



广东天龙科技集团股份有限公司

2026 年半年度报告

2026-040

2026 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人冯毅、主管会计工作负责人陈东阳及会计机构负责人（会计主管人员）廖惠娇声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 4 号——创业板行业信息披露》中的“互联网营销及数据服务相关业务”的披露要求：

公司运营过程中面临以下可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生重大不利影响的风险，如客户变动风险、媒体合作风险、应收账款风险等，详细内容请见本报告“第三节 十、面临的风险和应对措施”。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	1
第二节 公司简介和主要财务指标	5
第三节 管理层讨论与分析	8
第四节 公司治理、环境和社会	21
第五节 重要事项	23
第六节 股份变动及股东情况	31
第七节 债券相关情况	35
第八节 财务报告	36

备查文件目录

- （一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- （二）报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

释义

释义项	指	释义内容
天龙集团、公司或本公司	指	广东天龙科技集团股份有限公司
广东天龙	指	广东天龙油墨有限公司，系天龙集团全资子公司
北京天虹	指	北京市天虹油墨有限公司，系天龙集团全资子公司
杭州天龙	指	杭州天龙油墨有限公司，系天龙集团全资子公司
成都天龙	指	成都天龙油墨有限公司，系天龙集团全资子公司
天龙创新	指	广东天龙创新技术有限公司，系天龙集团全资子公司
天龙新材料	指	广东天龙新材料科技有限公司，系天龙集团全资子公司
印尼天龙	指	PT TLOONG INK INDONESIA（天龙油墨印度尼西亚有限公司），系天龙集团全资子公司
天龙贸易	指	PT TLOONG INTERNATIONAL INDONESIA（天龙国际贸易印度尼西亚有限公司），系天龙集团二级全资子公司
云南天龙	指	云南天龙林产化工有限公司，系天龙集团控股子公司
天龙精细化工	指	广东天龙精细化工有限公司，系天龙集团控股子公司
美森源林产	指	云南美森源林产科技有限公司，系天龙集团控股子公司
松源林产	指	广西金秀松源林产有限公司，系天龙集团控股子公司
北京智创	指	北京智创无限广告有限公司，系天龙集团全资子公司
北京优力或优力互动	指	北京优力互动数字技术有限公司，系天龙集团全资子公司
品众创新	指	北京品众创新互动信息技术有限公司，系天龙集团全资子公司，“品众互动”为品众创新所属的业务主体主要经营品牌
北京品众或品众互动	指	北京品众互动网络营销技术有限公司，系天龙集团全资子公司品众创新之全资子公司
北京吉狮或吉狮互动	指	北京吉狮互动网络营销技术有限公司，系天龙集团全资子公司品众创新之全资子公司
山西品众	指	山西品众互动科技有限公司，系天龙集团全资子公司品众创新之全资子公司
北京快道或快道互动	指	北京快道互动网络科技有限公司，系天龙集团控股子公司
海南快道	指	海南快道互动网络科技有限公司，系天龙集团控股子公司北京快道互动网络科技有限公司全资子公司
海南品众	指	海南品众互动网络营销技术有限公司，系天龙集团二级全资子公司北京品众互动网络营销技术有限公司之全资子公司
上海品众	指	上海品众企业发展有限公司，系天龙集团全资子公司品众创新之全资子公司
年年有娱	指	天津年年有娱信息技术有限公司，系天龙集团全资子公司北京优力互动数字技术有限公司之控股子公司
北京想响	指	北京想响网络科技有限公司，系天龙集团控股子公司北京快道互动网络科技有限公司之全资子公司
广东龙音	指	广东龙音科技有限公司，系天龙集团控股子公司北京快道互动网络科技有限公司之控股子公司
广东诚毅	指	广东诚毅企业管理服务有限公司，系天龙集团全资子公司
兔子轻云	指	兔子轻云（北京）科技有限公司，系天龙集团参股子公司
AIGC	指	人工智能技术生成内容（Artificial Intelligence Generated Content）的缩写，是一种利用人工智能技术来生成内容的技术
天龙 AIGC 引擎	指	公司搭建的运用 AIGC 工具打造的智能创意素材和传播内容创作赋能平台

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	天龙集团	股票代码	300063
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	广东天龙科技集团股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	天龙集团		
公司的外文名称（如有）	GUANGDONG TLOONG TECHNOLOGY GROUP CO., LTD		
公司的法定代表人	冯毅		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王晶	郭靖
联系地址	广东省肇庆市金渡工业园内	广东省肇庆市金渡工业园内
电话	0758-8507810	0758-8507810
传真	0758-8507823	0758-8507823
电子信箱	tljt@gdtljt.cn	tljt@gdtljt.cn

三、其他情况

1、公司联系方式

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

☐适用 ☒不适用

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

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

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

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	4,303,559,880.93	3,483,157,131.18	23.55%
归属于上市公司股东的净利润（元）	50,760,210.71	70,304,840.80	-27.80%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	50,217,776.46	42,031,613.06	19.48%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-46,448,994.95	-64,275,532.36	27.73%
基本每股收益（元/股）	0.0669	0.0927	-27.83%
稀释每股收益（元/股）	0.0669	0.0927	-27.83%
加权平均净资产收益率	2.87%	4.23%	-1.36%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	3,894,466,517.97	3,438,020,654.70	13.28%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,798,491,468.42	1,743,096,143.92	3.18%

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）	21,965.28	
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）	556,642.36	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-11,576.86	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	359,000.00	
债务重组损益	-6,810.78	

项目	金额	说明
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-72,913.57	
减：所得税影响额	154,026.51	
少数股东权益影响额（税后）	149,845.67	
合计	542,434.25	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）公司从事的主要业务介绍

公司是专注于互联网营销服务和精细化工产品制造的现代企业集团，主营业务包括互联网营销、林产化工和油墨化工。

互联网营销板块主要包括效果营销服务和品牌营销服务。在效果营销服务上，公司以助力企业实现用户增长、提升商业价值为核心使命，构建了全域媒体资源矩阵，依托自主研发的全链路智能投放与效果追踪技术平台，形成效果广告优化、品牌整合营销、短视频内容运营三大核心服务能力，持续完善“技术+数据+内容”深度融合的营销体系，为客户提供从市场洞察到用户资产运营的全生命周期营销解决方案。品牌营销服务是针对品牌或产品的发布上市、传播节点、客户管理及销售转化等需求，提供整合及数字化营销创意与传播、媒体投放策划和购买、社会化媒体及用户体验营销、电商转化营销及用户会员管理等专业的营销服务。

油墨化工板块主要从事环保油墨及相关产品的开发和销售，产品包括水性油墨、食品包装水性油墨、环保型溶剂油墨、水性固体丙烯酸树脂、水性丙烯酸乳液、水性光油等，主要服务于包装印刷企业，油墨产品主要用于食品、饮料、日用品、医药、建材等包装的印刷，其中食品包装水性油墨主要用于包装纸、纸杯、纸袋、无菌包等食品纸包印刷；水性固体丙烯酸树脂广泛应用于水性油墨、水性光油、水性涂料、改性塑料等领域。

林产化工板块聚焦生物基化工材料的制造，以对松香和松节油进行深加工为主。公司拥有国内最大的歧化松香产能，产品应用于 ABS 塑料、汽车轮胎、医药中间体等；松节油深加工系列产品包括蒎烯、苧烯、月桂烯、二氢月桂烯、双戊烯、二氢月桂烯醇等，广泛应用于清洗剂、消毒剂、香精香料等精细化工领域。其中，苧烯可用于 IBOA、IBOMA 的生产，在汽车涂料等方面具有良好的应用前景；二氢月桂烯、二氢月桂烯醇是香水、香薰生产的重要中间体，是木调香味的主要来源。

报告期内，公司的主营业务未发生重大变化。

（二）报告期内公司所处行业情况

1、互联网营销行业

2026 年上半年，国内互联网广告市场处于 AI 技术驱动的结构性的重构阶段。根据 QuestMobile 发布的《2026 年 AI 应用市场发展半年报》，截至 2026 年 5 月，AI 原生应用月活跃用户规模达 4.99 亿，同比增长 85.4%；月人均使用时长 183 分钟，同比增长 40%；月人均使用次数 92.7 次。用户对 AI 应用的使用已跨越尝鲜阶段，对话式 AI 逐步成为信息获取与消费决策的重要入口，推动广告主投放预算向 AI 新形态流量迁移。其中，AI 搜索广告市场规模同比增长 108%，47% 的广告主加大对 AI 原生应用、端内 AI 插件等新兴场景的投放力度，AI 对话营销、生成式引擎优化、AI 智能体商业化成为行业新的增长方向。AI 应用厂商为报告期内投放增速最快的广告主群体，短剧、漫剧领域成为广告预算的重要增量来源，超过 82% 的广告主采用 AI 智能化托管投放模式。从当前的发展趋势来看，缺乏核心 AI 技术能力、仅提供基础执行服务的中小服务商市场空间收窄，具备 AI 规模化素材生产、全域智能投放、跨渠道效果归因能力的综合型服务商竞争优势持续增强。

与此同时，行业监管和主流媒体平台对服务商的管理规则持续优化，通过提高准入门槛、风险与合规等多维度考核，推动返点政策向优质内容与合规表现良好的服务商倾斜。中小服务商受算法替代与合规成本的双重挤压，市场出清速度加快，行业集中度持续提升。公司作为媒体头部服务商，合规和技术优势将进一步凸显，为公司扩大市场份额提供了空间。此外，生成式引擎优化等新型营销服务需求逐步显现，优质内容资产的营销价值持续提升，为公司延伸业务边界提供了方向。

2、油墨化工行业

2026 年上半年，油墨市场延续绿色化、安全化、国际化、创新驱动增长的新发展态势。国家《生态环境法典》即将施行，明确了对含 VOCs 原辅材料生产、使用环节的强制管控；2026 年全国油墨年会指出，“‘十五五’期间，印刷企业必须把源头削减作为 VOCs 治理的‘第一道工序’，全面提速低 VOCs 含量油墨替代。”新消费“颜值经济”崛起对油墨性能提出更高要求，叠加 GB 4806.14-2023 食品接触材料安全标准全面实施，食品包装油墨技术门槛与合规要求显著提高，水性油墨及功能性涂层等新材料的国产替代市场空间加速扩张。境外市场方面，中东地缘冲突对全球石化供应链产生实质性冲击，石脑油供应受阻使得东亚地区国际产能受限，出口至东南亚、南亚与中东的中国油墨产品迎来国产替代与份额提升的战略窗口。

3、林产化工行业

受气候异常、国内松林保护政策收紧等影响，报告期内原料松脂采收量下滑；叠加全球原油供应链受阻、石油树脂价格大幅上涨，下游对松香、萜类树脂的替代需求增加，进一步加剧了松节油供需矛盾。2026 年上半年，国内松节油市场的供求持续处于紧平衡格局，松节油价格创出历史新高、松香价格同步上扬。与此同时，在绿色转型背景下，松香和松节油深加工产品在下游医药、生物基材料、香水香薰等新兴领域的需求持续提升，行业结构加速向高附加值方向演进。面对原料价格高位波动、深加工成品高价对下游承接能力形成的严峻挑战，纵向一体化深加工布局成为业内企业平抑周期波动、保障原料供应稳定性、提升产品附加值、稳固企业核心竞争力的必然战略选择。

（三）报告期内公司的经营情况概述

2026 年是国家“十五五”开局之年，也是天龙集团上市后“四五”规划的启动之年。面对地缘政治风险的扰动，国内经济新旧动能转换等挑战，公司坚定科技引领的战略方向，增强创新动能，加速融入全球价值链。报告期内，公司实现营业收入 43.04 亿元，较上年同期增长 23.55%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 5,021.78 万元，同比增长 19.48%，核心盈利能力持续增强。

1、AI 应用加速释放业务价值，互联网营销高质量发展提速

公司互联网营销板块坚持技术驱动，报告期内营业收入较上年同期增长了 25.49%。品众创新把握互联网广告行业 AI 驱动结构性重构的发展机遇，主动调整业务布局，集中资源重点拓展 AI 应用、短剧漫剧等高预算优质客户，为腾讯元宝、阿里千问、字节豆包等头部 AI 应用提供用户增长投放服务，AI 客户整体投放规模同比增长 360%。同时，公司持续加大自运营、智能化营销服务等高毛利业务投入，提升技术服务、精细化代运营服务收入占比，降低对传统广告投放流水型业务的依赖，报告期内，公司纯服务费较上年同期增长 68.15%，有效提升客户投入产出比和项目交付效率，推动公司从规模化向高质量发展。公司在多个媒体的核心服务商地位稳固，报告期内，腾讯媒体业务实现投放规模同比增长 138%，小米媒体业务实现营收增长 30%，华为 N1 互联网领域业务位居代理商第一梯队。优力互动品牌营销业务在报告期内拓展极氪、长城、福特、乐高乐园等新能源汽车和消费品牌客户，同时针对部分行业客户推出全链路生成式引擎优化服务，并实现落地创收。快道互动紧抓 AI 产品增量需求，联动小米商店专题页、动态 icon、首页热词等非标资源打造增长突破口，报告期内新设子公司广东龙音，以矩阵式语音厅为切入口，布局 3D 数字人 IP 孵化业务。

天龙 AIGC 引擎技术底座进一步夯实，“品学·兼优”在报告期内累计 Token 调用量突破数十亿次，实现超过 430 万条视频、85 万张图片的高效产出，赋能全链路生产场景落地和垂直行业规模化素材生产；多模态模型矩阵迭代升级，构建“营销生产”和“爆款元素分析”AI Agent 智能体，前者实现生产方式从人工操作到智能体自主生产的转变，后者可拆解高转化素材的核心特征，提炼可复用的创意规律，优化投放转化效率。Open-UAD 通过自研专属 AI 智能体，串联需求拆解、竞品调研、创意产出和合规审核全环节，自动完成文案、分镜、配图等全品类内容多模态的一体化产出，项目前置筹备周期缩短 60%以上，内容批量交付效率提升 3 倍，项目竞标优势显著增强。

2、油墨化工收入利润双增长，创新持续提升竞争力

报告期内，油墨化工板块连续保持营业收入与净利润的双增长。大客户销售规模提升、水性固体丙烯酸树脂产能释放、海外市场拓展成效显现三大因素带动营业收入较上年同期增长 14.01%；结合供应链精细化运营对原材料成本的有效控制，促使公司油墨业务净利润较上年同期实现大幅增长。其中，油墨出口收入较上年同期增长 183.64%，以印尼为中

心的东南亚区域客户增量显著，非洲等新兴市场区域客户持续增长，天龙油墨全球化战略加速落地。此外，公司还高度重视新材料的开发，报告期内设立全资子公司天龙新材料，拓展食品包装油墨和功能性涂层等新材料，同时通过成立创新研发中心，聚焦进口替代攻关、产品性能迭代和客户定制化需求，研发水性 PVC 油墨、水性聚氨酯油墨、高速印刷无菌包水性油墨等新产品，发展高附加值油墨业务，进一步提升核心竞争力。

3、纵向一体化布局深化，林化业务抗周期能力增强

面对上半年核心原材料松节油价格持续上行的行业共性压力，林产化工长期深耕的“原料-中间体-高价值终端品”全链条深加工布局显现效能，通过价格传导机制有效平抑成本波动。推动蒎烯、二氢月桂烯等产品品质优化，促进了销量提升，报告期内林化板块营业收入同比增长 17.60%。此外，高附加值深加工布局取得标志性突破，公司重点推进的二氢月桂烯醇项目已全线完成试产，各项指标均达设计要求，目前已接洽多家海内外香化领域知名企业，正有序推进样品送检、客户验证流程，为后续产能释放、效益兑现筑牢基础。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 4 号——创业板行业信息披露》中的“互联网营销及数据服务相关业务”的披露要求：

(1) 互联网营销收入整体情况

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	
互联网营销收入合计	3,519,625,247.37	81.78%	2,804,643,187.30	80.52%	25.49%

(2) 广告主所处的主要行业领域

单位：元

行业领域	本报告期		上年同期		同比增减
	收入金额	占营业收入比重	收入金额	占营业收入比重	
网络服务	1,235,466,003.99	28.71%	1,051,678,508.73	30.19%	17.48%
资讯	491,997,134.21	11.43%	313,875,299.01	9.01%	56.75%
软件	437,201,756.89	10.16%	193,442,519.23	5.55%	126.01%

(3) 直接类客户和代理类客户情况

单位：元

客户类型	本报告期			上年同期		
	客户数量	收入金额	客户留存率	客户数量	收入金额	客户留存率
直接类客户	927	3,499,850,985.93	40.90%	1,271	2,783,775,688.09	33.94%
代理类客户	161	19,774,261.44	56.70%	181	20,867,499.21	62.94%

(4) 其他需披露内容

单位：元

	本报告期		上年同期	
	成本金额（不含税）	占营业成本的比例	成本金额（不含税）	占营业成本的比例
媒介成本	3,256,845,121.78	80.54%	2,576,281,332.01	79.13%
其他	137,212,381.32	3.39%	118,655,916.00	3.64%
合计	3,394,057,503.10	83.94%	2,694,937,248.01	82.77%

二、核心竞争力分析

1、互联网营销领域的竞争优势

（1）全域媒体资源矩阵和全场景服务能力

公司系统性地构筑了覆盖主流信息流媒体、搜索引擎媒体和智能终端厂商媒体的全域媒体资源矩阵，与腾讯、巨量引擎、百度、华为、小米、vivo、360 等顶级流量媒体平台和手机厂商保持深度合作。在互联网流量端，持有巨量营销综合代理商、巨量千川服务商、巨量本地推综合代理商、巨量星图代理商等字节生态全序列资质，以及腾讯营销服务商、百度五星代理商、360 广告效果代理商资质，实现跨平台流量策略协同与资源灵活调配；在终端厂商端，持有华为鲸鸿动能服务商、小米营销效果广告行业核心代理商、vivo 营销效果类核心代理商资质，深度绑定国内主流手机厂商终端流量入口，精准触达用户全场景需求。全资质布局使公司能够第一时间响应各平台政策调整与新产品落地机遇，为高价值客户提供适配不同流量规则的差异化投放方案。

（2）AIGC 驱动的技术创新能力

天龙 AIGC 引擎通过深度应用生成式 AI 技术，逐步实现自动化内容生产、智能投放优化，显著降低运营成本并提升转化效率；落地营销生产智能体和包括元素分析智能体，AI Agent 系统运作构成“生产-分析-优化-再生产”的智能闭环，推动 AI 能力从单点工具向系统性生产力升级，赋能全流程运营；持续完善数据中台建设升级，聚焦 AI 驱动的营销自动化工具，赋能各营销场景和行业化深耕，确保在技术红利与合规框架下实现可持续服务价值增长。

公司互联网营销板块存续有效的软件著作权共 347 个。

（3）标杆客户积淀与行业标准共建

品众创新核心服务于网服 AI 工具、金融、生活服务、旅游出行、传媒资讯、电商零售、小说等细分领域的头部大客户，已建立起覆盖字节跳动、腾讯、美团、滴滴、阿里系、京东等标杆客户体系。优力互动横向覆盖汽车、IT3C、家电、快消、生活服务、文旅娱乐六大行业客户，获得宝马、长安汽车、福特、惠普、海尔、雀巢、哈啰、乐高等国内外知名企业品牌的长期信任，服务案例持续斩获金瞳、IAI、虎啸、金鼠标、TopDigital 等行业权威奖项，在品牌战略、创意内容、实效传播上获得客户和行业的深度认可。报告期内，优力互动作为会员单位，深度参与中国商务广告协会 AI 营销应用工作委员会牵头制定的《生成引擎优化（GEO）团体标准》的起草工作，输出一线实操经验，助力构建健康有序的行业生态。

（4）战略发展与布局能力

公司精准研判行业趋势，积极适应行业变革，主动优化业务结构，持续提升自运营服务占比，强化盈利韧性，提高业务综合竞争力。此外，深度契合国内品牌出海战略导向，依托成熟的营销服务体系与本地化运营能力，协助客户实现海外业务落地，推动公司互联网营销业务版图从国内核心市场向全球重点区域延伸。

2、油墨化工板块的竞争优势

（1）产品力

公司通过先进的生产制造能力、严格的质量管理体系，向市场提供高标准高质量的油墨产品。公司引进了布勒、英美科的全球先进的全自动生产设备，通过精细化的生产管理数字化系统，实现高效生产；对原材料、生产过程、成品出厂的全过程实施多工序的抽检和监控，以确保产品质量；通过了 ISO9001 质量管理体系认证、环境标志产品认证、HALA 清真认证等多项认证。子公司广东天龙获得 BRCGS 包装材料全球标准认证证书，成为全国首家获得 BRCGS-PM 全球标准认证的食品包装接触材料用水性油墨生产企业。

（2）创新力

公司搭建材料合成、油墨制造双平台驱动体系，聚焦进口替代、产品性能提升、客户定制化需求三大研发方向，支撑油墨产品持续设计、开发、迭代和原材料应用的衍生，逐步升级为包装化学品解决方案的提供商。截至报告期末，公司在油墨化工领域拥有授权专利 73 项，其中发明专利 21 项。子公司广东天龙被认定为国家知识产权优势企业、省级企业技术中心、广东省科技专家工作站、广东省博士工作站、广东省博士后创新实践基地、广东省工程水性油墨工程技术研究开发中心等。

（3）服务力

公司拥有广东肇庆、四川成都、浙江杭州三大油墨生产基地，形成覆盖核心市场的产能布局，供应保障能力充足；构建了辐射全国、延伸至印尼等海外重点区域的销售服务网络，配备属地化快速响应服务队伍，实现全流程、标准化的产品服务输出；率先在业内推行“零距离、零损耗、零库存”的驻厂调墨销售的服务模式，为水性油墨大客户提供专业化印刷技术解决方案，并探索推广至其他油墨产品的大客户服务中；通过与客户共建联合实验室等方式，开发定制化配方，为客户提供构建绿色印刷的解决方案。

（4）品牌力

公司是中国液体油墨领跑者，是中国日用化工协会油墨分会副理事长单位、油墨行业标委会单位，牵头、参加行业标准制定，联合推进《国家危险废物名录》中水性等环保型油墨固体废物管理属性研究。根据中国日用化工协会油墨分会的统计数据，“天龙牌”水性油墨和环保型溶剂油墨的产量和销售收入连续多年位居全国前列。公司获得“中国油墨行业优秀企业”“中国油墨行业‘十三五’十强企业”“建国 70 周年优秀油墨企业”等称号，董事长冯毅先生荣获“中国油墨行业终身成就奖”。

3、林产化工板块的竞争优势

（1）全产业链条的规模优势

公司在松香、松节油深加工领域构建了完整产业链体系，形成了从基础加工到深度转化为高壁垒产品的全链条协同发展格局。具体来看，公司将农户从松林采制的松脂原料初加工为松香和松节油，一方面对松香进行深加工，可生产为歧化松香及各种松香树脂产品；另一方面通过松节油的深加工工艺过程，产生 α -蒎烯、 β -蒎烯、苧烯、月桂烯、二氢月桂烯、二氢月桂烯醇等产品。其中，二氢月桂烯的生产涉及加氢环节，是生产链条中工艺复杂度最高、安全管控要求最严苛的环节，因此二氢月桂烯产品具有显著的市场进入壁垒。公司林产化工产品种类丰富且产销规模处于行业领先地位，具备规模经济效应。不同的林化子公司之间基于产业链条上下游的梯度布局，实现了原材料内部循环与成本优化，有效地提高了产品的附加值。

（2）技术以及研发优势

在技术产业化层面，公司在林产化工产品深加工领域已具备歧化松香、蒎烯、苧烯、月桂烯、二氢月桂烯等产品的成熟生产工艺体系，形成规模化稳定供应，并在二氢月桂烯醇等产品研发和工艺创新上取得突破，进一步延伸了产业链条，提高了产品附加值。在知识产权布局层面，公司在林产化工领域存续有效的授权专利共 19 项，其中发明专利 6 项。在创新平台支撑层面，子公司天龙精细化工被认定为“省级企业技术中心”，作为公司林化板块整合内外部创新资源的重要支点。

（3）原材料供应的资源优势

松脂、松香及松节油等核心原材料的稳定供应，是公司林化板块成本控制、供应链安全的核心基础。公司已在云南、广西等松林资源富集、原料品质高的核心产区布局子公司，依托属地的资源优势，形成了长期稳定的原材料供应渠道，多区域布局规避了单一产区的自然条件波动和市场供需变化的风险，构建了安全可控的原材料供应体系。

（4）管理优势

公司林产化工团队深耕松香松节油加工领域多年，积淀了成熟的生产管理经验，具备敏锐的市场研判能力和高效的战略落地能力，可实时优化经营策略，实现运营节奏与市场需求的同频匹配。通过长期对外贸易经验积累，公司与海外客户形成了基于长期互信的合作关系，建立了稳定的产品出口销售渠道。主要的林化子公司均取得了质量管理体系、环境管理体系和职业健康安全管理体系的认证；子公司天龙精细化工被评为“广东省林业龙头企业”“广东省创新型中小企业”；子公司松源林产获得“第五批国家林业重点龙头企业”“专精特新中小企业”“广西壮族自治区农业产业化重点龙头企业”“自治区级林业产业重点龙头企业”等称号；子公司云南天龙被评为“云南省农业产业化省级重点龙头企业”“云南省第十八批林草产业省级龙头企业”；子公司美森源林产被评为“云南省省级专精特新‘成长’企业”。

