,90 7.98	0.00	27,837 735.7 9	0.00	77,355 890.4 5	538,88 5,835. 21	102,17 4,733. 92	641,06 0,569. 13
加：会计 政策变更														
前期 差错更正														
其他														
二、本年期初 余额	164,17 5,340. 00	0.00	0.00	0.00	269,71 6,776. 95	0.00	199,90 7.98	0.00	27,837 735.7 9	0.00	77,355 890.4 5	538,88 5,835. 21	102,17 4,733. 92	641,06 0,569. 13
三、本期增减 变动金额（减 少以“-”号 填列）							102,95 5.34	0.00	0.00	0.00	18,197 076.5 8	18,094 ,121.2 4	9,851, 167.94	27,945 ,289.1 8

(一) 综合收益总额							-102,955.34	0.00	0.00	0.00	18,197,076.58		18,094,121.24	11,283,001.97	29,377,123.21
(二) 所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
(三) 利润分配														-288,000.00	-288,000.00
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														-288,000.00	-288,000.00
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														-1,143,834.03	-1,143,834.03
四、本期期末	164,17	0.00	0.00	0.00	269,71	0.00	-	0.00	27,837	0.00	95,552		556,97	112,02	669,00

余额	5,340.00				6,776.95		302,863.32		,735.79		,967.03		9,956.45	5,901.86	5,858.31
----	----------	--	--	--	----------	--	------------	--	---------	--	---------	--	----------	----------	----------

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	109,969,792.00				323,222,046.11		276,901.45		27,837,735.79		171,876,362.15		633,182,837.50	102,017,552.89	735,200,390.39
加：会计政策变更															
前期差错更正							-26,937.57				-3,672,061.71		3,698,999.28	623,824.56	4,322,824.94
其他															
二、本年期初余额	109,969,792.00				323,222,046.11		249,963.88		27,837,735.79		168,204,300.44		629,483,838.22	101,393,727.23	730,877,565.45
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					591,155.67		-51,573.65				19,466,887.84		20,006,469.87	-12,905,101.63	-12,905,137.37
（一）综合收益总额							-51,573.65				19,466,887.84		19,415,314.19	9,183,822.18	28,599,136.37
（二）所有者投入和减少资本					591,155.67								591,155.67	1,020,000.00	1,611,155.67
1．所有者投入的普通股														1,020,000.00	1,020,000.00
2．其他权益工具持有者投入资本															
3．股份支付计入所有者权益的金额					1,471,386.00								1,471,386.00		1,471,386.00
4．其他					880,230.33								880,230.33		880,230.33
（三）利润分配														-16,856,955.00	-16,856,955.00
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														-16,856,955.00	-16,856,955.00

分配															,955.00	,955.00
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															-448,199.67	-448,199.67
四、本期期末余额	109,969,792.00				323,813,201.78		198,390.23		27,837,735.79		187,671,188.28		649,490,308.08	94,292,394.74	743,782,702.82	

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	未分配 利润	其他	所有者 权益合 计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末 余额	164,175,340.00	0.00	0.00	0.00	307,512,787.63	0.00	0.00	0.00	27,837,735.79	100,281,776.83	0.00	599,807,640.25
加：会计 政策变更												
前期 差错更正												
其他												
二、本年期初 余额	164,175,340.00	0.00	0.00	0.00	307,512,787.63	0.00	0.00	0.00	27,837,735.79	100,281,776.83		599,807,640.25
三、本期增减										4,333,307.45		4,333,307.45

变动金额（减少以“－”号填列）												
（一）综合收益总额										4,333,307.45		4,333,307.45
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	164,175,340.00	0.00	0.00	0.00	307,512,787.63	0.00	0.00	0.00	27,837,735.79	104,615,084.28		604,140,947.70

上期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	未分配 利润	其他	所有者 权益合 计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末 余额	109,969 ,792.00				354,215 ,610.76				27,837, 735.79	129,747 ,643.19		621,770 ,781.74
加：会计 政策变更												
前期 差错更正												
其他												
二、本年期初 余额	109,969 ,792.00				354,215 ,610.76				27,837, 735.79	129,747 ,643.19		621,770 ,781.74
三、本期增减 变动金额（减 少以“－”号 填列）					1,471,3 86.00					31,927, 738.88		33,399, 124.88
（一）综合收 益总额										31,927, 738.88		31,927, 738.88
（二）所有者 投入和减少资 本					1,471,3 86.00							1,471,3 86.00
1. 所有者投入 的普通股												
2. 其他权益工 具持有者投入 资本												
3. 股份支付计 入所有者权益 的金额					1,471,3 86.00							1,471,3 86.00
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	109,969,792.00				355,686,996.76				27,837,735.79	161,675,382.07		655,169,906.62

三、公司基本情况

广东因赛品牌营销集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系由王建朝和李明于 2002 年 9 月 9 日发起设立，于 2019 年 6 月 6 日在深圳证券交易所上市，股票代码 300781.SZ。公司现持有统一社会信用代码为 91440101741878187Q 的企业法人营业执照，公司注册资本（股本）为 164,175,340.00 元，法定代表人为王建朝。

公司注册地及总部办公地址位于广州市番禺区东环街番禺大道北 555 号天安总部中心 26 号楼 501。

本公司属商务服务业行业。主要经营活动涵盖战略咨询、品牌营销、红人营销、数字营销以及 AI 营销等。

本财务报告经公司董事会于 2026 年 8 月 24 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，公司还按照中国证监会《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）》披露有关财务信息。

2、持续经营

本公司自本报告期末起 12 个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据实际生产经营特点，按照企业会计准则的相关规定，针对坏账准备计提、固定资产折旧年限的确定、开发支出资本化、收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注各项描述。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度自公历每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司以 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

本公司及境外子公司的记账本位币为人民币，境外子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

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、其他应收款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的应收账款/应收款项融资/其他应收款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%
账龄超过 1 年且金额重要的预付款项、应付账款、合同负债、其他应付款、	单项金额超过资产总额 0.5%
重要在建工程	单项工程投资总额超过资产总额 2%
重要的资本化研发项目、外购研发项目	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的子公司、非全资子公司	子公司净资产占本公司期末净资产的 5%以上，或对本公司有重大影响
重要的合营企业、联营企业、共同经营	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占本公司净资产的 5%以上，或长期股权投资权益法下投资损益占本公司合并净利润的 10%以上
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的资产负债表日后事项	单项金额超过资产总额 0.5%

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）同一控制下企业合并

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

（2）非同一控制下企业合并

本公司合并成本为在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债的公允价值，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，对合并中取得的资产、负债的公允价值及

合并成本的计量进行复核，复核结果表明所确定的各项可辨认资产和负债的公允价值及合并成本是恰当的，则将企业合并成本低于取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间的差额，计入合并当期的营业外收入。

（3）企业合并中相关费用的处理

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司将进行重新评估。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似权利）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

（2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

公司统一子公司所采用的会计政策及会计期间，使子公司采用的会计政策、会计期间与公司保持一致。在编制合并财务报表时，遵循重要性原则，抵销母公司与子公司、子公司与子公司之间的内部往来、内部交易及权益性投资项目。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

①增加子公司以及业务

A. 一般处理方法

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。编制利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。编制现金流量表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

B. 分步购买股权至取得控制权

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在购买日作为取得控制权的交易进行会计处理，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他股东权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他股东权益变动采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

②处置子公司以及业务

A. 一般处理方法

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

公司因处置部分股权投资等原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，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和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收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因原有子公司相关的除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在丧失控制权时转为当期损益。

B. 分步处置股权至丧失控制权

企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，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：在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，将各项交易作为独立的交易进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

③购买子公司少数股权

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

④不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排，分为共同经营和合营企业。

当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营利益份额相关的下列项目：

- ①确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

当公司为合营企业的合营方时，将对合营企业的投资确认为长期股权投资，并按照本财务报表附注长期股权投资所述方法进行核算。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

对发生的非本位币经济业务，本公司按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：

①符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本。

②为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理。

③分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

（2）外币报表折算的会计处理方法

资产负债表日，将采用与本公司不同的记账本位币的境外经营子公司、合营企业、联营企业和分支机构外币财务报表进行折算前，本公司将调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与本公司会计期间和会计政策相一致，根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的近似汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中股东权益项目下在“其他综合收益”项目列示。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融资产的分类、确认依据和计量方法

①金融资产的分类

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为三类：A. 以摊余成本计量的金融资产；B. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；C. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

②金融资产的初始计量

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。对于公司初始确认的应收账款未包含《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的重大融资成分或根据《企业会计准则第 14 号——收入》规定不考虑不超过一年的合同中的融资成分的，按照预期有权收取的对价的价格进行交易价格进行初始计量。

③金融资产的后续计量

A. 以摊余成本计量的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，应当在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

B. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑

损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

对于非交易性权益工具投资，公司可在初始确认时将其不可撤销地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，其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。除了获得的股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均应当计入其他综合收益，且后续不得转入损益。该类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应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

C. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

金融负债的分类、确认依据和计量方法

①金融负债的分类

本公司金融负债于初始确认时分类为：A. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；B. 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；C. 不属于上述 A 或 B 的财务担保合同，以及不属于上述 A 并以低于市场利率贷款的贷款承诺；D. 以摊余成本计量的金融负债。

②金融负债的初始计量

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

③金融负债的后续计量

A. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，终止确认时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益；其他公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

B. 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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

C. 不属于上述 A 或 B 的财务担保合同，以及不属于上述 A 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

企业在初始确认后按照金融工具的减值规定所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

D. 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，应当在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬给转入方的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：①未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；②保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：①所转移金融资产在终止确认日的账面价值；②因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分的账面价值；②终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

（4）金融负债的终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，应当终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。如存在下列情况：

①公司将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的义务仍存在的，不应当终止确认该金融负债。

②公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债（或其一部分），且合同条款实质上是不同的，公司应当终止确认原金融负债（或其一部分），同时确认一项新金融负债。

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

（5）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确认方法详见附注三之“公允价值计量”中的相关描述。

（6）衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的衍生金融工具确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

（7）金融资产和金融负债的抵销

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

①公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；

②公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

（8）金融资产减值

①减值准备的确认方法

公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资金融资产、租赁应收款、合同资产、贷款承诺以及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

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

除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，公司在每个资产负债表日评估相关金融资产的信用风险自初始确认后是否已显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于该金融资产未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评

估预期信用损失时，考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对不含重大融资成分的应收款项（含应收账款、应收票据和应收款项融资等），本公司始终按照该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融资产的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融资产违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

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

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

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

A. 应收票据、应收账款、应收款项融资

对于应收票据、应收账款、应收款项融资具体划分组合情况如下：

应收票据组合

组合 1：银行承兑汇票组合

组合 2：商业承兑汇票组合

应收账款组合

组合 1：合并范围内关联方的应收账款

组合 2：应收其他单位款项

应收款项融资组合

a. 组合 1：银行承兑汇票组合

b. 组合 2：商业承兑汇票组合

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

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

B. 其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。具体划分组合情况如下：

组合 1：保证金、押金

组合 2：合并范围内关联方往来款

组合 3：员工借支及备用金

组合 4：应收股权回购款

组合 5：合并范围外关联方往来

组合 6：其他往来款

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

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：

应收账款的账龄自确认之日起计算。

②信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

- A. 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- B. 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- C. 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- D. 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

