

思美传媒股份有限公司

2026 年半年度报告

【2026-8-27】

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。

公司负责人高笑河、主管会计工作负责人张贤君及会计机构负责人(会计主管人员)黄川桐声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告中涉及的未来发展陈述，属于计划性事项，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异，敬请广大投资者注意投资风险。

有关风险因素内容与应对措施已在本报告中第三节“管理层讨论与分析十、公司面临的风险和应对措施”部分予以描述。敬请广大投资者注意投资风险。

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	8
一、公司简介	8
二、联系人和联系方式	8
三、其他情况	8
四、主要会计数据和财务指标	9
五、境内外会计准则下会计数据差异	9
六、非经常性损益项目及金额	9
第三节 管理层讨论与分析	11
一、报告期内公司从事的主要业务	11
二、核心竞争力分析	12
三、主营业务分析	13
四、非主营业务分析	16
五、资产及负债状况分析	16
六、投资状况分析	18
七、重大资产和股权出售	19
八、主要控股参股公司分析	19
九、公司控制的结构化主体情况	20
十、公司面临的风险和应对措施	20
十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况	22
十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况	22
第四节 公司治理、环境和社会	23
一、公司董事、高级管理人员变动情况	23
二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况	23
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	23

四、环境信息披露情况	23
五、社会责任情况	23
第五节 重要事项	24
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	24
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	24
三、违规对外担保情况	24
四、聘任、解聘会计师事务所情况	24
五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明	24
六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明	24
七、破产重整相关事项	24
八、诉讼事项	24
九、处罚及整改情况	25
十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况	25
十一、重大关联交易	25
十二、重大合同及其履行情况	27
十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表	30
十四、其他重大事项的说明	30
十五、公司子公司重大事项	30
第六节 股份变动及股东情况	31
一、股份变动情况	31
二、证券发行与上市情况	32
三、公司股东数量及持股情况	32
四、董事和高级管理人员持股变动	34
五、控股股东或实际控制人变更情况	34
六、优先股相关情况	35
第七节 债券相关情况	36

第八节 财务报告	37
一、审计报告	37
二、财务报表	37
三、公司基本情况	55
四、财务报表的编制基础	55
五、重要会计政策及会计估计	55
六、税项	78
七、合并财务报表项目注释	80
八、研发支出	110
九、合并范围的变更	110
十、在其他主体中的权益	110
十一、政府补助	113
十二、与金融工具相关的风险	113
十四、关联方及关联交易	117
十五、股份支付	119
十六、承诺及或有事项	119
十七、资产负债表日后事项	120
十八、其他重要事项	120
十九、母公司财务报表主要项目注释	123
二十、补充资料	131

备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 二、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 三、经公司法定代表人签名并加盖公司公章的 2026 年半年度报告文本原件。
- 四、以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。

释义

释义项	指	释义内容
证监会	指	中国证券监督管理委员会
旅投集团、四川旅投集团	指	四川省旅游投资集团有限责任公司
思美传媒、本公司、公司、上市公司	指	思美传媒股份有限公司
股东会	指	思美传媒股份有限公司股东会
董事会	指	思美传媒股份有限公司董事会
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
淮安爱德康赛	指	淮安爱德康赛广告有限公司
创识灵锐	指	浙江创识灵锐网络传媒技术有限公司，公司控股子公司
掌维科技	指	杭州掌维科技有限公司，公司全资子公司
智海扬涛	指	上海智海扬涛广告有限公司
华意纵驰	指	浙江华意纵驰营销企划有限公司
八方腾泰	指	四川八方腾泰科技有限责任公司，公司全资子公司
科翼传播	指	上海科翼文化传播有限公司
本报告期、报告期、本期	指	2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日
上年同期、上期	指	2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日
本报告期末、期末	指	2026 年 6 月 30 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	思美传媒	股票代码	002712
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	思美传媒股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	思美传媒		
公司的外文名称（如有）	Simei Media Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Simei Media		
公司的法定代表人	高笑河		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王冲	石楚楚
联系地址	浙江省杭州市上城区虎玉路 41 号八卦田公园正大门内	浙江省杭州市上城区虎玉路 41 号八卦田公园正大门内
电话	0571-86588028	0571-86588028
传真	0571-86588028	0571-86588028
电子信箱	IR@simei.cc	IR@simei.cc

三、其他情况

1、公司联系方式

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

☐适用 ☒不适用

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

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

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

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	4,271,172,238.92	3,557,656,984.35	20.06%
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,019,307.97	-11,402,416.74	108.94%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-1,923,170.09	-12,246,794.06	84.30%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-60,305,725.17	-85,256,321.33	29.27%
基本每股收益（元/股）	0.0019	-0.0209	109.09%
稀释每股收益（元/股）	0.0019	-0.0209	109.09%
加权平均净资产收益率	0.07%	-0.83%	0.90%
	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）	2,858,889,841.15	2,752,744,936.30	3.86%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,381,140,879.64	1,380,121,571.67	0.07%

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）	161.49	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	2,859,694.17	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,236,608.24	

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-433,964.41	
减：所得税影响额	706,275.27	
少数股东权益影响额（税后）	13,746.16	
合计	2,942,478.06	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

公司作为综合性文化传媒集团，始终秉持“以需求为驱动，以内容为核心，以价值为目标”的战略理念，聚焦新传媒与新文旅两大核心业务领域，持续深化“传媒 + 科技 + 文旅”融合发展模式，面向市场客户提供全方位整合营销传播服务。2026 年上半年公司整体经营稳中向好，实现营收稳步增长、同比扭亏、内部管控效能持续提升、经营风险整体可控、业务转型升级提速的阶段性的发展成效，公司牢牢夯实数字营销主业基本盘，紧跟行业智能化、融合化发展大势推进各项经营工作。

1. 数字营销基本盘持续巩固。报告期内，公司做强做优以八方腾泰为核心的数字营销业务板块。一是夯实主流渠道业务基本盘，依托自研 AdPex 技术平台赋能，稳固百度、巨量引擎、腾讯及 OPPO、vivo、华为、小米、荣耀、苹果等头部媒体平台核心代理资质，保障业务底盘稳定。二是持续优化客户与业务结构，清理低毛利低效业务，强化全流程成本管控，推动板块规模稳步提升、结构持续向好。三是积极布局出海业务，依托 Apple Ads 官方认证服务商资质，持续做大苹果应用市场相关业务规模，培育新的增长点；开拓海尔水产业海外电商营销业务，赋能国产品牌全球化布局。

2. AI 技术深度赋能数字营销主业。公司持续推动 AIGC 技术与传媒业务场景深度融合，迭代完善 AIGC 工具矩阵。自主搭建集图片创作、视频加工、文案生成于一体的聚灵 Spirit Gather AI 创意引擎，对接百度、DeepSeek、即梦等外部 AI 能力接口，建成“AI 生成-智能模板-批量生产-专业编辑”全流程创意生产链路，实现营销创意自动化产出，提升了内容生产效率，为业务降本增效提供技术支撑。

3. 整合营销能力不断提升。公司持续深化 IP 内容营销与线上线下一体化传播，通过创意内容制作、场景化表达及全平台传播，不断提升品牌曝光与项目转化，例如：子公司科翼传播推进肯悦咖啡与《盛世天下》跨界联名，以小红书、微博、微信等平台内容传播为引领，联动线下主题门店、联名周边、互动体验及艺人视觉资源，形成线上引流、线下承接的全域营销闭环，有效提升项目讨论热度和消费者参与度。

4. 探索布局 AI 漫剧内容生产。公司下属子公司掌维科技搭建 AI 短剧创作平台并试运行，围绕公司小说内容、编剧团队及自有或已获授权的小说 IP，逐步构建涵盖剧本改编、分镜制作和视频生成等环节的 AI 漫剧生产能力。同时，公司依托该平台与高校开展校企

合作试点，探索组建学生创作剧组及产学研协同的内容生产模式。目前已有多部 AI 真人演绎剧及 AI 3D 漫剧完成制作，为公司提升 IP 内容开发效率、丰富数字内容产品形态及进一步探索 AI 技术在短剧生产领域的应用奠定了基础。目前公司漫剧还未正式上线，对 2026 年上半年收益没有产生影响，且 AI 漫剧生产尚未规模化落地，下一步公司将根据业务成效有序推进。

5. 加快文旅业务布局和落地。依托四川旅投集团资源优势，重点拓展川渝景区文旅目的地营销，上半年顺利推出“万马奔腾·兴潮澎湃”2026 年兴文县新春元宵晚会及花山节项目，赋能地方城市品牌形象升级与城市活力提升，为当地推进国家全域旅游示范区创建提供有力支撑。下属子公司科翼传播持续推进翼潜社潜水旅游业务发展，围绕船宿、度假村等核心产品加强资源整合与市场拓展，业务规模保持快速增长。除此以外，公司同期落地花山节、黔江非遗中国年、射洪 双江新春嘉年华等多项重点文旅项目，持续积累线下文旅活动运营经验，夯实公司“新媒体 + 新文旅”双轮驱动的业务发展根基。

报告期内公司旗下多家子公司打造的营销项目收获多项行业权威奖项，八方腾泰团队为千问 APP 打造的《30 亿春节请客计划》斩获节点营销类、效果营销类银奖及网络平台及通讯服务类铜奖，科翼传播推出的《肯德基 2026 年新春海绵宝宝营销传播》拿下餐饮与服务类、整合营销类铜奖和 IP 营销类优秀奖，华意纵驰操盘的《毛铺草本中国行全域达人营销事件》《中国劲酒保健养生酒品类教育社会化话题营销》《2026 年红旗特种产品冬季驾驶训练营项目》分别取得 KOL 及明星营销类铜奖、事件营销类优秀奖、第十届麒麟国际广告奖技术整合类金奖，智海扬涛落地的《德国马牌轮胎 2025 年双十一电商渠道传播项目》荣获第七届 IAI 汽车营销奖汽车品牌营销优秀奖，多项行业奖项充分印证公司整合营销、IP 运营、全域达人及电商传播等综合服务实力。

CTR 媒介智讯数据显示，2026 年上半年广告整体花费同比攀升 8.5%，创近五年来半年度同比增长新高。AI 技术既是驱动增长的独立赛道，也正作为底层变量重塑传统品类的竞争格局。上半年公司实现营业收入 4,271,172,238.92 元，同比增加 20.06%；实现营业利润 16,539,095.66 元，同比增长 385.64%；归属于上市公司股东净利润 1,019,307.97 元，同比增长 108.94%。

二、核心竞争力分析

报告期内，公司的核心竞争力未发生重大变化。

1. 门类齐全的文化传媒产业链

公司通过内生发展和外延并购的方式布局了文化传媒的各个领域，业务范围涵盖了传统营销、数字营销、电影、电视剧、综艺、网络小说、IP 运营、MCN 直播电商、传媒科技服务等多个传媒领域，拥有文化传媒领域最齐全的产业链之一。通过对文化传媒全产业链的布局，公司拥有了较强的抗风险能力，因政策或市场变化导致的某个单一业务领域的下滑不会对公司造成重大影响，而因政策或市场变化导致的任何单一业务领域的增长都会对公司的业绩产生积极影响。

2. 优势突出的头部媒体渠道资源

公司拥有经验丰富的媒体采购团队，长期作为百度、头条、腾讯、快手等头部数字媒体的核心媒体合作伙伴，拥有矩阵化的媒体资源布局，能够为品牌与目标消费群搭建有效的沟通桥梁，为品牌与商家持续输入流量。

3. 丰富优质的客户资源矩阵

公司在营销行业的长期服务经验，使公司与诸多行业头部客户建立了稳固合作关系，形成了深厚的客户资源池，客户资源覆盖汽车、互联网、电商、游戏、金融、旅游、快速消费品等营销服务主要对象行业的头部客户。

4. 高效专业的技术研发能力

公司拥有专业的研发团队，团队在互联网、广告、软件产研方向，沉淀了近十年的经验。团队以数据为核心，开发出如数据追踪、超大规模级广告投放、报表自动化、人工智能广告文案自动生成等一系列互联网广告的营销及数据优化技术，为公司与客户、媒体方的合作提供了科技支撑，同时为公司进一步紧跟行业发展趋势、全面探索 AIGC 技术在传媒行业的应用，助力全面提升公司在 AIGC 领域的竞争力，为公司的可持续发展奠定坚实基础。

5. 国有控股股东的平台和产业赋能

四川省旅游投资集团有限责任公司是四川省委省政府批准组建的大型旅游旗舰型企业集团，在控股公司后，在公司治理、产业资源、客户资源、资金资源等多方面为公司未来发展提供坚实支撑，国资的规范严谨叠加民企的灵活高效，产生了良好的混改成效，助力公司持续稳健发展。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	4,271,172,238.92	3,557,656,984.35	20.06%	
营业成本	4,149,180,327.83	3,450,278,202.39	20.26%	
销售费用	58,404,336.71	58,947,863.65	-0.92%	
管理费用	30,293,393.50	30,744,346.88	-1.47%	
财务费用	9,155,058.12	14,386,268.14	-36.36%	主要系本期银行短期借款利息减少所致。
所得税费用	13,561,182.09	5,501,274.57	146.51%	主要系本期全资子公司四川八方腾泰科技有限责任公司补缴税款及滞纳金。
研发投入	7,949,713.84	11,009,621.70	-27.79%	
经营活动产生的现金流量净额	-60,305,725.17	-85,256,321.33	29.27%	
投资活动产生的现金流量净额	-77,804.30	8,654,316.62	-100.90%	主要系本期收回联营企业资本金及股利较上期减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	78,134,367.30	-7,089,254.35	1,202.15%	主要系银行短期借款净流入增加所致。
现金及现金等价物净增加额	17,750,837.83	-83,691,259.06	121.21%	主要系银行短期借款余额增加所致。
税金及附加	10,528,175.23	2,276,100.25	362.55%	主要系本期计提的印花税及附加税增加所致。
其他收益	3,011,205.91	479,661.18	527.78%	主要系本期收到的政府补助增加所致。
投资收益	352,893.97	1,960,423.57	-82.00%	主要系确认的联营企业投资收益较上期减少所致。
信用减值损失	7,299,464.68	1,732,882.66	321.23%	主要系本期公司加强应收款项管理，冲回应收款项坏账准备所致。
资产处置收益	161.49	22,357.39	-99.28%	主要系本期确认的固定资产处置收益较上期减少所致。
营业利润	16,539,095.66	-5,790,093.86	385.64%	主要系本期营业收入增长，带动利润增加。
营业外收入	889,035.73	523,834.25	69.72%	主要系本期收到的赔偿款较上期增加所致。
营业外支出	1,323,000.14	76,291.72	1,634.13%	主要系支付的滞纳金、罚款及赔偿款较上期增加所致。
利润总额	16,105,131.25	-5,342,551.33	401.45%	主要系本期营业收入增长，带动利润增加。
持续经营净利润	2,543,949.16	-10,843,825.90	123.46%	主要系本期营业收入