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	4,303,559,880.93	3,483,157,131.18	23.55%	
营业成本	4,043,516,597.91	3,255,945,938.47	24.19%	
销售费用	76,869,612.71	67,910,451.97	13.19%	
管理费用	67,553,622.10	65,728,328.15	2.78%	
财务费用	17,736,084.41	13,156,132.44	34.81%	主要系本公司下属子公司产生借款利息及汇兑损失增加所致
所得税费用	17,863,854.87	16,571,269.69	7.80%	
研发投入	8,750,010.69	8,534,087.09	2.53%	
经营活动产生的现金流量净额	-46,448,994.95	-64,275,532.36	27.73%	
投资活动产生的现金流量净额	2,987,037.98	-16,976,539.41	117.60%	主要系本公司收回投资所收到现金的增加大于处置子公司及其他营业单位收到现金的减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	130,240,969.00	48,854,628.16	166.59%	主要系本公司及下属子公司本期取得借款收到的现金增加所致。
现金及现金等价物净增加额	86,135,077.74	-31,816,745.93	370.72%	
其他收益	786,171.21	2,090,317.75	-62.39%	主要系本公司下属子公司增值税进项加计抵减以及其他政府补助减少所致
投资收益	-31,929.51	26,396,349.57	-100.12%	主要系本公司下属子公司处置长期股权投资收益及远期结售汇业务收益减少所致
信用减值损失	-6,474,214.57	-2,001,307.70	-223.50%	主要系公司评估预期信用损失计提坏账准备增加所致
资产减值损失	-640,648.40	-135,901.55	-371.41%	主要系本公司下属子公司本期计提存货跌价准备增加所致
资产处置收益	11,868.77	104,580.61	-88.65%	主要系本公司下属子公司本期处置固定资产等长期资产产生的收益减少所致
营业外收入	92,049.14	304,469.53	-69.77%	主要系本公司下属子公司本期产生的与企业日常活动无关的收入减少所致

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。

占比 10%以上的产品或服务情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
互联网营销行业	3,519,625,247.37	3,394,057,503.10	3.57%	25.49%	25.94%	-0.34%
林产化工行业	428,739,155.51	385,777,976.91	10.02%	17.60%	20.10%	-1.87%
油墨化工行业	349,268,809.46	256,988,499.74	26.42%	14.01%	9.70%	2.89%

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	-31,929.51	-0.04%	主要系本公司下属子公司本期发生远期结售汇业务、票据贴现业务、债务重组所致	否
公允价值变动损益	0.00	0.00%		否
资产减值	-640,648.40	-0.84%	主要系本公司下属子公司本期计提存货跌价准备增加所致	否
营业外收入	92,049.14	0.12%	违约赔偿收入、固定资产报废收入等	否
营业外支出	344,866.20	0.45%	对外捐赠、滞纳金、法律纠纷赔偿等	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	302,165,422.98	7.76%	220,539,877.31	6.41%	1.35%	主要系本公司及下属子公司银行存款增加所致
应收账款	2,211,696,341.44	56.79%	1,828,852,684.80	53.19%	3.60%	
合同资产		0.00%		0.00%	0.00%	
存货	412,131,054.32	10.58%	359,266,816.64	10.45%	0.13%	
投资性房地产	98,844,589.40	2.54%	102,699,903.85	2.99%	-0.45%	
长期股权投资		0.00%		0.00%	0.00%	
固定资产	222,039,552.22	5.70%	227,503,428.20	6.62%	-0.92%	
在建工程	13,360,089.41	0.34%	6,806,142.05	0.20%	0.14%	主要系本公司下属子公司工程建设增加所致
使用权资产	17,748,644.78	0.46%	15,347,004.33	0.45%	0.01%	
短期借款	706,350,767.31	18.14%	521,452,144.75	15.17%	2.97%	主要系本公司及下属子公司从银行等金融机构取得短期借款增加所致
合同负债	111,690,194.91	2.87%	86,890,320.57	2.53%	0.34%	
长期借款	151,774,729.05	3.90%	147,250,579.05	4.28%	-0.38%	
租赁负债	9,713,459.21	0.25%	9,743,260.42	0.28%	-0.03%	

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
2.衍生金融资产	217,200.00	2,544,930.00	3,892.50		5,771,912.54	6,813,731.54		5,190.00
4.其他权益工具投资	23,100,000.00		5,374,333.33			25,374,333.33		3,100,000.00
金融资产小计	23,317,200.00	2,544,930.00	5,378,225.83		5,771,912.54	32,188,064.87		3,105,190.00
其他	44,374,893.97						-14,326,356.59	30,048,537.38
上述合计	67,692,093.97	2,544,930.00	5,378,225.83		5,771,912.54	32,188,064.87	-14,326,356.59	33,153,727.38
金融负债								

其他变动的内容：应收款项融资减少。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面余额	期末账面价值	受限情况
货币资金	8,129,264.70	8,129,264.70	被冻结的银行存款、贷款保证金、银行承兑汇票保证金
固定资产	256,704,890.73	96,224,364.27	银行借款抵押
无形资产	65,171,141.09	47,038,028.78	银行借款抵押
投资性房地产	92,829,943.44	89,508,513.45	银行借款抵押
应收账款	496,909,136.18	491,940,044.82	银行借款质押、保理质押
合计	919,744,376.14	732,840,216.02	

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
22,388,024.57	32,442,678.08	-30.99%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况□适用 ☒ 不适用**4、以公允价值计量的金融资产**☒ 适用 □ 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	其他变动	期末金额	资金来源
金融衍生工具				5,310,665.54	5,310,665.54	-13,541.86			自有资金
期货		2,544,930.00	3,892.50	461,247.00	1,503,066.00			5,190.00	自有资金
其他 ^①	23,100,000.00		5,374,333.33		25,374,333.33			3,100,000.00	自有资金
其他 ^②	44,374,893.97						-14,326,356.59	30,048,537.38	不适用
合计	67,474,893.97	2,544,930.00	5,378,225.83	5,771,912.54	32,188,064.87	-13,541.86	-14,326,356.59	33,153,727.38	--

说明：①其他权益工具投资；②应收款项融资。

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。

6、委托理财、衍生品投资情况**(1) 委托理财情况**□适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 衍生品投资情况☒ 适用 □ 不适用**1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资**☒ 适用 □ 不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
远期结售汇					531.07	531.07		0.00%
期货		21.72	254.49	0.39	46.12	150.31	0.52	0.00%
合计		21.72	254.49	0.39	577.19	681.38	0.52	0.00%

报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	公司期货套期保值业务的相关会计政策及核算原则按照财政部发布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 24 号——套期会计》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》及《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》等相关规定及其指南执行。 与上一报告期相比，未发生重大变化。
报告期实际损益情况的说明	报告期内实际损益金额为 252.98 万元
套期保值效果的说明	公司开展的期货套期保值业务和远期结售汇业务旨在规避生产所用原材料价格波动风险、防范汇率大幅波动对公司经营业绩造成的负面影响，以上业务的开展有利于降低公司经营风险，增强公司财务稳健性。
衍生品投资资金来源	自有资金
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	风险分析： 公司遵循稳健原则开展期货套期保值和远期结售汇业务，不进行以投机为目的的交易，以具体业务为依托，规避原材料价格波动风险和汇率风险，但进行期货套期保值和远期结售汇业务存在一定的风险，主要风险如下： 1、市场风险。就期货套期保值业务而言，原油相关的商品价格受全球经济、地缘政治以及供求关系等诸多因素的影响波动幅度较大，当原材料价格波动时，交易合约公允价值的变动与其对应的风险资产的价值变动形成一定的对冲，同时也存在一定程度亏损的可能。就远期结售汇业务而言，远期结售汇业务合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益；在远期结售汇业务的存续期内，以公允价值进行计量，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于交易损益。 2、操作风险。期货套期保值业务：虽然按照公司《期货套期保值业务管理制度》规定的业务范围、业务规模和工作流程规范运作，但交易的执行有赖于相关人员的主观分析判断和风险控制能力，交易的结果存在一定的不确定性。远期结售汇业务：虽然按照公司《证券投资、期货、衍生品交易及委托理财管理制度》规定的业务范围、业务规模和工作流程规范运作，但远期结售汇业务专业性较强，如操作人员在开展交易时未按规定程序进行操作或未能充分理解交易信息，将带来操作风险。 风险控制措施： 1、期货套期保值业务的风险控制措施。公司制定了《期货套期保值业务管理制度》，对公司期货套期保值业务进行全面规范，从决策流程、组织机构、交易品种、交易范围、操作规定、风险管理等全流程细节作出明确的规定，尽可能地控制风险；公司组建了期货套期保值领导小组、操作小组和风控小组，一方面集体决策，监督管理，一方面审慎合规操作，同时形成日常监控，复核交易，确保交易的规范性，及时防范业务中的操作风险。 2、2、远期结售汇业务的风险控制措施。公司制定了《证券投资、期货、衍生品交易及委托理财管理制度》，规定了严格的决策程序、报告机制和监控措施，公司在开展远期结售汇业务时，严格按照制度要求执行业务。公司已配备业务操作、风险控制等专业人员，负责汇率风险管理、市场分析、产品研究等具体工作。公司也加强了对汇率的研究分析，适时调整交易方案。公司远期结售汇业务由集体决策，审慎合规操作，形成了日常监控，复核交易的有效监督流程，确保交易的规范性，及时防范业务中的操作风险。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	期货合约：公司持有的期货合约的公允价值依据期货交易所相应合约的结算价确定。远期结售汇合约：对于金融机构提供期末估值报告的合约，期末公允价值依据其出具的估值报告确定；对于金融机构未提供期末估值报告的合约，以金融机构于资产负债表日提供的远期汇率报价为基础进行测算。
涉诉情况（如适用）	不适用
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2025 年 3 月 14 日、2026 年 3 月 13 日

2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用
主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

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
品众创新	子公司	互联网营销服务	5,000.00	184,166.86	98,957.74	298,892.65	2,649.43	1,924.76
天龙精细化工	子公司	松节油深加工产品	9,000.00	32,090.27	15,565.11	25,664.71	796.90	643.06
广东天龙	子公司	水性油墨、树脂、溶剂油墨	27,570.61	65,868.15	39,525.63	23,517.27	2,251.63	1,876.43

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
天龙新材料	设立	无重大影响
广东龙音	设立	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

基于宏观环境、行业生态变化以及自身经营情况，公司未来面临以下风险，并采取了相应的应对措施：

（1）行业监管和产业政策变化的风险

对于互联网营销行业，国家持续出台相关政策，推动行业规范经营，引导互联网营销行业正向发展，促进行业良性竞争。但未来出台新的法律法规、行业监管政策、行业自律规则，可能在一定程度上影响互联网营销行业的运营和发展。若互联网营销相关产业政策在未来进行调整或更改，不排除会给公司的业务发展带来一定影响。

公司互联网营销业务的下游主要为网络服务、金融、游戏、汽车、软件、电商、旅游等行业客户，依托品牌优势，公司形成了相对合理的客户结构，保持经营稳定。如果下游行业的监管和产业政策发生重大不利变化，亦会对公司互联网营销业务发展造成不利影响。

随着国家经济增长模式的转变和可持续发展战略的全面实施，全社会环境保护与安全生产意识逐步增强，环境保护、安全生产领域的相关政策与法规要求日益完善严格。公司所从事的精细化工业务在生产过程中会产生一定污染物，部分精细化工原材料/产品属于危险化学品范畴。若公司污染物排放不符合国家环保标准或发生环保事故，将对公司的声誉及盈利造成不利影响，或产生相关处罚支出。危险化学品在运输、存储、使用、生产过程中，存在因操作不当或者设备故障等原因而引发安全生产事故的风险，影响公司的正常生产经营，并可能造成一定的人身和经济损失。这要求公司持续增加经费投入建设相关环保基础设施，强化环保及安全生产管理，同时要求公司进一步增加投入，开发绿色环保产品。未来，若政府部门对精细化工企业实行更为严格的安全生产和环境保护管理标准，则可能推高生产经营成本，或将在一定程度上影响公司的收益水平。

公司积极关注相关行业政策的变化，坚守合规经营理念，将合规要求嵌入战略规划与日常运营，确保风险防控和业务发展的同步推进。

（2）互联网营销上游媒体合作风险

互联网公司经营模式或经营状况的变化，有可能导致互联网公司对广告业务的依赖发生变化，进而出现媒体合作风险。公司是腾讯、巨量引擎、百度、vivo、华为、360、小米等主流互联网公司的重要广告代理商，对主流互联网媒体的采购持续保持较高比例。若上述主流互联网媒体的经营模式发生变化，那么代理政策、经营政策和服务商政策（包括返点政策）也可能发生变化，或者上述主流互联网公司的经营状况发生较大变化，将直接对公司经营业务产生影响。

公司通过搭建全媒体资源矩阵，降低对单一媒体的依赖，并关注合作深度及垂直领域利润结构健康，加强与现有合作媒体的深度沟通，建立长期稳定的战略合作伙伴关系。

（3）客户变动风险

广告营销与宏观经济联动紧密，伴随我国经济步入高质量发展的新阶段，客户可能基于产业结构优化与经营策略调整，对营销传播推广策略、营销预算的分配进行重构。公司经过多年的业务沉淀与发展已在业内建立了较高的品牌知名度，但随着营销技术的不断演进，竞争环境变得更加复杂，尽管公司通过紧跟行业发展趋势持续进行前瞻布局 and 不断深挖客户需求以提升抗风险能力，仍可能存在难以完全满足客户的多样化需求而导致的客户流失风险。

公司提升自身营销技术水平和服务质量，以更好地满足客户个性化需求。

（4）应收账款风险

基于互联网营销的业务特征和竞争环境的不断变化，公司对于大型客户，一般会给予一定信用期，由此形成了大额的半年以内的应收账款。一般而言，广告投放量大、应收账款余额占比较高的均为国内知名客户，这部分客户自身有着良好的内部控制，会按期付款，发生坏账的可能性较小。但若不能及时收回款项，将对公司的现金流情况和利润情况产生不利影响。

公司在经营过程中不断积累行业管理经验，根据业务的变化不断升级业务管理系统，建立风控管理机制，并利用信息化系统进行管理，做到合作前、合作中和合作后全过程管理。

（5）技术迭代风险

互联网营销业务的发展根植于数字生态的持续演进。AIGC 已深度渗透互联网营销业务的全流程，随着 AI 技术的快速迭代，行业生态加速重塑，竞争日趋激烈，对互联网营销企业业务革新提出了更高的要求。如不能积极适应技术变化，将对公司行业竞争力产生不利影响。

公司搭建了专门的研发团队，密切关注行业技术发展趋势，积极研发、引进和应用新技术。

（6）化工业务市场波动风险

公司林产化工和油墨化工业务原材料占成本比例较高，其中油墨化工主要原材料为树脂、颜料和助剂，均为石化下游产品，其价格走势与石油大宗商品价格高度相关。同时，林产化工和油墨化工产品受市场供需匹配程度、周期性因素等影响，产品价格弹性大，主要原材料和产品价格发生波动将直接影响公司林产化工和油墨化工板块的效益水平。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 5 月 8 日	全景网“投资者关系互动平台”	网络平台线上交流	其他	参与公司 2025 年度业绩说明会的投资者	公司的经营情况、战略方向、财务状况等	巨潮资讯网 (https://static.cninfo.com.cn/) 2026 年 5 月 8 日披露的《投资者关系活动记录表》

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐是 ☒否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用
公司董事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

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

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		4
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	广东天龙	广东省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统 https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/report/list
2	天龙精细化工	广东省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统 https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/report/list
3	成都天龙	企业环境信息依法披露系统（四川） https://103.203.219.138:8082/eps/index/
4	杭州天龙	浙江省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统 https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-search

五、社会责任情况

公司以“科技引领，实业报国”作为企业使命，践行“唯诚、唯毅、共创、共享”的企业价值观，在致力为股东持续创造价值的同时，积极承担社会责任，坚持经济效益与社会效益并重，在追求经济效益、保护股东利益的同时，积极维护债权人和职工的合法权益，诚信对待供应商、客户和消费者，践行绿色发展理念，推动企业可持续发展。

1、保障股东权益

公司严格按照《公司法》《上市公司治理准则》《上市公司信息披露管理办法》《上市公司投资者关系管理工作指引》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等规定，持续完善公司内部控制体系，严格履行信息披露义务，切实提升公司治理效能，公平对待所有股东，充分保障全体股东特别是中小投资者的合法权益。报告期内，董事会恪尽职守，审慎地审议各类议案，严格按照规定召集和召开股东会。同时，公司不断畅通投资者沟通渠道，常态化地召开业绩说明会，积极通过“互动易”平台、投资者热线及邮箱，真诚回应投资者关切，维护投资者关系。

2、深化伙伴共赢

公司秉持“客户至上、品质为先”的理念，致力于为客户提供优质、全面、具有市场竞争力的产品与服务，持续提升“天龙”品牌核心竞争力与市场美誉度。在经营活动中，公司始终遵循诚信原则，遵守社会公德与商业道德，接受政府和社会公众的监督；不依靠夸大宣传、虚假广告等不当方式牟利，不通过贿赂、走私等非法活动牟取不正当利益，不侵犯他人知识产权，不从事不正当竞争行为，切实保障产品安全和服务质量。依托“唯诚”“唯毅”的企业价值观导向，坚守契约精神，追求互利共生，公司与客户及供应商建立了长期稳定的战略合作伙伴关系。双方在平等互惠的基础上，携手并进，实现资源共享与价值共创，构建健康可持续的产业生态圈。

3、关注人才发展

公司坚持以人为本，依据《公司法》和公司章程的规定，依法保障员工合法权益，高度重视人才梯队建设，通过多种措施加强员工发展：构建多维赋能体系，采用线上线下相结合的方式，结合员工职业发展规划，开展入职培训、业务技能提升等多元化培训；健全激励保障机制，实施多层次绩效薪酬制度，确保员工价值贡献获得合理回报，激发组织活力与创造力；强化文化引领，践行“勤、朴、刚、明、忠、谦、恕、善”的员工行为准则，促进员工个人价值观与企业文化深度融合；完善人文关怀，通过组织丰富的团建活动，落实定期体检、节日慰问及专项补贴等福利政策，全方位守护员工身心健康。通过上述举措，为员工实现自我价值提供坚实的制度保障与物质基础，显著增强员工的认同感与归属感。

4、重视安全环保

公司积极践行绿色发展理念，严格落实安全环保主体责任，高度重视传统化工板块的安全环保工作。公司严格遵守环境保护法律法规与行业标准，做好污染物处置与污染防治设施运行维护。传统化工板块子公司均设立专职安全环保部门或工作小组，通过召开专题会议、制定应急预案、参与达标评级、配合政府督查等方式，实现对安全环保工作的全流程管控。各子公司严格执行国家法律法规及公司内部制度，建立健全长效管理机制，常态化开展安全环保教育培训与应急演练，筑牢安全防线，确保生产经营平稳有序，推动绿色低碳发展。

5、参加公益捐赠

公司积极响应国家乡村振兴战略，凝聚内部资源，聚焦教育助学、扶贫济困及乡村基础设施建设等关键领域，向公司及子公司所在地的乡村、学校等提供定向捐赠，参加“百千万工程”，积极从事公益事业，切实履行上市公司的社会责任与时代担当。

第五节 重要事项

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

☐适用 ☒不适用

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

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期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
北京吉狮诉上海任意门科技有限公司，要求其支付服务费	722.33	否	立案	不适用	不适用	不适用	不适用
其他小额未审结案件	487.45	否	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☒适用 ☐不适用
是否存在非经营性关联债权债务往来
☒是 ☐否
应收关联方债权：
不适用
应付关联方债务：

关联方	关联关系	形成原因	期初余额（万元）	本期新增金额（万元）	本期归还金额（万元）	利率	本期利息（万元）	期末余额（万元）
冯毅	控股股东、实际控制人、董事长、总经理	冯毅先生向公司提供借款	8,350		3,000	LPR	89.20	5,350

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

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

7、其他重大关联交易

☒适用 ☐不适用
公司于 2026 年 3 月 13 日召开的第七届董事会第六次会议审议通过了《关于子公司接受关联担保的议案》，同意公司之关联公司肇庆市鸿林源贸易有限公司为松源林产和云南天龙的部分融资提供担保，其中向松源林产提供本金不超过人民币 1,500 万元的担保额度，向云南天龙提供本金不超过人民币 1,000 万元的担保额度，肇庆市鸿林源贸易有限公司在担保期间内不收取任何费用，且公司及子公司无需提供反担保，有效期为董事会决议生效之日起一年。截至报告期末，松源林产和云南天龙已使用的担保额度为 0。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于控股股东向公司提供借款暨关联交易的公告（公告编号：2025-060）	2025 年 11 月 25 日	巨潮资讯网 (https://static.cninfo.com.cn/)
关于子公司接受关联方担保的公告（公告编号：2026-016）	2026 年 03 月 13 日	巨潮资讯网 (https://static.cninfo.com.cn/)

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
租赁情况说明

本报告期末，公司与租赁相关的使用权资产期末净值为 1,774.86 万元，租赁负债及一年内到期的租赁负债期末余额为 1,735.22 万元；本报告期确认的租赁负债利息费用为 41.41 万元，因使用权资产折旧确认的费用为 435.79 万元。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
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
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
天龙精细化工（交通银行肇庆分行贷款）①	2021 年 12 月 08 日	1,140	2021 年 12 月 24 日	1,000	连带责任担保	无	无	主债务的债务履行期限届满之日后三年止	否	否
广东天龙（交通银行肇庆分行贷款）②	2021 年 12 月 08 日	1,200	2022 年 01 月 10 日	1,000	连带责任担保	无	无	主债务的债务履行期限届满之日后三年止	否	否
广东天龙（中国银行肇庆分行贷款）③	2022 年 03 月 16 日	12,000	2022 年 12 月 13 日	7,322.64	连带责任担保	无	无	债务履行期届满之日起三年	否	否
天龙精细化工（邮储银行德庆支行贷款）	2022 年 03 月 16 日	950	2023 年 01 月 12 日		连带责任担保	无	无	主合同债务履行期限届满之日起三年	是	否
天龙精细化工（中国银行肇庆分行贷款）	2023 年 02 月 16 日	4,750	2023 年 06 月 07 日		连带责任担保	无	无	主债权发生期间届满之日起三年	是	否
天龙精细化工（德庆农商行贷款）	2023 年 02 月 16 日	750.5	2023 年 12 月 05 日		连带责任担保	无	无	履行债务期限届满之日起三年	否	否
广东天龙（华润银行肇庆分行贷款）	2023 年 02 月 16 日	2,000	2023 年 12 月 21 日		连带责任担保	无	无	主合同项下的借款期限届满之次日起三年	否	否
天龙精细化工（华润银行肇庆分行贷款）	2024 年 01 月 24 日	475	2024 年 06 月 05 日	400	连带责任担保	无	无	主合同项下的借款期限届满之次日起三年	否	否
北京品众（厦门国际银行北京分行贷款）	2024 年 07 月 10 日	1,000	2024 年 07 月 12 日	1,000	连带责任担保	无	无	债务履行期届满之日起三年止	否	否
北京品众（北京银行中关村分行贷款）④	2024 年 07 月 10 日	3,000	2024 年 10 月 23 日	3,000	连带责任担保	无	无	代偿债务之日后三年	否	否
广东天龙（肇庆农商行白土支行贷款）	2024 年 07 月 10 日	790	2024 年 12 月 12 日		连带责任担保	无	无	债权债务之履行期届满之日起三年内	是	否
广东天龙（民生银行广州分行贷款）	2024 年 07 月 10 日	1,500	2025 年 01 月 13 日		连带责任担保	无	无	债务履行期限届满日起三年	是	否
北京品众（民生银行深圳分行贷款）	2024 年 07 月 10 日	3,000	2025 年 01 月 24 日		连带责任担保	无	无	债务履行期限届满日起三年	是	否