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

③已发生减值的金融资产

本公司对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- A. 发行方或债务人发生重大财务困难；
- B. 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- C. 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- D. 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- E. 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- F. 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

④金融资产减值的会计处理方法

公司在资产负债表日计算各类金融资产的预计信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

公司实际发生信用损失，认定相关金融资产无法收回，经批准予以核销的，直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

⑤预期信用损失准备的列报

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

⑥核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

12、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

公司采用公允价值计量相关资产或负债时，假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易，该有序交易是在相关资产或负债的主要市场进行。不存在主要市场的，公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。本公司以公允价值计量资产或负债时，采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。以公允价值计量非金融资产，公司考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术计量相关资产或负债的公允价值。使用估值技术时优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

13、长期股权投资

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。直接或通过子公司间接拥有被投资企业 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响。除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

（2）初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并，在购买日按照支付的合并对价的公允价值确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A. 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作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

C. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值（有确凿证据证明换入资产的公允价值更加可靠的除外）和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D. 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）后续计量和损益确认方法

①成本法核算：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

②权益法核算：

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

B. 因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

C. 本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值，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的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的净利润进行调整后确认。与被投资单位之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。在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（公司负有承担额外损失义务的除外），被投资单位以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

D. 本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

③处置长期股权投资

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例将原计入其他综合收益的部分转入当期损益。

A. 因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

B. 因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

14、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

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

本公司对投资性房地产按成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，按照固定资产或无形资产的会计政策，计提折旧或进行摊销。投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法详见本财务报表附注之“长期资产减值”。

15、固定资产

（1）确认条件

本公司固定资产是指使用寿命超过一个会计年度的为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产。固定资产的确认条件：①该固定资产包含的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠计量。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	40	5	2.38
运输设备	年限平均法	4-5	5	19.00—23.75
电子和办公设备	年限平均法	3-5	0—5	19.00—33.33
影视设备	年限平均法	3-10	0—5	9.50—33.33

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

具体详见附注之“长期资产减值”。

16、在建工程

（1）在建工程的分类：

在建工程以立项项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点：

在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。

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

（3）在建工程减值准备的确认标准、计提方法：

具体详见附注之“长期资产减值”。

17、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

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

借款费用同时满足以下条件时予以资本化：①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化应当继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

（3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额，并应当在资本化期间内，将其计入符合资本化条件的资产成本。为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款本金及利息所产生的汇兑差额全部予以资本化，除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

18、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

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内按直线法摊销，来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不应超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，本公司综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。按照上述方法仍无法合理确定无形资产带来经济利益期限的，该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产，不作摊销，并于每会计年度内对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，应当估计其使用寿命，并按使用寿命有限的无形资产核算方法进行处理。

本公司使用寿命有限的无形资产其使用寿命确认依据、估计情况如下：

项目	预计使用寿命	依据
软件	3-10 年	预计收益期
非专利技术	5-10 年	预计收益期

经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括直接发生的研发人员工资、直接材料、相关设备折旧费以及其他费用等。

本公司划分研究开发项目研究阶段支出和开发阶段的支出的具体标准如下：

公司将内部研究开发项目区分为研究阶段和开发阶段。研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查阶段。开发阶段是指已完成研究阶段，在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段。

公司根据上述划分研究阶段、开发阶段的标准，归集相应阶段的支出。研究阶段发生的支出应当于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，在同时满足下列条件时，确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

对于以前期间已经费用化的开发阶段的支出不再调整。

（3）无形资产减值准备的确认标准、计提方法

具体详见附注之 “长期资产减值”。

19、长期资产减值

（1）长期资产的适用范围

资产减值主要包括长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、工程物资、无形资产（包括资本化的开发支出）、使用权资产、商誉等。

（2）长期资产的减值测试方法及会计处理方法

在资产负债表日，公司判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象，若存在减值迹象的，则进行减值测试。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，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。可收回金额根据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较高者确定。可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

对于因合并形成的商誉的账面价值，自购买日起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，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于公司确定的报告分部。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失，再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

20、长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，以实际发生的支出入账并在其预计受益期内按直线法平均法进行摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

21、合同负债

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本公司在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收取合同对价权利的，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。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

22、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供相关服务的会计期间，将实际发生的职工工资、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确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利，是指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

①设定提存计划

公司设定提存计划主要包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

②设定受益计划

本公司设定受益计划的会计处理如下：

A. 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

B. 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

C. 期末将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

(3) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，在下列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：①企业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。②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

23、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

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

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行精算并初始计量。在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：①或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；②或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定；

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

24、股份支付

（1）股份支付的种类

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

（2）权益工具公允价值的确定方法

对于授予的期权等权益工具存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的期权等权益工具不存在活跃市场的，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型至少应当考虑以下因素：①期权的行权价格；②期权的有效期；③标的股份的现行价格；④股价预计波动率；⑤股份的预计股利；⑥期权有效期内的无风险利率；⑦分期行权的股份支付。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

①以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，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，相应调整资本公积。

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

②以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

③修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。在取消或结算时支付给职工的所有款项均应作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。如果回购其职工已可行权的权益工具，借记所有者权益，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

25、商誉

在非同一控制下企业合并时，支付的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。

公司于期末，将商誉分摊至相关的资产组进行减值测试，计提的减值准备计入当期损益，减值准备一经计提，在以后的会计期间不转回。

26、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

（1）收入的确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益，也包括有能力阻止其他方主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品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。交易价格发生后续变动的，本公司按照在合同开始日所采用的基础将该后续变动金额分摊至合同中的履约义务。对于合同开始日之后单独售价的变动不再重新分摊交易价格。

交易价格是本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以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计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品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，对于客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。因转让商品而有权向客户收取的对价是非现金形式时，本公司按照非现金对价在合同开始日的公允价值确定交易价格。非现金对价公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。本公司预期将退还给客户的款项，除了为自客户取得其他可明确区分商品外，将该应付对价冲减交易价格。应付客户对价超过自客户取得的可明确区分商品公允价值的，超过金额作为应付客户对价冲减交易价格。自客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，本公司将应付客户对价全额冲减交易价格。在对应付客户对价冲减交易价格进行会计处理时，本公司在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

满足下列条件之一的，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客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

①本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已占有该商品实物；

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

⑤客户已接受该商品。

主要责任人与代理人

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

（2）按照本公司业务类型具体收入确认原则和计量方法：

公司业务主要分战略咨询、品牌营销、红人营销、数字营销、AI 营销五大类，可以区分为月费制服务及项目服务。

（1）月费制服务收入

公司与客户签订年度（或某一约定期限内的）品牌营销服务合同（合同期限通常为连续 12 个月），合同会约定固定期限（月或季度）的服务费金额，公司按合同约定提供服务并定期（按月或按季度）予以确认收入。

（2）项目服务收入

公司与客户签署合同后，对于合同未规定分阶段实施或无法分阶段实施的项目，在项目完成取得验收证明（包括验收报告、完工证明或交付确认证明、投放证明）确认收入；

对于合同规定分阶段实施且各阶段工作成果及报酬金额进行了明确约定的项目，公司分阶段向客户提交服务成果，对阶段性成果取得验收证明（包括验收报告、完工证明或交付确认证明、投放证明），确认本阶段收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

27、合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

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

（2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

（3）该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本公司对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。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得（1）减（2）的差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

28、政府补助

（1）政府补助的确认

本公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

（2）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

②与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

与企业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。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：①初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；②存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；③属于其他情况的，直接计入当期损益。

29、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

（1）递延所得税资产的确认

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易（除初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易以外）中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：A) 该项交易不是企业合并；B) 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回；未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

（2）递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：①商誉的初始确认；②同时满足具有下列特征的交易（除初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易以外）中产生的资产或负债的初始确认：A) 该项交易不是企业合并；B) 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）；③公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：A) 投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；B) 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

资产负债表日，本公司对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，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

（3）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

- ①本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；
- ②递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

30、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

1) 租赁的识别

在合同开始日，公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，公司进行如下评估：①合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间

拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；②承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；③承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

2) 租赁的分拆和合并

合同中同时包含多项单独租赁的，公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：①承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；②该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

企业与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同，在符合下列条件之一时，应当合并为一份合同进行会计处理：①该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。②该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。③该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

3) 短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

4) 本公司作为承租人

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

①使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

- A) 租赁负债的初始计量金额；
- B) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- C) 承租人发生的初始直接费用；
- D) 承租人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。

公司按照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，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

②租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。租赁付款额包括：A. 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；B. 取决于指数或比率的可变租赁付款额；C. 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；D. 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；E. 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

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

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

①经营租赁

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。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。

②融资租赁

在租赁开始日，公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将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。公司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。应收融资租赁款的终止确认和减值详见本附注三之“金融工具”相关描述。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。

（6）租赁变更

①本公司作为承租人

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

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

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

②本公司作为出租人

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

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

属于融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理，若变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；若变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

（7）售后租回交易

本公司按照本附注三之“收入”的规定评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

①本公司作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司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。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者出租人未按市场价格收取租金，公司将销售对价低于市场价格的款项作为预付租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按照公允价值调整相关销售利得或损失。售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

②本公司作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按照资产购买进行相应会计处理，并根据租赁准则对资产出租进行会计处理。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者公司未按市场价格收取租金，公司将销售对价低于市场价格的款项作为预收租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为公司向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按市场价格调整租金收入。售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司确认一项与转让收入等额的金融资产。

31、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

32、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售额	1%、3%、6%、9%、13%
城市维护建设税	应交流转税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、20%、25%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育附加	应交流转税额	2%
房产税	房产原值/房屋租金	1.2%、12%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
广东因赛品牌营销集团股份有限公司	15.00%
广州因赛咨询有限公司	25.00%
上海睿丛因赛信息科技有限公司	20.00%
影流（广州）智能技术有限公司	20.00%
广东因赛数字营销有限公司	25.00%
武汉因赛奇点广告有限公司	20.00%
西安因赛品牌营销有限公司	20.00%
深圳因赛数字营销有限公司	20.00%
广东旭日传媒有限公司	20.00%
广东创意热店互联网科技有限公司	20.00%
广东因赛数字媒体有限公司	20.00%
因赛数字科技（河南）有限公司	20.00%
广州因赛营销科技有限公司	20.00%
广东橙子投资有限公司	20.00%
因赛（上海）品牌营销广告有限公司	20.00%
因赛（杭州）品牌营销策划有限公司	20.00%
广州有益数字信息技术有限公司	20.00%
广州友点意思传媒有限公司	20.00%
因赛（香港）有限公司	16.50%
因赛数字营销（香港）有限公司	16.50%
睿丛因赛（亚洲）有限公司	16.50%

上海静安城市解码文化发展研究中心	20.00%
广州影行天下文化传播有限公司	25.00%
广州创举天下文化传媒有限公司	20.00%
广州影滔文化传播有限公司	20.00%
凡际（广州）传媒有限公司	20.00%
元创星健康科技（广东）有限公司	20.00%
广州创行文化科技有限公司	20.00%
上海影行元创文化传播有限公司	20.00%
武汉影游互娱文化传媒有限公司	20.00%
海南影行天下文化传媒有限公司	20.00%
影行（香港）科技有限公司	16.50%
上海天与空广告有限公司	25.00%
上海天与空营销策划有限公司	20%
广州天与空广告有限公司	20%
北京天与空互动广告有限公司	25%
北京原理品牌营销咨询有限公司	20%
北京天与空文化传媒有限公司	20%
上海天与空文化传媒有限公司	20%
上海天与空品牌管理有限公司	20%
上海图与灵文化传媒有限公司	20%