				增长，带动利润增加。
归属于母公司所有者的净利润	1,019,307.97	-11,402,416.74	108.94%	主要系本期营业收入增长，带动利润增加。
少数股东损益	1,524,641.19	558,590.84	172.94%	主要系本期确认的少数股东损益较上期增加所致。
收到其他与经营活动有关的现金	74,827,281.21	21,184,511.63	253.22%	主要系本期收回的保证金较上期增加所致。
支付的各项税费	52,146,446.83	13,225,259.39	294.29%	主要系本期业务规模增加支付的各项税费较上期增长以及本期补缴部分以前年度税费所致。
收回投资收到的现金	186,919.56	6,312,634.81	-97.04%	主要系收到联营企业投资资本金减少所致。
取得投资收益收到的现金	0.00	2,505,428.64	-100.00%	主要系本期未收到联营企业投资收益所致。
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	54,650.00	-100.00%	主要系本期无处置固定资产、无形资产和其他长期资产收入所致。
收到其他与筹资活动有关的现金	42,894,748.42	103,186,284.00	-58.43%	主要系本期支付银行承兑汇票票据保证金减少所致。
支付其他与筹资活动有关的现金	39,720,967.37	133,467,204.63	-70.24%	主要系本期支付银行承兑汇票票据保证金减少所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	4,271,172,238.92	100%	3,557,656,984.35	100%	20.06%
分行业					
商务服务业	4,271,172,238.92	100.00%	3,557,656,984.35	100.00%	20.06%
分产品					
营销服务	4,260,232,717.59	99.74%	3,551,765,490.76	99.83%	19.95%
影视内容	58,143.52	0.00%	39,518.73	0.00%	47.13%
数字版权运营及服务	8,962,249.82	0.21%	5,851,974.86	0.16%	53.15%
其他	1,919,127.99	0.05%	0.00	0.00%	100.00%
分地区					
国内	4,271,172,238.92	100.00%	3,557,656,984.35	100.00%	20.06%

	2		5		
--	---	--	---	--	--

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
商务服务业	4,271,172,238.92	4,149,180,327.83	2.86%	20.06%	20.26%	-0.16%
分产品						
营销服务	4,260,232,717.59	4,140,546,646.04	2.81%	19.95%	20.20%	-0.20%
分地区						
国内	4,271,172,238.92	4,149,180,327.83	2.86%	20.06%	20.26%	-0.16%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐适用 ☒不适用

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

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	352,893.97	2.19%	主要系按照权益法确认 联营企业的投资收益。	否
资产减值	214,135.92	1.33%	主要系冲回的影视剧投资减值准备	否
营业外收入	889,035.73	5.52%	主要系收到的客户赔偿款，以及确认无法支付的款项收入等。	否
营业外支出	1,323,000.14	8.21%	主要系捐赠支出、罚款 及赔偿支出、违约金支出等。	否
信用减值损失	7,299,464.68	45.32%	主要系冲回应收款项坏账准备。	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	268,401,076.88	9.39%	256,190,050.34	9.31%	0.08%	
应收账款	1,556,077,591.97	54.43%	1,658,080,880.88	60.23%	-5.80%	

存货	30,197,250.77	1.06%	56,788,324.37	2.06%	-1.00%	主要系未完工项目对应的合同履行成本减少。
长期股权投资	59,605,261.00	2.08%	59,439,286.59	2.16%	-0.08%	
固定资产	1,696,109.03	0.06%	1,854,864.89	0.07%	-0.01%	
使用权资产	22,806,649.57	0.80%	27,353,681.28	0.99%	-0.19%	
短期借款	705,309,997.05	24.67%	619,209,635.95	22.49%	2.18%	
合同负债	375,152,893.73	13.12%	261,708,703.51	9.51%	3.61%	主要系本期预收客户款项增加所致。
租赁负债	19,261,856.43	0.67%	18,670,685.99	0.68%	-0.01%	
应收票据	43,101.36	0.00%	3,756,857.65	0.14%	-0.14%	主要系收到的商业承兑汇票减少。
应收款项融资	7,140,812.64	0.25%	23,045,984.41	0.84%	-0.59%	主要系收到的银行承兑汇票减少。
预付款项	758,163,436.30	26.52%	458,584,173.66	16.66%	9.86%	主要系本期预付媒体款增加所致。
其他应收款	87,294,441.13	3.05%	137,230,578.52	4.99%	-1.94%	主要系本期应收客户保证金减少所致。
无形资产	326,191.55	0.01%	811,530.03	0.03%	-0.02%	主要系本期摊销影响。
合同负债	375,152,893.73	13.12%	261,708,703.51	9.51%	3.61%	主要系本期预收客户款项增加所致。
应交税费	5,671,391.06	0.20%	11,102,307.46	0.40%	-0.20%	主要系应交增值税、印花税、企业所得税减少。
一年内到期的非流动负债	5,670,890.96	0.20%	9,431,289.12	0.34%	-0.14%	主要系本期支付租金导致余额减少。
预计负债	0.00	0.00%	4,561,555.28	0.17%	-0.17%	主要系本期支付上期补提诉讼赔偿款导致余额减少。

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	计入权益	本期计提	本期购买	本期出售	其他变动	期末数
----	-----	------	------	------	------	------	------	-----

		价值变动 损益	的累计公 允价值变 动	的减值	金额	金额		
金融资产								
5. 其他非 流动金融 资产	4,787,900 .00							4,787,900 .00
应收款项 融资	23,045,98 4.41				49,499,84 2.92	65,405,01 4.69		7,140,812 .64
上述合计	27,833,88 4.41				49,499,84 2.92	65,405,01 4.69		11,928,71 2.64
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

其他货币资金中包含使用受限的票据及信用证保证金 53,985,710 元，被冻结的存款 80,784.07 元。

六、投资状况分析

1、总体情况

☐适用 ☒不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期无募集资金使用情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用
主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
上海魄力广告传媒有限公司	子公司	广告业	10,000,000.00	17,489,490.96	32,164,008.30	0.00	2,093,296.53	2,093,296.51
上海求真广告有限公司	子公司	广告业	2,000,000.00	6,387,268.78	434,848.35	0.00	517,203.19	517,203.19
浙江思美文旅科技有限公司	子公司	广告业	10,000,000.00	58,611,017.30	23,731,758.47	2,240,566.04	1,022,498.04	1,022,497.34
浙江华意纵驰营销企划有限公司	子公司	广告业	10,000,000.00	55,534,553.78	16,011,084.03	4,023,204.45	169,487.58	132,052.36
浙江视动力影视娱乐有限公司	子公司	文化传媒	5,000,000.00	8,889,698.10	811,863.53	0.00	50,155.16	50,155.16
浙江创识灵锐网络传媒技术有限公司	子公司	广告业	5,000,000.00	96,801,389.54	70,360,516.50	239,180,481.41	2,036,545.43	1,593,057.34
上海科翼文化传播有限公司	子公司	文化传媒	10,000,000.00	64,062,117.27	56,284,005.46	23,401,246.08	1,970,529.29	1,131,299.97
杭州掌维科技有限公司	子公司	阅读业务	10,000,000.00	57,564,455.66	55,490,975.54	10,848,152.62	84,794.07	363,901.36
上海观达	子公司	文化传媒	3,000,000	24,848,84	24,081,17	58,143.52	-	-

影视文化有限公司			.00	4.76	9.88		109,905.43	109,905.43
上海智海扬涛广告有限公司	子公司	广告业	50,000,000.00	64,471,980.25	44,139,343.75	14,252,501.52	2,752,812.52	2,027,106.67
成都思美旅游有限责任公司	子公司	广告业	10,000,000.00	29,988,846.20	13,955,938.14	8,604,405.58	2,077,885.27	2,077,882.36
四川八方腾泰科技有限责任公司	子公司	广告业	100,000,000.00	2,149,430,701.82	246,362,267.44	3,890,320,074.09	21,969,581.71	6,434,370.14
浙江思美遥望科技传媒有限公司	子公司	文化传媒	10,000,000.00	6,813,776.14	3,061,625.83	75,684.42	55,168.52	62,088.57
天津思美产融股权投资合伙企业（有限合伙）	子公司	金融业	60,000,000.00	9,491,078.60	9,476,921.06	0.00	-2,601.32	-2,600.32

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

主要控股参股公司情况说明

报告期内，公司全资子公司四川八方腾泰科技有限责任公司补缴税款及滞纳金 949.93 万元，该笔支出全额计入本期当期损益，对本期归属于上市公司股东的净利润形成较大抵减。

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. 市场竞争持续加剧的风险。广告营销行业准入门槛较低，参与者持续扩容导致内卷加剧，行业价格战、资源战日趋激烈，广告代理公司在核心媒体平台的媒介议价能力不足，基础投放业务利润空间收窄，公司数字营销业务面临同质化竞争压力，整体毛利水平受挤压。

应对措施：实施客户与业务双聚焦战略，重点深耕头部客户、优质垂直赛道，大力发展全案整合、定制内容等高附加值业务，降低低毛利纯媒介投放业务占比；搭建媒体集中采购平台，依托规模化采购压缩媒介成本，同步优化客户结构，优先拓展账期短、回款快的合作客户，减少资金占用成本；持续沉淀标杆营销案例，强化公司专业品牌影响力，提

升全案服务定价能力，摆脱低价流量内卷；依托现有传媒优势联动文旅产业链，通过自主培育与产业并购并行布局文旅业务，打造规模化可持续运营模式，形成传媒与文旅协同互补的第二增长曲线，平滑主业盈利波动。

2. 技术变革带来的转型风险。人工智能技术深刻改变广告营销行业的服务模式、竞争逻辑与价值链条，行业智能化转型压力持续加大。若公司未能及时跟上技术迭代节奏，在 AI 营销工具研发、智能化服务能力构建等方面落后于竞争对手，可能导致核心竞争力弱化、市场份额被挤压，影响长远发展。

应对措施：采用自研、外部合作、人才引育并行模式推进智能化转型；整合内部研发资源组建专业技术团队，加大智能投放、AIGC 内容生成、数据洞察等核心技术研发投入；推动 AI 工具全面落地营销、文旅运营全业务场景，提升内容生产与投放运营效率，增加服务技术附加值；与行业头部 AI 服务商建立长期战略合作，紧跟前沿技术迭代节奏，逐步完成从传统广告代理向数字化智能综合营销解决方案服务商转型。

3. 核心人才短缺与流失风险。广告行业为人才密集型领域，市场竞争加剧导致专业人才需求迫切，加之公司向“传媒+文旅”战略转型，公司现有人才结构、专业储备与业务高质量发展需求难以完全匹配，文旅领域人才储备与战略发展需求存在差距。

应对措施：拓宽人才引进渠道，定向引进文旅运营、AI 数字营销紧缺专业人才与成熟团队，快速补齐业务短板；完善内部培养体系，通过项目实操、专项培训、导师带教等方式搭建复合型管理与业务人才梯队；推出多元化中长期激励机制，将核心骨干收益与公司长期经营深度绑定，稳定核心团队；完善内部职业晋升通道，赋予人才业务创新自主权，同步深化企业文化建设，营造包容创新的工作环境，持续增强人才吸引力、归属感与留存率。

4. 新业务落地不及预期的风险。公司重点拓展的文旅、品牌出海等新赛道，具有市场培育周期长、行业规则差异大、资源整合要求高的特点。新业务与现有业务的资源协同、团队适配需经历磨合过程，可能出现资源整合效率不足、核心能力支撑不够的问题，进而导致新业务拓展进度滞后、盈利不及预期，影响公司整体战略目标实现。

应对措施：新项目落地前开展充分市场、政策、竞品调研，完成全面可行性研判，分阶段稳步推进布局，规避盲目投入；充分发挥自身资源优势精准拓展，文旅业务联动股东产业资源，聚焦县域文旅、文旅 IP 营销打造标杆项目，出海业务依托存量优质客户拓展海外营销需求，积累本地化运营经验；打通传媒、文旅、海外业务资源共享通道，强化内

部团队协同，联合控股股东、海外本地服务商、行业协会补齐合规、本地化运营短板；建立常态化业务跟踪复盘机制，实时监控项目进度与经营数据，根据市场反馈动态调整业务策略，保障新业务平稳落地。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐是 ☒否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
张莉	职工代表董事	任免	2026 年 02 月 03 日	工作调动

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

五、社会责任情况

报告期内，公司暂未开展巩固拓展脱贫攻坚、乡村振兴等工作。

第五节 重要事项

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

☐适用 ☒不适用

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

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

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
未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼事项汇总(含往年结转)	12,182.61	否	审理中或执行阶段	部分诉讼在审理阶段、部分诉讼在执行阶段,对公司持续经营能力不会构成重大影响	部分判决正在执行中		不适用

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☒适用 ☐不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
上海思美文营销策划有限责任公司	参股公司	采购商品/接受劳务	媒介采购	参照市场价格公允定价	参照市场价格公允定价	3,537.90	0.85%	8,000	否	银行转账	3,537.90 万元	2026 年 04 月 25 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 《关于预计 2026 年度日常关联交易的公告》(更正
四川省旅游投资集团有限责任公司及下属子公司	控股股东	采购商品/接受劳务	媒介采购	参照市场价格公允定价	参照市场价格公允定价	13.58	0.00%	50	否	银行转账	13.58 万元		
浙江布噜	参股公司	采购商品/	媒介采购	参照市场	参照市场	0	0.00%	50	-	-	-		

文化传媒有限公司		接受劳务		价格公允定价	价格公允定价								后)》 (公告编号: 2026-020)
四川省旅游投资集团有限责任公司及下属子公司	控股股东	销售商品/提供劳务	营销服务	参照市场价格公允定价	参照市场价格公允定价	77.22	0.02%	3,000	否	银行转账	77.22万元		
上海思美文颢营销策划有限责任公司	参股公司	销售商品/提供劳务	营销服务	参照市场价格公允定价	参照市场价格公允定价	0	0.00%	100	-	-	-		
浙江布噜文化传媒有限公司	参股公司	销售商品/提供劳务	营销服务	参照市场价格公允定价	参照市场价格公允定价	5.66	0.00%	0	是	银行转账	5.66万元		
合计				---	---	3,634.36	---	11,200	---	---	---	---	---
大额销货退回的详细情况				不适用									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的,在报告期内的实际履行情况(如有)				公司年初会结合市场环境,对年度日常关联交易可能发生的金额进行充分评估与合理预计。在实际业务开展过程中,将综合市场变化、合作双方实际业务需求及项目执行进度等因素确定具体发生额,因此实际发生金额与预计金额存在一定差异属于正常情形。该情况系公司正常经营行为,不会对公司日常经营及经营业绩产生重大影响。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因(如适用)				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用
公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1） 托管情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在托管情况。

（2） 承包情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在承包情况。

（3） 租赁情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
四川八方腾泰科技有限责任公司	2025 年 04 月 19 日	50,000	2025 年 09 月 25 日	1,000	连带责任担保	无	无	主合同项下债务履行期限届满之日	否	否

								起三年		
			2025 年 09 月 18 日	5,000	连带责 任担保	无	无	主合同 项下债 务履行 期限届 满之日 起三年	否	否
浙江创 识灵锐 网络传 媒技术 有限公 司	2025 年 04 月 19 日	7,000	2025 年 09 月 22 日	1,000	连带责 任担保	无	创识灵 锐持股 21%股 东江山 提供反 担保	主合同 项下债 务履行 期限届 满之日 起三年	否	否
四川八 方腾泰 科技有 限责任 公司	2026 年 04 月 24 日	48,000	2026 年 04 月 29 日	1,000	连带责 任担保	无	无	本合同 保证期 间为主 债权的 清偿期 届满之 日起三 年。	否	否
			2026 年 05 月 29 日	5,000	连带责 任担保	无	无	自具体 授信业 务合同 或协议 约定的 受信人 履行债 务期限 届满之 日起三 年。	否	否
			2026 年 01 月 28 日	24,000	连带责 任担保	无	无	保 证 期 间 根 据 主 合 同 项 下 债 权 人 对 人 债 务 所 提 供 的 每 笔 融 资 分 别 计 算 ， 就 融 而 资 言 ， 保 证 期 间 为 该 笔 融 资 项 下 债 务 履 行 期 限 届 满 之 日 起 三 年。	否	否
			2026 年 05 月 22 日	4,500	连带责 任担保	无	反担保 人江山 已按小 股东在	保证期 间为至 主合同 项下全	否	否