北京品众、杭州品众、海南品众、品众创新（巨量引擎业务担保）	2025 年 01 月 16 日	40,000	2025 年 01 月 16 日		连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之日后三年止	是	否
北京品众（字跳保理额度担保）	2025 年 01 月 16 日	10,000	2025 年 01 月 16 日	7,500	连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之日后三年止	否	否
成都天龙（邮储银行蒲江支行贷款）	2025 年 01 月 16 日	200	2025 年 02 月 26 日		连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之日起三年	是	否
北京吉狮、品众创新（百度业务担保）	2025 年 01 月 16 日	10,000	2025 年 04 月 15 日	2,607.56	连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
北京品众（宁波银行北京分行贷款）	2025 年 01 月 16 日	2,000	2025 年 05 月 22 日		连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之日起两年	是	否
北京品众（海尔保理融资）⑤	2025 年 01 月 16 日	3,000	2025 年 05 月 28 日		连带责任担保	无	无	主债务履行期限届满之日起三年	是	否
广东天龙（广发银行肇庆分行贷款）	2025 年 01 月 16 日	1,000	2025 年 05 月 28 日		连带责任担保	无	无	债务期限届满之日起三年	是	否
北京品众（奇付通业务担保）	2025 年 01 月 16 日	4,000	2025 年 06 月 03 日		连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之日后三年	是	否
北京吉狮（平安保理融资担保）⑥	2025 年 01 月 16 日	3,600	2025 年 06 月 26 日	2,000	连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之日后两年止	否	否
北京品众（浦发银行北京分行贷款）⑦	2025 年 01 月 16 日	3,000	2025 年 06 月 30 日	3,000	连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之日后三年止	否	否
北京优力（北京农商银行贷款）	2025 年 01 月 16 日	500	2025 年 07 月 17 日	500	连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之次日起三年	否	否
北京优力（北京农商银行贷款）	2025 年 01 月 16 日	500	2025 年 07 月 28 日	500	连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之次日起三年	否	否
北京品众（北京银行中关村分行贷款）	2025 年 01 月 16 日	2,000	2025 年 09 月 26 日	2,000	连带责任担保	无	无	代偿债务之日起三年	否	否
北京吉狮（北京银行中关村分行贷款）	2025 年 01 月 16 日	1,000	2025 年 09 月 26 日	1,000	连带责任担保	无	无	代偿债务之日起三年	否	否
成都天龙（成都农商行蒲江寿安支行贷款）	2025 年 01 月 16 日	1,000	2025 年 10 月 23 日	1,000	连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
成都天龙（成都银行蒲江支行贷款）	2025 年 01 月 16 日	300	2025 年 11 月 11 日	300	连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
天龙精细化工（广发银行肇庆分行贷款）	2025 年 01 月 16 日	1,900	2025 年 12 月 01 日	1,900	连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
北京吉狮（宁波银行北京分行贷款）	2025 年 01 月 16 日	1,000	2025 年 12 月 02 日	1,000	连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之日起两年	否	否
北京品众（平安银行北京分行贷	2025 年 01 月 16 日	5,000	2025 年 12 月 23 日	3,000	连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之日后三	否	否

款)								年		
天龙精细化工（华夏银行肇庆分行贷款）	2025 年 01 月 16 日	950	2025 年 12 月 25 日	950	连带责任担保	无	无	三年	否	否
北京吉狮（厦门国际银行北京分行贷款）	2025 年 01 月 16 日	1,000	2025 年 12 月 25 日	1,000	连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之日起三年止	否	否
天龙精细化工（工商银行德庆支行贷款）	2025 年 01 月 16 日	950	2026 年 01 月 15 日	950	连带责任担保	无	无	借款期限届满之次日起三年	否	否
北京品众、杭州品众、海南品众、品众创新（巨量引擎业务担保）	2026 年 01 月 22 日	30,000	2026 年 01 月 29 日	7,916.4	连带责任担保	无	无	债务履行期届满之日后三年止	否	否
北京品众（宁波银行北京分行贷款）	2026 年 01 月 22 日	2,000	2026 年 03 月 26 日	1,287.73	连带责任担保	无	无	履行期限届满之日起两年	否	否
北京品众（奇付通业务担保）	2026 年 01 月 22 日	5,000	2026 年 03 月 30 日	2,406	连带责任担保	无	无	债务履行期届满之日后三年	否	否
广东天龙（工商银行肇庆分行贷款）	2026 年 01 月 22 日	2,000	2026 年 04 月 15 日	2,000	连带责任担保	无	无	借款期限届满之次日起三年	否	否
北京品众（民生银行深圳分行贷款）	2026 年 01 月 22 日	2,000	2026 年 04 月 17 日	2,000	连带责任担保	无	无	债务履行期限届满日起三年	否	否
北京吉狮（江苏银行北京分行贷款）	2026 年 01 月 22 日	1,000	2026 年 04 月 23 日	1,000	连带责任担保	无	无	债务履行期（包括展期、延期）届满之日后满三年之日止	否	否
天龙精细化工（邮储银行德庆支行贷款）	2026 年 01 月 22 日	950	2026 年 05 月 11 日	950	连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
北京品众（海尔保理融资）⑧	2026 年 01 月 22 日	3,000	2026 年 05 月 25 日	3,000	连带责任担保	无	无	主债务履行期限届满之日起三年	否	否
天龙精细化工（中国银行肇庆分行贷款）	2026 年 01 月 22 日	4,750	2026 年 06 月 01 日	4,562.4	连带责任担保	无	无	主债权发生期间届满之日起三年	否	否
北京品众（南京银行北京分行贷款）	2026 年 01 月 22 日	1,000	2026 年 06 月 16 日	1,000	连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
北京吉狮（南京银行北京分行贷款）	2026 年 01 月 22 日	1,000	2026 年 06 月 16 日	1,000	连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
品众创新（杭州银行顺义支行融资）	2026 年 01 月 22 日	2,000	2026 年 06 月 16 日	1,000	连带责任担保	无	无	履行期限届满之日起叁年	否	否
广东天龙（广发银行肇庆分行贷款）	2026 年 01 月 22 日	1,000	2026 年 06 月 25 日	1,000	连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）				147,500	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）				133,455.5	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）				147,500	报告期末对子公司担保余额合计（B4）				72,052.74	
子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
天龙精细化工（交通银行肇庆分行贷款）①	2021 年 12 月 08 日	1,140	2021 年 12 月 24 日	1,000	连带责任担保	无	无	主债务的债务履行期限届满之日后三年止	否	否
广东天龙（交通银行肇庆分行贷款）②	2021 年 12 月 08 日	1,200	2022 年 01 月 10 日	1,000	连带责任担保	无	无	主债务的债务履行期限届满之日后三年止	否	否
广东天龙（中国银行肇庆分行贷款）③	2022 年 03 月 16 日	11,000	2022 年 12 月 13 日	7,322.64	连带责任担保	无	无	债务履行期届满之日起三年	否	否
北京品众（北京银行中关村分行贷款）④	2024 年 07 月 10 日	3,000	2024 年 10 月 23 日	3,000	连带责任担保	无	无	代偿债务之日后三年	否	否
北京品众（海尔保理融资）⑤	2025 年 01 月 16 日	3,000	2025 年 05 月 28 日		连带责任担保	无	无	主债务履行期限届满之日起三年	是	否
北京吉狮（平安保理融资担保）⑥	2025 年 01 月 16 日	3,600	2025 年 06 月 26 日	2,000	连带责任担保	无	无	债务履行期限届满之日后两年止	否	否
北京品众（浦发银行北京分行贷款）⑦	2025 年 01 月 16 日	3,000	2025 年 06 月 30 日	3,000	连带责任担保	无	无	债务履行期届满之日后三年止	否	否
北京品众（海尔保理融资）⑧	2026 年 01 月 22 日	3,000	2026 年 05 月 25 日	3,000	连带责任担保	无	无	主债务履行期限届满之日起三年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）				0	报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）				0	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）				0	报告期末对子公司担保余额合计（C4）				0	
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）				147,500	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）				133,455.5	
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）				147,500	报告期末全部担保余额合计（A4+B4+C4）				72,052.74	
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例									40.06%	
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）									0	
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）									46,300.69	
上述三项担保金额合计（D+E+F）									46,300.69	
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）									不适用	
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）									不适用	

采用复合方式担保的具体情况说明

①、②该两笔借款由天龙集团提供信用保证,由天龙精细化工、广东天龙、杭州天龙提供抵押保证。

③该笔贷款由天龙集团、广东品众提供信用保证,其中天龙集团提供的信用保证的担保额度为 12,000 万元,主合同包括中行肇庆分行与广东天龙之间截至 2031 年 12 月 31 日签署的融资合同;广东品众提供的信用保证的担保额度为 11,000 万元,主合同为中行肇庆分行与广东天龙之间签署的《固定资产借款合同》。

④该笔借款由天龙集团、品众创新、北京吉狮提供反担保保证。

⑤、⑧该两笔借款由天龙集团、北京吉狮提供信用保证,其中⑤在报告期末已履行完毕。

⑥该笔融资由天龙集团、北京品众、品众创新提供信用保证。

⑦该笔融资由天龙集团、北京吉狮提供信用保证。

3、日常经营重大合同

☐适用 ☒不适用

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	132,010,207	17.40%				-150,000	-150,000	131,860,207	17.38%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	132,010,207	17.40%				-150,000	-150,000	131,860,207	17.38%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	132,010,207	17.40%				-150,000	-150,000	131,860,207	17.38%
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	626,516,943	82.60%				150,000	150,000	626,666,943	82.62%
1、人民币普通股	626,516,943	82.60%				150,000	150,000	626,666,943	82.62%
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	758,527,150	100.00%				0	0	758,527,150	100.00%

股份变动的原因

☐适用 ☒不适用

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
冯毅	128,043,700			128,043,700	高管锁定股	按高管锁定股相关规定执行
王娜	2,664,844			2,664,844	高管锁定股	按高管锁定股相关规定执行
冯羽健	463,444			463,444	高管锁定股	按高管锁定股相关规定执行
陈东阳	291,375			291,375	高管锁定股	按高管锁定股相关规定执行
梅琴	213,750			213,750	高管锁定股	按高管锁定股相关规定执行
王晶	183,094			183,094	高管锁定股	按高管锁定股相关规定执行
蔡威	150,000	150,000		0	不适用	不适用
合计	132,010,207	150,000		131,860,207	--	--

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	80,254	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）			0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）		0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
冯毅	境内自然人	22.51%	170,724,933	0	128,043,700	42,681,233	不适用	0
冯华	境内自然人	1.35%	10,225,000	0	0	10,225,000	不适用	0
上海进承投资管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	1.27%	9,620,000	0	0	9,620,000	质押	9,620,000
冯军	境内自然人	1.21%	9,150,000	0	0	9,150,000	质押	1,500,000
香港中央结算有限公司	境外法人	1.03%	7,844,917	2,256,696	0	7,844,917	不适用	0
广发证券股份有限公司—博道成长智航股票型证券投资基金	其他	0.47%	3,545,100	3,545,100	0	3,545,100	不适用	0
UBS AG	境外法人	0.45%	3,439,467	2,811,076	0	3,439,467	不适用	0
王娜	境内自然人	0.35%	2,664,844	-888,281	2,664,844	0	不适用	0

高盛国际—自有资金	境外法人	0.29%	2,171,456	1,755,420	0	2,171,456	不适用	0
闫本庆	境内自然人	0.19%	1,451,600	1,257,700	0	1,451,600	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）					无			
上述股东关联关系或一致行动的说明					上述股东中，冯毅、冯华、冯军为胞兄弟，为一致行动人。未知其他股东是否构成一致行动人。			
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明					不适用			
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明					不适用			
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称				报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类			
					股份种类		数量	
冯毅				42,681,233	人民币普通股		42,681,233	
冯华				10,225,000	人民币普通股		10,225,000	
上海进承投资管理中心（有限合伙）				9,620,000	人民币普通股		9,620,000	
冯军				9,150,000	人民币普通股		9,150,000	
香港中央结算有限公司				7,844,917	人民币普通股		7,844,917	
广发证券股份有限公司—博道成长智航股票型证券投资基金				3,545,100	人民币普通股		3,545,100	
UBS AG				3,439,467	人民币普通股		3,439,467	
高盛国际—自有资金				2,171,456	人民币普通股		2,171,456	
闫本庆				1,451,600	人民币普通股		1,451,600	
J. P. Morgan Securities PLC—自有资金				1,410,142	人民币普通股		1,410,142	
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				上述股东中，冯毅、冯华、冯军为胞兄弟，为一致行动人。未知其他股东是否构成一致行动人。				
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）				股东闫本庆通过普通证券账户持有 77,400 股，通过东方财富证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,374,200 股，合计持有 1,451,600 股。				

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐是 ☒否

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

☐是 ☒否

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

四、董事和高级管理人员持股变动

☒适用 ☐不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数 (股)	本期增持 股份数量 (股)	本期减持股 份数量 (股)	期末持股数 (股)	期初被授予 的限制性股 票数量 (股)	本期被授 予的限制 性股票数 量 (股)	期末被授 予的限制 性股票数 量 (股)
王娜	高级管理人员	现任	3,553,125	0	888,281	2,664,844	0	0	0
合计	--	--	3,553,125	0	888,281	2,664,844	0	0	0

五、控股股东或实际控制人变更情况

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

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：广东天龙科技集团股份有限公司

2026 年 06 月 30 日
单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	302,165,422.98	220,539,877.31
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产	5,190.00	217,200.00
应收票据	62,196,312.16	85,981,270.72
应收账款	2,211,696,341.44	1,828,852,684.80
应收款项融资	30,048,537.38	44,374,893.97
预付款项	163,505,793.07	174,112,516.73
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	50,508,563.51	53,898,766.57
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	412,131,054.32	359,266,816.64
其中：数据资源		
合同资产		

项目	期末余额	期初余额
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	177,303,437.30	167,213,752.58
流动资产合计	3,409,560,652.16	2,934,457,779.32
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		
其他权益工具投资	3,100,000.00	23,100,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	98,844,589.40	102,699,903.85
固定资产	222,039,552.22	227,503,428.20
在建工程	13,360,089.41	6,806,142.05
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	17,748,644.78	15,347,004.33
无形资产	55,368,902.86	57,677,495.55
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	13,640,092.15	13,640,092.15
长期待摊费用	5,592,870.91	1,842,027.06
递延所得税资产	50,547,493.06	50,398,255.37
其他非流动资产	4,663,631.02	4,548,526.82
非流动资产合计	484,905,865.81	503,562,875.38
资产总计	3,894,466,517.97	3,438,020,654.70
流动负债：		
短期借款	706,350,767.31	521,452,144.75
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	22,000,000.00	5,000,000.00

项目	期末余额	期初余额
应付账款	728,888,069.13	504,724,509.44
预收款项	228,484.75	249,799.48
合同负债	111,690,194.91	86,890,320.57
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	34,734,881.25	50,240,783.95
应交税费	20,490,371.08	27,375,297.93
其他应付款	93,809,608.03	124,345,108.27
其中：应付利息	1,835,504.02	943,545.69
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	49,259,517.30	40,793,892.40
其他流动负债	45,964,782.53	62,992,331.59
流动负债合计	1,813,416,676.29	1,424,064,188.38
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	151,774,729.05	147,250,579.05
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	9,713,459.21	9,743,260.42
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	4,134,734.73	4,452,369.93
递延所得税负债	259,612.34	346,896.71
其他非流动负债		
非流动负债合计	165,882,535.33	161,793,106.11
负债合计	1,979,299,211.62	1,585,857,294.49
所有者权益：		
股本	758,527,150.00	758,527,150.00

项目	期末余额	期初余额
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,286,146,791.94	1,286,146,791.94
减：库存股		
其他综合收益	-4,106,732.61	-1,101,555.46
专项储备	23,632,347.89	21,366,390.28
盈余公积	10,213,657.36	10,213,657.36
一般风险准备		
未分配利润	-275,921,746.16	-332,056,290.20
归属于母公司所有者权益合计	1,798,491,468.42	1,743,096,143.92
少数股东权益	116,675,837.93	109,067,216.29
所有者权益合计	1,915,167,306.35	1,852,163,360.21
负债和所有者权益总计	3,894,466,517.97	3,438,020,654.70

法定代表人：冯毅

主管会计工作负责人：陈东阳

会计机构负责人：廖惠娇

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	11,891,937.28	60,085,294.47
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		669,400.00
应收账款	279,230,119.04	117,151,738.96
应收款项融资		200,000.00
预付款项	17,156,096.08	37,764,910.15
其他应收款	40,427,967.28	39,254,140.01
其中：应收利息		
应收股利	1,100,000.00	
存货	697,990.00	332,332.39
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		

项目	期末余额	期初余额
其他流动资产	626,522.86	543,801.19
流动资产合计	350,030,632.54	256,001,617.17
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,419,464,302.72	1,418,915,134.31
其他权益工具投资	3,100,000.00	23,100,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	566,308.26	579,692.88
固定资产	2,580,771.50	2,309,497.17
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	2,346,507.76	2,083,725.18
无形资产	359,764.88	388,748.84
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	31,935.42	39,919.26
递延所得税资产	91,278.68	37,761.02
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,428,540,869.22	1,447,454,478.66
资产总计	1,778,571,501.76	1,703,456,095.83
流动负债：		
短期借款	220,166,638.87	180,172,208.35
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	47,013,235.60	38,201,836.73
预收款项		
合同负债	41,853.94	37,235.34
应付职工薪酬	1,050,057.45	3,610,160.72
应交税费	697,976.20	347,288.64

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	222,607,764.65	208,470,995.47
其中：应付利息	1,835,504.02	943,545.69
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	8,600,688.16	5,777,961.09
其他流动负债	2,511.24	2,234.12
流动负债合计	500,180,726.11	436,619,920.46
非流动负债：		
长期借款	58,800,000.00	42,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,360,489.87	1,700,930.43
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,741,666.12	1,879,166.14
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	61,902,155.99	45,580,096.57
负债合计	562,082,882.10	482,200,017.03
所有者权益：		
股本	758,527,150.00	758,527,150.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,240,488,048.36	1,240,488,048.36
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	2,479,439.61	2,479,439.61
盈余公积	10,213,657.36	10,213,657.36
未分配利润	-795,219,675.67	-790,452,216.53
所有者权益合计	1,216,488,619.66	1,221,256,078.80
负债和所有者权益总计	1,778,571,501.76	1,703,456,095.83

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	4,303,559,880.93	3,483,157,131.18
其中：营业收入	4,303,559,880.93	3,483,157,131.18
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,221,055,624.15	3,416,133,765.74
其中：营业成本	4,043,516,597.91	3,255,945,938.47
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	6,629,696.33	6,012,208.15
销售费用	76,869,612.71	67,910,451.97
管理费用	67,553,622.10	65,728,328.15
研发费用	8,750,010.69	7,380,706.56
财务费用	17,736,084.41	13,156,132.44
其中：利息费用	13,407,970.92	12,601,993.08
利息收入	717,663.02	378,919.86
加：其他收益	786,171.21	2,090,317.75
投资收益（损失以“-”号填列）	-31,929.51	26,396,349.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		5,355.34
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-6,810.78	5,715.90
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）	-6,474,214.57	-2,001,307.70
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-640,648.40	-135,901.55
资产处置收益（损失以“-”号填列）	11,868.77	104,580.61
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	76,155,504.28	93,477,404.12
加：营业外收入	92,049.14	304,469.53

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
减：营业外支出	344,866.20	406,841.12
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	75,902,687.22	93,375,032.53
减：所得税费用	17,863,854.87	16,571,269.69
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	58,038,832.35	76,803,762.84
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	58,038,832.35	76,803,762.84
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）	50,760,210.71	70,304,840.80
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	7,278,621.64	6,498,922.04
六、其他综合收益的税后净额	2,369,156.18	-60,826.66
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	2,369,156.18	-60,826.66
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	5,374,333.33	
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	5,374,333.33	
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	-3,005,177.15	-60,826.66
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	-180,727.50	-54,047.25
6.外币财务报表折算差额	-2,824,449.65	-6,779.41
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	60,407,988.53	76,742,936.18
归属于母公司所有者的综合收益总额	53,129,366.89	70,244,014.14
归属于少数股东的综合收益总额	7,278,621.64	6,498,922.04
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0669	0.0927
（二）稀释每股收益	0.0669	0.0927

法定代表人：冯毅

主管会计工作负责人：陈东阳

会计机构负责人：廖惠娇

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	212,276,634.24	272,155,685.37
减：营业成本	204,404,446.26	267,105,216.57
税金及附加	552,099.96	470,529.14
销售费用		
管理费用	10,806,845.43	10,026,917.83
研发费用		
财务费用	5,754,523.79	7,234,105.53
其中：利息费用	7,552,049.73	8,104,224.02
利息收入	1,839,168.37	883,630.95
加：其他收益	181,424.13	243,432.17
投资收益（损失以“-”号填列）	1,100,000.00	145,513,208.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,286,497.14	-688,285.11
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	151,044.11	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-10,095,310.10	132,387,271.47
加：营业外收入		1.20
减：营业外支出	100,000.03	3,625.05
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-10,195,310.13	132,383,647.62
减：所得税费用	-53,517.66	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-10,141,792.47	132,383,647.62
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-10,141,792.47	132,383,647.62
（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	5,374,333.33	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	5,374,333.33	
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	5,374,333.33	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	-4,767,459.14	132,383,647.62
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	4,089,512,747.65	3,641,937,203.75
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	8,662,785.01	9,236,196.71
收到其他与经营活动有关的现金	249,522,686.77	19,052,820.03
经营活动现金流入小计	4,347,698,219.43	3,670,226,220.49
购买商品、接受劳务支付的现金	3,699,311,293.72	3,412,089,854.58
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		

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
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	172,471,779.91	177,759,317.34
支付的各项税费	52,332,490.06	36,781,169.87
支付其他与经营活动有关的现金	470,031,650.69	107,871,411.06
经营活动现金流出小计	4,394,147,214.38	3,734,501,752.85
经营活动产生的现金流量净额	-46,448,994.95	-64,275,532.36
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	25,374,333.33	
取得投资收益收到的现金		178,781.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		287,357.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		15,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	729.22	
投资活动现金流入小计	25,375,062.55	15,466,138.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,373,753.48	32,442,678.08
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	14,271.09	
投资活动现金流出小计	22,388,024.57	32,442,678.08
投资活动产生的现金流量净额	2,987,037.98	-16,976,539.41
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	330,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	330,000.00	
取得借款收到的现金	462,651,170.46	384,507,739.79
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	462,981,170.46	384,507,739.79
偿还债务支付的现金	284,223,393.37	310,837,488.81
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,503,717.18	18,840,813.76
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		6,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	37,013,090.91	5,974,809.06
筹资活动现金流出小计	332,740,201.46	335,653,111.63
筹资活动产生的现金流量净额	130,240,969.00	48,854,628.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-643,934.29	580,697.68

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
五、现金及现金等价物净增加额	86,135,077.74	-31,816,745.93
加：期初现金及现金等价物余额	207,901,080.54	179,801,504.50
六、期末现金及现金等价物余额	294,036,158.28	147,984,758.57

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	109,694,342.63	251,688,180.26
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	131,728,792.04	2,185,373.39
经营活动现金流入小计	241,423,134.67	253,873,553.65
购买商品、接受劳务支付的现金	215,409,551.85	294,897,483.90
支付给职工以及为职工支付的现金	9,100,718.48	8,846,167.45
支付的各项税费	385,629.28	549,529.32
支付其他与经营活动有关的现金	169,786,447.72	8,365,199.07
经营活动现金流出小计	394,682,347.33	312,658,379.74
经营活动产生的现金流量净额	-153,259,212.66	-58,784,826.09
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	25,825,164.92	
取得投资收益收到的现金		1,700,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		15,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	20,780,691.37	58,588,319.73
投资活动现金流入小计	46,605,856.29	75,288,319.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	622,035.72	740,328.22
投资支付的现金	1,000,000.00	1,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		109,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,622,035.72	110,740,328.22
投资活动产生的现金流量净额	44,983,820.57	-35,452,008.49
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	137,000,000.00	40,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	145,240,000.00	132,660,000.00

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
筹资活动现金流入小计	282,240,000.00	172,660,000.00
偿还债务支付的现金	78,200,000.00	4,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,736,055.54	3,390,096.67
支付其他与筹资活动有关的现金	140,221,909.53	95,287,994.02
筹资活动现金流出小计	222,157,965.07	103,278,090.69
筹资活动产生的现金流量净额	60,082,034.93	69,381,909.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.03	
五、现金及现金等价物净增加额	-48,193,357.19	-24,854,925.27
加：期初现金及现金等价物余额	60,085,294.47	39,505,203.21
六、期末现金及现金等价物余额	11,891,937.28	14,650,277.94

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	758,527,150.00				1,286,146,791.94		-1,101,555.46	21,366,390.28	10,213,657.36		-332,056,290.20		1,743,096,143.92	109,067,216.29	1,852,163,360.21
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	758,527,150.00				1,286,146,791.94		-1,101,555.46	21,366,390.28	10,213,657.36		-332,056,290.20		1,743,096,143.92	109,067,216.29	1,852,163,360.21
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-3,005,177.15	2,265,957.61			56,134,544.04		55,395,324.50	7,608,621.64	63,003,946.14
（一）综合收益总额							2,369,156.18				50,760,210.71		53,129,366.89	7,278,621.64	60,407,988.53
（二）所有者投入和减少资本														330,000.00	330,000.00
1. 所有者投入的普通股														330,000.00	330,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
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															

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											
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转							-5,374,333.33				5,374,333.33				
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							-5,374,333.33				5,374,333.33				
6. 其他															
（五）专项储备								2,265,957.61					2,265,957.61	2,265,957.61	
1. 本期提取								4,212,495.34					4,212,495.34	4,212,495.34	
2. 本期使用								-1,946,537.73					-1,946,537.73	-1,946,537.73	
（六）其他															
四、本期期末余额	758,527,150.00				1,286,146,791.94		-4,106,732.61	23,632,347.89	10,213,657.36		-275,921,746.16		1,798,491,468.42	116,675,837.93	1,915,167,306.35

