

公司代码：600986

公司简称：浙文互联

浙文互联集团股份有限公司 2025年年度报告

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、中汇会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人尤匡领、主管会计工作负责人郑慧美及会计机构负责人（会计主管人员）方倩声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经公司第十一届董事会第二次会议决议，公司2025年度拟不派发现金红利，不送红股，不以资本公积转增股本。该事项尚需公司2025年年度股东会审议。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的公司未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

公司已在本报告中详细阐述可能存在的风险，敬请查阅第三节“管理层讨论与分析”中“可能面对的风险”部分。

十一、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	5
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.....	10
第四节	公司治理、环境和社会.....	27
第五节	重要事项.....	42
第六节	股份变动及股东情况.....	58
第七节	债券相关情况.....	65
第八节	财务报告.....	66

备查文件目录	(一) 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
	(二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
	(三) 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。

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
公司、本公司、浙文互联	指	浙文互联集团股份有限公司
浙江文投	指	浙江省文化产业投资集团有限公司
博文投资	指	杭州博文股权投资有限公司
百孚思	指	北京百孚思广告有限公司
派瑞威行	指	北京派瑞威行互联技术有限公司
浙文天杰	指	北京浙文天杰营销科技有限公司
智阅网络	指	北京智阅网络科技有限公司
杭州浙文	指	杭州浙文互联科技有限公司
浙文智算	指	浙文智算（浙江）科技有限公司
浙文蓝耘智算	指	浙文蓝耘智算（浙江）科技有限公司
星巢网络	指	浙江星巢网络科技有限公司
中汇	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
元，万元，亿元	指	人民币元，人民币万元，人民币亿元，中国法定流通货币单位
报告期	指	2025年1月1日—2025年12月31日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	浙文互联集团股份有限公司
公司的中文简称	浙文互联
公司的外文名称	Zhewen Interactive Group Co., Ltd.
公司的法定代表人	尤匡领

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王颖轶	孙彬
联系地址	北京市朝阳区高碑店乡高井文化园路8号东亿国际传媒产业园区二期元君书苑F1号楼	北京市朝阳区高碑店乡高井文化园路8号东亿国际传媒产业园区二期元君书苑F1号楼
电话	010-87835799	010-87835799
传真	010-87835799	010-87835799
电子信箱	wangyingyi@zwhlgroup.com	sunbin@zwhlgroup.com

三、基本情况简介

公司注册地址	浙江省杭州市临安区锦南街道九州街88号
公司注册地址的历史变更情况	2021年12月31日，公司注册地址由“广饶县大王经济技术开发区”变更为“浙江省杭州市临安区锦南街道九州街88号”。
公司办公地址	北京市朝阳区高碑店乡高井文化园路8号东亿国际传媒产业园区二期元君书苑F1号楼，浙江省杭州市拱墅区天水街道浙江文化大厦17楼
公司办公地址的邮政编码	100123,310005
公司网址	http://www.zwhlgroup.com/
电子信箱	info@zwhlgroup.com

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》
公司披露年度报告的证券交易所网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券事务及投资部

五、公司股票简况

公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	浙文互联	600986

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	杭州市江干区新业路8号华联时代大厦A幢601室
	签字会计师姓名	徐殷鹏、杨光照

报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	浙商证券股份有限公司
	办公地址	杭州市上城区五星路201号
	签字的保荐代表人姓名	苗本增（2025年2月12日止）、华佳、金晓芳（2025年2月13日起）
	持续督导的期间	2023年8月24日—2024年12月31日（法定持续督导期限至2024年12月31日止。因公司本次发行的募集资金尚未使用完毕，浙商证券将对该事项继续履行持续督导义务持续督导期限至募集资金使用完毕）

七、近三年主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
营业收入	8,348,595,716.72	7,702,769,265.48	8.38	10,818,308,002.84
利润总额	101,637,090.40	128,101,753.86	-20.66	191,032,754.43
归属于上市公司股东的净利润	85,523,472.81	157,769,450.29	-45.79	192,204,027.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	16,554,740.99	206,858.33	7,902.94	126,302,613.34
经营活动产生的现金流量净额	381,017,530.08	-22,313,454.56		366,340,317.63
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	5,182,542,945.83	5,098,285,843.64	1.65	5,064,346,091.91
总资产	9,544,804,630.81	8,302,691,088.24	14.96	8,397,376,449.68