有限公司							创识灵锐的出资比例提供反担保	部债务履行期届满之日后[三(3)]年止。		
成都思美旅游有限责任公司	2026 年 04 月 24 日	3,000	2026 年 03 月 25 日	990	连带责任担保	无	无	本合同保证期间为主债权的清偿期届满之日起三年。	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		114,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		35,490				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		114,000		报告期末对子公司担保余额合计（B4）		42,490				
子公司对子公司的担保情况										
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		114,000		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		35,490				
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		114,000		报告期末全部担保余额合计（A4+B4+C4）		42,490				
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				30.76%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				0						
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）				36,990						
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）				0						
上述三项担保金额合计（D+E+F）				36,990						
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）				无						
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				无						

采用复合方式担保的具体情况说明

不适用

3、委托理财

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在委托理财。

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 05 月 13 日	全景网“投资者 关系互动平台” (https://ir.p5w.net)	网络平台线 上交流	其他	全体投资者	2025 年年度业绩 说明会	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

十四、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十五、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	3,375,925	0.62%						3,375,925	0.62%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	3,375,925	0.62%						3,375,925	0.62%
其中：境内法人持股	2,416,370	0.44%						2,416,370	0.44%
境内自然人持股	959,555	0.18%						959,555	0.18%
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	540,900,273	99.38%						540,900,273	99.38%
1、人民币普通股	540,900,273	99.38%						540,900,273	99.38%
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	544,276,198	100.00%						544,276,198	100.00%

股份变动的原因

☐适用 ☒不适用

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		25,324		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）			0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
四川省旅游投资集团有限责任公司	国有法人	32.02%	174,302,626	0	0	174,302,626	质押	87,151,313
朱明虬	境内自然人	5.56%	30,241,763	0	0	30,241,763	质押	30,141,763
							冻结	30,241,763
区玉燕	境内自然人	0.69%	3,750,000	494,700	0	3,750,000	不适用	0
程晓文	境内自然人	0.63%	3,446,700	0	0	3,446,700	不适用	0

高盛国际一自有资金	境外法人	0.60%	3,245,560	2,145,933	0	3,245,560	不适用	0
沈璐	境内自然人	0.51%	2,790,000	-1,070,000	0	2,790,000	不适用	0
中国民生银行股份有限公司一建信灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.46%	2,504,800	2,504,800	0	2,504,800	不适用	0
吕平	境内自然人	0.44%	2,388,055	-66,100	0	2,388,055	不适用	0
周小飞	境内自然人	0.39%	2,105,600	-91,200	0	2,105,600	不适用	0
中国建设银行股份有限公司一诺安多策略混合型证券投资基金	其他	0.34%	1,850,900	1,850,900	0	1,850,900	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前十名股东之间是否存在关联关系或一致行动。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	2019 年 8 月 24 日，旅投集团与朱明虬先生签订了《表决权委托协议》，朱明虬先生将其持有的 113,903,864 股股份（占上市公司总股本的 19.60%）对应的表决权委托旅投集团行使。同时，朱明虬先生出具《放弃部分表决权的承诺函》，承诺不可撤销地放弃其持有的剩余思美传媒 53,852,263 股股份对应的表决权（占上市公司总股本的 9.27%）。2020 年 1 月 5 日，2020 年 10 月 8 日，旅投集团与朱明虬先生分别签订了《股份转让协议》，旅投集团先后以协议转让方式受让朱明虬先生持有的思美传媒 41,939,031、71,964,833 股股份，分别占上市公司总股本的 7.22%、12.38%；两次权益变动完成后，朱明虬先生直接持有上市公司 53,852,263 股股份，占上市公司总股本的 9.27%，拥有的表决权的股份数量为 0 股，占上市公司总股本的 0%，旅投集团持有上市公司 174,302,626 股股份，占上市公司总股本的 29.99%，拥有的表决权的股份数量为 174,302,626 股股份，占上市公司总股本的 29.99%。截至报告期末朱明虬先生持有公司 30,241,763.00 股股份，拥有表决权的股份数量为 0 股。							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 11）	经浙江省高级人民法院裁定，执行人刘申持有的思美传媒 2,416,370 股限售股，作价 10,680,400 元交申请执行人思美传媒股份有限公司抵债，目前，该部分限售股份存放于思美传媒公司证券账户。							
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			
四川省旅游投资集团有限责任公司	174,302,626	人民币普通股	174,302,626					
朱明虬	30,241,763	人民币普通股	30,241,763					
区玉燕	3,750,000	人民币普通股	3,750,000					
程晓文	3,446,700	人民币普通股	3,446,700					
高盛国际一自有资金	3,245,560	人民币普	3,245,560					

		通股	
沈璐	2,790,000	人民币普通股	2,790,000
中国民生银行股份有限公司一建信灵活配置混合型证券投资基金	2,504,800	人民币普通股	2,504,800
吕平	2,388,055	人民币普通股	2,388,055
周小飞	2,105,600	人民币普通股	2,105,600
中国建设银行股份有限公司一诺安多策略混合型证券投资基金	1,850,900	人民币普通股	1,850,900
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司未知前十名无限售流通股股东之间，以及前十名无限售流通股股东和前十名股东之间是否存在关联关系或一致行动。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	股东周小飞通过信用证券账户持有公司 2,000,000 股股份，通过普通证券账户持有公司 105,600 股股份，合计持有公司股份 2,105,600 股股份。		

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐是 ☒否

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

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

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

五、控股股东或实际控制人变更情况

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

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

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：思美传媒股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	268,401,076.88	256,190,050.34
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	43,101.36	3,756,857.65
应收账款	1,556,077,591.97	1,658,080,880.88
应收款项融资	7,140,812.64	23,045,984.41
预付款项	758,163,436.30	458,584,173.66
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	87,294,441.13	137,230,578.52
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	30,197,250.77	56,788,324.37
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	39,207,325.84	42,068,300.72
流动资产合计	2,746,525,036.89	2,635,745,150.55

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	59,605,261.00	59,439,286.59
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	4,787,900.00	4,787,900.00
投资性房地产		
固定资产	1,696,109.03	1,854,864.89
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	22,806,649.57	27,353,681.28
无形资产	326,191.55	811,530.03
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	951,521.40	951,521.40
长期待摊费用	7,226,709.27	7,619,859.96
递延所得税资产	14,964,462.44	14,181,141.60
其他非流动资产		
非流动资产合计	112,364,804.26	116,999,785.75
资产总计	2,858,889,841.15	2,752,744,936.30
流动负债：		
短期借款	705,309,997.05	619,209,635.95
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	19,700,000.00	16,000,000.00
应付账款	171,480,058.76	233,334,625.05
预收款项		
合同负债	375,152,893.73	261,708,703.51
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	10,545,842.56	14,147,711.99
应交税费	5,671,391.06	11,102,307.46
其他应付款	29,139,132.30	23,319,013.29

其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	5,670,890.96	9,431,289.12
其他流动负债	81,479,172.55	108,256,258.89
流动负债合计	1,404,149,378.97	1,296,509,545.26
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	19,261,856.43	18,670,685.99
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		4,561,555.28
递延收益	1,130,136.49	1,198,629.67
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	20,391,992.92	24,430,870.94
负债合计	1,424,541,371.89	1,320,940,416.20
所有者权益：		
股本	544,276,198.00	544,276,198.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,691,424,387.44	1,691,424,387.44
减：库存股	10,680,400.00	10,680,400.00
其他综合收益	12,922,471.95	12,922,471.95
专项储备		
盈余公积	75,695,657.38	75,695,657.38
一般风险准备		
未分配利润	-932,497,435.13	-933,516,743.10
归属于母公司所有者权益合计	1,381,140,879.64	1,380,121,571.67
少数股东权益	53,207,589.62	51,682,948.43
所有者权益合计	1,434,348,469.26	1,431,804,520.10
负债和所有者权益总计	2,858,889,841.15	2,752,744,936.30

法定代表人：高笑河

主管会计工作负责人：张贤君

会计机构负责人：黄川桐

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	148,220,086.73	92,737,625.28
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	43,101.36	3,756,857.65
应收账款	182,906,334.99	259,143,316.78
应收款项融资	4,690,538.14	22,485,173.17
预付款项	124,204,698.68	77,448,253.21
其他应收款	1,024,392,700.17	1,011,464,306.27
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	11,278,773.99	14,125,448.16
流动资产合计	1,495,736,234.06	1,481,160,980.52
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	467,222,659.44	466,065,928.87
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	214,791.82	278,884.32
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	16,930,045.02	19,223,259.25
无形资产		
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	6,213,043.56	6,589,591.68
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	490,580,539.84	492,157,664.12
资产总计	1,986,316,773.90	1,973,318,644.64

流动负债：		
短期借款	239,116,597.09	194,138,252.65
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	175,985,700.00	210,857,800.00
应付账款	105,907,611.66	92,876,927.13
预收款项		
合同负债	15,924,552.00	15,762,804.38
应付职工薪酬	3,149,498.64	6,338,278.94
应交税费	158,695.30	216,370.30
其他应付款	78,643,618.56	77,879,549.30
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	2,898,743.34	3,704,314.35
其他流动负债	7,046,432.81	13,475,786.42
流动负债合计	628,831,449.40	615,250,083.47
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	17,030,425.67	16,581,725.16
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		4,561,555.28
递延收益	1,130,136.49	1,198,629.67
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	18,160,562.16	22,341,910.11
负债合计	646,992,011.56	637,591,993.58
所有者权益：		
股本	544,276,198.00	544,276,198.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,809,599,249.24	1,809,599,249.24
减：库存股	10,680,400.00	10,680,400.00
其他综合收益	12,922,471.95	12,922,471.95
专项储备		
盈余公积	75,695,657.38	75,695,657.38
未分配利润	-1,092,488,414.23	-1,096,086,525.51
所有者权益合计	1,339,324,762.34	1,335,726,651.06

负债和所有者权益总计	1,986,316,773.90	1,973,318,644.64
------------	------------------	------------------

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	4,271,172,238.92	3,557,656,984.35
其中：营业收入	4,271,172,238.92	3,557,656,984.35
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,265,511,005.23	3,567,642,403.01
其中：营业成本	4,149,180,327.83	3,450,278,202.39
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	10,528,175.23	2,276,100.25
销售费用	58,404,336.71	58,947,863.65
管理费用	30,293,393.50	30,744,346.88
研发费用	7,949,713.84	11,009,621.70
财务费用	9,155,058.12	14,386,268.14
其中：利息费用	9,734,152.08	14,766,876.88
利息收入	784,678.48	815,982.51
加：其他收益	3,011,205.91	479,661.18
投资收益（损失以“—”号填列）	352,893.97	1,960,423.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	352,893.97	1,960,423.57
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）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	7,299,464.68	1,732,882.66
资产减值损失（损失以“—”号填列）	214,135.92	0.00
资产处置收益（损失以“—”	161.49	22,357.39

号填列)		
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	16,539,095.66	-5,790,093.86
加：营业外收入	889,035.73	523,834.25
减：营业外支出	1,323,000.14	76,291.72
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	16,105,131.25	-5,342,551.33
减：所得税费用	13,561,182.09	5,501,274.57
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	2,543,949.16	-10,843,825.90
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	2,543,949.16	-10,843,825.90
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）	1,019,307.97	-11,402,416.74
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	1,524,641.19	558,590.84
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	2,543,949.16	-10,843,825.90
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,019,307.97	-11,402,416.74
归属于少数股东的综合收益总额	1,524,641.19	558,590.84
八、每股收益：		

（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	3,598,111.28	-8,706,147.68
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,836,799,544.85	3,958,965,079.38
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	74,827,281.21	21,184,511.63
经营活动现金流入小计	4,911,626,826.06	3,980,149,591.01
购买商品、接受劳务支付的现金	4,750,726,966.97	3,902,657,302.82
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	77,732,350.61	75,272,161.08
支付的各项税费	52,146,446.83	13,225,259.39
支付其他与经营活动有关的现金	91,326,786.82	74,251,189.05
经营活动现金流出小计	4,971,932,551.23	4,065,405,912.34
经营活动产生的现金流量净额	-60,305,725.17	-85,256,321.33
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	186,919.56	6,312,634.81
取得投资收益收到的现金		2,505,428.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		54,650.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	186,919.56	8,872,713.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	264,723.86	218,396.83
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	264,723.86	218,396.83
投资活动产生的现金流量净额	-77,804.30	8,654,316.62
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	499,185,700.00	558,857,800.00
收到其他与筹资活动有关的现金	42,894,748.42	103,186,284.00
筹资活动现金流入小计	542,080,448.42	662,044,084.00
偿还债务支付的现金	412,857,800.00	523,880,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,367,313.75	11,786,133.72
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	39,720,967.37	133,467,204.63
筹资活动现金流出小计	463,946,081.12	669,133,338.35
筹资活动产生的现金流量净额	78,134,367.30	-7,089,254.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	17,750,837.83	-83,691,259.06
加：期初现金及现金等价物余额	196,583,744.98	286,934,656.64
六、期末现金及现金等价物余额	214,334,582.81	203,243,397.58

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	342,892,326.11	614,427,064.65
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	186,048,136.83	398,221,432.31
经营活动现金流入小计	528,940,462.94	1,012,648,496.96
购买商品、接受劳务支付的现金	378,953,365.70	408,327,479.20
支付给职工以及为职工支付的现金	17,075,538.00	13,698,088.98
支付的各项税费	617,840.26	679,865.55
支付其他与经营活动有关的现金	188,535,895.17	393,407,813.42
经营活动现金流出小计	585,182,639.13	816,113,247.15
经营活动产生的现金流量净额	-56,242,176.19	196,535,249.81
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	186,919.56	6,312,634.81
取得投资收益收到的现金		2,505,428.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	210,825,619.10	214,274,477.27
投资活动现金流入小计	211,012,538.66	223,092,540.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,722.77	18,613.85
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	160,738,550.53	254,000,000.00
投资活动现金流出小计	160,746,273.30	254,018,613.85
投资活动产生的现金流量净额	50,266,265.36	-30,926,073.13
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	145,000,000.00	115,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	62,894,748.42	
筹资活动现金流入小计	207,894,748.42	115,000,000.00
偿还债务支付的现金	100,000,000.00	231,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,959,866.67	10,282,578.17
支付其他与筹资活动有关的现金	38,567,471.05	11,090,473.27
筹资活动现金流出小计	141,527,337.72	252,373,051.44
筹资活动产生的现金流量净额	66,367,410.70	-137,373,051.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	60,391,499.87	28,236,125.24
加：期初现金及现金等价物余额	33,842,876.86	76,113,782.37
六、期末现金及现金等价物余额	94,234,376.73	104,349,907.61

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度
----	-----------

	归属于母公司所有者权益													少数 股东权益	所有者 权益合计
	股本	其他权益工具			资本公 积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公 积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	小计		
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年期末余额	544,276,198.00				1,691,424,387.44	10,680,400.00	12,922,471.95		75,695,657.38		-933,516,743.10		1,380,121,571.67	51,682,948.43	1,431,804,520.10
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年初余额	544,276,198.00				1,691,424,387.44	10,680,400.00	12,922,471.95		75,695,657.38		-933,516,743.10		1,380,121,571.67	51,682,948.43	1,431,804,520.10
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											1,019,307.97		1,019,307.97	1,524,641.19	2,543,949.16
（一）综合收益总额											1,019,307.97		1,019,307.97	1,524,641.19	2,543,949.16
（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．提取一															