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	758,527,150.00				1,286,146,791.94		-15,751.26	18,219,175.10	10,213,657.36		-445,709,043.18		1,627,381,979.96	96,756,883.46	1,724,138,863.42
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	758,527,150.00				1,286,146,791.94		-15,751.26	18,219,175.10	10,213,657.36		-445,709,043.18		1,627,381,979.96	96,756,883.46	1,724,138,863.42
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-1,943,115.60		-60,826.66	2,767,201.21			70,304,840.80		71,068,099.75	6,088,422.04	77,156,521.79
（一）综合收益总额							-60,826.66				70,304,840.80		70,244,014.14	6,498,922.04	76,742,936.18
（二）所有者投入和减少资本					-1,943,115.60								-1,943,115.60		-1,943,115.60
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他					-1,943,115.60								-1,943,115.60		-1,943,115.60
（三）利润分配														-410,500.00	-410,500.00
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配														-410,500.00	-410,500.00
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															

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											
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							2,767,201.21					2,767,201.21		2,767,201.21	
1. 本期提取							4,982,907.69					4,982,907.69		4,982,907.69	
2. 本期使用							-2,215,706.48					-2,215,706.48		-2,215,706.48	
（六）其他															
四、本期期末余额	758,527,150.00				1,284,203,676.34		-76,577.92	20,986,376.31	10,213,657.36		-375,404,202.38		1,698,450,079.71	102,845,305.50	1,801,295,385.21

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	758,527,150.00				1,240,488,048.36			2,479,439.61	10,213,657.36	-790,452,216.53		1,221,256,078.80
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	758,527,150.00				1,240,488,048.36			2,479,439.61	10,213,657.36	-790,452,216.53		1,221,256,078.80
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-4,767,459.14		-4,767,459.14
（一）综合收益总额							5,374,333.33			-10,141,792.47		-4,767,459.14
（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							-5,374,333.33			5,374,333.33		
1. 资本公积转增资本（或股本）												

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								
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							-5,374,333.33			5,374,333.33		
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	758,527,150.00				1,240,488,048.36			2,479,439.61	10,213,657.36	-795,219,675.67		1,216,488,619.66

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	758,527,150.00				1,240,488,048.36			2,479,439.61	10,213,657.36	-911,777,836.59		1,099,930,458.74
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	758,527,150.00				1,240,488,048.36			2,479,439.61	10,213,657.36	-911,777,836.59		1,099,930,458.74
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										132,383,647.62		132,383,647.62
（一）综合收益总额										132,383,647.62		132,383,647.62
（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）												

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								
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	758,527,150.00				1,240,488,048.36			2,479,439.61	10,213,657.36	-779,394,188.97		1,232,314,106.36

三、公司基本情况

1、公司注册地、组织形式和总部地址

广东天龙科技集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）原名肇庆天龙油墨化工有限公司、广东天龙油墨集团股份有限公司，系由自然人冯毅、冯华发起设立，于 2001 年 1 月 2 日在肇庆市工商行政管理局登记注册，本公司于 2010 年 3 月 26 日在深圳证券交易所创业板上市挂牌交易，现持有统一社会信用代码为 91441200726484120B 的营业执照。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截至 2026 年 6 月 30 日，本公司累计发行股本总数 75,852.715 万股，注册资本为 75,852.715 万元，注册地址：广东省肇庆市金渡工业园内，总部地址：广东省肇庆市金渡工业园内，公司实际控制人为冯毅。

2、公司业务性质和主要经营活动

本公司属于油墨化工行业、林产化工行业、新媒体数字营销行业。

经营范围：生产、销售：油墨、化工原料（以上产品除塑料油墨外，不含其他化学危险品）；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；投资与资产管理；企业总部管理；广告设计、制作、代理、发布。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

各子公司主要在以下行业从事生产经营活动：

- （1）油墨化工行业，主要产品包括：水性油墨、溶剂油墨等；
- （2）林产化工行业，主要产品包括：歧化松香、松节油、蒽烯、歧化松香酸钾皂等。
- （3）新媒体数字营销行业，主要从事市场营销策划服务、广告服务、软件服务、企业形象策划服务、公共关系服务、策划创意服务等。

3、合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共 29 户，详见本节“十、在其他主体中的权益”。本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 2 户，减少 0 户，合并范围变更主体的具体信息详见本节“九、合并范围的变更”。

4、财务报表的批准报出

本财务报表经公司董事会于 2026 年 8 月 28 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的规定，编制财务报表。

2、持续经营

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

3、记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

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：

本公司根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。下列重要会计估计及关键假设如果发生重大变动，则可能会导致以后会计年度的资产和负债账面价值的重大影响：

（1）商誉减值准备的会计估计。本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（2）应收账款和其他应收款坏账准备计提。本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史数据、当前状况以及未来经济状况、客户情况等要素以此推断债务人信用风险的预期变动。

（3）存货减值的估计。本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

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

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

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

（5）固定资产的预计使用寿命与预计净残值。本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核预计使用寿命与预计净残值，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。预计使用寿命与预计净残值是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，管理层将对其进行适当调整。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。子公司香港天龙国际传媒有限公司以其经营所处的主要经济环境中的美元为记账本位币、子公司天龙油墨印度尼西亚有限公司及天龙国际贸易印度尼西亚有限公司以其经营所处的主要经济环境中的印尼盾为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项预付款项金额超过 100.00 万元
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项应付账款金额超过 1000.00 万元
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项其他应付款金额超过 100.00 万元
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项合同负债金额超过 100.00 万元
重要的在建工程项目	单项在建工程金额超过 100.00 万元
重要的非全资子公司	公司将资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 10%的非全资子公司确定为重要的非全资子公司
重要的联营或合营企业	单项长期股权投资占合并报表长期股权投资 10%以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

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

(2) 同一控制下的企业合并

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

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

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

(3) 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

（4）为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司会进行重新评估。相关事实和情况主要包括：

- 1）被投资方的设立目的。
- 2）被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。
- 3）投资方享有的权利是否使其有能力主导被投资方的相关活动。
- 4）投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。
- 5）投资方是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。
- 6）投资方与其他方的关系。

（2）合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

（3）合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

1) 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司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以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，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。

2) 处置子公司或业务

①一般处理方法

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，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。

②分步处置子公司

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，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

3) 购买子公司少数股权

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

4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

(1) 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

(2) 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- 1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- 2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- 3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- 4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- 5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

9、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，本公司将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金，将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

10、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

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

(2) 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

本公司在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。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

（1）金融资产的分类、确认和计量

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- 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。

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

1）分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

2）分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

3) 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

4) 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

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

5) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

① 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

② 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

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）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

①能够消除或显著减少会计错配。

②根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

2）其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

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不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1）类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

（3）金融资产和金融负债的终止确认

1）金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

②该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

2）金融负债终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，则终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，应当计入当期损益。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

1）转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则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）保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

3) 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的(即除本条1)、2)之外的其他情形), 则根据其是否保留了对金融资产的控制, 分别下列情形处理:

①未保留对该金融资产控制的, 则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, 则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产, 并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度, 是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时, 采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

1) 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被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金融资产)之和。

2) 金融资产部分转移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(在此种情形下, 所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分)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终止确认部分在终止确认日的账面价值。

②终止确认部分收到的对价, 与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额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金融资产)之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的, 继续确认该金融资产, 所收到的对价确认为一项金融负债。

(5) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债, 以活跃市场的报价确定其公允价值, 除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产, 按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价, 且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债, 以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债, 采用估值技术确定其公允价值。在估值时, 本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, 选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值, 并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下, 使用不可观察输入值。

(6) 金融工具减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款、合同资产、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以及因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金融负债的财务担保合同以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失, 是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失, 是指本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, 对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产, 应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

本公司对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产和应收票据及应收账款, 以及由租赁准则规范的交易形成的租赁应收款/应收融资租赁款/应收经营租赁款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产, 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。在每个资产负债表日, 将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期

损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本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，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

2) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

3) 如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

1) 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，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。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

①债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；

②债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

③作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

④债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

⑤本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

2) 已发生信用减值的金融资产

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

①发行方或债务人发生重大财务困难；

②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

③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；

④债务人很可能破产或进行其他财务重组；

⑤发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

⑥以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

3) 预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

①对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

②对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

③对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

④对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

4) 减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

(7) 金融资产及金融负债的抵销

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

1) 本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) 本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。

12、应收票据

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节“五、11、(6) 金融工具减值”。

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收票据，本公司按单项计提预期信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
无风险银行承兑票据组合	出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	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，计算预期信用损失。
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分	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，计算预期信用损失。

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

账龄	应收票据预期信用损失率（%）
183 天以内	1.00

账龄	应收票据预期信用损失率（%）
183 天—1 年	5.00
1—2 年	20.00
2—3 年	50.00
3—4 年	100.00
4—5 年	100.00
5 年以上	100.00

13、应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节“五、11、（6）金融工具减值”。

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司在当期资产负债表日按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为信用损失或利得计入当期损益。

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收账款，本公司按单项计提预期信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	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，计算预期信用损失。
关联方组合	合并范围内关联方款项	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期计算预期信用损失。

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
183 天以内	1.00
183 天-1 年	5.00
1—2 年	20.00
2—3 年	50.00
3—4 年	100.00
4—5 年	100.00
5 年以上	100.00

14、应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列示为应收款项融资；自初始确认日起到期期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策详见本节“五、11、金融工具”。

本公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节“五、11、（6）金融工具减值”。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
------	---------	------

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	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，计算预期信用损失。
关联方组合	合并范围内关联方款项	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期计算预期信用损失。

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

账龄	应收款项融资预期信用损失率（%）
183 天以内	1.00
183 天-1 年	5.00
1—2 年	20.00
2—3 年	50.00
3—4 年	100.00
4—5 年	100.00
5 年以上	100.00

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对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节“五、11、（6）金融工具减值”。

对于其他应收款，无论是否包含重大融资成分，本公司在当期资产负债表日按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为信用损失或利得计入当期损益。

对信用风险与组合信用风险显著不同的其他应收款，本公司按单项计提预期信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	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，计算预期信用损失。
关联方组合	合并范围内关联方款项	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期计算预期信用损失。

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

账龄	其他应收款预期信用损失率（%）
183 天以内	1.00
183 天-1 年	5.00
1—2 年	20.00
2—3 年	50.00
3—4 年	100.00
4—5 年	100.00
5 年以上	100.00

16、合同资产

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件（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单独列示。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节“五、11、（6）金融工具减值”。

17、存货

（1）存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

1）存货类别

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、发出商品等。

2）存货发出计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

3）存货的盘存制度

存货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低值易耗品采用一次转销法进行摊销；

②包装物采用一次转销法进行摊销。

③其他周转材料采用一次转销法进行摊销。

（2）存货跌价准备的确认标准和计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

18、持有待售资产

☐适用 ☒不适用

19、债权投资

☐适用 ☒不适用

20、其他债权投资

☐适用 ☒不适用

21、长期应收款

☐适用 ☒不适用

22、长期股权投资

（1）初始投资成本的确定

1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本节“五、6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”。

2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

（2）后续计量及损益确认

1) 成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

2) 权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

（3）长期股权投资核算方法的转换

1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

3) 权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

4) 成本法转权益法

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

5) 成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(4) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中, 对于处置的股权, 其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的, 改按权益法核算, 并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整; 处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的, 改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理, 其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

2) 在合并财务报表中, 对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易, 处置价款与处置长期股权投资相应对享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额, 调整资本公积 (股本溢价), 资本公积不足冲减的, 调整留存收益; 在丧失对子公司控制权时, 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, 在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的, 将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理, 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, 在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额, 确认为其他综合收益, 在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

2) 在合并财务报表中, 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, 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。

(5) 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排, 并且对该安排回报具有重大影响的活动决策, 需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在, 则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排, 该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的, 根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时, 将该单独主体作为合营企业, 采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时, 该单独主体作为共同经营, 本公司确认与共同经营利益份额相关的项目, 并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响, 是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力, 但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形, 并综合考虑所有事实和情况后, 判断对被投资单位具有重大影响: 1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表; 2) 参与被投资单位财务和经营政策制定过程; 3) 与被投资单位之间发生重要交易; 4) 向被投资单位派出管理人员; 5) 向被投资单位提供关键技术资料。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式: 成本法计量

折旧或摊销方法

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

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值, 外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出; 自行建造投资性房地产的成本, 由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量, 按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧 (摊销) 率列示如下:

类别	预计使用寿命 (年)	预计净残值率 (%)	年折旧 (摊销) 率 (%)
土地使用权	35.25-50		2.00-2.84
房屋建筑物	8-40	0.50-5.00	2.49-12.44

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节“五、31、长期资产减值”。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

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

24、固定资产

（1）确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- 1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- 2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

1) 外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

2) 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

3) 投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

（3）固定资产后续计量及处置

1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

3) 固定资产的减值

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节“五、31、长期资产减值”。

4) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（4）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	8-40	0.50-5.00	2.49-12.44
机器设备	年限平均法	3-15	0.50-5.00	6.33-33.33

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
运输设备	年限平均法	3-8	0-5.00	11.88-33.33
电子设备及其他	年限平均法	3-8	0-5.00	11.88-33.33

25、在建工程

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节“五、31、长期资产减值”。

26、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

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

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

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

（2）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（3）暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

（4）借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

27、生物资产□适用 ☒不适用**28、油气资产**□适用 ☒不适用**29、使用权资产**

本公司对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）本公司发生的初始直接费用；
- （4）本公司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（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本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，本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。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。具体详见本节“五、31、长期资产减值”。

30、无形资产

- （1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、专利权及非专利技术等。

1) 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2) 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

①使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
----	--------	----

项目	预计使用寿命	依据
专有技术特许使用权	20	预计可使用年限
土地使用权	35.25-50	土地证登记使用年限
专利权	10	预计可使用年限
软件	2-5	预计可使用年限

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节“五、31、长期资产减值”。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

1）研发支出的归集范围

研发支出为企业研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。研发支出的归集和计算以相关资源实际投入研发活动为前提，研发支出包括费用化的研发费用与资本化的开发支出。

2）划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

3）开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

31、长期资产减值

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、采用成本法计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象，则以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

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。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

32、长期待摊费用

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

33、合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

34、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

（3）辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

☐适用 ☒不适用

35、预计负债

（1）预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

（2）预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

36、租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

- （1）扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- （2）取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- （3）在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；
- （4）在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；
- （5）根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

37、股份支付

- （1）股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

- （2）权益工具公允价值的确定方法

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

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

- （3）确定可行权权益工具最佳估计的依据

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

- （4）会计处理方法

1）权益结算和现金结算股份支付的会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或

达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

2) 股份支付条款和条件修改的会计处理

对于不利修改，本公司视同该变更从未发生，仍继续对取得的服务进行会计处理。

对于有利修改，本公司按照如下规定进行处理：如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，企业应按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。如果修改发生在可行权日之后，应当立即确认权益工具公允价值的增加。如果股份支付协议要求职工只有先完成更长期间的服务才能取得修改后的权益工具，则企业应在整个等待期内确认权益工具公允价值的增加。

如果修改增加了所授予的权益工具的数量，企业将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至增加的权益工具可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。

如果企业按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），企业在处理可行权条件时，应当考虑修改后的可行权条件。

3) 股份支付取消的会计处理

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

38、优先股、永续债等其他金融工具

本公司按照金融工具准则的规定，根据所发行优先股、永续债等金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具：

（1）符合下列条件之一，将发行的金融工具分类为金融负债：

- 1) 向其他方交付现金或其他金融资产合同义务；
- 2) 在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；
- 3) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具；
- 4) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

（2）同时满足下列条件的，将发行的金融工具分类为权益工具：

- 1) 该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；
- 2) 将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，企业只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

（3）会计处理方法

对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都应当作为发行企业的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，手续费、佣金等交易费用从权益中扣除；

对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益，手续费、佣金等交易费用计入所发行工具的初始计量金额。

39、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

本公司的收入主要来源于如下业务类型：1）互联网广告收入；2）传统行业产品销售收入。

（1）收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该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，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：（1）客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；（3）本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用产出法/投入法确定恰当的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度，投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度。当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，本公司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。

（2）收入确认的具体方法

1）互联网广告收入

①互联网广告营销收入

互联网广告收入主要包括按照实际点击量的消耗计费收入及页面展示收入。

按照实际点击量的消耗计费收入：广告客户通过公司的广告资源代理权，在媒体平台充值并获得虚拟货币，用户在媒体平台点击后按照广告客户对该关键词的出价进行计费并扣除已充值的虚拟货币，无点击不产生消耗，不计收入。公司按照经媒体平台确认的实际消耗量及与广告客户约定的折扣比例确认收入，该业务按时段确认收入。

页面展示收入：公司与广告客户约定展示期间，已按照合同约定完成广告投放且相关成本能够可靠计量的，在合同期内分期确认收入。

②其他互联网广告业务

客户应用软件推广：公司通过移动设备为客户提供推广其产品投放于应用软件广告的服务，客户可根据有效激活量或是有效下载量乘以约定的固定单价支付给公司推广费用或服务费用。公司根据经双方核对确认的产生的有效激活用户数据或有效下载量乘以约定的固定单价确认当期的收入，该业务按时点确认收入。

③互联网公关服务

舆情监控业务：在提供服务前，公司与客户协商确定服务内容和范围并签署服务合同，公司根据合同金额，在服务期内分期确认收入。

社会化媒体营销：在提供服务前，公司与客户协商确定服务内容和范围并签署服务合同，该业务按时点确认收入。

2）传统行业产品销售收入

①国内直接销售：在发货并经对方签收之后，确认收入。

②国内零库存模式销售：公司在客户处设调墨点，根据客户需求现场调墨后交付给客户，客户按月确认实际耗用情况后，确认收入。

③外销业务：出口销售采用 FOB/CIF/CFR 结算的，以产品报关越过船舷时确认收入。

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：

☐适用 ☒不适用

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第4号——创业板行业信息披露》中的“互联网营销及数据服

务相关业务”的披露要求：

详见上文“（2）收入确认的具体方法 1）互联网广告收入”。

40、合同成本

（1）合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则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）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

3）该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

（2）合同取得成本

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。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

（3）合同成本摊销

上述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，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

（4）合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不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。

41、政府补助

（1）类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

（2）政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（3）会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

与资产相关的政府补助，应当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，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

42、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

（1）确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

（2）确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- 1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- 2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- 3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）同时满足下列条件时，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）企业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。

43、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

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

1）短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

- 2）使用权资产和租赁负债的会计政策详见本节“五、29、使用权资产”和“五、36、租赁负债”。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

1）租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。

③资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

①若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。

②资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。

③承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

2) 对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。

应收融资租赁款初始计量时，以未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

①扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

②取决于指数或比率的可变租赁付款额；

③合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；

④租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；

⑤由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

3) 对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益；取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

(3) 租赁合同的分拆

当合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。

(4) 租赁合同的合并

本公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同符合下列条件之一时，合并为一份合同进行会计处理：

1) 该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。

2) 该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。

3) 该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

44、终止经营

本公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益在利润表中列示。

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，本公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

45、套期会计

本公司按照套期关系，将套期保值划分为公允价值套期、现金流量套期和境外净投资套期。

(1) 对于同时满足下列条件的套期工具，运用套期会计方法进行处理

1) 套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期项目组成。

2) 在套期开始时，本公司正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件。

3) 套期关系符合套期有效性要求。

套期同时满足下列条件的，认定套期关系符合套期有效性要求：

①被套期项目和套期工具之间存在经济关系。该经济关系使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动。

②被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。

③套期关系的套期比率，等于公司实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡，这种失衡会导致套期无效，并可能产生与套期会计目标不一致的会计结果。

(2) 公允价值套期会计处理

1) 套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。

2) 被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，其账面价值已经按公允价值计量，不需要调整；被套期项目为公司选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入其他综合收益，其账面价值已经按公允价值计量，不需要调整。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的公允价值累计变动额确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入各相关期间损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

3) 被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的利率进行摊销，并计入当期损益。该摊销可以自调整日开始，但不晚于对被套期项目终止进行套期利得和损失调整的时点。被套期项目为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（或其组成部分）的，则按照相同的方式对累计已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

(3) 现金流量套期会计处理

1) 套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益。现金流量套期储备的金额，按照下列两项的绝对额中较低者确定：

①套期工具自套期开始的累计利得或损失；

②被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。每期计入其他综合收益的现金流量套期储备的金额为当期现金流量套期储备的变动额。

2) 套期工具产生的利得或损失中属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），计入当期损益。

3) 现金流量套期储备的金额，按照下列规定处理：

①被套期项目为预期交易，且该预期交易使公司随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，则将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。

②对于不属于前一条涉及的现金流量套期，在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。

③如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的，则在预计不能弥补时，将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，计入当期损益。

（4）境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，包括对作为净投资的一部分进行会计处理的货币性项目的套期，本公司按照类似于现金流量套期会计的规定处理：

1) 套期工具形成的利得或损失中属于套期有效的部分，应当计入其他综合收益。

全部或部分处置境外经营时，上述计入其他综合收益的套期工具利得或损失应当相应转出，计入当期损益。

2) 套期工具形成的利得或损失中属于套期无效的部分，应当计入当期损益。

（5）终止运用套期会计

对于发生下列情形之一的，则终止运用套期会计：

1) 因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标。

2) 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。

3) 被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位。

4) 套期关系不再满足本准则所规定的运用套期会计方法的其他条件。在适用套期关系再平衡的情况下，企业应当首先考虑套期关系再平衡，然后评估套期关系是否满足本准则所规定的运用套期会计方法的条件。

终止套期会计可能会影响套期关系的整体或其中一部分，在仅影响其中一部分时，剩余未受影响的部分仍适用套期会计。

（6）信用风险敞口的公允价值选择

当使用以公允价值计量且其变动计入当期损益的信用衍生工具管理金融工具（或其组成部分）的信用风险敞口时，可以在该金融工具（或其组成部分）初始确认时、后续计量中或尚未确认时，将其指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具，并同时作出书面记录，但应同时满足下列条件：

1) 金融工具信用风险敞口的主体（如借款人或贷款承诺持有人）与信用衍生工具涉及的主体相一致；

2) 金融工具的偿付级次与根据信用衍生工具条款须交付的工具的偿付级次相一致。

46、其他重要的会计政策和会计估计

（1）回购股份

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司或本公司所属子公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结

算的股份支付，于职工行权购买本公司或本公司所属子公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价）。

（2）安全生产费

本公司按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

（3）债务重组

1）作为债务人记录债务重组义务

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定，确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

2）作为债权人记录债务重组义务

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的金融资产以外的资产时，以成本计量，其中存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致本公司将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，确认和计量重组债权。

采用多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，首先按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

47、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

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
本公司自 2026 年 1 月 1 日起执行财政部发布的《关于印发<企业会计准则解释第 19 号>的通知》（财会〔2025〕32 号）	不适用	0.00

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
本公司自 2026 年 1 月 1 日起执行财政部发布的《关于印发〈企业会计准则解释第 20 号〉的通知》（财会〔2026〕7 号）	不适用	0.00

1) 执行《关于印发〈企业会计准则解释第 19 号〉的通知》对本公司的影响

本公司自 2026 年 1 月 1 日起执行《关于印发〈企业会计准则解释第 19 号〉的通知》，执行该通知对本报告期内财务报表无重大影响。

2) 执行《关于印发〈企业会计准则解释第 20 号〉的通知》对本公司的影响

本公司自 2026 年 1 月 1 日起执行《关于印发〈企业会计准则解释第 20 号〉的通知》，执行该通知对本报告期内财务报表无重大影响。

(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

48、其他

☐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	销售货物、应税销售服务收入、无形资产或者不动产	3%、6%、9%、11%、13%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%、8.25%、22%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
房产税	从价计征，按房产原值一次减除 70% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2% 或 12%
城镇土地使用税	土地面积	按各地的税收政策执行
文化事业建设费	广告服务应税收入扣除允许抵扣的广告成本后的差额	3%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
广西金秀松源林产有限公司	15%
云南美森源林产科技有限公司	15%
云南天龙林产化工有限公司	15%
海南快道互动网络科技有限公司	15%
北京市天虹油墨有限公司	20%
北京智创无限广告有限公司	20%
上海品众企业发展有限公司	20%
杭州品众互动商务服务有限公司	20%

纳税主体名称	所得税税率
海南品众互动网络营销技术有限公司	20%
广东品众互动网络营销技术有限公司	20%
北京快道互动网络科技有限公司	20%
北京想响网络科技有限公司	20%
广东天龙创新技术有限公司	20%
广东诚毅企业管理服务有限公司	20%
山西品众互动科技有限公司	20%
广东天龙新材料科技有限公司	20%
广东龙音科技有限公司	20%
香港天龙国际传媒有限公司	8.25%
天龙油墨印度尼西亚有限公司	22%
天龙国际贸易印度尼西亚有限公司	22%
母公司及其他子公司	25%

2、税收优惠

(1) 本公司之子公司广西金秀松源林产有限公司，于 2015 年 1 月 21 日申请，经广西金秀瑶族自治县国家税务局金国税审字〔2015〕1 号、金国税通〔2015〕70 号批复，依据《财政部 海关总署 国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58 号），自 2014 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日减征企业所得税，依据《财政部 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》（财政部公告 2020 年第 23 号），延期至 2030 年 12 月 31 日减征企业所得税，报告期间企业所得税税率减按 15.00% 执行。