2、税收优惠

（1）本公司于 2023 年 12 月 28 日取得编号为 GR202344009984 的高新技术企业证书，有效期 3 年。根据《企业所得税法》及实施条例，2025 年度享受减按 15% 税率缴纳企业所得税的税收优惠政策。

（2）根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）的规定，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。

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		25,147.87
银行存款	99,159,112.81	176,499,639.11
其他货币资金	307,596.28	358,333.78
合计	99,466,709.09	176,883,120.76

其他说明

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	117,948,723.36	49,765,172.67

其中：		
理财产品	117,948,723.36	49,765,172.67
合计	117,948,723.36	49,765,172.67

其他说明：

3、衍生金融资产

无

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
银行承兑票据		10,953,226.36
商业承兑票据		522.05
合计	0.00	10,953,748.41

(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						11,120,556.76	100.00%	166,808.35	1.50%	10,953,748.41
其中：										
银行承兑汇票组合						11,120,026.76	100.00%	166,800.40	1.50%	10,953,226.36
商业承兑汇票组合						530.00	0.00%	7.95	1.50%	522.05
合计	0.00					11,120,556.76	100.00%	166,808.35	1.50%	10,953,748.41

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	
银行承兑汇票	166,800.40		166,800.40			0.00

商业承兑汇票	7.95		7.95			0.00
合计	166,808.35		166,808.35			0.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

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）	357,273,086.85	325,176,496.47
1 至 2 年	1,811,249.31	4,304,864.35
2 至 3 年	314,562.29	1,300,498.96
3 年以上	1,852,506.69	1,776,796.69
3 至 4 年	53,001.23	142,202.39
4 至 5 年	505,795.46	1,534,594.30
5 年以上	1,293,710.00	100,000.00
合计	361,251,405.14	332,558,656.47

(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	5,120,463.27	1.42%	5,120,463.27	100.00%	0.00	4,828,857.11	1.45%	4,828,857.11	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	356,130,941.87	98.58%	5,855,519.63	1.64%	350,275,422.24	327,729,799.36	98.55%	6,581,658.25	2.01%	321,148,141.11
其中：										
账龄组合	356,130,941.87	98.58%	5,855,519.63	1.64%	350,275,422.24	327,729,799.36	98.55%	6,581,658.25	2.01%	321,148,141.11
合计	361,251,405.14	100.00%	10,975,982.90	3.04%	350,275,422.24	332,558,656.47	100.00%	11,410,515.36	3.43%	321,148,141.11

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	3,294,262.81	3,294,262.81	3,294,262.81	3,294,262.81	100.00%	存在法律纠纷，诉讼中

客户二	1,150,000.00	1,150,000.00	1,150,000.00	1,150,000.00	100.00%	企业破产，预计无法收回
客户三	160,000.00	160,000.00	160,000.00	160,000.00	100.00%	失信被执行人，预计无法收回
客户四	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	100.00%	公司财务困难，预计无法收回
客户五	69,000.00	69,000.00	69,000.00	69,000.00	100.00%	公司财务困难，预计无法收回
客户六	9,282.30	9,282.30	9,282.30	9,282.30	100.00%	公司财务困难，预计无法收回
客户七	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	100.00%	公司财务困难，预计无法收回
客户八	86,312.00	86,312.00	86,312.00	86,312.00	100.00%	公司财务困难，预计无法收回
客户九	0.00	0.00	34,500.00	34,500.00	100.00%	公司财务困难，预计无法收回
客户十	0.00	0.00	14,285.71	14,285.71	100.00%	公司财务困难，预计无法收回
客户十一	0.00	0.00	72,000.00	72,000.00	100.00%	公司财务困难，预计无法收回
客户十二	0.00	0.00	6,400.00	6,400.00	100.00%	公司财务困难，预计无法收回
客户十三	0.00	0.00	11,940.00	11,940.00	100.00%	公司财务困难，预计无法收回
客户十四	0.00	0.00	1,140.00	1,140.00	100.00%	公司财务困难，预计无法收回
客户十五	0.00	0.00	7,425.00	7,425.00	100.00%	公司财务困难，预计无法收回
客户十六	0.00	0.00	3,915.45	3,915.45	100.00%	公司财务困难，预计无法收回
客户十七	0.00	0.00	50,000.00	50,000.00	100.00%	公司财务困难，预计无法收回
客户十八	0.00	0.00	50,000.00	50,000.00	100.00%	公司财务困难，预计无法收回
客户十九	0.00	0.00	40,000.00	40,000.00	100.00%	公司财务困难，预计无法收回
合计	4,828,857.11	4,828,857.11	5,120,463.27	5,120,463.27		

按组合计提坏账准备类别名称：应收其他单位款项

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）	353,978,824.04	5,309,682.37	1.50%
1 至 2 年	1,811,249.31	362,249.85	20.00%
2 至 3 年	314,562.29	157,281.18	50.00%
3 至 4 年	22,596.23	22,596.23	100.00%
4 至 5 年			
5 年以上	3,710.00	3,710.00	100.00%
合计	356,130,941.87	5,855,519.63	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	4,828,857.11	291,606.16				5,120,463.27
按组合计提坏账准备	6,581,658.25	-726,138.62				5,855,519.63
合计	11,410,515.36	-434,532.46		0.00	0.00	10,975,982.90

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

无

（4） 本期实际核销的应收账款情况

无

其中重要的应收账款核销情况：

无

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
客户二十	69,565,987.34	0.00	69,565,987.34	19.26%	1,043,489.81
客户二十一	27,344,905.52	0.00	27,344,905.52	7.57%	410,173.58
客户二十二	20,222,730.28	0.00	20,222,730.28	5.60%	549,169.15
客户二十三	16,574,767.59	0.00	16,574,767.59	4.59%	248,621.51
客户二十四	15,593,000.00	0.00	15,593,000.00	4.32%	233,895.00
合计	149,301,390.73	0.00	149,301,390.73	41.34%	2,485,349.05

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
合计	0.00	0.00		0.00	0.00	

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
银行承兑汇票	8,019,502.50	17,580,898.48
合计	8,019,502.50	17,580,898.48

(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	8,019,502.50	100.00%			8,019,502.50	17,580,898.48	100.00%			17,580,898.48
其中：										
银行承兑汇票	8,019,502.50	100.00%	0.00	0.00%	8,019,502.50	17,580,898.48	100.00%	0.00	0.00%	17,580,898.48
合计	8,019,502.50	100.00%	0.00	0.00%	8,019,502.50	17,580,898.48	100.00%	0.00	0.00%	17,580,898.48

按组合计提坏账准备类别名称：银行承兑汇票

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
低风险组合	8,019,502.50	0.00	0.00%
合计	8,019,502.50	0.00	

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

无

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) 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
银行承兑汇票	10,412,874.99	0.00
合计	10,412,874.99	0.00

(4) 本期实际核销的应收款项融资情况

无

其中重要的应收款项融资核销情况

无

核销说明：

不适用

(5) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

无

(6) 其他说明

无

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	30,576,525.87	25,097,366.34
合计	30,576,525.87	25,097,366.34

(1) 应收利息

无

(2) 应收股利

无

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收股权回购款	56,090,091.78	57,019,581.84
保证金、押金	11,317,696.04	7,205,951.91
员工借支及备用金	2,653,183.85	1,187,421.80
合并范围外关联方往来款	1,226,628.52	1,148,166.88

其他往来款	2,135,611.38	982,251.72
合计	73,423,211.57	67,543,374.15

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）	12,395,516.90	5,687,603.03
1 至 2 年	2,487,288.66	5,062,677.21
2 至 3 年	58,080,787.71	56,356,184.22
3 年以上	459,618.30	436,909.69
3 至 4 年	203,258.61	133,400.00
4 至 5 年	127,359.69	274,509.69
5 年以上	129,000.00	29,000.00
合计	73,423,211.57	67,543,374.15

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	56,090,091.78	76.39%	41,114,647.65	73.30%	14,975,444.13	56,090,091.78	83.04%	41,114,647.65	73.30%	14,975,444.13
其中：										
芜湖市星洲达扬信息技术咨询服务合伙企业	56,090,091.78	76.39%	41,114,647.65	73.30%	14,975,444.13	56,090,091.78	83.04%	41,114,647.65	73.30%	14,975,444.13
按组合计提坏账准备	17,333,119.79	23.61%	1,732,038.05	9.99%	15,601,081.74	11,453,282.37	16.96%	1,331,360.16	11.62%	10,121,922.21
其中：										
押金及保证金	11,317,696.04	15.41%	1,383,594.39	12.23%	9,934,101.65	7,205,951.91	10.67%	936,569.27	13.00%	6,269,382.64
员工借支及备用金	2,653,183.85	3.61%	144,783.91	5.46%	2,508,399.94	1,187,421.80	1.76%	108,648.78	9.15%	1,078,773.02
其他	2,135,611.38	2.91%	110,053.88	5.15%	2,025,557.50	982,251.72	1.45%	140,952.27	14.35%	841,299.45
股权回购款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	929,490.06	1.38%	46,474.51	5.00%	883,015.55
合并范	1,226,6	1.67%	93,605.	7.63%	1,133,0	1,148,1	1.70%	98,715.	8.60%	1,049,4

围外关 联方往 来款	28.52		87		22.65	66.88		33		51.55
合计	73,423, 211.57	100.00%	42,846, 685.70	58.36%	30,576, 525.87	67,543, 374.15	100.00%	42,446, 007.81	62.84%	25,097, 366.34

按单项计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
芜湖市星洲达 扬信息技术咨 询服务合伙企 业	56,090,091.78	41,114,647.65	56,090,091.78	41,114,647.65	73.30%	经第三方专业评 估机构专业分 析,其可回收价 值为 14,975,444.13 元,因而计提了 坏账减值准备。
合计	56,090,091.78	41,114,647.65	56,090,091.78	41,114,647.65		

按组合计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
押金及保证金	11,317,696.04	1,383,594.39	12.23%
员工借支及备用金	2,653,183.85	144,783.91	5.46%
其他	2,135,611.38	110,053.88	5.15%
合并范围外关联方往来款	1,226,628.52	93,605.87	7.63%
合计	17,333,119.79	1,732,038.05	

确定该组合依据的说明:

按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

单位: 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用 损失	整个存续期预期信用 损失(未发生信用减 值)	整个存续期预期信用 损失(已发生信用减 值)	
2026 年 1 月 1 日余额	284,277.37	610,173.10	41,551,557.34	42,446,007.81
2026 年 1 月 1 日余额 在本期				
——转入第二阶段	-135,782.45	135,782.45		0.00
——转入第三阶段		-22,708.61	22,708.61	0.00
——转回第二阶段				0.00
——转回第一阶段				0.00
本期计提	472,056.73			472,056.73
本期转回				0.00
本期转销	0.00	0.00	0.00	0.00
本期核销	0.00	71,378.85	0.00	71,378.85
其他变动	0.00	0.00	0.00	0.00
2026 年 6 月 30 日余 额	620,551.65	651,868.09	41,574,265.95	42,846,685.70