般风险准备															
3. 对所有 者（或股 东）的分配															
4. 其他															
（四）所有 者权益内部 结转															
1. 资本公 积转增资本 （或股本）															
2. 盈余公 积转增资本 （或股本）															
3. 盈余公 积弥补亏损															
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益															
5. 其他综 合收益结转 留存收益															
6. 其他															
（五）专项 储备															
1. 本期提 取															
2. 本期使 用															
（六）其他															
四、本期期 末余额	544 ,27 6,1 98. 00				1,6 91, 424 ,38 ,7.4 4	10, 680 ,40 0.0 0	12, 922 ,47 1.9 5		75, 695 ,65 7.3 8		- 932 ,49 7,4 35. 13		1,3 81, 140 ,87 9.6 4	53, 207 ,58 9.6 2	1,4 34, 348 ,46 9.2 6

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有者 权益 合计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年期末余额	544,276,1				1,646,884	10,680,40	-3,582,		75,695,65		-875,24		1,377,348	48,243,60	1,425,592

	98.00				,890.96	0.00	324.51		7.38		5,514.78		,507.05	1.01	,108.06
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	544,276,198.00				1,646,884,890.96	10,680,400.00	-3,582,324.51		75,695,657.38		-875,245,514.78		1,377,348,507.05	48,243,601.01	1,425,592,108.06
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）											-11,402,416.74		-11,402,416.74	558,590.84	-10,843,825.90
（一）综合收益总额											-11,402,416.74		-11,402,416.74	558,590.84	-10,843,825.90
（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．提取一般风险准备															
3．对所有者（或股东）的分配															
4．其他															
（四）所有者权益内部															

结转															
1. 资本公 积转增资本 （或股本）															
2. 盈余公 积转增资本 （或股本）															
3. 盈余公 积弥补亏损															
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益															
5. 其他综 合收益结转 留存收益															
6. 其他															
（五）专项 储备															
1. 本期提 取															
2. 本期使 用															
（六）其他															
四、本期期 末余额	544 ,27 6,1 98. 00				1,6 46, 884 ,89 0.9 6	10, 680 ,40 0.0 0	- 3,5 82, 324 .51		75, 695 ,65 7.3 8		- 886 ,64 7,9 31. 52		1,3 65, 946 ,09 0.3 1	48, 802 ,19 1.8 5	1,4 14, 748 ,28 2.1 6

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	未分 配利 润	其他	所有 者权 益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期 末余额	544,2 76,19 8.00				1,809 ,599, 249.2 4	10,68 0,400 .00	12,92 2,471 .95		75,69 5,657 .38	- 1,096 ,086, 525.5 1		1,335 ,726, 651.0 6
加：会 计政策变更												
前 期差错更正												
其												

他												
二、本年期初余额	544,276,198.00				1,809,599,249.24	10,680,400.00	12,922,471.95		75,695,657.38	-1,096,086,525.51		1,335,726,651.06
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）										3,598,111.28		3,598,111.28
（一）综合收益总额										3,598,111.28		3,598,111.28
（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	544,276,198.00				1,809,599,249.24	10,680,400.00	12,922,471.95		75,695,657.38	-1,092,488,414.23		1,339,324,762.34

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	544,276,198.00				1,765,059,752.76	10,680,400.00	-3,582,324.51		75,695,657.38	-1,101,894,410.16		1,268,874,473.47
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	544,276,198.00				1,765,059,752.76	10,680,400.00	-3,582,324.51		75,695,657.38	-1,101,894,410.16		1,268,874,473.47
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）										-8,706,147.68		-8,706,147.68
（一）综合收益总额										-8,706,147.68		-8,706,147.68
（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	544,276,198.00				1,765,059,752.76	10,680,400.00	-3,582,324.51		75,695,657.38	-1,110,600,557.84		1,260,168,325.79

三、公司基本情况

思美传媒股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系浙江思美广告有限公司（以下简称浙江思美公司）。浙江思美公司以 2007 年 11 月 30 日为基准日，整体变更设立本公司，于 2007 年 12 月 27 日在浙江省工商行政管理局登记注册，总部位于浙江省杭州市。公司现持有统一社会信用代码为 91330000723628803R 的营业执照，注册资本 54,427.6198 万元，股份总数 54,427.6198 万股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股份 A 股 3,375,925.00 股；无限售条件的流通股份 A 股 540,900,273.00 股。公司股票已于 2014 年 1 月 23 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属于广告行业。主要经营活动为媒介广告代理、品牌管理、影视投资及制作、综艺商业推广及影视剧宣发、数字阅读及版权衍生业务等。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

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针对金融工具减值、固定资产折旧、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

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	单项金额超过资产总额 0.3%或金额超过 200 万元
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.3%或金额超过 200 万元
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额 0.3%或金额超过 300 万元
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.3%或金额超过 300 万元
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 0.3%或金额超过 300 万元
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的子公司、非全资子公司	资产总额的 3%
重要的合营企业、联营企业	单项长期股权投资账面价值超过集团净资产的 0.3%

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

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可变回报金额的，认定为控制。

（2）合并财务报表的编制方法

1) 母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

8、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以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、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。

9、金融工具

（1）金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：1) 以摊余成本计量的金融资产；2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；2) 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；3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺；4) 以摊余成本计量的金融负债。

（2）金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或

公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

2) 金融资产的后续计量方法

①以摊余成本计量的金融资产

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，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。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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。

③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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，计入留存收益。

④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

3) 金融负债的后续计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将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，计入留存收益。

②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。

③不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述①并以低于市场利率贷款的贷款承诺。

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：a. 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；b. 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。

④以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。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，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

4) 金融资产和金融负债的终止确认

①当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

a. 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

b. 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

②当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

（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）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

1) 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；

2) 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；

3) 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。

（5）金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，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、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，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，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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，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，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）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，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司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额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。

满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（7）应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

1）按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收商业承兑汇票		来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收财务公司承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——合并范围内关联方组合	合并范围内关联往来	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
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——合并范围内关联往来组合	合并范围内关联往来	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

2) 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

①应收账款预期信用损失率

账 龄	广告业务计提比例 (%)	阅读业务计提比例 (%)	影视业务计提比例 (%)	其他业务计提比例 (%)
0-3 个月 (含, 下同)	1	1	1	1
3-6 个月	1	5	1	1
6-12 个月	1	10	1	1
1-2 年	10	20	10	10
2-3 年	30	50	30	30
3 年以上	100	100	100	100

②其他应收款预期信用损失率

账 龄	广告业务计提比例 (%)	阅读业务计提比例 (%)	影视业务计提比例 (%)
1 年以内 (含, 下同)	5	5	5
1-2 年	10	20	10
2-3 年	30	50	50
3-4 年	50	100	100
4-5 年	80	100	100
5 年以上	100	100	100

应收账款/其他应收款的账龄自初始确认日起算。

③按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

10、应收票据

详见本报告第八节、五、9. 金融工具

11、应收账款

详见本报告第八节、五、9. 金融工具

12、应收款项融资

详见本报告第八节、五、9. 金融工具

13、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见本报告第八节、五、9. 金融工具

14、合同资产

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

15、存货

（1）存货的分类

存货包括原材料、在拍影视剧、完成拍摄影视剧、外购影视剧、在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

1) 原材料系公司为拍摄影视剧购买或创作完成的剧本支出，在影视剧投入拍摄时转入在拍影视剧；

2) 在拍影视剧系公司投资拍摄尚在摄制中或已摄制完成尚未取得《电影片公映许可证》或《电视剧发行许可证》的影视剧产品；

3) 完成拍摄影视剧系公司投资拍摄完成并已取得《电影片公映许可证》或《电视剧发行许可证》的影视剧产品；

4) 外购影视剧系公司购买的影视剧产品。

（2）发出存货的计价方法

1) 一般业务下，发出存货采用月末一次加权平均法。

2) 影视制作业务，发出存货采用个别计价法，自符合收入确认条件之日起，按以下方法和规定结转销售成本：

① 一次性卖断国内全部著作权的，在确认收入时，将全部实际成本一次性结转销售成本；

② 采用按票款、发行收入等分账结算方式，或采用多次、局部（特定院线或一定区域、一定时期内）将发行权、放映权转让给部分电影院线（发行公司）或电视台等，且仍可继续向其他单位发行、销售的影视剧，一般在符合收入确认条件之日起，不超过 24 个月的期间内，采用计划收入比例法将其全部实际成本逐笔（期）结转销售成本。

计划收入比例法具体的计算原则和方法：从符合收入确认条件之日起，在各收入确认的期间内，以本期确认收入占预计总收入的比例为权数，计算确定本期应结转的销售成本。即当期应结转的销售成本=总成本×（当期收入÷预计总收入）。

③ 对于外购的影视剧，自取得授权之日起，在合理的期间内，采用固定比例法将其全部实际成本逐期结转销售成本。

（3）存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

（4）低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

（5）存货跌价准备

1) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

16、长期股权投资

（1）共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

（2）投资成本的确定

1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

②在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

（3）后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

（4）通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

①个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

②合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日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等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

3) 属于“一揽子交易”的会计处理

①个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。

②合并财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

17、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

18、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
通用设备	年限平均法	3-5	5	31.67-19.00
专用设备	年限平均法	5-8	5	19.00-11.88
运输工具	年限平均法	4-10	5	23.75-9.50

19、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

(2) 借款费用资本化期间

1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：①资产支出已经发生；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2) 若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，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额

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（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；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

出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

20、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

1) 无形资产包括土地使用权、商标权、软件、著作权、域名及版权等，按成本进行初始计量。

2) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为 50 年	直线法
商标权	按预期受益期限确定使用寿命为 10 年	直线法
软件	按合同约定确定使用寿命为 5-10 年	直线法
著作权及域名	按产权登记期限确定使用寿命为 10 年	直线法
版权	按产权登记期限确定使用寿命为 10 年	直线法

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：数据费等。

3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

4) 无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权的摊销费用。

5) 委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

6) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括会议费、差旅费、通讯费等。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

21、长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对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，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

22、长期待摊费用

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

23、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

24、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

1) 在职工为公司提供服务的会计期间，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) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

①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；

②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；

③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

向职工提供的辞退福利，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) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；2) 公司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

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，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。

25、预计负债

（1）因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠地计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

（2）公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

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）收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，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) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且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，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，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，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：1) 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) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；4) 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；6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（2）收入计量原则

1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

2) 合同中存在可变对价的，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，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，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。

（3）收入确认的具体方法

1) 媒介代理业务收入：公司承接业务后，按照客户要求选择媒体投放广告，经与客户确认投放计划，在广告见诸媒体后确认收入。

2) 品牌管理业务收入：公司承接业务后，为客户提供各项策划、设计、市场调研等业务，定期将所有策划方案及相关建议方案和项目阶段总结以书面形式向客户提呈，并经客户考核和确认后，将已完成服务确认收入。

3) 电影制作业务收入：电影完成摄制并于院线、影院上映后按摄制合作方确认的分账方法计算的金额确认收入。

4) 电视剧销售收入：在电视剧购入或完成摄制并经电影电视行政主管部门审查通过取得《电视剧发行许可证》，电视剧播映带和其他载体转移给购货方并已取得收款权利时确认收入。定制剧按制作完成并交付委托方的期数或集数确认收入，按照合同约定的每期或每集金额乘以当年完成的节目数量计算相应确认的收入金额。

5) 互联网阅读产品收入：根据与客户签订的合同，用户在自有互联网平台实际消费时，按照合同约定的结算方式和条件确认收入。

6) 手机阅读产品收入：提供数字内容服务后，按双方确认的结算单确认收入。在无法及时取得结算单的情况下，根据系统平台阅读流量和合同约定的分成方法确认收入。

7) 版权衍生业务收入：根据与客户签订的合同，在提供有关产品或服务后，相关成本能够可靠计量时，按照合同约定的结算方式和条件确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

无

27、合同成本

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

公司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且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

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

(2) 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；

(3) 该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关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。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不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）政府补助在同时满足下列条件时予以确认：1）公司能够满足政府补助所附的条件；2）公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

（2）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，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。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

（3）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

（4）与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

(4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：1) 企业合并；2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(5) 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：1) 拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；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同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

30、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

1) 公司作为承租人

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；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，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述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：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③承租人发生的初始直接费用；④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。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。

31、其他重要的会计政策和会计估计

分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

32、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

公司自 2026 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 19 号》“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”规定，对 2026 年 1 月 1 日存在的补偿性资产进行追溯调整，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

(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

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%、9%、13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	见下表
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%

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
霍尔果斯思美影视文化传播有限公司	20%
浙江视动力影视娱乐有限公司	20%
霍尔果斯树羽网络科技有限公司	20%
北京品书网络科技有限公司	20%
杭州新阅网络科技有限公司	20%
杭州倍到网络科技有限公司	20%
上海瑞盟文化传播有限公司	20%
上海千嘉域信息技术有限公司	20%
四川八方腾泰科技有限责任公司	15%
宁波洪泰凯程文化创意有限公司	20%
四川八方腾智科技有限责任公司	20%
霍尔果斯新数信息科技有限公司	15%
上海求真广告有限公司	20%
浙江思美文旅科技有限公司	20%
成都思美旅游有限责任公司	20%
想象粒入侵（重庆）数字营销策划有限公司	20%
杭州鲸熙橙选网络科技有限公司	20%

除上述以外的其他纳税主体	25%
--------------	-----

2、税收优惠

（1）根据财政部、国家税务总局《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）规定，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。2025 年宁波洪泰凯程文化创意有限公司、成都思美旅游有限责任公司、想象粒入侵（重庆）数字营销策划有限公司适用该优惠政策。

（2）根据财政部《关于延续实施文化事业建设费优惠政策的通知》（财税〔2025〕7 号），自 2025 年 1 月 1 日起至 2027 年 12 月 31 日，对归属地方收入的文化事业建设费，各省（区、市）财政、党委宣传部门可以结合当地经济发展水平、宣传文化事业发展等因素，在应缴纳费额的 50%幅度内减征。根据上海市财政局、上海市委宣传部、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局、北京市财政局、北京市委宣传部及四川省财政厅的规定，本公司及子公司均能享受文化事业建设费 50%减征的优惠政策。

（3）根据财政部、国家税务总局《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 6 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日起至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。根据财政部、国家税务总局《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）规定，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。霍尔果斯思美影视文化传播有限公司、浙江视动力影视娱乐有限公司、霍尔果斯树羽网络科技有限公司、北京品书网络科技有限公司、杭州新阅网络科技有限公司、杭州倍到网络科技有限公司、上海瑞盟文化传播有限公司、上海千嘉域信息技术有限公司、宁波洪泰凯程文化创意有限公司、四川八方腾智科技有限责任公司、上海求真广告有限公司、浙江思美文旅科技有限公司、成都思美旅游有限责任公司、想象粒入侵（重庆）数字营销策划有限公司、杭州鲸熙橙选网络科技有限公司享受上述企业所得税优惠政策，2025 年按照 20%的税率计缴企业所得税。

（4）根据财政部、税务总局《关于新疆困难地区及喀什、霍尔果斯两个特殊经济开发区新办企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2021〕27 号）相关政策规定，经自治区人

民政府研究决定，《新疆维吾尔自治区人民政府关于新疆困难地区及喀什、霍尔果斯经济开发区企业所得税优惠政策有关问题的通知》（新政发〔2021〕66号），2021年1月1日至2030年12月31日期间，对符合喀什、霍尔果斯经济开发区企业所得税优惠政策条件的新办企业，自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，在享受五年免征企业所得税后，第六年至第十年免征企业所得税地方分享部分。霍尔果斯新数信息科技有限公司属于符合所在地为霍尔果斯经济开发区企业所得税优惠政策条件的新办企业，享受上述企业所得税优惠政策，2025年按照15%的税率计缴企业所得税。