(2) 根据 2014 年 8 月 5 日云南省发展和改革委员会出具的云发改办西部〔2014〕532 号文，公司之子公司云南美森源林产科技有限公司的有关业务符合国家发展改革委第 9 号令《产业结构调整指导目录》鼓励类相关条款，是国家鼓励类产业。依据《财政部 海关总署 国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》财税〔2011〕58 号，云南美森源林产科技有限公司自 2014 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日减征企业所得税，依据《财政部 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》（财政部公告 2020 年第 23 号），延期至 2030 年 12 月 31 日减征企业所得税，自 2014 年 1 月 1 日起至 2030 年 12 月 31 日止企业所得税税率减按 15.00% 执行。

(3) 公司之子公司海南快道互动网络科技有限公司根据《财政部、税务总局关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2020〕31 号）“一、对注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。”根据《财政部、税务总局关于延续实施海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2025〕3 号）“一、《财政部、税务总局关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2020〕31 号）规定的税收优惠政策，执行期限延长至 2027 年 12 月 31 日”，2026 年企业所得税税率为 15%。

(4) 公司之子公司云南天龙林产化工有限公司的有关业务符合国家发展改革委第 9 号令《产业结构调整指导目录》鼓励类相关条款，是国家鼓励类产业，依据财税〔2011〕8 号《财政部 海关总署 国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》及财政部公告 2020 年第 23 号《财政部 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》，云南天龙林产化工有限公司在 2030 年 12 月 31 日前企业所得税税率减按 15.00% 执行。

(5) 2023 年 8 月 2 日，国家税务总局公布的《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），对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

北京市天虹油墨有限公司、北京智创无限广告有限公司、上海品众企业发展有限公司、杭州品众互动商务服务有限公司、海南品众互动网络营销技术有限公司、广东品众互动网络营销技术有限公司、北京快道互动网络科技有限公司、

北京想响网络科技有限公司、广东天龙创新技术有限公司、广东诚毅企业管理服务有限公司、山西品众互动科技有限公司、广东天龙新材料科技有限公司、广东龙音科技有限公司报告期间享受该政策。

(6) 公司之子公司香港天龙国际传媒有限公司根据《2018 年税务（修订）（第 3 号）条例》香港特别行政区实施的两级制利得税税率，自 2018 年 4 月 1 日起生效。该政策规定：企业首 200 万港元的应评税利润可享受优惠税率，其中法人企业税率由标准 16.5% 降至 8.25%，非法人企业税率由 15% 降至 7.5%；超过 200 万港元的部分则按标准税率计税，2026 年企业所得税税率为 8.25%。

(7) 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），允许本公司自 2025 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对归属中央收入的文化事业建设费，按照本公司应缴费额的 50% 减征。

本公司及北京品众互动网络营销技术有限公司、北京吉狮互动网络营销技术有限公司、上海品众企业发展有限公司、杭州品众互动商务服务有限公司、北京快道互动网络科技有限公司、海南快道互动网络科技有限公司、北京想响网络科技有限公司、广东品众互动网络营销技术有限公司、海南品众互动网络营销技术有限公司、北京智创无限广告有限公司、北京优力互动数字技术有限公司、天津年年有娱信息技术有限公司报告期间享受该政策。

3、其他

☐ 适用 ☒ 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金		443.27
银行存款	292,658,902.12	216,375,506.98
其他货币资金	9,506,520.86	4,163,927.06
合计	302,165,422.98	220,539,877.31
其中：存放在境外的款项总额	4,215,934.07	12,988,501.87

其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
被冻结的银行存款	2,221,500.00	9,131,158.50
贷款保证金	1,507,764.70	1,507,638.27
银行承兑汇票保证金	4,400,000.00	2,000,000.00
履约保函		
合计	8,129,264.70	12,638,796.77

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司受限制的货币资金金额为 8,129,264.70 元，其中：

1) 受 ETC 冻结影响，截至 2026 年 6 月 30 日，本公司子公司成都天龙油墨有限公司实际受限 2,500.00 元，本公司子公司杭州天龙油墨有限公司实际受限 19,000.00 元。

2) 因客户与本公司子公司成都天龙油墨有限公司存在质量赔偿诉讼，客户向法院申请诉讼财产保全，对成都天龙油墨有限公司账户资金进行冻结，截至 2026 年 6 月 30 日，冻结金额为 2,200,000.00 元。

3) 2021 年 9 月 2 日, 本公司子公司广东天龙精细化工有限公司与广发银行股份有限公司肇庆分行签订了《最高额保证金质押合同》(合同编号: (2021) 肇银字第 000124 号-担保 02), 贷款保证金为 1,000,000.00 元; 因质押产生利息 7,512.50 元。

4) 2021 年 12 月 24 日, 本公司子公司广东天龙精细化工有限公司与交通银行股份有限公司肇庆分行签订《保证金合同》(合同编号: 粤交银肇 2021 年保证金字 05 号), 为广东天龙精细化工有限公司在 2021 年 12 月 24 日至 2026 年 12 月 31 日期间签订的全部主合同提供最高金额的质押担保, 贷款保证金为 500,000.00 元; 因质押产生利息 252.20 元。

5) 2025 年 6 月 30 日, 本公司子公司广东天龙油墨有限公司与中国农业银行股份有限公司肇庆高要支行签订了《权利质押合同》(合同编号: 44100420250006421), 为确保《商业汇票银行承兑合同》的履行, 广东天龙油墨有限公司提供 2,000,000.00 元承兑汇票保证金。

6) 2026 年 4 月 15 日, 本公司子公司广东天龙油墨有限公司与中国工商银行股份有限公司肇庆分行签订了《银行承兑协议》(合同编号: 0201700126-2026 (承兑协议) 00009 号), 为确保《商业汇票银行承兑合同》的履行, 广东天龙油墨有限公司在银行承兑汇票承兑前按票面金额的 20% 交存保证金, 存入保证金专户, 截至 2026 年 6 月 30 日, 保证金账户金额为 2,400,000.00 元。

2、交易性金融资产

☐ 适用 ☒ 不适用

3、衍生金融资产

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
期货合约	5,190.00	217,200.00
合计	5,190.00	217,200.00

其他说明:

☐ 适用 ☒ 不适用

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	62,196,312.16	85,981,270.72
合计	62,196,312.16	85,981,270.72

(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	
按组合计提坏账准备的应收票据	62,196,312.16	100.00%			62,196,312.16	85,981,270.72	100.00%			85,981,270.72
其中:										
银行承兑汇票	62,196,312.16	100.00%			62,196,312.16	85,981,270.72	100.00%			85,981,270.72
合计	62,196,312.16	100.00%			62,196,312.16	85,981,270.72	100.00%			85,981,270.72

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

☐适用 ☒不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

☐适用 ☒不适用

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		42,484,545.50
合计		42,484,545.50

(6) 本期实际核销的应收票据情况

☐适用 ☒不适用

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,217,293,658.88	1,832,534,042.80
其中：183 天以内	2,087,152,883.21	1,769,127,492.72
183 天-1 年	130,140,775.67	63,406,550.08
1 至 2 年	23,848,206.70	36,842,060.25
2 至 3 年	47,953,530.49	39,318,069.88
3 年以上	140,501,857.76	144,898,865.38
其中：3 至 4 年	49,530,005.92	83,211,673.25
4 至 5 年	43,407,361.62	9,178,700.90
5 年以上	47,564,490.22	52,508,491.23
合计	2,429,597,253.83	2,053,593,038.31

(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	173,901,441.33	7.16%	173,901,441.33	100.00%		189,276,196.95	9.22%	189,276,196.95	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	2,255,695,812.50	92.84%	43,999,471.06	1.95%	2,211,696,341.44	1,864,316,841.36	90.78%	35,464,156.56	1.90%	1,828,852,684.80
其中：										

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	
账龄组合	2,255,695,812.50	92.84%	43,999,471.06	1.95%	2,211,696,341.44	1,864,316,841.36	90.78%	35,464,156.56	1.90%	1,828,852,684.80
合计	2,429,597,253.83	100.00%	217,900,912.39	8.97%	2,211,696,341.44	2,053,593,038.31	100.00%	224,740,353.51	10.94%	1,828,852,684.80

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
北京鑫杰时代科技有限公司	36,397,942.15	36,397,942.15	36,397,942.15	36,397,942.15	100.00%	难以收回
北京中坚力量科技有限公司	32,000,415.68	32,000,415.68	32,000,415.68	32,000,415.68	100.00%	难以收回
安诚重工（香港）有限公司	28,280,498.40	28,280,498.40	27,403,773.98	27,403,773.98	100.00%	难以收回
上海途十科技有限公司	24,040,166.54	24,040,166.54	24,031,166.54	24,031,166.54	100.00%	难以收回
广州麦吉信息科技有限公司	17,267,475.65	17,267,475.65	17,267,475.65	17,267,475.65	100.00%	难以收回
海南盈泰网络技术有限公司	10,722,254.91	10,722,254.91	10,722,254.91	10,722,254.91	100.00%	难以收回
国征互联网科技（广东）有限公司	5,259,568.49	5,259,568.49				
海南九紫网络科技有限公司	4,636,744.09	4,636,744.09	4,636,744.09	4,636,744.09	100.00%	难以收回
乐视电子商务（北京）有限公司	3,996,332.15	3,996,332.15				
东峡大通（北京）管理咨询有限公司	3,339,777.47	3,339,777.47	3,339,777.47	3,339,777.47	100.00%	难以收回
深圳市迅龙创威网络技术有限公司	2,640,410.81	2,640,410.81				
北京慧聪叁陆零科技有限公司	2,242,719.75	2,242,719.75				
三惠（福建）工贸有限公司	2,239,020.00	2,239,020.00	2,239,020.00	2,239,020.00	100.00%	难以收回
北京行圆汽车信息技术有限公司	2,152,931.49	2,152,931.49	2,152,931.49	2,152,931.49	100.00%	难以收回
巨量同创（天津）网络科技有限公司	1,804,423.97	1,804,423.97	1,804,423.97	1,804,423.97	100.00%	难以收回
暴风集团股份有限公司	1,582,622.45	1,582,622.45	1,582,622.45	1,582,622.45	100.00%	难以收回
上海爱驰亿维汽车销售有限公司	1,052,627.89	1,052,627.89	1,052,627.89	1,052,627.89	100.00%	难以收回
江苏御时文化传媒有限公司	1,034,235.86	1,034,235.86	1,034,235.86	1,034,235.86	100.00%	难以收回
天津瑞丰达橡胶助剂有限公司	1,381,565.00	1,381,565.00	1,031,565.00	1,031,565.00	100.00%	难以收回
天津滨海新区大港京通工贸有限公司	959,140.00	959,140.00	959,140.00	959,140.00	100.00%	难以收回
上海新互教育科技有限公司	950,128.58	950,128.58	950,128.58	950,128.58	100.00%	难以收回
宇龙计算机通信科技（深圳）有限公司	774,800.00	774,800.00	774,800.00	774,800.00	100.00%	难以收回
北京易定科技有限公司	759,730.80	759,730.80	759,730.80	759,730.80	100.00%	难以收回
台州豪丰包装有限公司	724,309.43	724,309.43	724,309.43	724,309.43	100.00%	难以收回
常熟每日优鲜电子商务有限公司	710,208.18	710,208.18	710,208.18	710,208.18	100.00%	难以收回
杭州绿印包装材料有限公司	524,412.28	524,412.28	524,412.28	524,412.28	100.00%	难以收回

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
北京个十百千科技有限公司	510,520.43	510,520.43	510,520.43	510,520.43	100.00%	难以收回
上海寺库电子商务有限公司	282,808.00	282,808.00	282,808.00	282,808.00	100.00%	难以收回
上海先奇网络科技有限公司	258,248.66	258,248.66	258,248.66	258,248.66	100.00%	难以收回
武汉简雅居装饰工程设计有限公司	202,918.93	202,918.93	202,918.93	202,918.93	100.00%	难以收回
衡阳业美纸类制品有限公司	180,969.91	180,969.91	180,969.91	180,969.91	100.00%	难以收回
广州云讯营销策划有限公司	98,080.86	98,080.86	98,080.86	98,080.86	100.00%	难以收回
北京易彩互联科技有限公司	93,668.72	93,668.72	93,668.72	93,668.72	100.00%	难以收回
传奇互娱（上海）网络科技有限公司	90,000.59	90,000.59	90,000.59	90,000.59	100.00%	难以收回
北京开课吧科技有限公司	74,518.83	74,518.83	74,518.83	74,518.83	100.00%	难以收回
宁波潮霖品牌管理有限公司	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	100.00%	难以收回
合计	189,276,196.95	189,276,196.95	173,901,441.33	173,901,441.33		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
183 天以内	2,087,152,883.21	20,871,491.93	1.00%
183 天-1 年	130,140,732.62	6,507,036.63	5.00%
1—2 年	23,848,206.70	4,769,641.34	20.00%
2—3 年	5,405,377.64	2,702,688.83	50.00%
3—4 年	1,848,693.60	1,848,693.60	100.00%
4—5 年	996,217.37	996,217.37	100.00%
5 年以上	6,303,701.36	6,303,701.36	100.00%
合计	2,255,695,812.50	43,999,471.06	

确定该组合依据的说明：

☐适用 ☒不适用

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用**（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	189,276,196.95	-876,724.42	359,000.00	14,139,031.20		173,901,441.33
按组合计提坏账准备	35,464,156.56	8,536,353.36	0.00	1,038.86		43,999,471.06

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	
合计	224,740,353.51	7,659,628.94	359,000.00	14,140,070.06		217,900,912.39

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
天津瑞丰达橡胶助剂有限公司	350,000.00	收到所欠款项	银行存款	对客户的偿债能力以及债权可收回性分析计提
上海途十科技有限公司	9,000.00	收到所欠款项	银行存款	对客户的偿债能力以及债权可收回性分析计提
合计	359,000.00			

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	14,140,070.06

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
国征互联网科技（广东）有限公司	广告服务费	5,259,568.49	被责令关闭	管理层审批	否
乐视电子商务（北京）有限公司	广告服务费	3,996,332.15	公司吊销	管理层审批	否
深圳市迅龙创威网络技术有限公司	广告服务费	2,640,410.81	破产终结	管理层审批	否
北京慧聪叁陆零科技有限公司	广告服务费	2,242,719.75	破产终结	管理层审批	否
合计		14,139,031.20			

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	407,882,825.15		407,882,825.15	16.79%	4,402,924.93
第二名	335,070,600.71		335,070,600.71	13.79%	3,600,645.70
第三名	259,501,459.83		259,501,459.83	10.68%	2,595,014.60
第四名	116,735,605.95		116,735,605.95	4.80%	1,167,356.06
第五名	66,707,886.38		66,707,886.38	2.75%	667,078.86
合计	1,185,898,378.02		1,185,898,378.02	48.81%	12,433,020.15

6、合同资产

☐适用 ☒不适用

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	30,048,537.38	11,378,005.83
应收账款		32,996,888.14
合计	30,048,537.38	44,374,893.97

(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	
按组合计提坏账准备	30,048,537.38	100.00%			30,048,537.38	44,708,195.87	100.00%	333,301.90	0.75%	44,374,893.97
其中：										
账龄组合	30,048,537.38	100.00%			30,048,537.38	44,708,195.87	100.00%	333,301.90	0.75%	44,374,893.97
合计	30,048,537.38	100.00%			30,048,537.38	44,708,195.87	100.00%	333,301.90	0.75%	44,374,893.97

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
183 天以内	30,048,537.38		
183 天-1 年			
1—2 年			
2—3 年			
3—4 年			
4—5 年			
5 年以上			
合计	30,048,537.38		

确定该组合依据的说明：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额
----	------	--------	------

		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	333,301.90	-333,301.90				
合计	333,301.90	-333,301.90				

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	122,144,295.83	
合计	122,144,295.83	

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

☐适用 ☒不适用

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

☐适用 ☒不适用

(8) 其他说明

☐适用 ☒不适用

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	50,508,563.51	53,898,766.57
合计	50,508,563.51	53,898,766.57

(1) 应收利息

☐适用 ☒不适用

(2) 应收股利

☐适用 ☒不适用

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款及其他	19,249,450.03	16,855,161.30

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
媒体保证金	30,910,472.06	40,998,680.35
质量保证金及押金	10,777,519.82	8,081,990.37
员工借款及备用金	1,240,816.49	251,330.78
代扣代缴款项	1,202,312.00	1,081,102.83
合计	63,380,570.40	67,268,265.63

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）	47,754,568.49	52,174,503.79
其中：183 天以内	40,003,113.07	23,431,930.02
183 天-1 年	7,751,455.42	28,742,573.77
1 至 2 年	4,099,250.32	3,802,520.41
2 至 3 年	524,489.35	707,388.89
3 年以上	11,002,262.24	10,583,852.54
其中：3 至 4 年	490,401.04	324,733.14
4 至 5 年	352,741.80	1,745,333.73
5 年以上	10,159,119.40	8,513,785.67
合计	63,380,570.40	67,268,265.63

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	9,531,254.10	15.04%	9,531,254.10	100.00%	0.00	9,531,254.10	14.17%	9,531,254.10	100.00%	0.00
按组合计提坏账准备	53,849,316.30	84.96%	3,340,752.79	6.20%	50,508,563.51	57,737,011.53	85.83%	3,838,244.96	6.65%	53,898,766.57
其中：										
账龄组合	53,849,316.30	84.96%	3,340,752.79	6.20%	50,508,563.51	57,737,011.53	85.83%	3,838,244.96	6.65%	53,898,766.57
合计	63,380,570.40	100.00%	12,872,006.89	20.31%	50,508,563.51	67,268,265.63	100.00%	13,369,499.06	19.87%	53,898,766.57

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
三惠（福建）工贸有限公司	5,706,794.61	5,706,794.61	5,706,794.61	5,706,794.61	100.00%	预计无法收回
楚雄森源工贸有限公司	750,000.00	750,000.00	750,000.00	750,000.00	100.00%	预计无法收回

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
辽宁宝树包装有限公司	735,742.48	735,742.48	735,742.48	735,742.48	100.00%	预计无法收回
沈阳松伟包装有限公司	516,590.61	516,590.61	516,590.61	516,590.61	100.00%	预计无法收回
沈阳市康阳纸箱厂	406,382.25	406,382.25	406,382.25	406,382.25	100.00%	预计无法收回
湖南六建联兴施工有限责任公司	400,370.00	400,370.00	400,370.00	400,370.00	100.00%	预计无法收回
武汉益华绿色包装印务有限公司	399,580.80	399,580.80	399,580.80	399,580.80	100.00%	预计无法收回
韦仲清	394,133.50	394,133.50	394,133.50	394,133.50	100.00%	预计无法收回
李岩	135,000.00	135,000.00	135,000.00	135,000.00	100.00%	预计无法收回
上海盛华文化传媒有限公司	60,242.34	60,242.34	60,242.34	60,242.34	100.00%	预计无法收回
深圳市秀淘科技有限公司	26,417.51	26,417.51	26,417.51	26,417.51	100.00%	预计无法收回
合计	9,531,254.10	9,531,254.10	9,531,254.10	9,531,254.10		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
183 天以内	40,001,963.07	400,019.65	1.00%
183 天-1 年	7,752,605.42	387,630.26	5.00%
1—2 年	4,099,250.32	819,850.06	20.00%
2—3 年	524,489.35	262,244.68	50.00%
3—4 年	430,158.70	430,158.70	100.00%
4—5 年	352,741.80	352,741.80	100.00%
5 年以上	688,107.64	688,107.64	100.00%
合计	53,849,316.30	3,340,752.79	

确定该组合依据的说明：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额		3,838,244.96	9,531,254.10	13,369,499.06
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提		-497,492.17		-497,492.17
2026 年 6 月 30 日余额		3,340,752.79	9,531,254.10	12,872,006.89

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见本节“五、11、6.金融工具减值”。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	9,531,254.10					9,531,254.10
按组合计提坏账准备	3,838,244.96	-497,492.17				3,340,752.79
合计	13,369,499.06	-497,492.17				12,872,006.89

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

5) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位: 元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	媒体保证金	12,253,000.00	半年内、半年-1 年	19.33%	156,930.00
第二名	媒体保证金	5,901,567.17	半年内、半年-1 年	9.31%	79,379.76
第三名	借款	5,706,794.61	5 年以上	9.00%	5,706,794.61
第四名	保证金	2,410,610.22	半年内	3.80%	24,106.10
第五名	保证金	2,000,000.00	半年内	3.16%	20,000.00
合计		28,271,972.00		44.61%	5,987,210.47

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位: 元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	152,908,610.16	93.52%	170,732,245.56	98.06%
1 至 2 年	8,654,157.02	5.29%	2,935,434.12	1.68%
2 至 3 年	1,490,120.34	0.91%	120,000.00	0.07%
3 年以上	452,905.55	0.28%	324,837.05	0.19%
合计	163,505,793.07		174,112,516.73	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

☐适用 ☒不适用

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例（%）	预付款时间	未结算原因
第一名	34,406,376.14	21.04	1 年以内	预付广告服务费未消耗
第二名	30,627,532.35	18.73	1 年以内	预付广告服务费未消耗
第三名	25,769,203.55	15.76	1 年以内	预付广告服务费未消耗
第四名	17,753,590.14	10.86	1 年以内	预付广告服务费未消耗
第五名	17,129,106.04	10.48	1 年以内	预付广告服务费未消耗
合计	125,685,808.22	76.87		

其他说明：

☐适用 ☒不适用

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

☐是 ☒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	139,117,970.58	88,257.18	139,029,713.40	150,437,977.32		150,437,977.32
在产品	40,037,001.62	205,375.82	39,831,625.80	43,608,104.78	320,896.01	43,287,208.77
库存商品	146,857,874.36	558,583.37	146,299,290.99	114,191,992.54	443,512.49	113,748,480.05
周转材料	4,639,990.01		4,639,990.01	3,994,453.49		3,994,453.49
合同履约成本	41,850,372.14		41,850,372.14	26,375,418.62		26,375,418.62
发出商品	40,480,061.98		40,480,061.98	19,916,651.76		19,916,651.76
委托加工物资				1,506,626.63		1,506,626.63
合计	412,983,270.69	852,216.37	412,131,054.32	360,031,225.14	764,408.50	359,266,816.64

(2) 确认为存货的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料		88,257.18				88,257.18
在产品	320,896.01	205,375.82		320,896.01		205,375.82
库存商品	443,512.49	351,122.49		236,051.61		558,583.37
合计	764,408.50	644,755.49		556,947.62		852,216.37

按组合计提存货跌价准备

☐适用 ☒不适用

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

☐适用 ☒不适用

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

☐适用 ☒不适用

11、持有待售资产

☐适用 ☒不适用

12、一年内到期的非流动资产

☐适用 ☒不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
留抵增值税及其他预缴税金	177,303,437.30	167,213,752.58
合计	177,303,437.30	167,213,752.58

补偿性资产相关信息

☐适用 ☒不适用

14、债权投资

☐适用 ☒不适用

15、其他债权投资

☐适用 ☒不适用

16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
兔子轻云（北京）科技有限公司	3,000,000.00						3,000,000.00	
智华（广东）智能网联研究院有限公司	100,000.00						100,000.00	
湖南金紫宇新材料科技有限公司 ¹	20,000,000.00	5,374,333.33		5,374,333.33			0.00	
合计	23,100,000.00	5,374,333.33		5,374,333.33			3,100,000.00	

注 1：本期减少投资 25,374,333.33 元。

本期存在终止确认

单位：元

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

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
湖南金紫宇新材料科技有限公司	5,374,333.33		出售股权

分项披露本期非交易性权益工具投资

☐适用 ☒不适用

17、长期应收款

☐适用 ☒不适用

18、长期股权投资

☐适用 ☒不适用

19、其他非流动金融资产

☐适用 ☒不适用

20、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	106,778,179.92	5,567,972.54		112,346,152.46
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	2,483,331.31	118,271.72		2,601,603.03
(1) 处置				
(2) 其他转出	2,483,331.31	118,271.72		2,601,603.03
4.期末余额	104,294,848.61	5,449,700.82		109,744,549.43
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	8,782,505.59	863,743.02		9,646,248.61
2.本期增加金额	1,703,841.17	72,207.94		1,776,049.11
(1) 计提或摊销	1,703,841.17	72,207.94		1,776,049.11
3.本期减少金额	494,705.60	27,632.09		522,337.69
(1) 处置				
(2) 其他转出	494,705.60	27,632.09		522,337.69
4.期末余额	9,991,641.16	908,318.87		10,899,960.03
三、减值准备				
1.期初余额				

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
2.本期增加金额				
（1）计提				
3.本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	94,303,207.45	4,541,381.95		98,844,589.40
2.期初账面价值	97,995,674.33	4,704,229.52		102,699,903.85

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

（2）采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

（3）转换为投资性房地产并采用公允价值计量

☐适用 ☒不适用

（4）未办妥产权证书的投资性房地产情况

☐适用 ☒不适用

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	222,039,552.22	227,503,428.20
合计	222,039,552.22	227,503,428.20