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

a) 处于第一阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：					
类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备：	12,395,516.90	100.00	620,551.65	5.01	11,774,965.25
其中：保证金、押金	7,334,075.85	59.17	367,506.29	5.01	6,966,569.56
员工借支及备用金	2,410,689.69	19.45	120,534.49	5.00	2,290,155.20
合并范围外关联方往来款	581,139.98	4.69	29,057.00	5.00	552,082.98
其他往来款	2,069,611.38	16.70	103,453.87	5.00	1,966,157.51
合计	12,395,516.90	100.00	620,551.65	5.01	11,774,965.25
类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备		0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备：	5,687,603.03	100.00	284,277.37	5.00	5,403,325.66
其中：保证金、押金	2,633,612.03	46.30	131,680.60	5.00	2,501,931.43
员工借支及备用金	987,395.13	17.36	49,369.75	5.00	938,025.38
应收股权回购款	929,490.06	16.34	46,474.51	5.00	883,015.55
合并范围外关联方往来款	322,027.33	5.66	16,101.37	5.00	305,925.96
其他往来款	815,078.48	14.33	40,651.14	4.99	774,427.34
合计	5,687,603.03	100.00	284,277.37	5.00	5,403,325.66
b) 处于第二阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：					
类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备：	3,147,937.24	100.00	651,868.09	20.71	2,496,069.15
其中：保证金、押金	2,193,954.54	69.69	556,469.82	25.36	1,637,484.72
员工借支及备用金	242,494.16	7.70	24,249.42	10.00	218,244.74
合并范围外关联方往来款	645,488.54	20.51	64,548.85	10.00	580,939.69
其他往来款	66,000.00	2.10	6,600.00	10.00	59,400.00
合计	3,147,937.24	100.00	651,868.09	20.71	2,496,069.15
类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备：	5,328,769.65	100.00	610,173.10	11.45	4,718,596.55
其中：保证金、押金	4,274,930.19	80.22	507,478.98	11.87	3,767,451.21
员工借支及备用金	160,526.67	3.01	19,779.03	12.32	140,747.64

合并范围外关联方往来款	826,139.55	15.50	82,613.96	10.00	743,525.59
其他往来款	67,173.24	1.26	301.13	0.45	66,872.11
合计	5,328,769.65	100.00	610,173.10	11.45	4,718,596.55

c) 处于第三阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
按单项计提坏账准备	56,090,091.78	99.19	41,114,647.65	73.30	14,975,444.13
按组合计提坏账准备：	459,618.30	0.81	459,618.30	100.00	0.00
其中：保证金、押金	459,618.30	0.81	459,618.30	100.00	0.00
合计	56,549,710.08	100.00	41,574,265.95	73.52	14,975,444.13
类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
按单项计提坏账准备	56,090,091.78	99.23	41,114,647.65	73.30	14,975,444.13
按组合计提坏账准备：	436,909.69	0.77	436,909.69	100.00	0.00
其中：保证金、押金	297,409.69	0.53	297,409.69	100.00	0.00
员工借支及备用金	39,500.00	0.07	39,500.00	100.00	0.00
其他往来款	100,000.00	0.18	100,000.00	100.00	0.00
合计	56,527,001.47	100.00	41,551,557.34	73.51	14,975,444.13

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	
按单项计提坏账准备	41,114,647.65					41,114,647.65
按组合计提的坏账准备	1,331,360.16	472,056.74		71,378.85		1,732,038.05
合计	42,446,007.81	472,056.74		71,378.85		42,846,685.70

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

无

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
广州树德科技股份有限公司租赁押金	71,378.85

其中重要的其他应收款核销情况：

无

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
芜湖市星洲达扬信息技术咨询服务合伙企业	股权回购款	56,090,091.78	2年至3年	76.39%	41,114,647.65
第二名	政府补助	1,390,000.00	1年以内	1.89%	69,500.00
第三名	押金及保证金	1,300,000.00	1年以内	1.77%	65,000.00
第四名	押金及保证金	1,179,105.00	2年至3年	1.61%	240,821.00
第五名	押金及保证金	799,632.90	1年以内	1.09%	39,981.65
合计		60,758,829.68		82.75%	41,529,950.30

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	11,170,314.56	73.86%	18,871,117.38	94.42%
1至2年	3,703,786.62	24.49%	968,376.51	4.85%
2至3年	205,130.43	1.36%	135,777.78	0.68%
3年以上	44,482.54	0.29%	11,780.98	0.06%
合计	15,123,714.15		19,987,052.65	

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

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)	预付款时间
供应商一	3,933,191.72	26.01%	1年以内
供应商二	3,004,707.40	19.87%	1年以内
供应商三	1,519,464.48	10.05%	1年以内
供应商四	369,088.41	2.44%	1年以内
供应商五	296,177.99	1.96%	1年以内
合计	9,122,630.00	60.32%	

其他说明：

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

待认证进项税	5,173,531.55	2,781,227.82
合计	5,173,531.55	2,781,227.82

补偿性资产相关信息

其他说明：

11、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
广州浪花与大海文化传播有限公司	220,210.46						220,210.46	该投资属于非交易性权益工具投资，公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资。
合计	220,210.46						220,210.46	

本期存在终止确认

无

分项披露本期非交易性权益工具投资

无

其他说明：

12、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
广州因赛互动科技有限公司	800,000.00										800,000.00	

广州因赛信息科技有限公司	682,634.87				-934.77						681,700.10	
小计	1,482,634.87	0.00	0.00	0.00	-934.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,481,700.10	
二、联营企业												
上海曜之能广告有限公司	4,225,935.33				56,559.61						4,282,494.94	
广东释度品牌数字营销有限公司	451,489.93				62,004.67						513,494.60	
上海昕搜因赛科技有限公司	15,550.01				18,001.97						33,551.98	
上海石战营销咨询有限公司	1,657,154.03			1,300,000.00	-11,325.43						345,828.60	
广州火飞科技有限公司	0.00		3,000,000.00		206,664.16						3,206,664.16	
上海找马天与空品牌营销咨询有限公司	691,295.86				-79,708.01			175,000.00			436,587.85	
上海邻刻宇宙网络科技有限公司	796,847.88										796,847.88	
上海问与答营销策划广告有限公司	1,891,360.92										1,891,360.92	
北京土与地文化传媒有限公司	1,032,741.39										1,032,741.39	
上海空漫文化传播有限公司	556,268.77			250,000.00	-200,268.77			106,000.00			0.00	
广州渡林信息科技有限公司	5,572,399.19				-264,526.66						5,307,872.53	

广州播 天下文 化科技 有限公 司	192,580 .09										192,580 .09	
小计	17,083, 623.40	0.00	3,000,0 00.00	1,550,0 00.00	- 212,598 .46	0.00	0.00	281,000 .00	0.00	0.00	18,040, 024.94	
合计	18,566, 258.27	0.00	3,000,0 00.00	1,550,0 00.00	- 213,533 .23	0.00	0.00	281,000 .00	0.00	0.00	19,521, 725.04	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明

13、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	8,591,127.00			8,591,127.00
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	8,591,127.00			8,591,127.00
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	2,329,448.07			2,329,448.07
2. 本期增加金额	102,019.62			102,019.62
(1) 计提或摊销	102,019.62			102,019.62
3. 本期减少金额				

(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	2,431,467.69			2,431,467.69
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	6,159,659.31			6,159,659.31
2. 期初账面价值	6,261,678.93			6,261,678.93

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：

14、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	83,673,940.78	88,506,581.94
合计	83,673,940.78	88,506,581.94

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输设备	电子和办公设备	影视设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	89,971,803.66	3,280,189.42	21,314,180.30	666,911.07	115,233,084.45
2. 本期增加金额			172,908.08		172,908.08
(1) 购置			172,908.08		172,908.08
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					

3. 本期减少 金额			4,401,066.48	84,307.60	4,485,374.08
(1) 处 置或报废			4,401,066.48	84,307.60	4,485,374.08
4. 期末余额	89,971,803.66	3,280,189.42	17,086,021.90	582,603.47	110,920,618.45
二、累计折旧					
1. 期初余额	14,550,457.73	1,483,840.59	10,155,025.83	537,178.36	26,726,502.51
2. 本期增加 金额	1,072,852.76	257,278.86	879,393.45	59,101.89	2,268,626.96
(1) 计 提	1,072,852.76	257,278.86	879,393.45	59,101.89	2,268,626.96
3. 本期减少 金额			1,688,536.61	59,915.19	1,748,451.80
(1) 处 置或报废			1,688,536.61	59,915.19	1,748,451.80
4. 期末余额	15,623,310.49	1,741,119.45	9,345,882.67	536,365.06	27,246,677.67
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	74,348,493.17	1,539,069.97	7,740,139.23	46,238.41	83,673,940.78
2. 期初账面 价值	75,421,345.93	1,796,348.83	11,159,154.47	129,732.71	88,506,581.94

(2) 暂时闲置的固定资产情况

无

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

无

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

无

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

无

其他说明

15、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物		合计
一、账面原值			
1. 期初余额	17,212,106.49		17,212,106.49
2. 本期增加金额	8,251,836.93		8,251,836.93
3. 本期减少金额	5,552,618.01		5,552,618.01
4. 期末余额	19,911,325.41		19,911,325.41
二、累计折旧			
1. 期初余额	9,173,764.46		9,173,764.46
2. 本期增加金额	2,812,523.23		2,812,523.23
(1) 计提	2,812,523.23		2,812,523.23
3. 本期减少金额	5,130,694.05		5,130,694.05
(1) 处置	5,130,694.05		5,130,694.05
4. 期末余额	6,855,593.64		6,855,593.64
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	13,055,731.77		13,055,731.77
2. 期初账面价值	8,038,342.03		8,038,342.03

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

16、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	合计
一、账面原值					
1. 期初余额				41,181,360.91	41,181,360.91
2. 本期增加金额					
(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				41,181,360.91	41,181,360.91
二、累计摊销					
1. 期初余额				11,356,658.57	11,356,658.57
2. 本期增加金额				5,543,112.58	5,543,112.58
(1) 计提				5,543,112.58	5,543,112.58
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额				16,899,771.15	16,899,771.15
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				24,281,589.76	24,281,589.76
2. 期初账面				29,824,702.34	29,824,702.34

价值					
----	--	--	--	--	--

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为 66.17%。

(2) 确认为无形资产的数据资源

无

(3) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

17、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
上海天与空广告有限公司	201,610,449.56					201,610,449.56
上海睿丛因赛信息科技有限公司	36,025,456.12					36,025,456.12
广州影行天下文化传播有限公司	28,806,746.34					28,806,746.34
合计	266,442,652.02					266,442,652.02

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
上海天与空广告有限公司	136,850,823.07					136,850,823.07
上海睿丛因赛信息科技有限公司	14,264,023.34					14,264,023.34
广州影行天下文化传播有限公司	5,041,614.24					5,041,614.24
合计	156,156,460.65					156,156,460.65