（5）根据财政部、国家税务总局、国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部、税务总局、国家发展改革委公告2020年第23号）的规定，自2021年1月1日至2030年12月31日，对设在西部地区的以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额的60%以上的企业减按15%的税率征收企业所得税。四川八方腾泰科技有限责任公司主营业务收入情况符合西部大开发所得税优惠政策的要求，2025年按照15%的税率计缴企业所得税。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行存款	213,760,261.38	195,451,314.00
其他货币资金	54,640,815.50	60,738,736.34
合计	268,401,076.88	256,190,050.34

其他说明

其他货币资金中包含使用受限的票据及信用证保证金 53,985,710 元，被冻结的存款 80,784.07 元以及可随时支取使用未受限的支付宝余额 574,321.43 元。

2、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
财务公司承兑票据	43,101.36	3,756,857.65
合计	43,101.36	3,756,857.65

(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	43,536.73	100.00%	435.37	1.00%	43,101.36	3,794,805.71	100.00%	37,948.06	1.00%	3,756,857.65
其中：										
财务公司承兑汇票	43,536.73	100.00%	435.37	1.00%	43,101.36	3,794,805.71	100.00%	37,948.06	1.00%	3,756,857.65
合计	43,536.73	100.00%	435.37	1.00%	43,101.36	3,794,805.71	100.00%	37,948.06	1.00%	3,756,857.65

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
财务公司承兑汇票	43,536.73	435.37	1.00%
合计	43,536.73	435.37	

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	
财务公司承兑汇票	37,948.06	-37,512.69				435.37
合计	37,948.06	-37,512.69				435.37

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

3、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）	1,543,046,104.88	1,625,346,260.43
1 至 2 年	35,241,572.55	58,047,854.18
2 至 3 年	2,539,299.79	2,763,135.01
3 年以上	43,551,118.36	43,516,245.11
3 至 4 年	7,312,145.22	13,092,790.18
4 至 5 年	26,685,219.17	21,196,761.54
5 年以上	9,553,753.97	9,226,693.39
合计	1,624,378,095.58	1,729,673,494.73

(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	44,525,876.81	2.74%	44,195,599.82	99.26%	330,276.99	44,732,485.05	2.59%	44,402,208.06	99.26%	330,276.99
其中：										
重要的单项计提坏账准备	26,654,527.76	1.64%	26,654,527.76	100.00%	0.00	26,654,527.76	1.54%	26,654,527.76	100.00%	0.00
不重要的单项计提坏账准备	17,871,349.05	1.10%	17,541,072.06	98.15%	330,276.99	18,077,957.29	1.05%	17,747,680.30	98.17%	330,276.99
按组合计提坏账准备的应收账款	1,579,852,218.77	97.26%	24,104,903.79	1.53%	1,555,747,314.98	1,684,941,009.68	97.41%	27,190,405.79	1.61%	1,657,750,603.89
其中：										
广告业务	1,571,832,531.48	96.77%	21,257,081.30	1.35%	1,550,575,450.18	1,679,575,146.23	97.10%	24,420,139.31	1.45%	1,655,155,006.92
阅读业务	3,919,438.12	0.24%	2,805,867.93	71.59%	1,113,570.19	4,515,561.95	0.26%	2,760,811.40	61.14%	1,754,750.55
其他业	4,100,2	0.25%	41,954.	1.02%	4,058,2	850,301	0.05%	9,455.0	1.11%	840,846

务	49.17		56		94.61	.50		9		.41
合计	1,624,378,095.58	100.00%	68,300,503.61	4.20%	1,556,077,591.97	1,729,673,494.73	100.00%	71,592,613.85	4.14%	1,658,080,880.88

按单项计提坏账准备类别名称：重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单位 1	7,593,942.18	7,593,942.18	7,593,942.18	7,593,942.18	100.00%	预计无法收回
单位 2	4,905,608.57	4,905,608.57	4,905,608.57	4,905,608.57	100.00%	预计无法收回
单位 3	4,550,777.33	4,550,777.33	4,550,777.33	4,550,777.33	100.00%	预计无法收回
单位 4	2,786,344.66	2,786,344.66	2,786,344.66	2,786,344.66	100.00%	预计无法收回
单位 5	2,401,098.82	2,401,098.82	2,401,098.82	2,401,098.82	100.00%	预计无法收回
单位 6	2,337,157.71	2,337,157.71	2,337,157.71	2,337,157.71	100.00%	预计无法收回
单位 7	2,079,598.49	2,079,598.49	2,079,598.49	2,079,598.49	100.00%	预计无法收回
合计	26,654,527.76	26,654,527.76	26,654,527.76	26,654,527.76		

按组合计提坏账准备类别名称：广告业务

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	1,537,830,690.92	15,378,306.91	1.00%
1-2 年（含 2 年）	29,466,558.02	2,946,655.80	10.00%
2-3 年（含 3 年）	2,290,234.22	687,070.27	30.00%
3-4 年	223,194.84	223,194.84	100.00%
4-5 年	721,853.48	721,853.48	100.00%
5 年以上	1,300,000.00	1,300,000.00	100.00%
合计	1,571,832,531.48	21,257,081.30	

按组合计提坏账准备类别名称：阅读业务

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	1,118,447.78	11,184.48	1.00%
其中：0-3 个月	1,118,447.78	11,184.48	1.00%
3-6 个月	0.00	0.00	5.00%
6-12 个月	0.00	0.00	10.00%
1-2 年	0.00	0.00	20.00%
2-3 年	12,613.78	6,306.89	50.00%
3 年以上	2,788,376.56	2,788,376.56	100.00%
合计	3,919,438.12	2,805,867.93	

按组合计提坏账准备类别名称：其他业务

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	4,096,966.18	40,969.66	1.00%
1-2 年			10.00%

2-3 年	3,282.99	984.90	30.00%
3-4 年	0.00	0.00	100.00%
4-5 年	0.00	0.00	100.00%
5 年以上	0.00	0.00	100.00%
合计	4,100,249.17	41,954.56	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	44,402,208.06	0.00	206,608.24			44,195,599.82
按组合计提坏账准备	27,190,405.79	-3,085,502.00				24,104,903.79
合计	71,592,613.85	-3,085,502.00	206,608.24			68,300,503.61

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
单位 1	418,479,220.19		418,479,220.19	25.76%	4,184,792.20
单位 2	189,686,197.91		189,686,197.91	11.68%	1,896,861.98
单位 3	179,382,732.81		179,382,732.81	11.04%	1,793,827.33
单位 4	122,960,799.41		122,960,799.41	7.57%	1,229,607.99
单位 5	36,577,284.83		36,577,284.83	2.25%	365,772.85
合计	947,086,235.15		947,086,235.15	58.30%	9,470,862.35

4、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	7,140,812.64	23,045,984.41
合计	7,140,812.64	23,045,984.41

(2) 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	33,742,285.93	

合计	33,742,285.93	
----	---------------	--

5、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	87,294,441.13	137,230,578.52
合计	87,294,441.13	137,230,578.52

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
股权转让相关款项	110,771,467.25	113,771,467.25
押金保证金	76,705,823.23	120,377,826.32
应收项目投资款	29,956,408.79	25,976,408.79
保险赔偿款	215,000.00	9,738,545.36
其他	31,340,197.66	33,030,628.35
合计	248,988,896.93	302,894,876.07

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）	73,718,522.11	105,864,350.67
1 至 2 年	35,275,679.71	46,579,545.31
2 至 3 年	19,022,719.01	19,291,997.93
3 年以上	120,971,976.10	131,158,982.16
3 至 4 年	3,801,675.51	3,849,095.99
4 至 5 年	1,558,194.53	11,717,005.43
5 年以上	115,612,106.06	115,592,880.74
合计	248,988,896.93	302,894,876.07

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	162,586,652.55	65.30%	154,617,424.30	95.10%	7,969,228.25	172,636,652.55	57.00%	155,647,424.30	90.16%	16,989,228.25

其中：										
重要的 单项计 提坏账 准备	151,651 ,922.58	60.91%	143,682 ,694.33	94.75%	7,969,2 28.25	161,671 ,922.58	53.38%	144,682 ,694.33	89.49%	16,989, 228.25
不重要的 单项计 提坏账 准备	10,934, 729.97	4.39%	10,934, 729.97	100.00%	0.00	10,964, 729.97	3.62%	10,964, 729.97	100.00%	0.00
按组合 计提坏 账准备	86,402, 244.38	34.70%	7,077,0 31.50	8.19%	79,325, 212.88	130,258 ,223.52	43.00%	10,016, 873.25	7.69%	120,241 ,350.27
其中：										
广告业 务	86,230, 851.62	34.63%	7,025,5 16.65	8.15%	79,205, 334.97	130,058 ,422.18	42.94%	9,965,3 90.93	7.66%	120,093 ,031.25
阅读业 务	170,392 .76	0.07%	50,514. 85	29.65%	119,877 .91	198,801 .34	0.07%	50,482. 32	25.39%	148,319 .02
影视业 务	1,000.0 0	0.00%	1,000.0 0	100.00%	0.00	1,000.0 0	0.00%	1,000.0 0	100.00%	0.00
合计	248,988 ,896.93	100.00%	161,694 ,455.80	64.94%	87,294, 441.13	302,894 ,876.07	100.00%	165,664 ,297.55	54.69%	137,230 ,578.52

按单项计提坏账准备类别名称：重要的单项计提坏账准备的其他应收款

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单位 1	86,131,970.7 7	86,131,970.7 7	86,131,970.7 7	86,131,970.7 7	100.00%	预计无法收回
单位 2	15,550,000.0 0	15,550,000.0 0	15,550,000.0 0	15,550,000.0 0	100.00%	预计无法收回
单位 3	13,896,000.0 0	9,727,200.00	13,876,000.0 0	9,727,200.00	70.10%	预计无法收回
单位 4	10,000,000.0 0	1,000,000.00	0.00	0.00	0.00%	预计无法收回
单位 5	7,640,856.51	3,820,428.26	7,640,856.51	3,820,428.26	50.00%	预计无法收回
单位 6	6,291,094.45	6,291,094.45	6,291,094.45	6,291,094.45	100.00%	预计无法收回
单位 7	5,550,000.00	5,550,000.00	5,550,000.00	5,550,000.00	100.00%	预计无法收回
单位 8	5,028,301.90	5,028,301.90	5,028,301.90	5,028,301.90	100.00%	预计无法收回
单位 9	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00	100.00%	预计无法收回
单位 10	3,900,000.00	3,900,000.00	3,900,000.00	3,900,000.00	100.00%	预计无法收回
单位 11	3,683,698.95	3,683,698.95	3,683,698.95	3,683,698.95	100.00%	预计无法收回
合计	161,671,922. 58	144,682,694. 33	151,651,922. 58	143,682,694. 33		

按组合计提坏账准备类别名称：广告业务

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	86,230,851.62	7,025,516.65	8.15%
其中：1 年以内	73,594,805.36	3,679,734.35	5.00%
1-2 年	8,296,462.43	829,646.24	10.00%
2-3 年	1,696,167.40	508,850.22	30.00%
3-4 年	649,568.62	324,784.31	50.00%
4-5 年	1,556,754.53	1,245,408.25	80.00%
5 年以上	437,093.28	437,093.28	100.00%

合计	86,230,851.62	7,025,516.65	
----	---------------	--------------	--

按组合计提坏账准备类别名称：阅读业务

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	170,392.76	50,514.85	29.65%
其中：1 年以内	123,716.75	6,185.84	5.00%
1-2 年	2,500.00	500.00	20.00%
2-3 年	694.00	347.00	50.00%
3-4 年	0.00	0.00	0.00%
4-5 年	1,440.00	1,440.00	100.00%
5 年以上	42,042.01	42,042.01	100.00%
合计	170,392.76	50,514.85	

按组合计提坏账准备类别名称：影视业务

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	1,000.00	1,000.00	100.00%
其中：1 年以内			
1-2 年			
5 年以上	1,000.00	1,000.00	100.00%
合计	1,000.00	1,000.00	

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	5,293,217.56	1,958,364.73	158,412,715.26	165,664,297.55
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	-1,607,297.37	17,879,270.54	-19,211,814.92	-2,939,841.75
本期转回			1,030,000.00	1,030,000.00
2026 年 6 月 30 日余额	3,685,920.19	19,837,635.27	138,170,900.34	161,694,455.80

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	
1、按单项计提						

其中：单项重大	144,682,694.33	0.00	1,000,000.00			143,682,694.33
单项不重大	10,964,729.97	0.00	30,000.00			10,934,729.97
2、按组合计提						
其中：广告业务	9,965,390.93	-2,939,874.28				7,025,516.65
阅读业务	50,482.32	32.53				50,514.85
影视业务	1,000.00					1,000.00
合计	165,664,297.55	-2,939,841.75	1,030,000.00	0.00	0.00	161,694,455.80

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
北京爱德康赛广告有限公司	股权转让相关款项	86,131,970.77	5 年以上	34.59%	86,131,970.77
百度集团	押金保证金	45,742,667.80	1 年以内	18.37%	2,488,509.15
舟山壹德投资合伙企业（有限合伙）	股权转让相关款项	15,550,000.00	5 年以上	6.25%	15,550,000.00
杭州宗易文化艺术交流有限公司	应收项目投资款	13,876,000.00	1-2 年	5.57%	9,727,200.00
丽江再出发文旅运营管理有限公司	应收项目投资款	7,640,856.51	1-2 年	3.07%	3,820,428.26
合计		168,941,495.08		67.85%	117,718,108.18

6、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	731,691,492.87	96.51%	444,124,960.17	96.84%
1 至 2 年	22,449,816.14	2.96%	10,390,497.56	2.27%
2 至 3 年	1,399,106.74	0.18%	1,645,219.49	0.36%
3 年以上	2,623,020.55	0.35%	2,423,496.44	0.53%
合计	758,163,436.30		458,584,173.66	

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例（%）
------	------	---------------

单位名称	账面余额	占预付款项 余额的比例（%）
单位 1	169,553,173.16	22.36
单位 2	76,776,457.58	10.13
单位 3	50,406,086.30	6.65
单位 4	47,297,160.39	6.24
单位 5	45,895,935.19	6.05
小 计	389,928,812.62	51.43

7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

（1） 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	9,265,697.16	9,265,697.16		9,450,130.11	9,450,130.11	
库存商品	10,774.62		10,774.62	8,178,559.85		8,178,559.85
合同履约成本	30,186,476.15		30,186,476.15	48,609,764.52		48,609,764.52
在拍电视剧	843,690.81	843,690.81		873,393.78	873,393.78	
合计	40,306,638.74	10,109,387.97	30,197,250.77	67,111,848.26	10,323,523.89	56,788,324.37

（2） 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	9,450,130.11			184,432.95		9,265,697.16
在拍电视剧	873,393.78			29,702.97		843,690.81
合计	10,323,523.89			214,135.92		10,109,387.97

8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣及待认证进项税	36,422,200.25	41,618,123.06
预缴税款	2,785,125.59	450,177.66

合计	39,207,325.84	42,068,300.72
----	---------------	---------------

9、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
浙江成长文化产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	40,194,746.51			186,919.56	1,862,453.84						41,870,280.79	
宁波思美复聚股权投资合伙企业（有限合伙）	6,780,201.20	14,179,674.34			-18.96						6,780,182.24	14,179,674.34
浙江布噜文化传媒有限公司	6,753,722.49				-263,784.02						6,489,938.47	
广州思美腾亚传媒科技有限公司	3,133,963.89				-990,756.16						2,143,207.73	
上海思美文颢营销策划有限	2,576,652.50				-255,000.73						2,321,651.77	

责任公司												
小计	59,439,286.59	14,179,674.34		186,919.56	352,893.97						59,605,261.00	14,179,674.34
合计	59,439,286.59	14,179,674.34		186,919.56	352,893.97						59,605,261.00	14,179,674.34