（1）固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	250,900,423.36	245,200,350.25	13,912,389.97	53,174,739.42	563,187,903.00
2.本期增加金额	2,506,931.31	2,623,401.83	895,591.47	1,241,430.25	7,267,354.86
（1）购置	23,600.00	1,096,007.29	895,591.47	1,241,430.25	3,256,629.01
（2）在建工程转入		1,527,394.54			1,527,394.54

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
(3) 企业合并增加					
(4) 其他增加	2,483,331.31				2,483,331.31
3.本期减少金额	11,000.00	75,707.96	16,476.18	46,668.37	149,852.51
(1) 处置或报废	11,000.00	75,707.96		41,766.07	128,474.03
(2) 其他减少			16,476.18	4,902.30	21,378.48
4.期末余额	253,396,354.67	247,748,044.12	14,791,505.26	54,369,501.30	570,305,405.35
二、累计折旧					
1.期初余额	116,740,236.36	160,485,875.26	9,480,045.72	33,760,658.28	320,466,815.62
2.本期增加金额	5,418,934.85	4,478,369.52	592,222.52	2,142,813.29	12,632,340.18
(1) 计提	4,924,229.25	4,478,369.52	592,222.52	2,142,813.29	12,137,634.58
(2) 其他增加	494,705.60				494,705.60
3.本期减少金额	4,703.42	4,794.80	343.26	41,120.37	50,961.85
(1) 处置或报废	4,703.42	4,794.80		41,022.88	50,521.10
(2) 其他减少			343.26	97.49	440.75
4.期末余额	122,154,467.79	164,959,449.98	10,071,924.98	35,862,351.20	333,048,193.95
三、减值准备					
1.期初余额	1,656,485.73	12,771,390.67	435,920.71	353,862.07	15,217,659.18
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	1,656,485.73	12,771,390.67	435,920.71	353,862.07	15,217,659.18
四、账面价值					
1.期末账面价值	129,585,401.15	70,017,203.47	4,283,659.57	18,153,288.03	222,039,552.22
2.期初账面价值	132,503,701.27	71,943,084.32	3,996,423.54	19,060,219.07	227,503,428.20

(2) 暂时闲置的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

☐适用 ☒不适用

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	255,230.92	尚在办理中

其他说明

截至 2026 年 6 月 30 日，因银行借款抵押固定资产存在受限，其中受限的账面余额为 256,704,890.73 元，受限的账面价值为 96,224,364.27 元。

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(6) 固定资产清理

☐适用 ☒不适用

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	13,360,089.41	6,806,142.05
合计	13,360,089.41	6,806,142.05

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
天龙油墨印度尼西亚工厂	5,902,299.37		5,902,299.37	196,111.79		196,111.79
二氢月桂烯技改扩产项目	2,594,613.19		2,594,613.19	1,880,373.94		1,880,373.94
溶剂油墨车间 3 改建甲类仓库 2 项目	1,775,962.67		1,775,962.67	1,670,917.30		1,670,917.30
天龙大厦八层装修项目	886,105.22		886,105.22	872,692.60		872,692.60
氢化松香项目	747,529.99		747,529.99	547,529.99		547,529.99
天龙大厦十二楼装修项目	654,234.57		654,234.57	281,241.65		281,241.65
新二氢月桂烯醇改扩建项目	360,303.74		360,303.74			
K12 溶剂油墨调色机（远大塑胶）	264,114.92		264,114.92	264,114.92		264,114.92
天龙油墨溶剂油墨车间自动配料装置安装工程	126,473.98		126,473.98	126,473.98		126,473.98
箱式电阻炉	30,530.97		30,530.97			
水墨车间改造	17,920.79		17,920.79			
天龙油墨研发中心改造项目				629,549.54		629,549.54
水性油墨自动调配系统（现代柬埔寨）				240,806.06		240,806.06
溶剂油墨车间 PU 树脂进料技改安装工程				96,330.28		96,330.28
合计	13,360,089.41		13,360,089.41	6,806,142.05		6,806,142.05

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
天龙油墨印度尼西亚工厂	25,000,000.00	196,111.79	5,706,187.58			5,902,299.37	23.61%	23.61%				其他
二氢月桂烯技改扩产项目	17,000,000.00	1,880,373.94	714,239.25			2,594,613.19	15.26%	15.26%				其他
溶剂油墨车间 3 改	2,150,000.00	1,670,917.30	105,045.37			1,775,962.67	82.60%	82.60%				其他

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
建甲类仓库 2 项目												
合计	44,150,000.00	3,747,403.03	6,525,472.20			10,272,875.23						

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

☐适用 ☒不适用

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(5) 工程物资

☐适用 ☒不适用

23、生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

24、油气资产

☐适用 ☒不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输工具	合计
一、账面原值			
1.期初余额	29,424,886.14	255,993.53	29,680,879.67
2.本期增加金额	8,864,897.06		8,864,897.06
租赁	8,864,897.06		8,864,897.06
3.本期减少金额	9,030,167.34		9,030,167.34
(1) 租赁到期	9,005,446.73		9,005,446.73
(2) 其他减少	24,720.61		24,720.61
4.期末余额	29,259,615.86	255,993.53	29,515,609.39
二、累计折旧			
1.期初余额	14,163,213.14	170,662.20	14,333,875.34
2.本期增加金额	4,340,834.67	17,066.22	4,357,900.89
(1) 计提	4,340,834.67	17,066.22	4,357,900.89
3.本期减少金额	6,924,811.62		6,924,811.62
(1) 处置			
租赁到期	6,921,721.55		6,921,721.55
其他减少	3,090.07		3,090.07
4.期末余额	11,579,236.19	187,728.42	11,766,964.61

项目	房屋及建筑物	运输工具	合计
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
（1）计提			
3.本期减少金额			
（1）处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	17,680,379.67	68,265.11	17,748,644.78
2.期初账面价值	15,261,673.00	85,331.33	15,347,004.33

（2）使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

26、无形资产

（1）无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	73,854,373.27	3,943,727.63		5,039,679.33	82,837,780.23
2.本期增加金额	119,361.72	188,679.25			308,040.97
（1）购置		188,679.25			188,679.25
（2）内部研发					
（3）企业合并增加					
（4）其他增加	119,361.72				119,361.72
3.本期减少金额	1,505,900.00				1,505,900.00
（1）处置					
（2）其他减少	1,505,900.00				1,505,900.00
4.期末余额	72,467,834.99	4,132,406.88		5,039,679.33	81,639,921.20
二、累计摊销					
1.期初余额	17,866,774.56	3,365,025.19		3,928,484.93	25,160,284.68
2.本期增加金额	933,538.73	45,120.94		132,073.99	1,110,733.66
（1）计提	905,906.64	45,120.94		132,073.99	1,083,101.57
（2）其他增加	27,632.09				27,632.09
3.本期减少金额					
（1）处置					
4.期末余额	18,800,313.29	3,410,146.13		4,060,558.92	26,271,018.34

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
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	53,667,521.70	722,260.75		979,120.41	55,368,902.86
2.期初账面价值	55,987,598.71	578,702.44		1,111,194.40	57,677,495.55

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。

（2）确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

（3）未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

（4）无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

27、商誉

（1）商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
云南美森源林产科技有限公司	4,989,491.91					4,989,491.91
广西金秀松源林产有限公司	7,714,654.56					7,714,654.56
北京品众创新互动信息技术有限公司	1,147,992,960.52					1,147,992,960.52
北京智创无限广告有限公司	178,844,966.11					178,844,966.11
北京优力互动数字技术有限公司	205,875,953.74					205,875,953.74
合计	1,545,418,026.84					1,545,418,026.84

（2）商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
云南美森源林产科技有限公司	4,989,491.91					4,989,491.91
广西金秀松源林产有限公司	7,714,654.56					7,714,654.56
北京品众创新互动信息技术有限公司	1,147,992,960.52					1,147,992,960.52

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
北京智创无限广告有限公司	178,844,966.11					178,844,966.11
北京优力互动数字技术有限公司	192,235,861.59					192,235,861.59
合计	1,531,777,934.69					1,531,777,934.69

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

本公司商誉均为收购上述公司股权时形成，将每一公司认定为一个资产组，期末商誉所在资产组与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组一致。

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	1,684,752.40	1,534,211.01	743,269.12		2,475,694.29
其他	157,274.66	3,064,087.12	104,185.16		3,117,176.62
合计	1,842,027.06	4,598,298.13	847,454.28		5,592,870.91

其他说明

☐适用 ☒不适用

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	200,660,341.68	48,493,302.95	210,057,240.58	49,837,290.77
内部交易未实现利润	1,170,030.97	292,507.75	2,050,101.92	291,311.08
可抵扣亏损	920,873.10	46,043.66	1,559,489.97	77,974.50
固定资产折旧税会差异	449,743.29	112,435.82	464,651.91	116,162.98

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
租赁负债	23,692,500.17	3,534,811.35	15,372,190.91	2,174,643.38
其他	6,062,656.14	1,515,664.04		
合计	232,956,145.35	53,994,765.57	229,503,675.29	52,497,382.71

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	658,603.72	164,650.93	1,136,623.40	170,493.51
使用权资产	17,748,644.78	3,507,907.58	15,347,004.33	2,242,950.54
衍生金融资产	5,190.00	1,297.50	217,200.00	32,580.00
其他	132,158.96	33,028.84		
合计	18,544,597.46	3,706,884.85	16,700,827.73	2,446,024.05

(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	3,447,272.51	50,547,493.06	2,099,127.34	50,398,255.37
递延所得税负债	3,447,272.51	259,612.34	2,099,127.34	346,896.71

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	208,423,485.07	214,520,456.29
应收款项坏账准备	38,911,508.33	37,185,252.26
固定资产减值准备	1,940,616.32	8,237,836.72
存货跌价准备	88,257.18	
合计	249,363,866.90	259,943,545.27

(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 年度	77,797,352.38	78,501,100.28	
2027 年度	54,551,777.95	55,079,217.44	
2028 年度	31,529,331.91	34,010,654.76	
2029 年度	40,683,672.63	41,008,261.91	
2030 年度	3,861,350.20	5,921,221.90	

年份	期末金额	期初金额	备注
合计	208,423,485.07	214,520,456.29	

其他说明

☐适用 ☒不适用

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程及设备款	1,635,293.71		1,635,293.71	1,520,189.51		1,520,189.51
土地置换	3,028,337.31		3,028,337.31	3,028,337.31		3,028,337.31
合计	4,663,631.02		4,663,631.02	4,548,526.82		4,548,526.82

补偿性资产相关信息

☐适用 ☒不适用

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	8,129,264.70	8,129,264.70	其他	详见本节七、1、货币资金“受限制的货币资金明细”	12,638,796.77	12,638,796.77	其他	注 1
固定资产	256,704,890.73	96,224,364.27	银行借款抵押	银行借款抵押	253,671,555.08	99,340,925.91	银行借款抵押	银行借款抵押
无形资产	65,171,141.09	47,038,028.78	银行借款抵押	银行借款抵押	65,052,869.37	47,641,217.22	银行借款抵押	银行借款抵押
投资性房地产	92,829,943.44	89,508,513.45	银行借款抵押	银行借款抵押	95,431,546.47	93,092,249.63	银行借款抵押	银行借款抵押
应收账款	228,658,385.19	226,371,801.34	银行借款质押	银行借款质押	167,847,145.47	166,168,674.02	银行借款质押	银行借款质押
应收账款	268,250,750.99	265,568,243.48	保理质押	保理质押	102,122,729.21	101,101,501.92	保理质押	保理质押
合计	919,744,376.14	732,840,216.02			696,764,642.37	519,983,365.47		

其他说明：

受到限制的货币资金的期初余额

单位：元

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	9,131,158.50	9,131,158.50	被冻结的银行存款	被冻结的银行存款
货币资金	1,507,638.27	1,507,638.27	贷款保证金	贷款保证金
货币资金	2,000,000.00	2,000,000.00	银行承兑汇票保证金	银行承兑汇票保证金
合计	12,638,796.77	12,638,796.77		

32、短期借款**(1) 短期借款分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	43,000,000.00	38,000,000.00
保证借款	333,377,325.91	188,666,127.37
信用借款	20,000,000.00	10,000,000.00
抵押+保证借款	110,000,000.00	110,000,000.00
质押+保证借款	130,000,000.00	123,360,000.00
抵押+保证+质押借款	55,624,000.00	40,000,000.00
票据贴现	13,438,087.71	10,958,906.06
计提的未到期利息	911,353.69	467,111.32
合计	706,350,767.31	521,452,144.75

短期借款分类的说明：

☐适用 ☒不适用**(2) 已逾期未偿还的短期借款情况**☐适用 ☒不适用**33、交易性金融负债**☐适用 ☒不适用**34、衍生金融负债**☐适用 ☒不适用**35、应付票据**

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	22,000,000.00	5,000,000.00
合计	22,000,000.00	5,000,000.00

36、应付账款**(1) 应付账款列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
媒体采购款	526,645,613.04	325,125,814.43
应付材料款	198,820,031.71	153,316,114.56
应付工程设备款	3,422,424.38	26,282,580.45
合计	728,888,069.13	504,724,509.44

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款☐适用 ☒不适用

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	1,835,504.02	943,545.69
其他应付款	91,974,104.01	123,401,562.58
合计	93,809,608.03	124,345,108.27

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
非金融机构借款应付利息——冯毅	1,835,504.02	943,545.69
合计	1,835,504.02	943,545.69

重要的已逾期未支付的利息情况：

☐适用 ☒不适用**(2) 应付股利**☐适用 ☒不适用**(3) 其他应付款****1) 按款项性质列示其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
资金拆借款	53,500,000.00	83,500,000.00
应付超额业绩奖励款	10,799,201.60	10,799,201.60
往来款及其他	12,378,016.42	16,199,880.59
预提费用	962,511.99	691,898.55
代收代付海运费	2,434,841.87	1,144,476.80
押金及保证金	11,899,532.13	11,066,105.04
合计	91,974,104.01	123,401,562.58

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
冯毅	53,500,000.00	未到协议付款期
新余顺为投资管理中心（有限合伙）	10,799,201.60	未到协议付款期
广州达松城化工有限公司	2,500,000.00	存在诉讼，未偿还货款
携程旅游网络技术（上海）有限公司	1,393,994.15	未到协议付款期
合计	68,193,195.75	

其他说明：

☐适用 ☒不适用

38、预收款项**(1) 预收款项列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租金	228,484.75	249,799.48
合计	228,484.75	249,799.48

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

□适用 □不适用

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流量款（充值款）	100,316,177.69	79,009,823.42
存货货款	6,211,299.11	5,185,559.87
广告服务款	5,162,718.11	2,694,937.28
合计	111,690,194.91	86,890,320.57

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
新东方教育科技集团有限公司	1,108,176.74	预付广告服务费未消耗
合计	1,108,176.74	

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 □不适用

40、应付职工薪酬**(1) 应付职工薪酬列示**

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	49,438,317.03	143,973,431.42	159,535,556.25	33,876,192.20
二、离职后福利——设定提存计划	802,466.92	12,184,365.70	12,156,143.57	830,689.05
三、辞退福利		1,732,414.18	1,704,414.18	28,000.00
合计	50,240,783.95	157,890,211.30	173,396,114.00	34,734,881.25

(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	48,648,286.64	126,421,133.97	142,054,278.69	33,015,141.92
2、职工福利费	1,097.08	4,351,766.02	4,350,784.24	2,078.86
3、社会保险费	445,939.15	6,709,840.90	6,657,714.61	498,065.44
其中：医疗保险费	417,593.26	6,200,249.68	6,142,607.61	475,235.33

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工伤保险费	28,248.21	453,543.99	459,354.56	22,437.64
生育保险费		15,276.92	14,988.92	288.00
其他	97.68	40,770.31	40,763.52	104.47
4、住房公积金	23,619.00	4,875,308.08	4,877,317.08	21,610.00
5、工会经费和职工教育经费	319,375.16	1,615,382.45	1,595,461.63	339,295.98
合计	49,438,317.03	143,973,431.42	159,535,556.25	33,876,192.20

(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	778,283.79	11,709,430.22	11,682,894.66	804,819.35
2、失业保险费	24,183.13	474,935.48	473,248.91	25,869.70
合计	802,466.92	12,184,365.70	12,156,143.57	830,689.05

其他说明：

☐适用 ☒不适用

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	6,030,723.84	10,949,592.39
企业所得税	10,880,917.25	12,146,858.46
个人所得税	713,451.70	1,210,158.95
城市维护建设税	538,087.72	664,505.12
印花税及其他	1,483,904.26	1,404,245.57
教育费附加	456,165.98	540,582.46
房产税	148,396.95	247,281.00
土地使用税	104,376.90	185,096.90
文化事业建设费	134,346.48	26,977.08
合计	20,490,371.08	27,375,297.93

其他说明

☐适用 ☒不适用

42、持有待售负债

☐适用 ☒不适用

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	41,451,700.00	34,973,116.00

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	7,638,731.07	5,628,930.49
计提的未到期利息	169,086.23	191,845.91
合计	49,259,517.30	40,793,892.40

其他说明：

☐适用 ☒不适用

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收款项待转销项税	7,055,725.64	5,515,013.70
未到期票据背书	38,909,056.89	57,477,317.89
合计	45,964,782.53	62,992,331.59

短期应付债券的增减变动：

☐适用 ☒不适用

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	9,000,000.00	9,300,000.00
保证借款	80,000,000.00	61,750,000.00
信用借款	31,000,000.00	23,500,000.00
质押+保证借款		7,000,000.00
抵押+保证借款	73,226,429.05	80,673,695.05
减：一年内到期的长期借款	41,451,700.00	34,973,116.00
合计	151,774,729.05	147,250,579.05

长期借款分类的说明：

(1) 2025 年 8 月 15 日广东天龙科技集团股份有限公司与中国农业银行股份有限公司肇庆高要支行签订了《流动资金借款合同》（合同编号：440101200250012683）。借款期限为 36 个月，截至 2026 年 6 月 30 日，未偿还金额为 19,000,000.00 元。2025 年 8 月 22 日广东天龙油墨有限公司与中国农业银行股份有限公司肇庆高要支行签订了《最高额担保合同》（合同编号：44100120250044720），担保金额为 20,000,000.00 元。

(2) 2026 年 3 月 27 日广东天龙科技集团股份有限公司与中国农业银行股份有限公司肇庆高要支行签订了《流动资金借款合同》（合同编号：44010120260007304）。借款期限为 3 年，截至 2026 年 6 月 30 日，未偿还金额为 15,000,000.00 元。2026 年 3 月 27 日广东天龙油墨有限公司与中国农业银行股份有限公司肇庆高要支行签订了《保证合同》（合同编号：44100120260013885），担保金额为 15,000,000.00 元。

(3) 2026 年 2 月 6 日广东天龙科技集团股份有限公司与珠海华润银行股份有限公司肇庆分行签订了《流动资金借款合同》（合同编号：华银（2026）肇_流贷字（营业部）第 003 号）。贷款期限为 2026 年 2 月 6 日至 2027 年 10 月 6 日，截至 2026 年 6 月 30 日，未偿还金额为 20,000,000.00 元。2026 年 3 月 19 日，双方又签订了《流动资金借款合同》（合同编号：华银（2026）肇流贷字（营业部）第 018 号）。贷款期限为 2026 年 3 月 19 日至 2027 年 10 月 19 日，截至

2026 年 6 月 30 日，未偿还金额为 12,000,000.00 元。2024 年 4 月 23 日广东天龙油墨有限公司与珠海华润股份有限公司签订了《最高额担保合同》（合同编号：华银（2024）肇额保字（二部）第 009 号），担保金额为 32,000,000.00 元。

（4）2024 年 5 月 23 日，云南美森源林产科技有限公司与云南红塔银行股份有限公司楚雄分行签订《流动资金借款合同》（合同编号：221252024052115962），借款金额 10,000,000.00 元，借款期限为 36 个月。截至 2026 年 6 月 30 日，未偿还金额为 9,000,000.00 元。2024 年 5 月 23 日，云南美森源林产科技有限公司与云南红塔银行股份有限公司楚雄分行签订《云南红塔银行抵押合同》（合同编号：1003925208），抵押财产为不动产，编号为 100000003577034 的《抵押物清单》。

（5）2022 年 12 月 13 日广东天龙油墨有限公司与中国银行股份有限公司肇庆分行签订了固定资产借款合同 GDK476650120220271、抵押合同 GDY476650120220059。借款金额为 110,000,000.00 元。贷款期限为 2023 年 1 月 13 日至 2031 年 1 月 13 日，截至 2026 年 6 月 30 日，未偿还金额为 73,226,429.05 元。2022 年 12 月 13 日广东品互动网络营销技术有限公司与中国银行股份有限公司肇庆分行签订了《最高额担保合同》（合同编号：BZ476650120220228）。2022 年 12 月 13 日广东天龙科技集团股份有限公司与中国银行股份有限公司肇庆分行签订了《最高额担保合同》（合同编号：Z476650120220229），担保金额为 120,000,000.00 元。

（6）2026 年 1 月 6 日广东天龙油墨有限公司与中国农业银行股份有限公司肇庆高要支行签订了《流动资金借款合同》（合同编号：44010120260000327）。贷款期限为 2026 年 1 月 6 日至 2029 年 1 月 5 日，借款金额为 10,000,000.00 元，截至 2026 年 6 月 30 日，未偿还金额为 10,000,000.00 元。

（7）2026 年 5 月 11 日，广东天龙精细化工有限公司与中国邮政储蓄银行股份有限公司德庆县支行签订《小企业授信业务借款合同》（合同编号：0344004287260511895610），借款期限为 36 个月。截至 2026 年 6 月 30 日，未偿还金额为 10,000,000.00 元。2026 年 5 月 11 日，广东天龙科技集团股份有限公司与中国邮政储蓄银行股份有限公司德庆县支行签订了《小企业保证合同》（合同编号：0744004287260511895631），担保金额为本金 9,500,000.00 元。

（8）2024 年 6 月 5 日，广东天龙精细化工有限公司与珠海华润银行股份有限公司肇庆分行签订了《综合授信合同》（编号：华银（2024）肇综字（二部）第 010 号）和《流动资金贷款合同》（编号：华银（2024）肇流贷字（二部）第 022 号），借款金额 5,000,000.00 元，借款期限为 36 个月，截至 2026 年 6 月 30 日，未偿还金额为 4,000,000.00 元。2024 年 6 月 5 日，广东天龙科技集团股份有限公司与珠海华润银行股份有限公司肇庆分行签订了《最高额保证合同》（编号：华银（2024）肇额保字（二部）第 014 号），被担保的最高债权额为 4,750,000.00 元。

（9）2025 年 5 月 30 日，广东天龙精细化工有限公司与中国农业银行德庆支行签订了《借款合同》（编号：44010120250008273），借款金额 15,000,000.00 元，借款期限为 36 个月，截至 2026 年 6 月 30 日，未偿还金额为 12,000,000.00 元。2025 年 8 月 21 日，广东天龙精细化工有限公司与中国农业银行德庆支行签订了《借款合同》（编号：44010120250012530），借款金额 10,000,000.00 元，借款期限为 36 个月，截至 2026 年 6 月 30 日，未偿还金额为 9,000,000.00 元。

46、应付债券

☐适用 ☒不适用

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	17,352,190.28	15,372,190.91
减：一年内到期的租赁负债	7,638,731.07	5,628,930.49
合计	9,713,459.21	9,743,260.42

其他说明

本期确认租赁负债利息费用 414,057.15 元。

48、长期应付款

☐适用 ☒不适用

49、长期应付职工薪酬

☐适用 ☒不适用

50、预计负债

☐适用 ☒不适用

51、递延收益

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
与资产相关政府补助	4,447,368.94		317,635.20	4,129,733.74	
与收益相关政府补助	5,000.99			5,000.99	
合计	4,452,369.93		317,635.20	4,134,734.73	

其他说明：

本公司政府补助详见本节“十一、2、涉及政府补助的负债项目”。

52、其他非流动负债

☐适用 ☒不适用

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	758,527,150.00						758,527,150.00

其他说明：

☐适用 ☒不适用

54、其他权益工具

☐适用 ☒不适用

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,196,909,234.01			1,196,909,234.01
其他资本公积	89,237,557.93			89,237,557.93
合计	1,286,146,791.94			1,286,146,791.94

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

☐适用 ☒不适用

56、库存股

☐适用 ☒不适用

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	-1,101,555.46	-3,065,419.65			-60,242.50	-3,005,177.15		-4,106,732.61
现金流量套期储备	184,620.00	-240,970.00			-60,242.50	-180,727.50		3,892.50
外币财务报表折算差额	-1,286,175.46	-2,824,449.65				-2,824,449.65		-4,110,625.11
其他综合收益合计	-1,101,555.46	-3,065,419.65			-60,242.50	-3,005,177.15		-4,106,732.61

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

“其他工具投资公允价值变动”当期发生额为 5,374,333.33 元，当期已全额转入留存收益。

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	21,366,390.28	4,212,495.34	1,946,537.73	23,632,347.89
合计	21,366,390.28	4,212,495.34	1,946,537.73	23,632,347.89

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

☐适用 ☒不适用

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	10,213,657.36			10,213,657.36
合计	10,213,657.36			10,213,657.36