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

上海天与空广告有限公司	该资产组主要现金流入独立于其他资产或者资产组的现金流入	基于其主营业务及公司管理, 该资产组所属经营分部为广告营销分部	是
上海睿丛因赛信息科技有限公司	该资产组主要现金流入独立于其他资产或者资产组的现金流入	基于其主营业务及公司管理, 该资产组所属经营分部为广告营销分部	是
广州影行天下文化传播有限公司	该资产组主要现金流入独立于其他资产或者资产组的现金流入	基于其主营业务及公司管理, 该资产组所属经营分部为广告营销分部	是

资产组或资产组组合发生变化

无

其他说明

18、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
房屋装修与改造	249,532.64	1,835,166.01	126,070.65		1,958,628.00
其他	68,620.64	332,490.57	47,121.99		353,989.22
合计	318,153.28	2,167,656.58	173,192.64		2,312,617.22

其他说明

19、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	53,651,254.39	8,547,371.16	53,853,054.82	8,452,561.00
内部交易未实现利润	0.00	0.00		
可抵扣亏损	41,808,328.41	4,405,879.40	42,045,028.62	4,417,714.41
租赁负债	12,841,171.44	2,939,973.30	7,581,290.80	1,803,980.13
职工薪酬	0.00	0.00	1,944,816.39	291,722.46
其他权益工具投资公允价值变动	0.00	0.00	66,569.33	16,642.33
无形资产税会差异	8,364,800.47	798,911.95	4,958,099.41	507,189.49
合计	116,665,554.71	16,692,135.81	110,448,859.37	15,489,809.82

(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
交易性金融资产	213,737.93	31,983.78	235,798.20	37,498.85
使用权资产	13,055,731.77	2,985,856.38	8,038,342.03	1,882,493.17
合计	13,269,469.70	3,017,840.16	8,274,140.23	1,919,992.02

(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		16,692,135.81		15,489,809.82
递延所得税负债		3,017,840.16		1,919,992.02

(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	7,610,161.03	7,610,161.03
信用减值准备	170,276.70	170,276.70
合计	7,780,437.73	7,780,437.73

(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
2027 年	919,173.24	919,173.24	
2028 年	1,141,706.28	1,141,706.28	
2029 年	407,834.90	407,834.90	
2030 年	5,141,446.61	5,141,446.61	
合计	7,610,161.03	7,610,161.03	

其他说明

20、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	79.32	79.32	其他法定限制	贷款保证金	79.32	79.32	其他法定限制	贷款保证金
合计	79.32	79.32			79.32	79.32		

其他说明：

21、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款		4,900,000.00
信用借款		5,100,000.00
信用证融资	52,249,603.34	24,851,169.97
合计	52,249,603.34	34,851,169.97

短期借款分类的说明：

22、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	81,898,426.52	138,671,145.25
1 年—2 年	32,113,743.76	3,254,983.33
2 年—3 年	5,462,279.32	956,191.78
3 年以上	1,821,283.42	348,702.33
合计	121,295,733.02	143,231,022.69

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

无

其他说明：

无

23、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	254,400.00	
其他应付款	17,540,424.20	17,757,682.50
合计	17,794,824.20	17,757,682.50

(1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	254,400.00	
合计	254,400.00	

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：

(2) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	144,138.20	64,922.86
计提的费用类款项	938,316.04	8,706,063.25
股权款	6,084,000.00	6,084,000.00
合并范围外关联方往来款	7,367,472.23	941,790.13
其他	3,006,497.73	1,960,906.26

合计	17,540,424.20	17,757,682.50
----	---------------	---------------

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

无

其他说明

无

24、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收服务款	1,752,886.26	6,385,775.92
合计	1,752,886.26	6,385,775.92

账龄超过 1 年的重要合同负债

无

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

无

25、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	11,620,872.78	56,788,456.16	60,722,374.81	7,686,954.13
二、离职后福利-设定提存计划	500,988.34	5,012,989.89	5,066,056.17	447,922.06
合计	12,121,861.12	61,801,446.05	65,788,430.98	8,134,876.19

(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	11,285,184.39	51,914,337.91	55,741,750.04	7,457,772.26
2、职工福利费	6,127.68	337,207.59	343,335.27	0.00
3、社会保险费	263,469.71	2,455,403.00	2,571,480.84	147,391.87
其中：医疗保险费	252,214.12	2,348,949.57	2,467,135.36	134,028.33
工伤保险费	11,255.59	79,467.79	78,878.27	11,845.11
生育保险费	0.00	26,985.64	25,467.21	1,518.43
4、住房公积金	66,091.00	2,081,507.66	2,065,808.66	81,790.00

合计	11,620,872.78	56,788,456.16	60,722,374.81	7,686,954.13
----	---------------	---------------	---------------	--------------

(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	479,580.81	4,849,512.00	4,904,189.05	424,903.76
2、失业保险费	21,407.53	163,477.89	161,867.12	23,018.30
合计	500,988.34	5,012,989.89	5,066,056.17	447,922.06

其他说明：

26、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,896,043.47	5,967,598.10
企业所得税	2,906,663.39	5,154,874.68
个人所得税	696,817.51	1,432,402.22
城市维护建设税	40,850.67	149,840.47
房产税	69,473.99	44,328.55
教育费附加	17,409.45	71,277.94
地方教育费附加	11,606.32	47,518.62
印花税	68,376.83	191,620.46
文化事业建设费	272.95	10,461.91
土地使用税	883.79	883.79
其他	0.00	
合计	6,708,398.37	13,070,806.74

其他说明

27、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	10,010,000.00	660,000.00
一年内到期的租赁负债	5,994,384.80	4,348,454.54
合计	16,004,384.80	5,008,454.54

其他说明：

28、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	4,325,463.38	2,471,546.93
不能终止确认的承兑汇票及信用证		10,247,527.74
合计	4,325,463.38	12,719,074.67

短期应付债券的增减变动：

无

其他说明：

无

29、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款		2,820,000.00
信用借款	900,000.00	7,520,000.00
应付利息	28,920.56	9,411.12
合计	928,920.56	10,349,411.12

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

30、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁款	6,988,701.49	3,283,010.92
未确认融资费用	-141,914.65	-50,174.66
合计	6,846,786.84	3,232,836.26

其他说明

31、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	164,175,340.00						164,175,340.00

其他说明：

32、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）	269,716,776.95			269,716,776.95
合计	269,716,776.95			269,716,776.95

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

33、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税 前发生额	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入损益	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入留存收益	减：所得税 费用	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	
一、不能重 分类进损益 的其他综合 收益	-49,926.99							-49,926.99
其他权 益工具投资 公允价值变 动	-49,926.99							-49,926.99
二、将重分 类进损益的 其他综合收 益	-149,980.99	-102,955.34	0.00	0.00	0.00	-102,955.34	0.00	-252,936.33
外币财 务报表折算 差额	-149,980.99	-102,955.34				-102,955.34		-252,936.33
其他综合收 益合计	-199,907.98	-102,955.34	0.00	0.00	0.00	-102,955.34	0.00	-302,863.32

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：

34、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	27,837,735.79			27,837,735.79
合计	27,837,735.79			27,837,735.79

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

35、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	77,355,890.45	168,204,300.44
调整后期初未分配利润	77,355,890.45	168,204,300.44
加：本期归属于母公司所有者的净利润	18,197,076.58	19,466,887.84
期末未分配利润	95,552,967.03	187,671,188.28

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元。
- 2) 由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
- 3) 由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润元。

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元。

5) 其他调整合计影响期初未分配利润元。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

36、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	355,956,189.59	247,241,355.43	310,323,031.63	205,453,553.10
其他业务	356,702.41	102,019.62	1,546,607.68	102,019.62
合计	356,312,892.00	247,343,375.05	311,869,639.31	205,555,572.72

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	356,312,892.00	247,343,375.05	356,312,892.00	247,343,375.05
其中：				
战略咨询	7,910,134.85	1,199,765.00	7,910,134.85	1,199,765.00
品牌营销	269,413,495.28	190,092,009.33	269,413,495.28	190,092,009.33
红人营销	67,600,871.69	53,681,445.51	67,600,871.69	53,681,445.51
数字营销	8,087,036.88	1,054,050.01	8,087,036.88	1,054,050.01
AI 营销	2,944,650.89	1,214,085.58	2,944,650.89	1,214,085.58
其他	356,702.41	102,019.62	356,702.41	102,019.62
合计	356,312,892.00	247,343,375.05	356,312,892.00	247,343,375.05

与履约义务相关的信息：

无

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 193,007,031.31 元，其中，184,603,446.41 元预计将于 2026 年度确认收入，8,403,584.90 元预计将于 2027 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

无

其他说明

37、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	377,981.47	229,695.69
教育费附加	177,259.59	126,893.53
房产税	138,947.98	81,599.01
土地使用税	1,767.58	1,767.58

印花税	134,313.17	121,166.38
地方教育附加	114,776.77	74,283.30
文化事业建设费	12,653.77	42,177.20
合计	957,700.33	677,582.69

其他说明：

38、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,791,513.26	10,525,029.38
车辆和设施费用	2,308,976.82	1,771,280.66
办公费用	10,368,143.38	4,679,366.37
咨询和中介费用	255,295.14	1,822,884.79
业务及差旅费	316,131.38	751,437.62
股份支付	0.00	987,029.08
其他	856,595.82	2,385,101.11
合计	22,896,655.80	22,922,129.01

其他说明

39、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	45,179,330.14	45,511,975.22
业务经费	2,934,567.33	3,202,866.38
设施费用	111,198.01	1,391,342.62
办公费用	837,893.07	1,074,601.03
股份支付	0.00	432,450.23
其他	747,734.27	109,220.06
合计	49,810,722.82	51,722,455.54

其他说明：

40、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	3,368,338.61	3,019,133.46
直接投入	94,893.30	
折旧与摊销费用	32,509.71	255,132.71
其他费用	495,786.05	250,216.81
合计	3,991,527.67	3,524,482.98

其他说明

41、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	580,735.09	932,509.89

减：利息收入	400,124.41	209,859.22
汇兑损益	0.00	-1,687.20
其他	240,864.43	103,261.07
合计	421,475.11	824,224.54

其他说明

42、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
进项税加计抵减	0.00	6,568.70
与收益相关的政府补助	1,908,294.42	741,964.34
代扣个人所得税手续费	171,112.98	164,102.34
其他	1,160.68	

43、净敞口套期收益

无

其他说明

44、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	305,610.96	70,625.53
合计	305,610.96	70,625.53

其他说明：

45、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	-213,533.23	1,746,585.42
处置长期股权投资产生的投资收益	995,339.73	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	847,908.21	819,044.79
处置交易性金融资产取得的投资收益		56,638.98
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		28,000.53
合计	1,629,714.71	2,650,269.72

其他说明

46、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	166,808.35	12,984.90

应收账款坏账损失	434,532.46	-341,381.85
其他应收款坏账损失	-470,919.25	575,072.26
合计	130,421.56	246,675.31

其他说明

47、资产减值损失

无

其他说明：

48、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-2,332,997.55	-42,566.37

49、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
其他	47,429.48	895.02	47,429.48
合计	47,429.48	895.02	47,429.48

其他说明：

50、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠		50,000.00	
滞纳金	103,994.88	3,845.31	103,994.88
其他	15,434.70	10,563.50	15,434.70
合计	119,429.58	64,408.81	119,429.58