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

10、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
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		
其中：私募基金	4,787,900.00	4,787,900.00
合计	4,787,900.00	4,787,900.00

11、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,696,109.03	1,854,864.89
合计	1,696,109.03	1,854,864.89

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	通用设备	专用设备	运输工具	合计
一、账面原值：				
1. 期初余额	4,594,411.43	2,383,819.92	2,317,570.57	9,295,801.92
2. 本期增加金额	133,385.83	63,815.77		197,201.60
(1) 购置	133,385.83	63,815.77		197,201.60
(2) 在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额		136,575.91		136,575.91
(1) 处置或报废		136,575.91		136,575.91
4. 期末余额	4,727,797.26	2,311,059.78	2,317,570.57	9,356,427.61
二、累计折旧				

1. 期初余额	3,160,702.16	2,183,480.13	2,096,754.74	7,440,937.03
2. 本期增加金额	130,973.70	156,472.21	58,053.57	345,499.48
(1) 计提	130,973.70	156,472.21	58,053.57	345,499.48
3. 本期减少金额		126,117.93		126,117.93
(1) 处置或 报废		126,117.93		126,117.93
4. 期末余额	3,291,675.86	2,213,834.41	2,154,808.31	7,660,318.58
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置或 报废				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	1,436,121.40	97,225.37	162,762.26	1,696,109.03
2. 期初账面价值	1,433,709.27	200,339.79	220,815.83	1,854,864.89

12、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	广告牌使用权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	64,281,857.37	80,653,022.11	144,934,879.48
2. 本期增加金额	1,712,136.45		1,712,136.45
(1) 租入	1,712,136.45		1,712,136.45
3. 本期减少金额		80,653,022.11	80,653,022.11
(1) 处置或报废		80,653,022.11	80,653,022.11
4. 期末余额	65,993,993.82	0.00	65,993,993.82
二、累计折旧			
1. 期初余额	37,705,916.49	79,875,281.71	117,581,198.20
2. 本期增加金额	5,481,427.75	777,740.41	6,259,168.16
(1) 计提	5,481,427.75	777,740.41	6,259,168.16
3. 本期减少金额		80,653,022.11	80,653,022.11
(1) 处置		80,653,022.11	80,653,022.11
4. 期末余额	43,187,344.25	0.00	43,187,344.25
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	22,806,649.57		22,806,649.57
2. 期初账面价值	26,575,940.87	777,740.41	27,353,681.28

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

13、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	商标权	软件	著作权及 域名	版权	合计
一、账面 原值								
1. 期 初余额				1,211,160 .00	4,101,966 .04	9,798,910 .00	31,076,59 5.56	46,188,63 1.60
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				1,211,160 .00	4,101,966 .04	9,798,910 .00	31,076,59 5.56	46,188,63 1.60
二、累计 摊销								

1. 期 初余额				1,101,617 .66	4,080,291 .10	9,118,597 .25	19,865,10 5.48	34,165,61 1.49
2. 本 期增加金 额				50,558.00	1,831.68	432,948.8 0		485,338.4 8
1) 计提				50,558.00	1,831.68	432,948.8 0		485,338.4 8
3. 本 期减少金 额								
1) 处置								
4. 期 末余额				1,152,175 .66	4,082,122 .78	9,551,546 .05	19,865,10 5.48	34,650,94 9.97
三、减值 准备								
1. 期 初余额							11,211,49 0.08	11,211,49 0.08
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							11,211,49 0.08	11,211,49 0.08
四、账面 价值								
1. 期 末账面价 值				58,984.34	19,843.26	247,363.9 5		326,191.5 5
2. 期 初账面价 值				109,542.3 4	21,674.94	680,312.7 5		811,530.0 3

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 0.00%

(2) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

14、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		
上海科翼文化传播有限公司	393,141,459.19					393,141,459.19
浙江视动力影视娱乐有限公司	148,266.04					148,266.04
浙江创识锐网络传媒技术有限公司	951,521.40					951,521.40
上海观达影视文化有限公司	834,472,896.99					834,472,896.99
杭州掌维科技有限公司	446,918,816.81					446,918,816.81
上海智海扬涛广告有限公司	78,110,479.92					78,110,479.92
宁波爱德康赛广告有限公司	45,605,925.64					45,605,925.64
淮安爱德康赛广告有限公司	145,725,289.62					145,725,289.62
合计	1,945,074,655.61					1,945,074,655.61

(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		
上海科翼文化传播有限公司	393,141,459.19					393,141,459.19
浙江视动力影视娱乐有限公司	148,266.04					148,266.04
上海观达影视文化有限公司	834,472,896.99					834,472,896.99
杭州掌维科技有限公司	446,918,816.81					446,918,816.81
上海智海扬涛广告有限公司	78,110,479.92					78,110,479.92
宁波爱德康赛广告有限公司	45,605,925.64					45,605,925.64
淮安爱德康赛广告有限公司	145,725,289.62					145,725,289.62
合计	1,944,123,134.21					1,944,123,134.21

(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
上海科翼文化传播有限公司	资产组构成：上海科翼文化传播有限公司资产组。依据：可独立产生现金流入。	不适用	是
浙江视动力影视娱乐有限公司	资产组构成：浙江视动力影视娱乐有限公司资产组。依据：可独立产生现金流入。	不适用	是
浙江创识锐网络传媒技术有限公司	资产组构成：浙江创识锐网络传媒技术有限公司资产组。依据：可独立产生现金流入。	不适用	是
上海观达影视文化有限公司	资产组构成：上海观达影视文化有限公司资产组。依据：可独立产生现金流入。	不适用	是
杭州掌维科技有限公司	资产组构成：杭州掌维科技有限公司资产组。依据：可独立产生现金流入。	不适用	是
上海智海扬涛广告有限公司	资产组构成：上海智海扬涛广告有限公司资产组。依据：可独立产生现金流入。	不适用	是
宁波爱德康赛广告有限公司	资产组构成：宁波爱德康赛广告有限公司资产组。依据：可独立产生现金流入。	不适用	是
淮安爱德康赛广告有限公司	资产组构成：淮安爱德康赛广告有限公司资产组。依据：可独立产生现金流入。	不适用	是

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
浙江创识锐网络传媒技术有限公司	96,800,433.55	101,814,954.15		5 年	预测期内的收入增长 1.00%；利润率 1.34%-3.28%	稳定期增长率 0.00%；利润率 3.28%；折现率 10.59%	稳定期收入增长率为 0%，利润率与预测期最后一年一致，折现率根据无风险报酬率、证券市场性风险以及资本结构
合计	96,800,433.55	101,814,954.15					

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

无

15、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
装修费	7,383,874.96	215,137.61	562,907.74		7,036,104.83
其他	235,985.00	69,238.50	114,619.06		190,604.44
合计	7,619,859.96	284,376.11	677,526.80		7,226,709.27

16、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	50,968,589.53	11,241,927.62	54,915,642.10	11,992,732.23
可抵扣亏损	15,642,144.86	3,910,536.22	8,704,051.46	2,176,012.87
公允价值变动损益对应的递延	0.00	0.00	279,200.00	69,800.00
租赁负债	21,933,623.40	5,326,461.94	27,039,194.86	6,668,864.34
合计	88,544,357.79	20,478,925.78	90,938,088.42	20,907,409.44

(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
使用权资产	22,806,649.57	5,514,463.34	27,353,681.28	6,726,267.84
合计	22,806,649.57	5,514,463.34	27,353,681.28	6,726,267.84

(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	5,318,320.08	14,964,462.44	6,726,267.84	14,181,141.60
递延所得税负债	5,318,320.08		6,726,267.84	

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	143,170,834.05	112,136,191.17
可抵扣亏损	198,272,872.18	173,087,438.80
合计	341,443,706.23	285,223,629.97

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年	21,315,721.27	20,538,673.83	
2027 年	32,410,219.70	32,421,623.41	
2028 年	33,903,117.50	23,013,438.44	
2029 年	38,993,167.18	42,075,681.80	
2030 年	63,477,063.18	55,038,021.32	
2031 年	8,173,583.35	0.00	
合计	198,272,872.18	173,087,438.80	

17、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	53,985,710.00	53,985,710.00	保证金	非随时可支取	58,857,830.80	58,857,830.80	保证金	非随时可支取
货币资金	80,784.07	80,784.07	冻结资金	司法冻结	748,474.56	748,474.56	冻结资金	司法冻结 669,304.57 元、账户 久悬冻结 79,169.99 元
合计	54,066,494.07	54,066,494.07			59,606,305.36	59,606,305.36		

18、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	309,900,000.00	220,000,000.00
信用借款	239,000,000.00	204,000,000.00
信用证贴现借款	156,285,700.00	194,857,800.00
应计利息	124,297.05	351,835.95
合计	705,309,997.05	619,209,635.95

19、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	19,700,000.00	16,000,000.00
合计	19,700,000.00	16,000,000.00

20、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付采购款	171,465,901.22	233,325,467.51
其他	14,157.54	9,157.54
合计	171,480,058.76	233,334,625.05

21、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	29,139,132.30	23,319,013.29
合计	29,139,132.30	23,319,013.29

(1) 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	25,746,851.37	19,166,060.86
其他	3,392,280.93	4,152,952.43
合计	29,139,132.30	23,319,013.29

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
北京东奥时代教育科技有限公司	3,800,000.00	押金保证金
合计	3,800,000.00	

22、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收销售款	375,152,893.73	261,708,703.51

合计	375,152,893.73	261,708,703.51
----	----------------	----------------

23、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	14,045,556.24	65,539,975.58	69,128,396.84	10,457,134.98
二、离职后福利-设定提存计划	102,155.75	7,967,723.78	7,981,171.95	88,707.58
三、辞退福利		717,840.00	717,840.00	
合计	14,147,711.99	74,225,539.36	77,827,408.79	10,545,842.56

(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	13,728,121.81	56,205,968.93	59,741,732.26	10,192,358.48
2、职工福利费		1,281,940.82	1,281,940.82	0.00
3、社会保险费	56,959.43	4,509,115.76	4,516,614.15	49,461.04
其中：医疗保险费	55,721.46	4,338,788.65	4,346,124.03	48,386.08
工伤保险费	1,237.97	142,680.83	142,843.84	1,074.96
生育保险费		27,646.28	27,646.28	
4、住房公积金	43,794.00	3,080,746.00	3,086,484.00	38,056.00
5、工会经费和职工教育经费	216,681.00	462,204.07	501,625.61	177,259.46
合计	14,045,556.24	65,539,975.58	69,128,396.84	10,457,134.98

(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	99,060.00	7,706,003.04	7,719,043.68	86,019.36
2、失业保险费	3,095.75	261,720.74	262,128.27	2,688.22
合计	102,155.75	7,967,723.78	7,981,171.95	88,707.58

24、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	567,363.20	3,227,358.90

企业所得税	3,393,716.78	4,488,046.68
城市维护建设税	24,124.39	19,176.83
文化事业建设费	88,040.00	584,200.12
代扣代缴个人所得税	237,412.61	251,349.25
教育费附加	10,819.08	8,772.90
地方教育附加	7,171.27	5,807.17
印花税	1,342,743.73	2,517,595.61
合计	5,671,391.06	11,102,307.46

25、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	5,670,890.96	9,431,289.12
合计	5,670,890.96	9,431,289.12

26、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	81,321,672.55	108,007,610.21
影视投资款	157,500.00	248,648.68
合计	81,479,172.55	108,256,258.89

27、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	21,229,645.23	21,102,749.40
未确认融资费用	-1,967,788.80	-2,432,063.41
合计	19,261,856.43	18,670,685.99

28、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼		4,561,555.28	
合计		4,561,555.28	

29、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	1,198,629.67		68,493.18	1,130,136.49	与资产相关的政府补助
合计	1,198,629.67		68,493.18	1,130,136.49	

30、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	544,276,198.00						544,276,198.00

31、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）	1,622,453,846.36			1,622,453,846.36
其他资本公积	68,970,541.08			68,970,541.08
合计	1,691,424,387.44			1,691,424,387.44

32、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股票回购	10,680,400.00			10,680,400.00
合计	10,680,400.00			10,680,400.00

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	
二、将重分类进损益的其他综合收益	12,922,471.95							12,922,471.95
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	12,922,471.95							12,922,471.95
其他综合收益合计	12,922,471.95							12,922,471.95

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	75,695,657.38			75,695,657.38
合计	75,695,657.38			75,695,657.38

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	-933,516,743.10	-875,245,514.78
调整后期初未分配利润	-933,516,743.10	-875,245,514.78
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,019,307.97	-58,271,228.32
期末未分配利润	-932,497,435.13	-933,516,743.10

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

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	4,269,253,110.93	4,149,180,327.83	3,557,656,984.35	3,450,278,202.39
其他业务	1,919,127.99			
合计	4,271,172,238.92	4,149,180,327.83	3,557,656,984.35	3,450,278,202.39

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 2,598,799,589.63 元，其中，2,503,251,187.12 元预计将于 2026 年度确认收入，95,548,402.51 元预计将于 2027 年度确认收入。

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	1,639,752.90	267,159.42
教育费附加	702,905.23	115,177.52
印花税	7,439,814.34	1,783,115.37
文化事业建设费	277,099.29	33,862.94
地方教育费附加	468,603.47	76,785.00
合计	10,528,175.23	2,276,100.25

38、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	19,065,196.62	17,912,384.94
租赁费	3,198,510.60	3,813,772.01
办公费	1,848,169.89	1,957,893.98
业务招待费	120,893.09	385,174.94
固定资产折旧	345,499.48	384,109.25
长期待摊费用摊销	677,526.80	698,843.07
无形资产摊销	485,338.48	661,578.39
差旅费	401,460.30	500,630.78
其他	4,150,798.24	4,429,959.52
合计	30,293,393.50	30,744,346.88

39、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	44,398,248.19	43,931,098.73
业务招待费	1,413,600.51	1,981,156.85
差旅费	1,497,036.05	2,062,178.68
办公费	1,422,063.66	863,155.32
租赁费	2,548,570.29	3,482,184.72
其他	7,124,818.01	6,628,089.35
合计	58,404,336.71	58,947,863.65

40、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,949,713.84	10,997,071.38
折旧费用		12,550.32
合计	7,949,713.84	11,009,621.70

41、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	9,734,152.08	14,766,876.88
利息收入	-784,678.48	-815,982.51
其他支出	205,584.52	435,373.77
合计	9,155,058.12	14,386,268.14

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
与资产相关的政府补助	68,493.18	68,493.18
与收益相关的政府补助	2,859,694.17	411,168.00

代扣个人所得税手续费返还	83,018.56	0
合计	3,011,205.91	479,661.18

43、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	352,893.97	1,960,423.57
合计	352,893.97	1,960,423.57

44、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	37,512.69	-218,803.94
应收账款坏账损失	3,292,110.24	331,643.80
其他应收款坏账损失	3,969,841.75	1,620,042.80
合计	7,299,464.68	1,732,882.66

45、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	214,135.92	
合计	214,135.92	0.00

46、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	161.49	22,357.39

47、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	889,035.73	523,834.25	889,035.73
合计	889,035.73	523,834.25	889,035.73

48、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	22,000.00	22,000.00	22,000.00

滞纳金、罚款及赔偿支出	1,292,585.37	54,291.72	1,292,585.37
其他	8,414.77		8,414.77
合计	1,323,000.14	76,291.72	1,323,000.14

49、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	14,344,502.93	5,171,500.69
递延所得税费用	-783,320.84	329,773.88
合计	13,561,182.09	5,501,274.57