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

☐适用 ☒不适用

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-332,056,290.20	-445,709,043.18
调整后期初未分配利润	-332,056,290.20	-445,709,043.18
加：本期归属于母公司所有者的净利润	50,760,210.71	70,304,840.80
加：其他综合收益结转留存收益	5,374,333.33	
期末未分配利润	-275,921,746.16	-375,404,202.38

调整期初未分配利润明细：

☐适用 ☒不适用

使用资本公积弥补亏损详细说明：

□适用 □不适用

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,297,633,212.34	4,036,823,979.75	3,475,567,696.85	3,250,410,957.04
其他业务	5,926,668.59	6,692,618.16	7,589,434.33	5,534,981.43
合计	4,303,559,880.93	4,043,516,597.91	3,483,157,131.18	3,255,945,938.47

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	集团本部		油墨事业部		林化事业部		新媒体事业部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型										
其中：										
油墨化工			349,268,809.46	256,988,499.74					349,268,809.46	256,988,499.74
林产化工					428,739,155.51	385,777,976.91			428,739,155.51	385,777,976.91
数字营销	210,020,358.66	204,391,061.64					3,309,604,888.71	3,189,666,441.46	3,519,625,247.37	3,394,057,503.10
其他		13,384.62	5,370,683.27	6,617,059.35	555,985.32	62,174.19			5,926,668.59	6,692,618.16
市场或客户类型										
其中：										
境内	210,020,358.66	204,404,446.26	314,818,262.67	233,296,499.89	280,925,845.39	252,416,134.63	3,309,515,531.08	3,189,666,441.46	4,115,279,997.80	3,879,783,522.24
境外			39,821,230.06	30,309,059.20	148,369,295.44	133,424,016.47	89,357.63		188,279,883.13	163,733,075.67
合计	210,020,358.66	204,404,446.26	354,639,492.73	263,605,559.09	429,295,140.83	385,840,151.10	3,309,604,888.71	3,189,666,441.46	4,303,559,880.93	4,043,516,597.91

与履约义务相关的信息：

□适用 □不适用

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 751,017,568.08 元，其中，735,463,794.98 元预计将于 2026 年度确认收入，7,524,455.43 元预计将于 2027 年度确认收入，8,029,317.67 元预计将于 2028 年及以后年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

□适用 □不适用

重大合同变更或重大交易价格调整□适用 □不适用

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,539,297.44	1,069,241.64
教育费附加	1,324,113.39	946,396.99
房产税	283,415.20	364,161.18
土地使用税	157,990.61	249,421.30

项目	本期发生额	上期发生额
印花税	2,919,630.47	2,448,273.93
文化事业建设费	351,875.88	873,359.90
其他	53,373.34	61,353.21
合计	6,629,696.33	6,012,208.15

其他说明：

☐适用 ☒不适用

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	48,818,177.11	44,758,171.30
中介及咨询费	3,370,867.93	3,964,724.49
房租水电费及使用权资产摊销	3,253,058.95	3,423,302.46
折旧及摊销	4,170,087.79	3,472,990.29
业务招待费	1,978,069.34	2,489,388.46
差旅费	1,430,131.75	1,354,999.80
办公费	2,085,849.20	3,402,161.21
汽车费用	399,737.23	449,418.73
其他	2,047,642.80	2,413,171.41
合计	67,553,622.10	65,728,328.15

其他说明

☐适用 ☒不适用

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	32,991,541.95	29,541,835.65
汽车及运输费	226,101.76	565,859.97
房租水电费及使用权资产摊销	3,305,591.98	2,639,464.08
业务招待费	4,890,375.64	3,911,537.89
办公、通讯及其他费用	16,055,338.19	11,219,067.35
差旅费	2,027,252.55	1,488,777.34
折旧及摊销	402,137.11	555,588.85
广告及展览费	3,163,873.10	4,576,917.61
代理服务费	13,807,400.43	13,411,403.23
合计	76,869,612.71	67,910,451.97

其他说明：

☐适用 ☒不适用

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
开发人员人工费用	5,782,714.86	4,061,063.64
直接投入（原材料及辅助材料、动力等）	1,895,971.29	2,440,759.73
折旧与长期待摊费用	795,651.72	179,964.81
其他费用	275,672.82	698,918.38
合计	8,750,010.69	7,380,706.56

其他说明

本公司研发支出情况详见本节“八、研发支出”。

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	13,407,970.92	12,601,993.08
减：利息收入	717,663.02	378,919.86
汇兑损益	3,834,728.18	-193,266.47
银行手续费	341,814.77	419,713.44
其他	869,233.56	706,612.25
合计	17,736,084.41	13,156,132.44

其他说明

☐适用 ☒不适用**67、其他收益**

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	556,642.36	1,191,276.73
代扣个人所得税手续费返还	229,528.85	268,740.54
增值税进项税加计抵减	0.00	630,300.48
合计	786,171.21	2,090,317.75

68、净敞口套期收益☐适用 ☒不适用**69、公允价值变动收益**☐适用 ☒不适用**70、投资收益**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		5,355.34
处置长期股权投资产生的投资收益		26,246,585.52

处置交易性金融资产取得的投资收益	-13,541.87	232,418.63
处置应收款项融资产生的投资收益	-11,576.86	-93,725.82
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-6,810.78	5,715.90
合计	-31,929.51	26,396,349.57

其他说明

☐适用 ☒不适用

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		55,087.41
应收账款坏账损失	-7,303,987.03	-3,174,826.82
其他应收款坏账损失	496,470.56	1,207,380.09
其他	333,301.90	-88,948.38
合计	-6,474,214.57	-2,001,307.70

其他说明

上表中，损失以“—”号填列。

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-640,648.40	-135,901.55
合计	-640,648.40	-135,901.55

其他说明：

上表中，损失以“—”号填列。

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	-116.70	43,187.03
使用权资产处置利得或损失	11,985.47	61,393.58
合计	11,868.77	104,580.61

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
违约赔偿收入	51,432.00	64,791.30	51,432.00
非流动资产毁损报废利得	17,141.95	57,797.63	17,141.95
与企业日常活动无关的政府补助		15,561.00	
其他	23,475.19	44,693.53	23,475.19
处置无需支付的其他应付款		121,626.07	

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
合计	92,049.14	304,469.53	92,049.14

其他说明：

本公司政府补助详见本节“十一、政府补助 4、计入当期损益的政府补助”。

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	103,000.00	37,000.00	103,000.00
罚款支出	3,300.00	1,941.47	3,300.00
非流动资产毁损报废损失	7,045.44	269,467.08	7,045.44
滞纳金	51,520.40	93,834.70	51,520.40
其他	180,000.36	4,597.87	180,000.36
合计	344,866.20	406,841.12	344,866.20

其他说明：

☐适用 ☒不适用

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	16,288,476.37	15,471,205.55
递延所得税费用	1,575,378.50	1,100,064.14
合计	17,863,854.87	16,571,269.69

(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	75,902,687.22
按法定/适用税率计算的所得税费用	18,975,671.78
子公司适用不同税率的影响	-2,259,617.14
调整以前期间所得税的影响	187,915.34
非应税收入的影响	-73,620.79
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,909,212.65
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-636,903.69
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	1,999,193.66
所得税率变化对递延所得税资产负债的影响	-1,060,456.21
研发费用加计扣除影响	-2,140,666.23
其他	-36,874.50
所得税费用	17,863,854.87

其他说明：

☐适用 ☒不适用

77、其他综合收益

详见本节“七、57、其他综合收益”。

78、现金流量表项目

（1）与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到往来款	235,602,568.24	14,199,618.27
收补贴收入	450,905.10	1,368,789.24
收利息收入	717,614.36	379,119.86
其他	12,751,599.07	3,105,292.66
合计	249,522,686.77	19,052,820.03

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

☐适用 ☒不适用

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
付现管理费用	15,363,372.52	18,624,317.98
付现销售费用	33,782,357.78	26,153,191.61
付现财务费用	364,585.73	594,941.88
付现营业外支出	103,000.00	36,000.00
被冻结的资金本期增加金额	2,200,000.00	1,407,523.87
往来款及其他	418,218,334.66	61,055,435.72
合计	470,031,650.69	107,871,411.06

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

☐适用 ☒不适用

（2）与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到在建工程保证金	729.22	
合计	729.22	

收到的重要的与投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

项目	本期发生额	上期发生额
其他	14,271.09	
合计	14,271.09	

支付的重要的与投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关联方资金拆借	30,000,000.00	
增加的借款保证资金	2,400,000.00	2,000,322.43
其他	4,613,090.91	3,974,486.63
合计	37,013,090.91	5,974,809.06

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

☐适用 ☒不适用

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	521,452,144.75	400,201,325.91	34,349,441.40	238,226,127.37	11,426,017.38	706,350,767.31
长期借款（含一年内到期的长期借款）	182,415,540.96	67,000,000.00	169,086.23	55,997,266.00	191,845.91	193,395,515.28
应付利息	943,545.69		891,958.33			1,835,504.02
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	15,372,190.91		5,929,451.66	3,949,452.29		17,352,190.28
其他应付款-实控人借款	83,500,000.00			30,000,000.00		53,500,000.00
合计	803,683,422.31	467,201,325.91	41,339,937.62	328,172,845.66	11,617,863.29	972,433,976.89

(4) 以净额列报现金流量的说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
------	------	------

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	58,038,832.35	76,803,762.84
加：资产减值准备	7,114,862.97	2,137,209.25
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	14,336,181.35	10,675,727.73
使用权资产折旧	4,357,900.89	3,749,868.34
无形资产摊销	1,182,941.60	1,013,577.98
长期待摊费用摊销	847,454.28	847,825.96
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）	-11,868.77	-104,580.61
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	-10,096.51	211,669.45
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	0.00	0.00
财务费用（收益以“－”号填列）	12,230,957.13	13,118,594.41
投资损失（收益以“－”号填列）	31,929.51	-26,396,349.57
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-149,237.69	1,163,156.85
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-118,566.87	-63,092.71
存货的减少（增加以“－”号填列）	-52,952,045.55	7,518,423.97
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-333,488,166.20	-205,718,842.68
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	239,873,968.95	50,995,393.16
其他	2,265,957.61	-227,876.73
经营活动产生的现金流量净额	-46,448,994.95	-64,275,532.36
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	294,036,158.28	147,984,758.57
减：现金的期初余额	207,901,080.54	179,801,504.50
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	86,135,077.74	-31,816,745.93

（2）本期支付的取得子公司的现金净额□适用 ☒不适用**（3）本期收到的处置子公司的现金净额**□适用 ☒不适用**（4）与租赁相关的总现金流出**

本期与租赁相关的总现金流出为人民币 4,613,090.91 元（上期：人民币 3,974,486.63 元）。

(5) 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	294,036,158.28	207,901,080.54
其中：库存现金		443.27
可随时用于支付的银行存款	288,929,637.42	205,736,710.21
可随时用于支付的其他货币资金	5,106,520.86	2,163,927.06
三、期末现金及现金等价物余额	294,036,158.28	207,901,080.54
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	8,129,264.70	12,638,796.77

(6) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况☐适用 ☒不适用**(7) 不属于现金及现金等价物的货币资金**☐适用 ☒不适用**(8) 其他重大活动说明**☐适用 ☒不适用**80、所有者权益变动表项目注释**

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

☐适用 ☒不适用**81、外币货币性项目****(1) 外币货币性项目**

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	2,238,128.35	6.8109	15,243,668.37
欧元			
港币	118,357.35	0.86855	102,799.28
印尼盾	1,620,337,963.55	0.000381	617,348.76
应收账款			
其中：美元	13,946,676.35	6.8109	94,989,417.95
欧元			
港币	4,034.99	0.86855	3,504.59
印尼盾	17,674,167,546.65	0.000381	6,733,857.84
其他应收款			
其中：美元	1,280.00	6.8109	8,717.95
印尼盾	179,080,000.00	0.000381	68,229.48
应付账款			

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其中：美元	889,978.06	6.8109	6,061,551.57
印尼盾	69,508,140.00	0.000381	26,482.59
应付职工薪酬			
其中：港币	30,800.00	0.86855	26,751.34
印尼盾	118,709,820.00	0.000381	45,228.44
其他应付款			
其中：美元	334,185.63	6.8109	2,276,104.91
印尼盾	90,000.00	0.000381	34.29
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

被投资单位名称	境外主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
香港天龙国际传媒有限公司	香港	美元	经营所处的主要经济环境使用的主要货币
天龙油墨印度尼西亚有限公司	印度尼西亚	印尼盾	经营所处的主要经济环境使用的主要货币
天龙国际贸易印度尼西亚有限公司	印度尼西亚	印尼盾	经营所处的主要经济环境使用的主要货币

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

82、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☒适用 ☐不适用

本期未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额为 0.00 元。

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

本期简化处理的短期及低价资产租赁费用为 1,333,894.90 元。

涉及售后租回交易的情况

☐适用 ☒不适用

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
厂房租赁	529,285.72	
办公室租赁	555,283.34	
其他	13,333.33	
合计	1,097,902.39	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

☐适用 ☒不适用

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

83、数据资源

☐适用 ☒不适用

84、其他

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
二氢月桂烯酯化制备阿弗曼酯的研究	51,431.17	
蒎烯酯化制醋酸异龙酯的研究	38,831.50	
二氢月桂烯水合连续法制备二氢月桂烯醇的研究	728,304.85	254,464.29
二氢月桂烯醇加氢反应的研究		62,306.55
降低蒎烯产品三环烯含量的研究		15,271.95
优力互动 OA 办公自动化平台		197,039.58
AIGC 模型训练	77,560.74	79,292.55
eHR 信息化系统	51,686.20	122,235.22
AI 创意素材产出	143,960.08	142,793.95
AI 行业调研和策略研究模型	490,837.20	361,387.07
舆情数据监测及 AI 数据分析	486,760.47	347,312.71
AI 大模型及智能体的训练	81,883.00	
OA 信息化系统	75,877.85	

项目	本期发生额	上期发生额
醇酯溶 PE 热收缩耐冷冻油墨的研发	1,528,535.31	
真空镀铝面涂的研发	1,233,686.72	
高透高附着力丙烯酸乳液的研发	1,415,379.47	
应用于高速印刷的无菌包水性油墨开发	1,369,448.48	
TLGV 酯溶热收缩薄膜油墨		130,584.48
中性固体树脂的研发		284,325.03
水性油墨高性能叠印黑色开发		149,214.74
一种丙烯酸防水软乳液的研发		528,909.60
珠光标签表印光油的研发		690,306.49
一种丙烯酸硬乳液		574,225.01
纸袋水性油墨开发		637,052.29
一种轻包装用复合油墨的开发		659,037.46
一种轻量化 PVC 热收缩油墨的开发		613,991.97
丙烯酸热封阻水乳液的研发		473,115.76
涂层纸杯用间接接触食品水性油墨开发		370,314.28
胶印联机高光光油的研发		335,637.44
一种胶体乳液的研发		339,240.11
水性 PVC 热收缩油墨用聚氨酯分散体的研发	161,479.29	
纸张耐破增强剂的研发	198,583.05	
溶剂油墨用超支化聚酯树脂的研发		48,221.71
冷封包装用胶粘剂的研发		55,982.08
高附着力丙烯酸固体树脂的研发		52,920.90
超高转化率的固体树脂研发		54,581.02
一款用于合成乳液的高性能固体树脂研发		51,383.69
预涂纸（替塑油涂层）纸杯印刷用水性油墨的研究与开发	224,536.64	
柔版预印高光光油替代覆膜研究与开发	224,536.63	
适应客户需求的高光泽高白度白墨研究与开发		260,359.12
水性全哑高耐磨光油的研究与开发		260,359.11
以纯马尾松为原料制备歧化松香的浊度影响因素及调控研究	861.85	
一种环保的氢化松香酸甲酯酯化催化剂的研发	300.71	
一种催化加氢用催化剂的选择与使用的研究	11.15	
水性一体化复合（轻包装）油墨	2,002.87	
水性表印油墨	72,231.48	
淋复油墨水性化	18,635.58	
水性 CPP/PP 复合油墨开发		34,544.85

项目	本期发生额	上期发生额
食品级油墨开发	72,648.40	22,472.80
水性 PVC（PETG）收缩油墨		23,316.48
合计	8,750,010.69	8,232,200.29
其中：费用化研发支出	8,750,010.69	7,380,706.56
资本化研发支出		851,493.73

1、符合资本化条件的研发项目

☐适用 ☒不适用

2、重要外购在研项目

☐适用 ☒不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

2、同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

3、反向购买

☐适用 ☒不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐是 ☒否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

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

名称	变更原因
广东天龙新材料科技有限公司	设立
广东龙音科技有限公司	设立

6、其他

☐适用 ☒不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

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	

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	
北京市天虹油墨有限公司	10,500,000.00	北京市	北京市	制造业	100.00%		通过设立或投资等方式取得
杭州天龙油墨有限公司	20,700,000.00	杭州市	杭州市	制造业	100.00%		通过设立或投资等方式取得
广东天龙油墨有限公司	275,706,100.00	肇庆市	肇庆市	制造业	100.00%		通过设立或投资等方式取得
成都天龙油墨有限公司	55,000,000.00	成都市	成都市	制造业	100.00%		通过设立或投资等方式取得
广东天龙精细化工有限公司	90,000,000.00	肇庆市	肇庆市	制造业	95.00%		通过设立或投资等方式取得
云南天龙林产化工有限公司	40,000,000.00	普洱市	普洱市	制造业	60.00%		非同一控制下企业合并方式取得子公司
云南美森源林产科技有限公司	50,000,000.00	楚雄州	楚雄州	制造业	60.00%		非同一控制下企业合并方式取得子公司
广西金秀松源林产有限公司	32,800,000.00	来宾市	来宾市	制造业	60.00%		非同一控制下企业合并方式取得子公司
北京智创无限广告有限公司	10,500,000.00	北京市	北京市	服务业	100.00%		非同一控制下企业合并方式取得子公司
北京品众创新互动信息技术有限公司	50,000,000.00	北京市	北京市	服务业	100.00%		非同一控制下企业合并方式取得子公司
上海品众企业发展有限公司	500,000.00	上海市	上海市	服务业		100.00%	非同一控制下企业合并方式取得子公司
杭州品众互动商务服务有限公司	1,000,000.00	杭州市	杭州市	服务业		100.00%	非同一控制下企业合并方式取得子公司
北京吉狮互动网络营销技术有限公司	10,000,000.00	北京市	北京市	服务业		100.00%	非同一控制下企业合并方式取得子公司
北京品众互动网络营销技术有限公司	140,000,000.00	北京市	北京市	服务业		100.00%	非同一控制下企业合并方式取得子公司
海南品众互动网络营销技术有限公司	5,000,000.00	澄迈县	澄迈县	服务业		100.00%	通过设立或投资等方式取得
北京优力互动数字技术有限公司	50,000,000.00	北京市	北京市	服务业	100.00%		非同一控制下企业合并方式取得子公司
天津年年有娱信息技术有限公司	2,000,000.00	天津市	天津市	服务业		51.00%	通过设立或投资等方式取得
北京快道互动网络科技有限公司	5,000,000.00	北京市	北京市	服务业	51.00%		通过设立或投资等方式取得
海南快道互动网络科技有限公司	5,000,000.00	澄迈县	澄迈县	服务业		51.00%	通过设立或投资等方式取得
香港天龙国际传媒有限公司	5,000,000.00 ¹	香港	香港	服务业	100.00%		通过设立或投资等方式取得
广东品众互动网络营销技术有限公司	10,000,000.00	肇庆市	肇庆市	服务业		100.00%	通过设立或投资等方式取得
北京想响网络科技有限公司	1,000,000.00	北京市	北京市	服务业		51.00%	通过设立或投资等方式取得
广东天龙创新技术有限公司	10,000,000.00	肇庆市	肇庆市	服务业	100.00%		通过设立或投资等方式取得
广东诚毅企业管理服务有限公司	5,000,000.00	肇庆市	肇庆市	服务业	100.00%		通过设立或投资等方式取得
天龙油墨印度尼西亚有限公司	80,928,000,000.00 ²	印度尼西亚	印度尼西亚	制造业	99.00%	1.00%	通过设立或投资等方式取得
天龙国际贸易印度尼西亚有限公司	10,000,000,000.00 ³	印度尼西亚	印度尼西亚	服务业		100.00%	通过设立或投资等方式取得
山西品众互动科技有限公司	1,000,000.00	太原市	太原市	服务业		100.00%	通过设立或投资等方式取得
广东天龙新材料科技有限公司	10,000,000.00	肇庆市	肇庆市	服务业	100.00%		通过设立或投资等方式取得
广东龙音科技有限公司	5,000,000.00	肇庆市	肇庆市	服务业		34.17%	通过设立或投资等方式取得

注：1 香港天龙国际传媒有限公司注册资本为 500 万港元；

2 天龙油墨印度尼西亚有限公司注册资本为 809.28 亿印尼盾；

3 天龙国际贸易印度尼西亚有限公司注册资本为 100 亿印尼盾。

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

☐适用 ☒不适用

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

公司持有三惠（福建）工贸有限公司 60%股权，但从 2018 年起公司对该公司已失去有效控制。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

☐适用 ☒不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

（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
广东天龙精细化工有限公司	5.00%	321,531.59		7,105,952.20

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

（3）重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额					
	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
广东天龙精细化工有限公司	253,602,689.75	67,300,057.98	320,902,747.73	139,851,604.48	25,400,000.00	165,251,604.48
子公司名称	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
广东天龙精细化工有限公司	217,809,362.73	65,274,348.63	283,083,711.36	112,034,129.24	22,250,000.00	134,284,129.24

单位：元

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
广东天龙精细化工有限公司	256,647,115.62	6,430,631.79	6,430,631.79	-4,112,277.97
子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
广东天龙精细化工有限公司	195,042,169.19	12,590,286.71	12,590,286.71	8,047,599.55

其他说明：

☐适用 ☒不适用

（4）使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

☐适用 ☒不适用

（5）向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

☐适用 ☒不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

☐适用 ☒不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

☐适用 ☒不适用

4、重要的共同经营

☐适用 ☒不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

☐适用 ☒不适用

6、其他

☐适用 ☒不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助 金额	本期计入营业 外收入金额	本期转入其他 收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益 相关
递延收益	4,447,368.94			317,635.20		4,129,733.74	与资产相关
递延收益	5,000.99					5,000.99	与收益相关
合计	4,452,369.93			317,635.20		4,134,734.73	

3、涉及政府补助的负债项目的说明

- (1) 本公司根据粤财建〔2011〕41号、肇财建〔2011〕5号、肇发改资〔2011〕11号文件，于2011年8月17日收到高要市国库支付中心关于水性油墨及其核心树脂研发及产业化项目财政资金5,500,000.00元，该项补助系与资产相关的政府补助，相关资产于2011年9月份开始按240期分期摊销，2026年上半年摊销137,500.02元。
- (2) 本公司之子公司杭州天龙油墨有限公司根据桐庐经济开发区管委会综合办公室〔2016〕2号文件，于2016年2月收到基础设施补助180,000.00元，系与资产相关的政府补助，自2016年2月开始摊销，2026年上半年摊销金额5,482.26元。
- (3) 本公司之子公司成都天龙油墨有限公司根据蒲工管办〔2013〕39号文件，于2013年11月1日收到蒲江县经济和信息化局支付的关于基础设施的补助资金254万元，并分摊期限20年，2026年上半年摊销金额63,499.98元。
- (4) 本公司之子公司成都天龙油墨有限公司根据川环办函〔2023〕49号文件，于2024年5月24日收到浦江生态环境局支付的关于废气提升项目补助款87.9万元，该补助系与资产相关的补助，分摊期限99个月。2026年上半年摊销金额53,272.74元。
- (5) 本公司之子公司云南天龙林产化工有限公司根据宁财办发〔2014〕82号文件，于2014年收到民营经济发展专项资金500,000.00元，用于年产1.5万吨松节油、2万吨松香深加工建设项目县级民营经济发展专项资金补助，系与资产相关的政府补助，2026年上半年摊销金额14,150.94元。
- (6) 本公司之子公司云南美森源林产科技有限公司根据双财企〔2013〕66号文件，取得政府补助1,000,000.00元，系支持新兴产业发展资金。该项补助与资产相关，相关资产在2013年10月达到预定可使用状态，于2013年11月开始按229期摊销，2026年上半年摊销26,200.86元。

（7）本公司之子公司云南美森源林产科技有限公司根据双财企〔2013〕65 号文件，取得工业园区标准厂房建设补助资金 669,000.00 元，该项补助系与资产相关的政府补助，相关资产在 2013 年 10 月达到预定可使用状态，于 2013 年 11 月开始按 229 期摊销，2026 年上半年摊销 17,528.40 元。

4、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	556,642.36	1,191,276.73
营业外收入		15,561.00