（二）主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
基本每股收益（元/股）	0.06	0.11	-45.45	0.14
稀释每股收益（元/股）	0.06	0.11	-45.45	0.14
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.01	0.00		0.09
加权平均净资产收益率（%）	1.66	3.09	减少1.43个百分点	4.35
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	0.32	0.00	增加0.32个百分点	2.86

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

（一）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归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 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归属于上市公司股东的净资产差异情况

□适用 √不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

□适用 √不适用

九、 2025年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	2,042,849,365.98	1,669,764,865.55	1,892,088,634.80	2,743,892,850.39
归属于上市公司股东的净利润	109,985,720.57	1,779,578.89	14,857,487.78	-41,099,314.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	26,192,992.04	-17,768,284.45	10,270,098.32	-2,140,064.92
经营活动产生的现金流量净额	-174,060,246.19	166,308,194.41	196,615,944.79	192,153,637.07

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

十、 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额
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	-2,384,026.64	-49,687.09	-406,294.54
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	2,035,614.29	1,151,746.06	5,724,675.10
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	73,413,717.06	211,918,996.01	76,201,992.16
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	16,312,384.47	14,004,558.28	
委托他人投资或管理资产的损益			
对外委托贷款取得的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	306,164.13	150,512.45	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		229,418.98	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
非货币性资产交换损益			

债务重组损益		-20,308,868.20	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等			
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响			
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用			
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
交易价格显失公允的交易产生的收益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,638,320.75	562,676.78	3,853,278.58
其他符合非经常性损益定义的损益项目	361,000.00		
减：所得税影响额	24,250,339.68	49,866,597.92	19,502,437.79
少数股东权益影响额（税后）	464,102.56	230,163.39	-30,200.20
合计	68,968,731.82	157,562,591.96	65,901,413.71

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

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

适用 不适用

十二、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	379,167,422.76	369,656,705.44	-9,510,717.32	55,060,287.79
应收款项融资	48,959,540.55	63,756,606.25	14,797,065.70	
其他权益工具投资	47,441,666.67	47,698,500.00	256,833.33	
其他非流动金融资产	129,775,700.44	129,775,700.44		
合计	605,344,330.42	610,887,512.13	5,543,181.71	55,060,287.79

十三、 其他

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的业务情况

浙文互联是一家国有相对控股、行业领先的数字文化科技公司，通过数智营销、数字文化、算力基础设施业务驱动高质量发展。一方面，公司持续稳固数智营销业务板块，致力于为品牌方提供智能营销解决方案，以策略、技术、内容为关键抓手，用数智化的营销解决方案创造价值；另一方面，紧抓人工智能、数字文化发展机遇，加速打造数字文化、算力基础设施业务板块。以电竞游戏为抓手实现向C端应用的延伸，并持续拓展算力基础设施业务版图，发展算力交付、租赁、调度、运维等算力相关业务。围绕“文化+科技”，探索发展文化和文旅新IP，探索数字文旅沉浸式体验空间等新业态布局。以人工智能、数字文化为导向，助力公司高效、高质发展。浙文互联旗下业务划分数智营销板块、数字文化板块、算力基础设施三大业务板块。

（1）数智营销业务

A.品牌营销事业部聚焦汽车行业并拓展金融、快消、游戏、运营商等相关行业客户，围绕品牌战略咨询与管理、营销与传播策略制定、媒介投放、公关策略制定与传播管理、社群营销、体验营销、内容营销、AIGC内容生产领域，为行业客户提供整合营销服务以及行业解决方案，不断推进品牌营销业务的深入整合，最终实现品效协同，升级品牌数智营销模式。

B.效果营销事业部深耕效果营销领域，通过数据分析、沉淀与洞察、运营与优化，为各行业客户实现精准的目标用户触达，基于对大数据、技术研发、效果优化、媒介整合、策略、创意及行业发展的深度洞察，凭借强大的流量运营实力和品效结合的营销服务体系，深度挖掘流量价值，为各行业头部客户提供智能营销解决方案。