(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	16,105,131.25
按法定/适用税率计算的所得税费用	4,026,282.82
子公司适用不同税率的影响	-569,220.70
调整以前期间所得税的影响	8,814,446.21
非应税收入的影响	-335,912.53
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	270,415.39
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	71,505.60
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,859,735.87
子公司所得税政策优惠减免	-493,308.43
其他	-82,762.13
所得税费用	13,561,182.09

50、其他综合收益

详见附注七、33

51、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
收回保证金及押金	55,792,752.42	16,489,955.27
收到政府补助	2,939,418.63	396,933.81
利息收入	513,473.24	945,783.33
收到保险赔偿款	9,523,545.36	
其他	6,058,091.56	3,351,839.22

合计	74,827,281.21	21,184,511.63
----	---------------	---------------

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
支付的保证金及押金	59,291,805.98	51,395,942.18
支付的保险赔偿款	4,561,555.28	0.00
支付的项目投资款	5,000,000.00	83,159.45
支付的各项费用	22,473,425.56	22,772,087.42
合计	91,326,786.82	74,251,189.05

(2) 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
票据保证金	42,894,748.42	103,186,284.00
合计	42,894,748.42	103,186,284.00

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
支付租赁负债本息	5,435,257.37	25,609,404.63
汇票保证金	34,285,710.00	107,857,800.00
合计	39,720,967.37	133,467,204.63

筹资活动产生的各项负债变动情况

☐适用 ☒不适用**52、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	2,543,949.16	-10,843,825.90
加：资产减值准备	-7,513,600.60	-1,732,882.66
其中：信用减值准备	-7,299,464.68	-1,732,882.66
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	345,499.48	401,695.37
使用权资产折旧	6,259,168.16	14,824,903.39
无形资产摊销	485,338.48	1,669,487.29
长期待摊费用摊销	677,526.80	765,450.85
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）	-161.49	-22,357.39
固定资产报废损失（收益以	0.00	0.00

“—”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	9,734,152.08	14,766,876.88
投资损失(收益以“—”号填列)	-352,893.97	-1,960,423.57
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-783,320.84	3,258,016.37
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	0.00	-2,928,242.49
存货的减少(增加以“—”号填列)	26,805,209.52	3,090,194.98
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-123,737,969.54	-82,881,487.32
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	25,231,377.59	-23,663,727.13
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-60,305,725.17	-85,256,321.33
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	214,334,582.81	203,243,397.58
减: 现金的期初余额	196,583,744.98	286,934,656.64
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	17,750,837.83	-83,691,259.06

(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	214,334,582.81	196,583,744.98
其中: 库存现金		
可随时用于支付的银行存款	213,760,261.38	195,451,314.00
可随时用于支付的其他货币资金	574,321.43	1,132,430.98
三、期末现金及现金等价物余额	214,334,582.81	196,583,744.98

(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	53,985,710.00	58,857,830.80	非随时可支取
其他货币资金	80,784.07	748,474.56	司法冻结
合计	54,066,494.07	59,606,305.36	

53、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	33,589.32	6.8109	228,773.50

54、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

涉及售后租回交易的情况

1) 使用权资产相关信息详见本报告第八节财务报告、七合并财务报表项目注释重要会计政策及会计估计、12 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第八节财务报告、五重要会计政策及会计估计、27 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
短期租赁费用	196,994.30
低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	
合 计	196,994.30

3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数
租赁负债的利息费用	569,286.15

计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	
转租使用权资产取得的收入	
与租赁相关的总现金流出	5,806,208.30

4) 租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本报告第八节财务报告、十二、与金融工具相关的风险、1 之说明。

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,949,713.84	10,997,071.38
折旧和摊销		12,550.32
合计	7,949,713.84	11,009,621.70
其中：费用化研发支出	7,949,713.84	11,009,621.70

九、合并范围的变更

1、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐是 ☒否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
上海魄力广告传媒有限公司	1,000.00	上海市	上海市	商业服务业	100.00%		设立
上海求真广告有限公司	200.00	上海市	上海市	商业服务业	95.00%	5.00%	设立
浙江思美文旅科技有限公司	1,000.00	宁波市	宁波市	商业服务业	100.00%		设立
浙江华意纵驰营销企划有限公司	1,000.00	杭州市	杭州市	商业服务业	100.00%		非同一控制下企业合并
浙江视动力	500.00	金华市	金华市	商业服务业	90.00%	10.00%	非同一控制

影视娱乐有限公司							下企业合并
浙江创识锐网络传媒技术有限公司	500.00	杭州市	杭州市	商业服务业	75.00%		非同一控制下企业合并
杭州鲸熙橙选网络科技有限公司	500.00	杭州市	杭州市	商业服务业		100.00%	设立
上海科翼文化传播有限公司	1,000.00	上海市	上海市	商业服务业	100.00%		非同一控制下企业合并
上海瑞盟文化传播有限公司	500.00	上海市	上海市	商业服务业		100.00%	非同一控制下企业合并
上海千嘉域信息技术有限公司	1,000.00	上海市	上海市	商业服务业		51.00%	设立
杭州掌维科技有限公司	1,000.00	杭州市	杭州市	信息传输、软件和信息技术服务业	100.00%		非同一控制下企业合并
北京品书网络科技有限公司	100.00	北京市	北京市	信息传输、软件和信息技术服务业		100.00%	非同一控制下企业合并
霍尔果斯树羽网络科技有限公司	100.00	霍尔果斯	霍尔果斯	信息传输、软件和信息技术服务业		100.00%	非同一控制下企业合并
杭州倍到网络科技有限公司	100.00	杭州市	杭州市	信息传输、软件和信息技术服务业		100.00%	设立
杭州新阅网络科技有限公司	100.00	杭州市	杭州市	信息传输、软件和信息技术服务业		100.00%	设立
上海观达影视文化有限公司	300.00	上海市	上海市	广播、电视、电影和录音制作业	100.00%		非同一控制下企业合并
霍尔果斯思美影视文化传播有限公司	300.00	霍尔果斯	霍尔果斯	广播、电视、电影和录音制作业		100.00%	设立
上海智海扬涛广告有限公司	5,000.00	上海市	上海市	商业服务业	100.00%		非同一控制下企业合并
成都思美旅游有限责任公司	1,000.00	成都市	成都市	商业服务业	100.00%		设立
四川八方腾泰科技有限责任公司	10,000.00	成都市	成都市	商业服务业	100.00%		设立
宁波爱德康赛广告有限公司	1,428.57	北京市	北京市	商业服务业		70.00%	非同一控制下企业合并
淮安爱德康赛广告有限公司	1,000.00	北京市	北京市	商业服务业		100.00%	非同一控制下企业合并
霍尔果斯新数信息科技	100.00	北京市	北京市	商业服务业		75.00%	设立

有限公司							
宁波洪泰凯程文化创意有限公司	100.00	北京市	北京市	商业服务业		51.00%	设立
四川八方腾智科技有限责任公司	1,000.00	成都市	成都市	商业服务业		100.00%	设立
想象粒入侵（重庆）数字营销策划有限公司	1,000.00	重庆市	重庆市	商业服务业		51.00%	设立
浙江思美遥望科技传媒有限公司	1,000.00	杭州市	杭州市	商业服务业	51.00%		设立
天津思美产融股权投资基金合伙企业（有限合伙）	6,000.00	成都市	成都市	投资管理	99.83%		设立

(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
浙江创识灵锐网络传媒技术有限公司	25.00%	398,264.34		17,590,129.13
宁波爱德康赛广告有限公司	30.00%	70,814.01		33,072,985.50

(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
浙江创识灵锐网络传媒技术有限公司	93,518,288.20	3,283,101.34	96,801,389.54	25,544,078.47	896,794.57	26,440,873.04	105,566,718.78	3,691,770.22	109,258,489.00	39,412,074.75	1,078,955.09	40,491,029.84
宁波爱德康赛广告有限公司	239,745,509.24	2,063,049.11	241,808,558.35	130,855,198.85	710,074.50	131,565,273.35	218,768,514.04	1,823,016.76	220,591,530.80	110,584,292.50		110,584,292.50

单位：元

子公司名	本期发生额	上期发生额
------	-------	-------

称	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
浙江创识 灵锐网络 传媒技术 有限公司	239,180,4 81.41	1,593,057 .34	1,593,057 .34	22,785,07 4.15	266,361,4 29.02	2,390,128 .33	2,390,128 .33	13,706,25 4.43
宁波爱德 康赛广告 有限公司	285,734,5 62.03	236,046.7 0	236,046.7 0	14,963,44 7.99	282,174,3 56.57	192,669.1 0	192,669.1 0	- 56,145,19 8.74

十一、政府补助

1、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
计入其他收益的政府补助金额	2,928,187.35	3,186,359.79

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

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

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

（1）信用风险管理实务

1) 信用风险的评价方法

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

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

①定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；

②定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

2) 违约和已发生信用减值资产的定义

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

①债务人发生重大财务困难；

②债务人违反合同中对债务人的约束条款；

③债务人很可能破产或进行其他财务重组；

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

(2) 预期信用损失的计量

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

(3) 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本报告第八节财务报告、附注五相关说明。

(4) 信用风险敞口及信用风险集中度

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

1) 货币资金

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

2) 应收款项

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

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2026 年 06 月 30 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的 58.30%（2024 年 12 月 31 日：53.72%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

（二）流动性风险

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

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

（三）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。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 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。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至 2026 年 06 月 30 日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 705,185,700.00 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 618,857,800.00 元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动 50 个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

（四）金融资产转移

1. 金融资产转移基本情况

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	33,742,285.93	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
小 计		33,742,285.93		

2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项 目	金融资产转移方式	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	背书	33,742,285.93	
小 计		33,742,285.93	

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			4,787,900.00	4,787,900.00
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			4,787,900.00	4,787,900.00
（1）基金			4,787,900.00	4,787,900.00
持续以公允价值计量的资产总额			11,928,712.64	11,928,712.64
（二）应收款项融资				
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、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其他非流动金融资产为公司持有的霍尔果斯产业投资壹号股权私募基金。公司根据私募基金估值及公司的股权比例确定其公允价值。

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。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
四川省旅游投资集团有限责任公司	四川成都	投资及资产管理	717,400.00	32.02%	32.02%

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是四川省政府国有资产监督管理委员会。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十。

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
上海思美文颢营销策划有限责任公司	联营企业
广州思美腾亚传媒科技有限公司	联营企业
浙江布噜文化传媒有限公司	联营企业

4、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
上海思美文颢营销策划有限责任公司	媒介采购	35,378,977.66	80,000,000.00	否	23,912,538.88
浙江布噜文化传媒有限公司	媒介采购		500,000.00	否	238,679.25
广州思美腾亚传媒科技有限公司	媒介采购			否	9,405,136.58
四川省旅游投资集团有限责任公司及下属子公司	媒介采购	135,849.06	500,000.00	否	0.00

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
四川省旅游投资集团有限责任公司及下属子公司	营销服务	772,173.08	471,698.11
浙江布噜文化传媒有限公司	营销服务	56,603.77	

(2) 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	2,712,589.98	3,117,435.88

5、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	四川省旅游投资集团有限责任公司	450,000.00	4,500.00	200,000.00	2,000.00
小 计		450,000.00	4,500.00	200,000.00	2,000.00
其他应收款					
	四川省中国青年旅行社有限公司	900,000.00	90,000.00	900,000.00	90,000.00
小 计		900,000.00	90,000.00	900,000.00	90,000.00
预付款项					
	上海思美文颢营销策划有限责任公司	36,149,854.32		22,367,927.68	
	四川省中国青年旅行社有限公司	6,900,000.00		4,200,000.00	
	广州思美腾亚传媒科技有限公司	275,709.44		336,853.56	
小 计		43,325,563.76		26,904,781.24	

(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			
	广州思美腾亚传媒科技有限公司		4,229,329.53
	浙江布噜文化传媒有限公司		141,509.43
小 计			4,370,838.96
其他应付款			
	四川省旅游投资集团有限责任公司		875,861.11
	四川省中国青年旅行社有限公司	50,031.53	

小 计		50,031.53	875,861.11
-----	--	-----------	------------

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☐适用 ☒不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☐适用 ☒不适用

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

截至资产负债表日，公司不存在需要披露的重要承诺。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

2024 年 1 月 19 日，公司收到中国证券监督管理委员会浙江监管局下发的《行政处罚决定书》（[2024]4 号），因本公司于 2023 年 11 月 27 日在互动易平台的回复与实际情况不符，导致信息披露不真实、不准确、不完整，构成误导性陈述，本公司受到行政处罚。截至 2026 年 6 月 30 日，浙江省中级人民法院共受理 49 名投资者提起的诉讼，已撤诉 2 起，已判决 44 起。截至本报告日，尚有 3 起未判决。根据判决书由本公司赔偿金额合计 17,522,716.89 元，截至资产负债表日，公司累计向投资者支付赔偿款 17,522,716.89 元。

除上述事项外，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

(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。

十七、资产负债表日后事项

1、其他资产负债表日后事项说明

截至本财务报表批准报出日，本公司不存在需要披露的重大资产负债表日后事项。

十八、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，以业务分部为基础确定报告分部。与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	营销服务	影视内容	数字版权运营及服务	分部间抵销	合计
营业收入	4,260,464,377.73	58,143.52	8,962,249.82	-231,660.14	4,269,253,110.93
营业成本	4,140,778,306.18	220,714.62	8,412,967.17	-231,660.14	4,149,180,327.83
资产总额	4,654,323,916.19	33,738,542.86	57,564,455.66	1,886,737,073.56	2,858,889,841.15
负债总额	2,785,597,453.25	8,845,499.45	2,073,480.12	1,371,975,060.93	1,424,541,371.89

2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

(1) 北京爱德康赛广告有限公司股权转让及相关债务进展情况

2018 年 11 月 28 日，公司第四届董事会第十九次会议审议通过了《关于爱德康赛公司之股权转让协议》，将北京爱德康赛广告有限公司（以下简称爱德康赛公司）100%股权以 32,024.00 万元价格转让给舟山壹德投资合伙企业（有限合伙）。

2018 年 12 月 6 日，公司第四届董事会第二十次会议审议通过了与舟山壹德投资合伙企业（有限合伙）、刘申签订的《关于爱德康赛公司之股权转让协议之补充协议》，变更约定为公司将爱德康赛公司 50%股权转让给刘申，50%转让给舟山壹德投资合伙企业（有限合伙）。爱德康赛公司于 2018 年 12 月 20 日召开股东会对董事会进行了改选，董事会成员中无公司派驻董事，并已于 2018 年 12 月 24 日完成了股权过户的工商变更登记手续，公司失去了对爱德康赛公司的控制权。

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司应收刘申、舟山壹德投资合伙企业（有限合伙）、爱德康赛公司（以下简称刘申及其关联公司）股权转让款、分红款、借款及利息合计 530,419,317.77 元。

由于刘申及其关联公司未按照约定支付前述款项，本公司对刘申及其关联公司提起诉讼，2019 年 4 月 18 日浙江省高级人民法院受理本次诉讼并出具《案件通知书》（[2019]浙民初 29 号）。

2019 年 9 月，经浙江省高级人民法院调解，本公司与刘申及其关联公司签订《调解协议书》，刘申以爱德康赛公司持有宁波爱德康赛广告有限公司（以下简称宁波爱德康赛）70%股权和淮安爱德康赛广告有限公司（以下简称淮安爱德康赛）100%股权作价转让予本公司冲抵应付本公司款项，作价金额以 2019 年 6 月 30 日为基准日评估的宁波爱德康赛、淮安爱德康赛全部股权价值为基础进行计算。经上海众华资产评估有限公司评估，宁波爱德康赛、淮安爱德康赛股权评估值分别为 15,010 万元、15,880 万元。本公司与刘申及其关联公司协商后，最终转让股权作价分别为 9,010 万元、15,880 万元。2019 年 9 月 24 日完成宁波爱德康赛、淮安爱德康赛的股权转让工商变更，并派驻管理人员，据此本公司以 2019 年 9 月 30 日作为购买日，完成对宁波爱德康赛、淮安爱德康赛的非同一控制下企业合并。