其他说明

计入当期损益的政府补助明细

单位：元

补助项目	会计科目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
稳岗及就业补贴	其他收益	35,050.75	112,013.53	与收益相关
递延分摊	其他收益	317,635.20	317,635.20	与资产相关
奖励资金	其他收益		72,850.00	与收益相关
企业专项统计岗位补贴	其他收益	822.00		与收益相关
工业发展基金	其他收益		50,000.00	与收益相关
投贷奖	其他收益		523,278.00	与收益相关
壮大贷贴息项目款	其他收益		110,300.00	与收益相关
其他	其他收益		5,200.00	与收益相关
招收重点群体就业税收优惠补贴	其他收益	26,467.10		与收益相关
支持绿色制造激励费	其他收益	50,000.00		与收益相关
实施现代农业发展“611”工程	其他收益	100,000.00		与收益相关
残疾人岗位补贴和社会保险补贴	其他收益	26,667.31		与收益相关
过年补助	营业外收入		6,000.00	与收益相关
政府慰问金	营业外收入		2,000.00	与收益相关
党建返还	营业外收入		7,561.00	与收益相关
合计		556,642.36	1,206,837.73	

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、借款、应收款项、应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。本公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本公司财务业绩的潜在不利影响。

（1）信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。

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（包括衍生金融工具）的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

截至 2026 年 6 月 30 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

单位：元

项目	账面余额	减值准备
应收票据	62,196,312.16	-
应收账款	2,429,597,253.83	217,900,912.39
其他应收款	63,380,570.40	12,872,006.89
应收款项融资	30,048,537.38	
合计	2,585,222,673.77	230,772,919.28

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司应收账款的前五名客户余额占比 48.81%，存在一定的信用集中风险。

（2）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。

本公司财务部门持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

此外，本公司与主要业务往来银行订立融资额度授信协议，截至 2026 年 6 月 30 日，本公司已拥有国内多家银行提供的银行授信额度，金额 109,300.00 万元，其中：已使用授信金额为 91,722.78 万元。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

单位：元

项目	期末余额			
	1 年以内	1-5 年	5 年以上	合计
短期借款	706,350,767.31			706,350,767.31
应付票据	22,000,000.00			22,000,000.00
应付账款	728,888,069.13			728,888,069.13

项目	期末余额			
	1 年以内	1-5 年	5 年以上	合计
其他应付款	91,974,104.01			91,974,104.01
其他流动负债	45,964,782.53			45,964,782.53
一年内到期的非流动负债	49,259,517.30			49,259,517.30
长期借款		151,774,729.05		151,774,729.05
租赁负债		9,713,459.21		9,713,459.21
合计	1,644,437,240.28	161,488,188.26	-	1,805,925,428.54

(3) 市场风险

1) 汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、港币、印尼盾）依然存在汇率风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险；为此，本公司可能会以签署远期外汇合约来达到规避汇率风险的目的。

①本年度公司签署的远期外汇合约或货币互换合约情况如下：

单位：元

远期外汇类别	签约金额	完成交割	尚未交割	收益（人民币）
美元	772,820.00	772,820.00	-	-13,541.86

②截至 2026 年 6 月 30 日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

单位：元

项目	期末余额			
	美元项目	港币项目	印尼盾项目	合计
外币金融资产：				
货币资金	15,243,668.37	102,799.28	617,348.76	15,963,816.41
应收账款		3,504.59	6,733,857.84	6,737,362.43
应收款项融资				
其他应收款	8,717.95		68,229.48	76,947.43
小计	15,252,386.32	106,303.87	7,419,436.08	22,778,126.27
外币金融负债：				
应付职工薪酬		26,751.34	45,228.44	71,979.78
应付账款	6,061,551.57		26,482.59	6,088,034.16
其他应付款	2,276,104.91		34.29	2,276,139.20
小计	8,337,656.48	26,751.34	71,745.32	8,436,153.14

③敏感性分析：

截至 2026 年 6 月 30 日，对于本公司各类美元及港币金融资产和美元及港币金融负债，如果人民币对美元及港币升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则本公司将减少或增加净利润约 8,520,998.19 元（上年同期减少或增加净利润约 7,387,140.28 元）。

2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换安排来降低利率风险。

本年度公司无利率互换安排。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☒适用 ☐不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书/贴现	应收票据中尚未到期的银行承兑汇票	42,484,545.50	未终止确认	由于应收票据中的银行承兑汇票或商业承兑汇票是由信用等级不高的银行或承兑人承兑，已背书或贴现的汇票不影响追索权，票据相关的信用风险和延期付款的风险仍没有转移
背书/贴现	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	122,144,295.83	终止确认	由于应收款项融资中的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移
保理	应收款项融资中的应收账款		终止确认	无追索权保理
合计		164,628,841.33		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	背书/贴现	122,144,295.83	-7,460.90
应收款项融资中的应收账款	保理		
合计		122,144,295.83	-7,460.90

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☒不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

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	5,190.00			5,190.00
（3）衍生金融资产	5,190.00			5,190.00
（二）应收款项融资			30,048,537.38	30,048,537.38
（三）其他权益工具投资			3,100,000.00	3,100,000.00
持续以公允价值计量的资产总额	5,190.00		33,148,537.38	33,153,727.38
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

在期货交易所公开交易的商品衍生金融工具，以市场报价确定公允价值。

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

不适用

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

对于非上市股权投资等因被投资企业的经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，公司按投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

☐适用 ☒不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项、一年内到期的非流动负债和长期借款。

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

9、其他

☐适用 ☒不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

本公司的实际控制人情况

实际控制人	年初持股数	本期增加	本期减少	年末持股数	对本公司的持股比例（%）
冯毅	170,724,933			170,724,933	22.5074

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见本节“十、1、在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

☐适用 ☒不适用

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
三惠（福建）工贸有限公司	本公司持股 60%，不具有实际控制权
湖南金紫宇新材料科技有限公司	报告期内公司已转让该公司全部股权，陈东阳先生已辞去该公司董事职务
肇庆市鸿林源贸易有限公司	公司控股股东、董事长、总经理冯毅控股的企业
运业源（广州）投资有限公司	公司副总经理冯鸣担任该公司董事
陈东阳	董事、副总经理、财务负责人
王乐宇	董事
苏武俊	独立董事
胡鹏翔	独立董事
王娜	副总经理
梅琴	副总经理
冯鸣	副总经理
王晶	副总经理、董事会秘书
冯羽健	副总经理

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

☐适用 ☒不适用

（2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

☐适用 ☒不适用

（3）关联租赁情况

☐适用 ☒不适用

（4）关联担保情况

☐适用 ☒不适用

（5）关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
冯毅	18,500,000.00	2019 年 04 月 26 日	2027 年 04 月 26 日	
冯毅	20,000,000.00	2021 年 12 月 07 日	2026 年 12 月 31 日	

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
冯毅	10,000,000.00	2022 年 01 月 12 日	2027 年 01 月 12 日	
冯毅	5,000,000.00	2024 年 03 月 23 日	2027 年 03 月 23 日	

（6）关联方拆入资金说明

2026 年上半年向冯毅先生归还借款 30,000,000.00 元,截至 2026 年 6 月 30 日公司向冯毅先生借款余额为 53,500,000.00 元，应付利息余额为 1,835,504.02 元。

（7）关联方资产转让、债务重组情况

☐适用 ☒不适用

（8）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	4,943,285.02	5,002,775.94

（9）其他关联交易

☐适用 ☒不适用

6、关联方应收应付款项

（1）应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	三惠（福建）工贸有限公司	2,239,020.00	2,239,020.00	2,239,020.00	2,239,020.00
其他应收款	三惠（福建）工贸有限公司	5,706,794.61	5,706,794.61	5,706,794.61	5,706,794.61

（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
其他应付款	冯毅	53,500,000.00	83,500,000.00
应付利息	冯毅	1,835,504.02	943,545.69

7、关联方承诺

☐适用 ☒不适用

8、其他

☐适用 ☒不适用

十五、股份支付

☐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

本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

本公司不存在需要披露的重要或有事项。

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

☐适用 ☒不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

☐适用 ☒不适用

2、重要的非调整事项说明

（1）2026 年 7 月本公司与中信银行股份有限公司肇庆分行签订了《人民币流动资金借款合同》（合同编号：2026 肇银信 e 融字第 023 号 202600130936），收到借款本金人民币 20,000,000 元，借款期限：2026 年 7 月 24 日至 2027 年 7 月 24 日。

（2）2026 年 1 月本公司与招商银行股份有限公司东莞分行签订《授信协议》（协议编号：769XY251216T000240），2026 年 7 月 6 日收到借款本金人民币 10,000,000 元，借款期限：2026 年 7 月 6 日至 2027 年 1 月 6 日。2026 年 7 月 13 日收到借款本金人民币 10,000,000 元，借款期限：2026 年 7 月 13 日至 2027 年 1 月 13 日。2026 年 7 月 22 日收到借款本金人民币 10,000,000 元，借款期限：2026 年 7 月 22 日至 2027 年 1 月 22 日。

（3）2026 年 7-8 月本公司之子公司广东天龙精细化工有限公司与中国银行股份有限公司肇庆德庆支行签订 3 份《流动资金借款合同》（合同编号：GDK476650120260070、GDK476650120260071、GDK476650120260072），7 月 20 日收到借款本金人民币 10,000,000 元，借款期限：2026 年 7 月 20 日至 2027 年 7 月 20 日；7 月 30 日收到借款本金人民币 10,000,000 元，借款期限：2026 年 7 月 30 日至 2027 年 7 月 30 日；8 月 10 日收到借款本金人民币 10,000,000 元，借款期限：2026 年 8 月 10 日至 2027 年 8 月 10 日。

（4）2026 年 4 月本公司之子公司北京品众互动网络营销技术有限公司与中国民生银行股份有限公司深圳科技园支行签订《流动资金借款合同》（合同编号：公流贷字第科技园 260305 号），2026 年 7 月 9 日收到借款本金人民币 10,000,000 元，借款期限：2026 年 7 月 9 日至 2026 年 10 月 7 日。2026 年 7 月 16 日收到借款本金人民币 10,000,000 元，借款期限：2026 年 7 月 16 日至 2026 年 10 月 14 日。

（5）2026 年 1 月本公司之子公司北京品众互动网络营销技术有限公司与宁波银行股份有限公司北京分行签订《流动资金贷款总协议》（合同编号：07700LK25CFB67C），2026 年 7 月收到借款本金人民币 520,519.54 元，借款期限：2026 年 7 月 15 日至 2027 年 1 月 15 日；2026 年 8 月收到借款本金人民币 535,824.64 元，借款期限：2026 年 8 月 14 日至 2027 年 2 月 14 日。

（6）2025 年 7 月，本公司之子公司北京品众互动网络营销技术有限公司与厦门国际银行股份有限公司北京分行签订了《综合授信额度合同》（合同编号：1202202407081425），2026 年 7 月收到借款 10,000,000.00 元，借款期限：2026 年 7 月 22 日至 2027 年 7 月 11 日。

（7）2026 年 5 月本公司之子公司北京品众互动网络营销技术有限公司与海尔金融保理（重庆）有限公司签订《保

理合同》（合同编号：GYL-20260511-B018-001-YA、GYL-20260511-B018-002-YA），2026 年 7 月收到借款本金人民币 15,000,000.00 元，借款期限：2026 年 7 月 27 日至 2026 年 8 月 30 日。

（8）2026 年 7 月本公司之子公司广西金秀松源林产有限公司与广西来宾农村商业银行股份有限公司金秀支行签订《流动资金借款合同》（合同编号：243102263404200），收到借款本金人民币 30,000,000 元，借款期限：2026 年 7 月 10 日至 2029 年 7 月 8 日。

（9）2026 年 7 月本公司之子公司北京优力互动数字技术有限公司与北京农村商业银行股份有限公司城市副中心分行签订《借款合同》（合同编号：2026 通州第 00218 号），于 2026 年 7 月 23 日及 2026 年 7 月 31 日分别收到借款 4,000,000.00 元，借款期限分别为：2026 年 7 月 23 日至 2027 年 7 月 23 日及 2026 年 7 月 31 日至 2027 年 7 月 30 日。

3、利润分配情况

☐适用 ☒不适用

4、销售退回

☐适用 ☒不适用

5、其他资产负债表日后事项说明

☐适用 ☒不适用

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

☐适用 ☒不适用

2、债务重组

☐适用 ☒不适用

3、资产置换

☐适用 ☒不适用

4、年金计划

☐适用 ☒不适用

5、终止经营

☐适用 ☒不适用

6、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的经营业务活动，按照公司产品行业分类作为确定报告分部的标准。

（2）报告分部的财务信息

单位：元

项目	集团本部	油墨事业部	林化事业部	新媒体事业部	分部间抵销	合计
一、营业收入						
其中：对外交易收入	210,020,358.66	354,639,492.73	429,295,140.83	3,309,604,888.71		4,303,559,880.93
分部间交易收入	2,256,275.58	583,594.84	84,225.66	8,343,455.34	-11,267,551.42	
二、营业费用	10,806,845.43	44,187,858.80	13,547,704.99	78,375,795.15	-2,494,969.56	144,423,234.81
其中：折旧费和摊销费	252,463.55	1,619,130.35	2,264,385.78	820,621.48	-384,376.26	4,572,224.90
三、对联营和合营企业的投资收益						

项目	集团本部	油墨事业部	林化事业部	新媒体事业部	分部间抵销	合计
四、信用减值损失	-2,286,497.14	-1,901,403.18	483,909.38	-2,770,265.30	41.67	-6,474,214.57
五、资产减值损失			-640,648.40			-640,648.40
六、利润总额	-10,195,310.13	34,819,813.63	20,962,248.75	31,002,102.52	-686,167.55	75,902,687.22
七、所得税费用	-53,517.66	7,070,050.07	2,707,506.14	8,241,044.31	-101,227.99	17,863,854.87
八、净利润	-10,141,792.47	27,749,763.56	18,254,742.61	22,761,058.21	-584,939.56	58,038,832.35
九、资产总额	1,778,571,501.76	985,408,634.00	676,723,427.35	2,224,440,822.33	-1,770,677,867.47	3,894,466,517.97
十、负债总额	562,082,882.10	411,579,239.42	311,743,907.32	1,040,356,462.36	-346,463,279.58	1,979,299,211.62
十一、其他重要的非现金项目						
1.折旧费和摊销费以外的其他现金费用	10,554,381.88	42,568,728.45	11,283,319.21	77,555,173.67	-2,110,593.30	139,851,009.91
2.对联营企业和合营企业的长期股权投资						
3.长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	-19,462,777.85	1,400,877.55	-364,623.91	3,191,014.58	-3,421,499.94	-18,657,009.57

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

☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 其他说明

① 主营业务（分行业）

单位：元

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
油墨化工行业	349,268,809.46	256,988,499.74	306,346,643.19	234,258,067.09
林产化工行业	428,739,155.51	385,777,976.91	364,577,866.36	321,215,641.94
数字营销行业	3,519,625,247.37	3,394,057,503.10	2,804,643,187.30	2,694,937,248.01
合计	4,297,633,212.34	4,036,823,979.75	3,475,567,696.85	3,250,410,957.04

② 主营业务（分产品）

单位：元

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
水性油墨	167,036,077.04	122,673,075.58	155,608,743.40	118,077,721.13
溶剂油墨	182,232,732.42	134,315,424.16	150,737,899.79	116,180,345.96
松香、松节油、树脂	428,739,155.51	385,777,976.91	364,577,866.36	321,215,641.94
数字营销行业	3,519,625,247.37	3,394,057,503.10	2,804,643,187.30	2,694,937,248.01
合计	4,297,633,212.34	4,036,823,979.75	3,475,567,696.85	3,250,410,957.04

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

☐ 适用 ☒ 不适用

8、其他

☐ 适用 ☒ 不适用

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	282,160,101.66	118,101,954.20
183 天以内	267,809,192.24	118,101,954.20
183 天－1 年	14,350,909.42	
合计	282,160,101.66	118,101,954.20

(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	
按组合计提坏账准备的应收账款	282,160,101.66	100.00%	2,929,982.62	1.04%	279,230,119.04	118,101,954.20	100.00%	950,215.24	0.80%	117,151,738.96
其中：										
账龄组合	235,594,624.81	83.50%	2,929,982.62	1.24%	232,664,642.19	95,021,524.15	80.46%	950,215.24	1.00%	94,071,308.91
关联方组合	46,565,476.85	16.50%			46,565,476.85	23,080,430.05	19.54%			23,080,430.05
合计	282,160,101.66	100.00%	2,929,982.62	1.04%	279,230,119.04	118,101,954.20	100.00%	950,215.24	0.80%	117,151,738.96

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
183 天以内	221,243,715.39	2,212,437.15	1.00%
183 天－1 年	14,350,909.42	717,545.47	5.00%
1－2 年			
2－3 年			
3－4 年			
4－5 年			
5 年以上			
合计	235,594,624.81	2,929,982.62	

确定该组合依据的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备类别名称：关联方组合

单位：元

名称	期末余额
----	------

	账面余额	坏账准备	计提比例
183 天以内	46,565,476.85		
183 天—1 年			
1—2 年			
2—3 年			
3—4 年			
4—5 年			
5 年以上			
合计	46,565,476.85		

确定该组合依据的说明：

☐适用 ☒不适用

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按账龄组合计提坏账准备	950,215.24	1,979,767.38				2,929,982.62
合计	950,215.24	1,979,767.38				2,929,982.62

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

（4）本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	167,890,787.44		167,890,787.44	59.50%	1,928,847.57
第二名	66,059,409.76		66,059,409.76	23.41%	984,690.78
第三名	30,857,137.63		30,857,137.63	10.94%	
第四名	14,528,276.45		14,528,276.45	5.15%	
第五名	1,110,640.99		1,110,640.99	0.39%	11,106.41
合计	280,446,252.27		280,446,252.27	99.39%	2,924,644.76

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	39,327,967.28	39,254,140.01
应收股利	1,100,000.00	
合计	40,427,967.28	39,254,140.01

(1) 应收利息□适用 ☒ 不适用**(2) 应收股利****1) 应收股利分类**

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
北京市天虹油墨有限公司	1,100,000.00	
合计	1,100,000.00	

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利□适用 ☒ 不适用**3) 按坏账计提方法分类披露**□适用 ☒ 不适用**4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况**□适用 ☒ 不适用**5) 本期实际核销的应收股利情况**□适用 ☒ 不适用**(3) 其他应收款****1) 其他应收款按款项性质分类情况**

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款及其他	46,008,860.12	45,613,389.74
保证金及押金	2,005,090.00	2,005,090.00
代扣代缴	191,249.88	206,163.23
合计	48,205,200.00	47,824,642.97

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）	728,768.03	26,348,211.00
183 天以内	728,768.03	231,363.23
183 天—1 年	0.00	26,116,847.77
1 至 2 年	26,000,000.00	10,000.00
2 至 3 年	13,010,000.00	13,000,000.00

账龄	期末账面余额	期初账面余额
3 年以上	8,466,431.97	8,466,431.97
3 至 4 年	5,090.00	5,090.00
4 至 5 年	0.00	1,618,916.22
5 年以上	8,461,341.97	6,842,425.75
合计	48,205,200.00	47,824,642.97

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	8,294,224.25	17.21%	8,294,224.25	100.00%		8,294,224.25	17.34%	8,294,224.25	100.00%	
按组合计提坏账准备	39,910,975.75	82.79%	583,008.47	1.46%	39,327,967.28	39,530,418.72	82.66%	276,278.71	0.70%	39,254,140.01
其中：										
账龄组合	2,762,282.32	5.73%	583,008.47	21.11%	2,179,273.85	2,389,306.95	5.00%	276,278.71	11.56%	2,113,028.24
关联方组合	37,148,693.43	77.06%			37,148,693.43	37,141,111.77	77.66%			37,141,111.77
合计	48,205,200.00	100.00%	8,877,232.72	18.42%	39,327,967.28	47,824,642.97	100.00%	8,570,502.96	17.92%	39,254,140.01

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
三惠（福建）工贸有限公司	5,706,794.61	5,706,794.61	5,706,794.61	5,706,794.61	100.00%	预计无法收回
韦仲清	394,133.50	394,133.50	394,133.50	394,133.50	100.00%	预计无法收回
辽宁宝树包装有限公司	735,742.48	735,742.48	735,742.48	735,742.48	100.00%	预计无法收回
沈阳松伟包装有限公司	516,590.61	516,590.61	516,590.61	516,590.61	100.00%	预计无法收回
沈阳市康阳纸箱厂	406,382.25	406,382.25	406,382.25	406,382.25	100.00%	预计无法收回
武汉益华绿色包装印务有限公司	399,580.80	399,580.80	399,580.80	399,580.80	100.00%	预计无法收回
李岩	135,000.00	135,000.00	135,000.00	135,000.00	100.00%	预计无法收回
合计	8,294,224.25	8,294,224.25	8,294,224.25	8,294,224.25		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
183 天以内	580,074.60	5,800.75	1.00%
183—1 年			
1—2 年	2,000,000.00	400,000.00	20.00%

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
2—3 年	10,000.00	5,000.00	50.00%
3—4 年	5,090.00	5,090.00	100.00%
4—5 年			
5 年以上	167,117.72	167,117.72	100.00%
合计	2,762,282.32	583,008.47	

确定该组合依据的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备类别名称：关联方组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
183 天以内	148,693.43		
183—1 年			
1—2 年	24,000,000.00		
2—3 年	13,000,000.00		
3—4 年			
4—5 年			
5 年以上			
合计	37,148,693.43		

确定该组合依据的说明：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

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		276,278.71	8,294,224.25	8,570,502.96
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提		306,729.76		306,729.76
2026 年 6 月 30 日余额		583,008.47	8,294,224.25	8,877,232.72

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

☐适用 ☒不适用

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	8,294,224.25					8,294,224.25
按组合计提坏账准备	276,278.71	306,729.76				583,008.47
合计	8,570,502.96	306,729.76				8,877,232.72

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用**5) 本期实际核销的其他应收款情况**☐适用 ☒不适用**6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	往来款	32,000,000.00	1-2 年、2-3 年	66.38%	
第二名	往来款	5,706,794.61	5 年以上	11.84%	
第三名	往来款	5,080,493.06	半年内、1-2 年	10.54%	
第四名	媒体保证金	2,000,000.00	1-2 年	4.15%	400,000.00
第五名	往来款	735,742.48	5 年以上	1.53%	735,742.48
合计		45,523,030.15		94.44%	1,135,742.48

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款☐适用 ☒不适用**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	2,535,899,863.44	1,116,435,560.72	1,419,464,302.72	2,535,350,695.03	1,116,435,560.72	1,418,915,134.31
合计	2,535,899,863.44	1,116,435,560.72	1,419,464,302.72	2,535,350,695.03	1,116,435,560.72	1,418,915,134.31

(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		
北京市天虹油墨有限公司	12,523,134.24						12,523,134.24	
杭州天龙油墨有限公司	22,506,315.06						22,506,315.06	
成都天龙油墨有限公司	55,312,708.33						55,312,708.33	
广东天龙精细化工有限公司	87,170,000.00						87,170,000.00	
云南美森源林产科技有限公司	31,320,360.00	10,771,060.00					31,320,360.00	10,771,060.00

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
广西金秀松源林产有限公司	15,754,086.32	14,564,913.68					15,754,086.32	14,564,913.68
云南天龙林产化工有限公司	22,297,800.00						22,297,800.00	
北京智创无限广告有限公司	19,055,885.19	225,415,812.92					19,055,885.19	225,415,812.92
北京品众创新互动信息技术有限公司	711,425,926.43	674,069,053.55					711,425,926.43	674,069,053.55
北京优力互动数字技术有限公司	123,203,799.34	191,614,720.57					123,203,799.34	191,614,720.57
广东天龙油墨有限公司	279,886,361.11						279,886,361.11	
北京快道互动网络科技有限公司	2,550,000.00						2,550,000.00	
香港天龙国际传媒有限公司	900,325.00						900,325.00	
广东天龙创新技术有限公司	1,200,000.00						1,200,000.00	
广东诚毅企业管理服务有限公司	800,000.00						800,000.00	
天龙油墨印度尼西亚有限公司	33,008,433.29			450,831.59			32,557,601.70	
广东天龙新材料科技有限公司			1,000,000.00				1,000,000.00	
合计	1,418,915,134.31	1,116,435,560.72	1,000,000.00	450,831.59			1,419,464,302.72	1,116,435,560.72

(2) 对联营、合营企业投资□适用 ☒ 不适用**(3) 其他说明**□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	210,810,436.13	204,391,061.64	270,306,795.65	266,570,029.38
其他业务	1,466,198.11	13,384.62	1,848,889.72	535,187.19
合计	212,276,634.24	204,404,446.26	272,155,685.37	267,105,216.57

营业收入、营业成本的分解信息：

□适用 ☒ 不适用

与履约义务相关的信息：

□适用 ☒ 不适用

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 1,273,745.28 元，其中，1,273,745.28 元预计将于 2026 年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 ☒ 不适用**5、投资收益**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,100,000.00	120,249,500.00

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		25,263,708.11
合计	1,100,000.00	145,513,208.11

6、其他

☐适用 ☒不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	21,965.28	
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）	556,642.36	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-11,576.86	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	359,000.00	
债务重组损益	-6,810.78	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-72,913.57	
减：所得税影响额	154,026.51	
少数股东权益影响额（税后）	149,845.67	
合计	542,434.25	--

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	2.87%	0.0669	0.0669
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.84%	0.0662	0.0662

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

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

☐适用 ☒不适用**4、其他**☐适用 ☒不适用