其他说明：

51、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	3,257,152.18	1,625,491.53
递延所得税费用	-104,477.85	141,116.06
合计	3,152,674.33	1,766,607.59

(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	32,632,752.88
按法定/适用税率计算的所得税费用	4,894,912.93
子公司适用不同税率的影响	-805,756.05
调整以前期间所得税的影响	-742,429.09
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-194,053.46
所得税费用	3,152,674.33

其他说明：

52、其他综合收益

详见附注 31

53、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的保证金	4,121,788.10	4,044,254.02
收员工备用金	385,614.86	14,133.11
收到的其他	11,416,662.13	8,087,949.72
合计	15,924,065.09	12,146,336.85

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
期间费用	34,470,698.79	22,358,241.51
支付保证金	7,895,912.90	5,486,786.28
支付员工备用金	2,531,949.33	1,009,297.05
支付的其他	2,738,151.84	5,497,240.20
合计	47,636,712.86	34,351,565.04

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

无

收到的重要的与投资活动有关的现金

无

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

无

支付的重要的与投资活动有关的现金

无

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(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
合计	0.00	0.00

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
支付的与使用权资产有关的现金	3,382,920.10	3,061,147.72
合计	3,382,920.10	3,061,147.72

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

54、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	29,480,078.55	28,650,710.02
加：资产减值准备		
信用减值损失	-130,421.56	-246,675.31
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,268,626.96	2,397,447.36
使用权资产折旧	2,812,523.23	3,087,026.16
无形资产摊销	5,543,112.58	680,932.55
长期待摊费用摊销	173,192.64	627,962.76
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）	2,332,997.55	42,566.37
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-305,610.96	-70,625.53
财务费用（收益以“－”号填	421,475.11	824,224.54

列)		
投资损失（收益以“－”号填列）	-1,629,714.71	-2,650,269.72
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-1,202,325.99	-1,335,371.10
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	1,097,848.14	1,136,425.18
存货的减少（增加以“－”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-26,359,471.95	-39,838,852.79
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-36,880,430.93	-31,009,210.55
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-22,378,121.34	-37,703,710.06
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		
使用权资产	8,251,836.93	7,222,022.74
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	99,466,629.77	84,362,240.81
减：现金的期初余额	176,883,041.44	94,343,744.88
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	-77,416,411.67	-9,981,504.07

（2） 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	99,466,629.77	176,883,041.44
其中：库存现金		25,147.87
可随时用于支付的银行存款	99,159,112.81	176,499,639.11
可随时用于支付的其他货币资金	307,516.96	358,254.46
三、期末现金及现金等价物余额	99,466,629.77	176,883,041.44

（3） 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金	79.32	79.32	保证金
合计	79.32	79.32	

其他说明：

55、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

无

56、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			15,497,270.20
其中：美元	2,275,363.05	6.8109	15,497,270.20
欧元			
港币			
应收账款			200,898.19
其中：美元	29,496.57	6.8109	200,898.19
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
应付账款			184,617.82
其中：美元	27,106.23	6.8109	184,617.82
其他应收款			645,488.54
其中：美元	94,772.87	6.8109	645,488.54
其他应付款			6,911,715.35
其中：美元	1,014,802.06	6.8109	6,911,715.35

其他说明：

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

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

重要的境外经营实体	主要经营地	记账本位币	选择依据
因赛（香港）有限公司	香港	美元	主要经营活动使用
因赛数字营销（香港）有限公司	香港	美元	主要经营活动使用
睿丛因赛（亚洲）有限公司	香港	美元	主要经营活动使用

（4） 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

57、租赁

（1） 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

1) 使用权资产相关信息详见本报告之说明。

2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本报告之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	66,162.43	103,559.48
低价值资产租赁费用（短期租赁除外）		
合计	66,162.43	103,559.48

3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	170,080.05	207,944.02
与租赁相关的总现金流出	3,382,920.10	3,061,147.72

涉及售后租回交易的情况

无

（2） 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
----	------	--------------------------

租赁收入	254,176.34	
------	------------	--

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

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	331,618.32	315,362.52
第二年	331,618.32	331,618.32
第三年	331,618.32	331,618.32
第四年	331,618.32	331,618.32
第五年	331,618.32	331,618.32
五年后未折现租赁收款额总额		165,809.16

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

58、数据资源

无

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	7,590,059.13	7,807,701.21
设备折旧	440,881.50	759,238.65
委外研发		352,323.21
股份支付		0.00
其他	1,238,232.19	796,962.82
合计	9,269,172.82	9,716,225.89
其中：费用化研发支出	3,991,527.67	3,524,482.98
资本化研发支出	5,277,645.15	6,191,742.91

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	委外研发	确认为无形资产	转入当期损益		
因赛 AI 引擎		1,860,332.05						1,860,332.05
INSIGHT AIGC：影流		2,406,747.36						2,406,747.36

INSIGHT AIGC：掂商 智眸 2.0 系 统		648,729.38						648,729.38
		32,836.36		329,000.00				361,836.36
合计		4,948,645.15		329,000.00				5,277,645.15

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

无

其他说明：

本报告期，公司未发生非同一控制下企业合并。

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

无

其他说明：

本报告期，公司未发生同一控制下企业合并

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：

本报告期，公司未发生反向购买。

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

单位：元

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益
-------	--------------	--------------	--------------	----------	--------------	--------------------------	----------------	--------------------------	--------------------------	------------------------	--------------------------	--------------------------

						公司净资产份额的差额					确定方法及主要假设	或留存收益的金额
赛宇宙（广州）数字科技有限公司	2,101,462.80	52.63%	清算	2026年01月26日	法人资格注销	995,339.73	0.00%	0.00	0.00	0.00	不适用	0.00

其他说明：
是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形
☐是 ☒否

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：
公司于报告期内注销了全资子公司西安因赛品牌营销有限公司。

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	
武汉因赛奇点广告有限公司	1,000,000.00	湖北武汉	湖北武汉	广告服务业		51.00%	设立
广州因赛咨询有限公司	1,000,000.00	广东广州	广东广州	广告服务业	100.00%		设立
上海睿丛因赛信息科技有限公司	3,000,000.00	上海	上海	科技推广和应用服务业		72.80%	企业合并
影流（广州）智能技术有限公司	10,000,000.00	广东广州	广东广州	广告服务业	100.00%		设立
广东因赛数字营销有限公司	12,000,000.00	广东广州	广东广州	广告服务业	100.00%		设立
深圳因赛数字营销有限公司	5,000,000.00	广东深圳、北京	广东深圳、北京	广告服务业		100.00%	设立
广东旭日传媒有限公司	10,000,000.00	广东珠海	广东珠海	广告服务业	100.00%		设立
广东创意热店互联网科技有限公司	20,000,000.00	广东广州	广东广州	广告服务业	100.00%		设立
广东因赛数字	10,000,000.00	广东珠海	广东珠海	广告服务业	100.00%		设立

媒体有限公司							
广东橙子投资有限公司	30,000,000.00	广东广州	广东广州	商务服务业	100.00%		设立
因赛（香港）有限公司	10,000.00	香港	香港	广告服务业	100.00%		设立
因赛（上海）品牌营销广告有限公司	10,000,000.00	上海	上海	广告服务业	100.00%		设立
上海天与空广告有限公司	15,681,895.00	上海	上海	广告服务业	51.01%		企业合并
上海天与空营销策划有限公司	5,000,000.00	上海	上海	广告服务业		51.01%	企业合并
广州天与空广告有限公司	5,000,000.00	广东广州	广东广州	广告服务业		32.64%	企业合并
北京天与空互动广告有限公司	5,000,000.00	北京	北京	广告服务业		26.01%	企业合并
北京原理品牌营销咨询有限公司	1,000,000.00	北京	北京	广告服务业		26.01%	企业合并
上海图与灵文化传媒有限公司	1,000,000.00	上海	上海	广告服务业		14.31%	设立
北京天与空文化传媒有限公司	2,000,000.00	北京	北京	广告服务业		26.01%	设立
上海天与空文化传媒有限公司	5,000,000.00	上海	上海	广告服务业		51.01%	企业合并
上海天与空品牌管理有限公司	2,000,000.00	上海	上海	广告服务业		28.05%	企业合并
因赛（杭州）品牌营销策划有限公司	3,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	广告服务业	100.00%		设立
广州影行天下文化传播有限公司	14,603,810.00	广东广州	广东广州	广告服务业		71.52%	企业合并
广州创举天下文化传媒有限公司	5,000,000.00	广东广州	广东广州	广告服务业		71.52%	企业合并
广州影滔文化传播有限公司	1,000,000.00	广东广州	广东广州	文化艺术业		71.52%	企业合并
凡际（广州）传媒有限公司	1,000,000.00	广东广州	广东广州	广告服务业		71.52%	企业合并
元创星健康科技（广东）有限公司	10,000,000.00	广东广州	广东广州	广告服务业		71.52%	企业合并
广州创行文化科技有限公司	1,000,000.00	广东广州	广东广州	广告服务业		71.52%	企业合并
上海影行元创文化传播有限公司	10,000,000.00	上海	上海	广告服务业		71.52%	企业合并
武汉影游互娱文化传媒有限公司	1,000,000.00	湖北武汉	湖北武汉	广告服务业		71.52%	企业合并

影行(香港)科技有限公司	10,000.00	香港	香港	广告服务业		71.52%	设立
海南影行天下文化传媒有限公司	1,000,000.00	海南海口	海南海口	广告服务业		71.52%	设立
因赛数字营销(香港)有限公司	1,500,000.00	香港	香港	广告服务业	100.00%		设立
因赛数字科技(河南)有限公司	1,000,000.00	河南郑州	河南郑州	软件和信息技术服务业		36.48%	企业合并
广州有益数字信息技术有限公司	1,000,000.00	广东广州	广东广州	软件和信息技术服务业		51.15%	企业合并
广州友点意思传媒有限公司	1,000,000.00	广东广州	广东广州	广告服务业		51.15%	企业合并
广州因赛营销科技有限公司	1,000,000.00	广东广州	广东广州	软件和信息技术服务业		100.00%	设立
睿丛因赛(亚洲)有限公司	300,000.00	香港	香港	科技推广和应用服务业		72.80%	设立
上海静安城市解码文化发展研究中心	500,000.00	上海市静安区	上海市静安区	民办非企业单位		65.52%	设立

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
上海天与空广告有限公司	48.99%	7,066,874.11	254,400.00	78,110,770.10
广州影行天下文化传播有限公司	28.48%	2,023,586.34	0.00	18,566,759.26

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:

无

(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	195,3	12,84	208,2	62,81	3,177	65,99	203,4	15,35	218,7	84,50	5,003	89,50

天与空广告有限公司	65,461.92	4,002.88	09,464.80	3,821.31	,324.84	1,146.15	40,135.26	7,148.95	97,284.21	6,605.41	,067.71	9,673.12
广州影行天下文化传播有限公司	124,531,147.24	18,243,060.87	142,774,208.11	71,047,184.55	6,133,127.11	77,180,311.66	100,475,250.59	8,636,112.63	109,111,363.22	40,887,695.55	10,454,892.11	51,342,587.66