除上述股权抵债外，刘申通过现金偿还欠款 10,000,000.00 元，北京爱德康赛广告有限公司通过票据和现金偿还欠款 55,805,181.34 元。根据和解协议剩余款项将于 2020 年 11 月 30 日前支付完毕。

2019 年 12 月 31 日，本公司与刘申及其关联公司签订债权债务抵消协议，约定以 2019 年 12 月 31 日本集团及其下属子公司对刘申及其关联公司的债权债务作净额结算，结算后的净债权统一转移至母公司，抵销后其他应收款年末余额为 136,433,295.35 元。

2021 年 12 月 29 日，本公司收到浙江省高级人民法院关于爱德康赛公司股权纠纷一案的《执行裁定书》（（2021）浙执恢 5 号之四），相关情况如下：浙江省高级人民法院通过网络执行查控系统多次对被执行人刘申及其关联公司的存款、不动产、车辆、工商股权、有价证券等财产情况进行了网络查询。执行中，浙江省高级人民法院通过网络查控系统依法扣划了被执行人刘申在银行账户资金 4 笔，共计 299,590.51 元。并于 2021 年 11 月 11 日，通过淘宝司法拍卖网络平台对被执行人刘申持有的本公司 2,232,120 股无限售流通股进行公开拍卖，经过竞拍后拍得人民币 9,946,000.00 元。同日，通过淘宝司法拍卖网络平台对被执行人刘申持有的本公司 2,416,370 股限售股，以 10,680,400.00 元起拍价第一次公开拍卖，因无人竞买流拍。浙江省高级人民法院于 2021 年 11 月 29 日依法裁定被执行人刘申持有的公司 2,416,370 股限售股，作价 10,680,400.00 元交公司抵债。

2021 年末，本公司对应收刘申及其关联公司往来单独进行减值测试，因刘申及其关联公司暂无可供执行的财产，据此全额计提其他应收款坏账准备 108,883,556.25 元。

2023 年本公司收到浙江省高级人民法院执行款 1,651,585.48 元，因此减少单项计提的其他应收款坏账准备 1,651,585.48 元。

截至 2026 年 06 月 30 日，本公司对应收刘申及其关联公司往来计提的其他应收款坏账准备余额为 107,231,970.77 元。

（2）原控股股东朱明虬承诺但尚未支付的业绩补偿款进展情况

2019 年 8 月 24 日，本公司当时的控股股东朱明虬及首创投资与四川旅投集团签订《股份转让协议》，朱明虬、首创投资分别将其持有的 55,918,709 股、4,480,053 股股份转让予四川旅投集团，同时朱明虬将其剩余持有的 113,903,864 股股份对应表决权不可撤销委托给四川旅投集团行使，剩余 53,852,263 股股份对应表决权不可撤销放弃。2019 年 10 月 14 日，上述股权变更于中国证券登记结算有限责任公司完成过户登记，公司控股股东及实际控制人发生变更。

2020 年 1 月 5 日，四川旅投集团与朱明虬签署《股份转让协议》，以协议转让方式受让朱明虬持有的已委托给其行使表决权的公司 113,903,864 股股份中的 41,939,031 股股份，并于 2020 年 2 月 26 日完成了过户登记手续。

2020 年 10 月 8 日，四川旅投集团与朱明虬签署《股份转让协议》，以协议转让方式受让朱明虬持有的已委托给其行使表决权的公司 113,903,864 股股份中的剩余 71,964,833 股股份，并于 2020 年 10 月 19 日完成了过户登记手续。

2019 年，四川旅投集团与朱明虬及首创投资签订《收购备忘录》，朱明虬承诺 2019 年本公司经审计合并口径的归属于母公司净利润（以扣除非经常性损益前后孰低为准，以下简称“2019 年度实际审计净利润”）不低于人民币 25,000 万元。如 2019 年度实际审计净利润低于人民币 25,000 万元，则朱明虬需在 2019 年审计报告在次年公告后三个月内，向本公司以现金方式按以下公式补足：现金补足额=25,000 万元-2019 年度实际审计净利润-上市公司可收回的任何商誉减值测试补偿（需记载于 2019 年度上市公司公告的年度审计报告的其他应收账款）。

2020 年，四川旅投集团与朱明虬签订《收购备忘录之补充协议》，约定根据《收购备忘录》及本公司 2019 年年度审计报告，朱明虬应以现金方式向本公司补足净利润差额部分即业绩补偿款总额共计人民币 358,000,000 元。双方一致同意，朱明虬应按照四川旅投集团在本公司享有的权益对应比例（共 29.99%，包括占本公司总股本 17.61%的股权比例及占本公司总股本 12.38%的收益权比例）向四川旅投集团先行支付人民币 107,326,987.31 元的业绩补偿款，具体支付方式和期限由双方另行在《股份收益权回购及价款抵消协议》中约定，朱明虬应在本补充协议签订之日起 3 年内，将业绩补偿总额扣除已付四川旅投集团补偿款外的剩余补偿款项，足额偿付本公司。

按照《收购备忘录》《收购备忘录之补充协议》及第三次股权转让签署的《股份收益权回购及价款抵销协议》约定，四川旅投集团已从应支付给朱明虬的股份转让款中扣抵 107,326,987.31 元业绩补偿款。此外，朱明虬还应履行向本公司支付剩余业绩补偿款的义务。截至 2023 年 12 月 31 日，《收购备忘录之补充协议》约定的业绩补偿款支付时限届满，但朱明虬尚未履行上述业绩补偿款支付义务。四川旅投集团已通过法院采取相应财产保全措施，冻结了上海国际经济贸易仲裁委员会裁定四川旅投集团应向朱明虬支付的股权收益权转让价款及相关费用共计 102,909,948.08 元，并于 2023 年 10 月向上海国际经济贸易仲裁委员会提起仲裁申请，要求朱明虬支付业绩补偿款。

截至本财务报告报出日，该案件暂未裁决。本公司暂未进行相关的会计处理。

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）	176,278,131.60	242,714,844.26
1 至 2 年	10,922,783.01	22,201,809.67
2 至 3 年		261,715.99
3 年以上	3,955,250.24	3,939,322.25
3 至 4 年	2,655,250.24	2,639,322.25
4 至 5 年		0.00
5 年以上	1,300,000.00	1,300,000.00
合计	191,156,164.85	269,117,692.17

(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	4,362,122.25	2.28%	4,362,122.25	100.00%		4,398,122.25	1.63%	4,398,122.25	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	186,794,042.60	97.72%	3,887,707.61	2.08%	182,906,334.99	264,719,569.92	98.37%	5,576,253.14	2.11%	259,143,316.78
其中：										
账龄组合	175,694,042.60	91.91%	3,887,707.61	2.21%	171,806,334.99					
合并范围内关联方组合	11,100,000.00	5.81%			11,100,000.00	11,372,704.24				11,372,704.24
合计	191,156,164.85	100.00%	8,249,829.86	4.32%	182,906,334.99	269,117,692.17	100.00%	9,974,375.39	3.71%	259,143,316.78

按单项计提坏账准备类别名称：重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单位 1	2,401,098.82	2,401,098.82	2,401,098.82	2,401,098.82	100.00%	预计无法收回
单位 2	1,758,800.00	1,758,800.00	1,722,800.00	1,722,800.00	100.00%	预计无法收回
合计	4,159,898.82	4,159,898.82	4,123,898.82	4,123,898.82		

按组合计提坏账准备类别名称：采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

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	165,178,131.60	1,651,781.32	1.00%
1-2 年	9,199,983.01	919,998.30	10.00%
2-3 年			30.00%
3-4 年	15,927.99	15,927.99	100.00%
3 年以上	1,300,000.00	1,300,000.00	100.00%
合计	175,694,042.60	3,887,707.61	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	4,398,122.25	0.00	36,000.00			4,362,122.25
按组合计提坏账准备	5,576,253.14	- 1,688,545.53				3,887,707.61
合计	9,974,375.39	- 1,688,545.53	36,000.00			8,249,829.86

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
单位 1	85,472,355.38		85,472,355.38	44.71%	854,723.55
单位 2	32,426,370.70		32,426,370.70	16.96%	324,263.71
单位 3	11,100,000.00		11,100,000.00	5.81%	
单位 4	9,718,134.61		9,718,134.61	5.08%	97,181.35
单位 5	8,521,814.97		8,521,814.97	4.46%	85,218.15
合计	147,238,675.66		147,238,675.66	77.02%	1,361,386.76

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,024,392,700.17	1,011,464,306.27
合计	1,024,392,700.17	1,011,464,306.27

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
股权转让相关款项	99,927,380.86	102,927,380.86
押金保证金	3,197,780.00	12,914,377.46
关联方往来	1,017,688,992.07	984,032,600.02
保险赔偿款	215,000.00	9,738,545.36
其他	7,147,441.04	7,294,895.09
合计	1,128,176,593.97	1,116,907,798.79

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）	440,777,243.12	638,002,648.02
1 至 2 年	583,802,599.58	328,925,407.22
2 至 3 年	1,000,000.00	37,382,842.28
3 年以上	102,596,751.27	112,596,901.27
3 至 4 年	1,552,106.89	1,552,106.89
4 至 5 年	500,000.00	10,500,000.00
5 年以上	100,544,644.38	100,544,794.38
合计	1,128,176,593.97	1,116,907,798.79

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	102,709,991.27	9.10%	102,709,991.27	100.00%	0.00	112,739,991.27	10.09%	103,739,991.27	92.02%	9,000,000.00
其中：										
按组合计提坏账准备	1,025,466,602.70	90.90%	1,073,902.53	0.10%	1,024,392,700.17	1,004,167,807.52	89.91%	1,703,501.25	0.17%	1,002,464,306.27
其中：										
合计	1,128,176,593.97	100.00%	103,783,893.80	9.20%	1,024,392,700.17	1,116,907,798.79	100.00%	105,443,492.52	9.44%	1,011,464,306.27

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
单位 1	75,287,884.38	75,287,884.38	75,287,884.38	75,287,884.38	100.00%	预计无法收回
单位 2	15,550,000.00	15,550,000.00	15,550,000.00	15,550,000.00	100.00%	预计无法收回
单位 3	10,000,000.00	1,000,000.00	0.00	0.00	0.00%	项目结束，已收回
单位 4	5,550,000.00	5,550,000.00	5,550,000.00	5,550,000.00	100.00%	预计无法收回
单位 5	3,900,000.00	3,900,000.00	3,900,000.00	3,900,000.00	100.00%	预计无法收回
单位 6	1,452,106.89	1,452,106.89	1,452,106.89	1,452,106.89	100.00%	预计无法收回
单位 7	1,000,000.00	1,000,000.00	970,000.00	970,000.00	100.00%	预计无法收回
合计	112,739,991.27	103,739,991.27	102,709,991.27	102,709,991.27		

按组合计提坏账准备类别名称：广告业务

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并范围内关联往来组合	1,017,688,992.07		
账龄组合	7,777,610.63	1,073,902.53	13.81%
其中：1 年以内	6,618,850.63	330,942.53	5.00%
1-2 年	272,000.00	27,200.00	10.00%
2-3 年	30,000.00	9,000.00	30.00%
3-4 年	100,000.00	50,000.00	50.00%
4-5 年	500,000.00	400,000.00	80.00%
5 年以上	256,760.00	256,760.00	100.00%
合计	1,025,466,602.70	1,073,902.53	

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	937,238.50	50,352.75	104,455,901.27	105,443,492.52
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	-606,295.99	-23,152.73		-629,448.72
本期转回			1,030,150.00	1,030,150.00
2026 年 6 月 30 日余额	330,942.51	27,200.02	103,425,751.27	103,783,893.80

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）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
------	-------	------	----	------------------	----------

单位 1	关联方往来	606,813,009.63	1 年以内、1-2 年	53.79%	
单位 2	关联方往来	283,468,151.44	1 年以内、1-2 年	25.13%	
单位 3	股权转让相关款项	75,287,884.38	5 年以上	6.67%	75,287,884.38
单位 4	关联方往来	49,936,080.51	1 年以内、1-2 年	4.43%	
单位 5	关联方往来	32,762,285.98	1 年以内	2.90%	
合计		1,048,267,411.94		92.92%	75,287,884.38

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	2,259,060,269.00	1,849,299,662.83	409,760,606.17	2,259,060,269.00	1,849,299,662.83	409,760,606.17
对联营、合营企业投资	71,641,727.61	14,179,674.34	57,462,053.27	70,484,997.04	14,179,674.34	56,305,322.70
合计	2,330,701,996.61	1,863,479,337.17	467,222,659.44	2,329,545,266.04	1,863,479,337.17	466,065,928.87

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
上海观达影视文化有限公司	55,039,293.73	867,656,049.78					55,039,293.73	867,656,049.78
杭州掌维科技有限公司	96,921,702.01	435,606,347.99					96,921,702.01	435,606,347.99
上海科翼文化传播有限公司	80,139,909.85	426,860,048.65					80,139,909.85	426,860,048.65
上海智海扬涛广告有限公司	28,822,783.59	109,177,216.41					28,822,783.59	109,177,216.41
四川八方腾泰科技有限责任公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
上海魄力广告传媒有限公司		10,000,000.00						10,000,000.00
浙江思美文旅科技有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
成都思美旅游有限责任公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
天津思美产融股权	10,000,000.00						10,000,000.00	

投资基金 合伙企业 (有限合 伙)								
浙江思美 遥望科技 传媒有限 公司	5,100,000 .00						5,100,000 .00	
浙江视动 力影视娱 乐有限公 司	4,500,000 .00						4,500,000 .00	
浙江创识 灵锐网络 传媒技术 有限公司	3,750,000 .00						3,750,000 .00	
浙江华意 纵驰营销 企划有限 公司	3,586,916 .99						3,586,916 .99	
上海求真 广告有限 公司	1,900,000 .00						1,900,000 .00	
合计	409,760,6 06.17	1,849,299 ,662.83					409,760,6 06.17	1,849,299 ,662.83

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
浙江成长文化产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	40,194,746.51			186,919.56	1,862,453.84						41,870,280.79	
宁波思美复聚股权投资	6,780,201.20	14,179,674.34			-18.96						6,780,182.24	14,179,674.34

合伙企业（有限合伙）												
浙江布噜文化传媒有限公司	6,753,722.49				-263,784.02						6,489,938.47	
上海思美文颢营销策划有限责任公司	2,576,652.50				-255,000.73						2,321,651.77	
小计	56,305,322.70	14,179,674.34		186,919.56	1,343,650.13						57,462,053.27	14,179,674.34
合计	56,305,322.70	14,179,674.34		186,919.56	1,343,650.13						57,462,053.27	14,179,674.34

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

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	78,399,439.33	69,828,921.30	176,792,939.00	172,881,354.82
合计	78,399,439.33	69,828,921.30	176,792,939.00	172,881,354.82

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 104,742,482.64 元，其中，81,214,080.13 元预计将于 2026 年度确认收入，23,528,402.51 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
权益法核算的长期股权投资收益	1,343,650.13	2,551,520.74
合计	1,343,650.13	2,551,520.74

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	161.49	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	2,859,694.17	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,236,608.24	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-433,964.41	
减：所得税影响额	706,275.27	
少数股东权益影响额（税后）	13,746.16	
合计	2,942,478.06	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	0.07%	0.0019	0.0019
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.14%	-0.0035	-0.0035

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