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
上海天与空广告有限公司	117,319,426.49	13,218,707.56	13,218,707.56	5,595,626.23	115,984,682.59	9,386,362.45	9,386,362.45	9,044,242.11
广州影行天下文化传播有限公司	106,609,893.56	7,507,127.52	7,507,127.52	-17,358,900.50	105,810,853.30	5,724,749.13	5,724,749.13	-7,897,625.51

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

本期公司无在子公司的股东权益份额发生变化且仍控制子公司的交易。

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 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：		
投资账面价值合计	1,481,700.10	1,482,634.87
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-934.77	484,589.56
--综合收益总额	-934.77	484,589.56
联营企业：		
投资账面价值合计	18,040,024.94	17,083,623.40
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-212,598.46	1,261,995.86
--综合收益总额	-212,598.46	1,261,995.86

其他说明

4、重要的共同经营

无

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：

本报告期，公司不存在重要的共同经营。

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：

本报告期，公司不存在在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益。

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	1,908,294.42	741,964.34

其他说明

单位：元

项目	财务报表项目	本期发生额	上期发生额
社保补助	其他收益	37,096.04	221,084.30
企业扶持资金	其他收益	1,871,198.38	485,000.00
岗位补贴	其他收益		35,880.04

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、交易性金融资产、应收款项融资、其他应收款、其他流动资产、应付票据、应付账款、其他应付款、短期借款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司经营管理层全面负责风险管理目标和政策的确

定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

(1) 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。

本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收款项融资、应收账款、其他应收款等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收款项融资、应收账款和其他应收款等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

(2) 市场风险

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

① 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

截至本期末，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债较低，因此本公司面临的汇率风险较低。

② 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

本公司面临的利率风险主要来源于银行借款。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类融资需求，并且通过缩短单笔借款的期限，特别约定提前还款条款，合理降低利率波动风险。

③ 其他价格风险

截至本期末，本公司无持有其他上市公司的权益投资，因此本公司面临的其他价格风险较低。

(3) 流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。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、可随时变现的有价证券以及对未来 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。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

2、金融资产

(1) 转移方式分类

☒适用 ☐不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	9,739,366.99	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据贴现	尚未到期的应收账款	673,508.00	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		10,412,874.99		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资中尚未到期的 银行承兑汇票	票据背书/贴现	10,412,874.99	2,258.42
合计		10,412,874.99	2,258.42

(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			125,968,225.86	125,968,225.86
1. 以公允价值计量且 其变动计入当期损益 的金融资产			125,968,225.86	125,968,225.86
交易性金融资产			117,948,723.36	117,948,723.36
应收款项融资			8,019,502.50	8,019,502.50
（三）其他权益工具 投资			220,210.46	220,210.46
持续以公允价值计量的 资产总额			126,188,436.32	126,188,436.32
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

无

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

公司第二层次公允价值计量项目系公司持有的交易性金融资产，其为短期非保本浮动收益的银行理财产品，其公允价值是采用官网公布的净值来确定。

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

本公司持有的第三层次公允价值计量的交易性金融资产为银行理财产品，本公司以预期收益率估计未来现金流量并折现来确定其公允价值。本公司持有的第三层次公允价值计量的应收款项融资为应收银行承兑汇票，其信用风险较小且剩余期限较短，本公司以其票面余额确定其公允价值。本公司持有的第三层次公允价值计量的其他权益工具投资为非上市公司股权。对于非上市的权益工具投资，本公司综合考虑采用市场法和未来现金流折现等方法估计公允价值。对于被投资企业经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化的，本公司以投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

5、本期内发生的估值技术变更及变更原因

6、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

无

本企业的母公司情况的说明

本公司没有母公司。

本企业最终控制方是王建朝和李明夫妇。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注本附注十、1、在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注本附注“十、3、在合营安排或联营企业中的权益”。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
上海曜之能广告有限公司	联营企业
上海找马天与空品牌营销咨询有限公司	联营企业
上海邻刻宇宙网络科技有限公司	联营企业
上海问与答营销策划广告有限公司	联营企业
趣造（上海）文化艺术有限公司	联营企业
广州播天下文化科技有限公司	联营企业
广州渡林信息科技有限公司	联营企业
广州文韬创举文化传播有限公司	联营企业
上海石战营销咨询有限公司	联营企业
广东释度品牌数字营销有限公司	联营企业
上海昕搜因赛科技有限公司	联营企业
广州火飞科技有限公司	联营企业
北京土与地文化传媒有限公司	联营企业
上海空漫文化传播有限公司	联营企业
广州因赛信息科技有限公司	合营企业

其他说明

无

4、其他有交易的关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
华代珠宝（广东）有限公司	实控人王建朝、李明夫妇合计持股 60%
广东因赛投资有限公司	实控人王建朝、李明夫妇合计持股 100%、公司股东
广东橙盟投资合伙企业（有限合伙）	控股股东控制的企业、公司股东
广州旭日投资合伙企业（有限合伙）	控股股东控制的企业、公司股东
广州友友传媒科技有限公司	子公司高级管理人员控制的公司
广州三极信息科技有限责任公司	公司董事王明子曾担任董事的企业
上海悦普广告集团股份有限公司	曾任公司独立董事李西沙担任董事的企业

其他说明

5、关联交易情况

（1） 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
上海悦普广告集团股份有限公司	接受劳务	11,792.45			0.00
上海问与答营销策划广告有限公司	接受劳务	2,656,167.37			3,843,828.28
广州渡林信息科技有限公司	接受劳务	660,673.21			4,650.57
上海石战营销咨询有限公司	接受劳务	39,603.96			902,970.29
上海听搜因赛科技有限公司	接受劳务	283,018.87			
上海空漫文化传媒有限公司	接受劳务	3,360,377.37			
上海找马天与空品牌营销咨询有限公司	接受劳务				246,800.00
合计		7,011,633.23			4,998,249.14

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
广东橙盟投资合伙企业（有限合伙）	提供劳务	23,841.58	
广州旭日投资合伙企业（有限合伙）	提供劳务	23,841.58	
广州三极信息科技有限责任公司	授予版权使用权	54,842.91	
上海找马天与空品牌营销咨询有限公司	提供劳务	29,429.19	73,584.91
上海问与答营销策划广告有	提供劳务	281,132.08	260,377.36

限公司			
广州友友传媒科技有限公司	提供劳务	10,212,503.17	
合计		10,625,590.51	333,962.27

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：

无

关联托管/承包情况说明

报告期内，本公司无关联受托管理、承包及委托管理、出包情况。

本公司委托管理/出包情况表：

无

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
广东因赛投资有限公司	办公室	42,000.00	27,522.94
广东橙盟投资合伙企业（有限合伙）	办公室	25,200.00	33,027.52
广州旭日投资合伙企业（有限合伙）	办公室	29,400.00	
广东释度品牌数字营销有限公司	办公室	18,422.61	
华代珠宝（广东）有限公司	办公室		97,905.56

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
广州友友传媒科技有限公司	办公室	231,932.41				231,932.41					

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

无

本公司作为被担保方

无

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

无

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

无

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,935,000.53	4,459,544.38

(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
其他应收款	广东因赛投资有限公司	42,000.00	2,100.00		
其他应收款	广东橙盟投资合伙企业（有限合伙）	49,200.00	2,460.00		
其他应收款	广州旭日投资合伙企业（有限合伙）	53,400.00	2,670.00	8,000.00	400.00
应收账款	上海问与答营销策划广告有限公司	850,000.00	12,750.00	552,000.00	8,280.00
其他应收款	广州火飞科技有限公司				
其他应收款	广州因赛信息科技有限公司	250,000.00	12,500.00	220,000.00	11,000.00
应收账款	广州友友传媒科技有限公司	13,534,537.47	203,018.06	15,461,385.41	231,920.78
应收账款	赛成数字科技（郑州）有限公司			850,000.00	170,000.00
应收账款	上海找马天与空品牌营销咨询有限公司			71,536.59	1,073.05
其他应收款	因赛信息科技（香港）有限公司	645,488.54	64,548.87	666,139.55	66,613.96
其他应收款	赛成数字科技			160,000.00	16,000.00

	（郑州）有限公司				
其他应收款	上海找马天与空品牌营销咨询有限公司			67,487.35	3,374.37
其他应收款	广东释度品牌数字营销有限公司			26,539.98	1,327.00
合计		15,424,626.01	300,046.93	18,083,088.88	509,989.16

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	上海问与答营销策划广告有限公司	2,653,940.13	3,962,908.32
应付账款	广州渡林信息科技有限公司	0.00	12,143.40
应付账款	上海昕搜因赛科技有限公司	100,000.00	
应付账款	上海空漫文化传媒有限公司	2,440,000.00	
应付账款	广州友友传媒科技有限公司	22,081.91	61,081.91
其他应付款	因赛信息科技（香港）有限公司	6,822,472.23	11,790.13
其他应付款	广东释度品牌数字营销有限公司	50,000.00	
应付账款	上海石战营销咨询有限公司		350,257.43
其他应付款	广州因赛互动科技有限公司	495,000.00	930,000.00
合计		12,583,494.27	5,328,181.19

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

单位：元

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

其他说明

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

截至报告期期末，本公司无需要披露的重要承诺事项。

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

公司不存在需要披露的重要或有事项。

（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

无

十七、资产负债表日后事项

1、销售退回

2、其他资产负债表日后事项说明

截至本财务报告批准报出日止，本公司不存在需披露的资产负债表日后事项。

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

☐适用 ☒不适用

2、分部信息

(1) 其他说明

本公司的业务以广告营销为主，公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果，因此，本财务报表不呈报分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注七、36 之说明。

3、其他

无

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	135,266,337.74	144,029,178.35
1 至 2 年	18,255,949.15	18,487,283.83
2 至 3 年	99,664.07	1,003,463.44
3 年以上	3,396.23	3,396.23
3 至 4 年	3,396.23	3,396.23
合计	153,625,347.19	163,523,321.85

(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	3,294,262.81	2.14%	3,294,262.81	100.00%	0.00	3,294,262.81	2.01%	3,294,262.81	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	150,331,084.38	97.86%	1,994,469.81	1.33%	148,336,614.57	160,229,059.04	97.99%	2,561,613.23	1.60%	157,667,445.81
其中：										
账龄组	129,519	84.31%	1,994,4	1.54%	127,524	136,166	83.27%	2,561,6	1.88%	133,604

合	, 152.78		69.81		, 682.97	, 090.59		13.23		, 477.36
合并范围 内关联方	20,811, 931.60	13.55%	0.00	0.00%	20,811, 931.60	24,062, 968.45	14.72%	0.00	0.00%	24,062, 968.45
合计	153,625, 347.19	100.00%	5,288,7 32.62	3.44%	148,336, 614.57	163,523, 321.85	100.00%	5,855,8 76.04	3.58%	157,667, 445.81

按单项计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
上海永熙信息科技有限公司	3,294,262.81	3,294,262.81	3,294,262.81	3,294,262.81	100.00%	存在法律纠纷, 诉讼中
合计	3,294,262.81	3,294,262.81	3,294,262.81	3,294,262.81		

按组合计提坏账准备类别名称: 应收合并范围关联方款项

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)	2,555,983.25	0.00	0.00%
1 至 2 年	18,255,948.35	0.00	0.00%
合计	20,811,931.60	0.00	

确定该组合依据的说明:

按组合计提坏账准备类别名称: 应收其他单位款项

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)	129,416,091.68	1,941,241.38	1.50%
1 至 2 年	0.80	0.16	20.00%
2 至 3 年	99,664.07	49,832.04	50.00%
3 年以上	3,396.23	3,396.23	100.00%
合计	129,519,152.78	1,994,469.81	

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	3,294,262.81	0.00	0.00	0.00	0.00	3,294,262.81
按组合计提坏账准备	2,561,613.23	-567,143.42	0.00			1,994,469.81
合计	5,855,876.04	-567,143.42	0.00	0.00	0.00	5,288,732.62

(4) 本期实际核销的应收账款情况

□适用 □不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

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
第一名	27,344,905.52	0.00	27,344,905.52	17.80%	410,173.58
第二名	14,901,699.41	0.00	14,901,699.41	9.70%	0.00
第三名	13,266,814.79	0.00	13,266,814.79	8.64%	199,002.22
第四名	11,996,064.89	0.00	11,996,064.89	7.81%	179,940.97
第五名	6,521,975.31	0.00	6,521,975.31	4.25%	97,829.63
合计	74,031,459.92	0.00	74,031,459.92	48.20%	886,946.40

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	136,556,677.16	117,680,527.95
合计	136,556,677.16	117,680,527.95

(1) 应收利息

□适用 □不适用

(2) 应收股利

□适用 □不适用

(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	3,793,312.88	1,460,000.00
员工借支及备用金	58,920.18	120,519.32
其他	155,814.92	234,110.12
股权回购款	56,090,091.78	56,090,091.78
合并范围外关联方往来款	123,139.98	26,539.98
合并范围内关联方往来款	117,783,685.46	101,079,468.22
合计	178,004,965.20	159,010,729.42

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）	121,310,560.54	35,047,513.05
1 至 2 年	478,906.96	67,754,124.59
2 至 3 年	56,110,091.78	56,110,091.78
3 年以上	105,405.92	99,000.00
3 至 4 年	6,405.92	
4 至 5 年	70,000.00	70,000.00
5 年以上	29,000.00	29,000.00
合计	178,004,965.20	159,010,729.42

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	56,090,091.78	31.51%	41,114,647.65	73.30%	14,975,444.13	56,090,091.78	35.27%	41,114,647.65	73.30%	14,975,444.13
其中：										
芜湖市星洲达扬信息技术咨询服务合伙企业	56,090,091.78	31.51%	41,114,647.65	73.30%	14,975,444.13	56,090,091.78	35.27%	41,114,647.65	73.30%	14,975,444.13
按组合计提坏账准备	121,914,873.42	68.49%	333,640.39	0.27%	121,581,233.03	102,920,637.64	64.73%	215,553.82	0.21%	102,705,083.82
其中：										
押金及保证金	3,793,312.88	2.13%	316,746.64	8.35%	3,476,566.24	1,460,000.00	0.92%	166,000.00	11.37%	1,294,000.00
员工借支及备用金	58,920.18	0.03%	2,946.00	5.00%	55,974.18	120,519.32	0.08%	33,575.96	27.86%	86,943.36
其他	155,814.92	0.09%	7,790.75	5.00%	148,024.17	234,110.12	0.15%	14,650.86	6.26%	219,459.26
合并范围外关联方往来款	123,139.98	0.07%	6,157.00	5.00%	116,982.98	26,539.98	0.02%	1,327.00	5.00%	25,212.98
合并范围内关联方往来款	117,783,685.46	66.17%	0.00	0.00%	117,783,685.46	101,079,468.22	63.57%	0.00	0.00%	101,079,468.22
合计	178,004,965.20	100.00%	41,448,288.04	23.28%	136,556,677.16	159,010,729.42	100.00%	41,330,201.47	25.99%	117,680,527.95

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
芜湖市星洲达扬信息技术咨询服务合伙企业	56,090,091.78	41,114,647.65	56,090,091.78	41,114,647.65	73.30%	此为至 2025 年 12 月 31 日应收芜湖市星洲达扬信息技术咨询服务合伙企业的股权回购款，经第三方专业评估机构专业分析，其可回收价值为 14,975,444.13 元，因而计提了坏账减值准备。
合计	56,090,091.78	41,114,647.65	56,090,091.78	41,114,647.65		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
押金及保证金	3,793,312.88	316,746.64	8.35%
员工借支及备用金	58,920.18	2,946.00	5.00%
其他	155,814.92	7,790.75	5.00%
合并范围外关联方往来款	123,139.98	6,157.00	5.00%
合并范围内关联方往来款	117,783,685.46	0.00	0.00%
合计	121,914,873.42	333,640.39	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	59,663.12	56,890.70	41,213,647.65	41,330,201.47
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	-10,405.94	10,405.94		0.00
——转入第三阶段		-6,405.92	6,405.92	0.00
——转回第二阶段				0.00
——转回第一阶段				0.00
本期计提	127,086.57	-9,000.00		118,086.57
本期转回	0.00	0.00	0.00	0.00
本期转销	0.00	0.00	0.00	0.00
本期核销	0.00	0.00	0.00	0.00
其他变动	0.00	0.00	0.00	0.00

2026 年 6 月 30 日余额	176,343.75	51,890.72	41,220,053.57	41,448,288.04
-------------------	------------	-----------	---------------	---------------

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

a)处于第一阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：					
类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
按单项计提坏账准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备：	121,310,560.54	100.00	176,343.75	0.15	121,134,216.79
其中：保证金、押金	3,189,000.00	2.63	159,450.00	5.00	3,029,550.00
合并范围内关联方往来款	117,783,685.46	97.09		0.00	117,783,685.46
员工借支及备用金	58,920.18	0.05	2,946.00	5.00	55,974.18
合并范围外关联方往来款	123,139.98	0.10	6,157.00	5.00	116,982.98
其他往来款	155,814.92	0.13	7,790.75	5.00	148,024.17
类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
按单项计提坏账准备		0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备：	102,272,730.68	100.00	59,663.12	0.06	102,213,067.56
其中：保证金、押金	900,000.00	0.88	45,000.00	5.00	855,000.00
合并范围内关联方往来款	101,079,468.22	98.83	0.00	0.00	101,079,468.22
员工借支及备用金	91,519.32	0.09	4,575.96	5.00	86,943.36
合并范围外关联方往来款	26,539.98	0.03	1,327.00	5.00	25,212.98
其他往来款	175,203.16	0.17	8,760.16	5.00	166,443.00
合计	102,272,730.68	100.00	59,663.12	0.06	102,213,067.56
b)处于第二阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：					
类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
按单项计提坏账准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备：	498,906.96	100.00	51,890.72	10.40	447,016.24
其中：保证金、押金	498,906.96	100.00	51,890.72	10.40	447,016.24
合计	498,906.96	100.00	51,890.72	10.40	447,016.24
类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
按单项计提坏账准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备：	548,906.96	100.00	56,890.70	10.36	492,016.26
其中：保证金、押金	490,000.00	89.27	51,000.00	10.41	439,000.00
其他往来款	58,906.96	10.73	5,890.70	10.00	53,016.26
合计	548,906.96	100.00	56,890.70	10.36	492,016.26
c)处于第三阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：					
类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
按单项计提坏账准备	56,090,091.78	99.81	41,114,647.65	73.30	14,975,444.13

按组合计提坏账准备:	105,405.92	0.19	105,405.92	100.00	0.00
其中: 保证金、押金	105,405.92	0.19	105,405.92	100.00	0.00
合计	56,195,497.70	100.00	41,220,053.57	73.35	14,975,444.13
类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
按单项计提坏账准备	56,090,091.78	99.81	41,114,647.65	73.30	14,975,444.13
按组合计提坏账准备:	99,000.00	0.18	99,000.00	100.00	0.00
其中: 保证金、押金	70,000.00	0.12	70,000.00	100.00	0.00
员工借支及备用金	29,000.00	0.05	29,000.00	100.00	0.00
合计	56,189,091.78	100.00	41,213,647.65	73.35	14,975,444.13

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	
按单项计提坏账准备	41,114,647.65					41,114,647.65
按组合计提坏账准备	215,553.82	118,086.57				333,640.39
合计	41,330,201.47	118,086.57				41,448,288.04

5) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

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
第一名	合并方内部往来款	61,470,083.41	2 年以内	34.53%	0.00
第二名	股权回购款	56,090,091.78	2 年至 3 年	31.51%	41,114,647.65
第三名	合并方内部往来款	42,723,016.34	2 年以内	24.00%	0.00
第四名	合并方内部往来款	7,187,094.72	1 年以内	4.04%	0.00
第五名	合并方内部往来款	2,101,116.83	2 年以内	1.18%	0.00
合计		169,571,403.08		95.26%	41,114,647.65

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	307,326,871.01		307,326,871.01	307,326,871.01		307,326,871.01
对联营、合营企业投资			0.00			0.00
合计	307,326,871.01		307,326,871.01	307,326,871.01		307,326,871.01

(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		
广州因赛咨询有限公司	1,094,290.19						1,094,290.19	
广东因赛数字营销有限公司	12,111,936.50						12,111,936.50	
广东旭日传媒有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
广东创意热店互联网科技有限公司	20,031,403.00						20,031,403.00	
广东因赛数字媒体有限公司	10,050,650.00						10,050,650.00	
因赛（上海）品牌营销广告有限公司	2,645,000.00						2,645,000.00	
因赛（杭州）品牌营销策划有限公司	6,000,000.00						6,000,000.00	
上海天与空广告有限公司	235,268,485.82						235,268,485.82	
影流（广州）智能技术有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
上海睿丛因赛信息科技有限公司	125,105.50						125,105.50	
合计	307,326,871.01						307,326,871.01	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资	期初	减值	本期增减变动	期末	减值
----	----	----	--------	----	----

单位	余额 (账 面价 值)	准备 期初 余额	追加 投资	减少 投资	权益 法下 确认 的投资 损益	其他 综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告 发放 现金 股利 或利 润	计提 减值 准备	其他	余额 (账 面价 值)	准备 期末 余额
一、合营企业												
二、联营企业												
合计	0.00										0.00	

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	107,998,054.43	89,689,944.90	117,038,859.88	77,958,516.08
其他业务	1,153,866.74	102,019.62	1,546,607.68	102,019.62
合计	109,151,921.17	89,791,964.52	118,585,467.56	78,060,535.70

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 116,754,716.98 元，其中，108,351,132.08 元预计将于 2026 年度确认收入，8,403,584.90 元预计将于 2027 年度确认收入。

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		11,361,045.00
交易性金融资产在持有期间的投资收益	479,698.97	585,338.39
合计	479,698.97	11,946,383.39

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	-1,562,412.84	主要系固定资产处置损益
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,908,294.42	主要系产业发展财政扶持资金、社保补贴、广州市高质量发展资金
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	910,099.99	主要系理财收入
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-52,298.70	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	172,273.66	主要系个税手续费返还等
减：所得税影响额	534,277.29	
少数股东权益影响额（税后）	732,988.52	
合计	108,690.72	--

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

其他符合非经常性损益定义的损益项目	金额
个税手续费返还	171,112.98
税费减免	1,160.68
合计	172,273.66

。

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	3.32%	0.1108	0.1108
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.30%	0.1102	0.1102

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