（2）数字文化业务

拓展数字文化应用场景创新，围绕数字资产交易、电竞/游戏、数字文旅、数字文化IP，探索新业态、新发展。充分借助星巢网络在电竞游戏数字资产交易领域的专业优势，与现有数字文化业务深入融合，打开公司在文化数字资产交易、IP新兴消费、谷子经济、海外社交、数字内容出海等领域的发展空间。

（3）算力基础设施业务

为紧抓人工智能科技革命的历史机遇，夯实数字文化板块、数智营销板块能力建设，构建覆盖基础设施、应用场景、文化消费的业务全产业链生态，公司布局发展了算力基础设施业务，成立子公司浙文智算、浙文蓝耘智算等主体，参与投资浙江文投集团旗下浙江文投融资租赁有限公司，从资源、资质、资本等多维度构建基础设施、金融支撑、运维相结合的全方位文化算力服务体系，为模型方、智能驾驶及数字文化等行业提供算力服务，不断推动数字文化产业做深做实。

二、报告期内公司所处行业情况

2025年，国家持续深化数字中国、文化强国战略部署，全面推进“人工智能+”行动落地，数字经济与实体经济、文化产业深度融合，迈入以智能经济为核心的高质量发展新阶段。报告期内数字产业化与产业数字化双轮驱动、协同发展，根据中国信息通信研究院最新预测，2025年，中国数字经济规模预计将达到60万亿元左右，根据艾瑞咨询报告，我国数字经济增长对GDP增长的贡献率超过48%，行业从规模扩张转向质量提升，为实现经济“稳增长”目标发挥了至关重要的作用。

1、智算基建作用凸显，行业规模快速扩张

算力是智能经济发展的核心底座，报告期内受益于AI大模型、云计算、自动驾驶等场景需求持续释放，行业实现稳健高质增长。据中国信通院发布《先进计算暨算力发展指数蓝皮书（2025年）》，截至2025年6月，全球计算设备算力总规模为4495 EFlops，大幅增长117%；智能算力成为绝对主导，占总算力比例达到85%。截至2025年6月，我国计算设备算力总规模达到962 EFlops，全球占比约为21%，同比增速达73%。我国计算产业发展迅速，重点领域实现技术突破，算网协同能力显著增强，算力投资保持稳定增长，产业重心正从模型训练向场景应用迁移，行业处于量质协同升级期，逐步从硬件规模扩张转向效能优化。

2、业态创新成效显著，文化科技融合深化。

数字文化是文化强国建设的核心抓手，报告期内国家文化数字化战略落地见效，各类新业态保持高速增长态势。据国家统计局数据，2025年全国规模以上文化及相关产业企业实现营业收入152135亿元，比上年增长7.4%。文化产业结构持续优化，2025年文化服务业实现营业收入85811亿元，比上年增长12.0%，占规模以上文化企业的比重比上年提高2.3个百分点，文化服务业对规模以上文化企业营收支撑作用增强。叠加浙江省文化强省建设专项政策引导，行业处于落地深化期，逐步从传统文化数字化改造转向“文化+科技”创新升级。

3、AI赋能转型提速，数字营销业务结构持续优化。

传统数字营销行业加速向智能化、全域化方向转型，报告期内AI技术全面渗透产业各环节，行业提质增效成效显著。《2025中国互联网广告营销趋势报告》数据显示，2025年中国互联网广告市场规模预计约为7,257亿人民币，较2024年增长11.50%。同时报告指出，AI正在彻底重构消费者决策路径，营销重心因此发生了根本性偏移，AI技术渗透、短视频跨界融合、线上线下协同成为三大核心驱动力。报告显示，2025年中国互联网广告市场中，传统搜索引擎广告收入持平，而“平台内+AI搜索”类别暴增107.4%。AI赋能转型，数字营销逐步从流量竞价、规模扩张转向价值服务、品效协同，行业集中度稳步提升。

三、经营情况讨论与分析

2025年是国家推进“人工智能+”行动深化落地、数字经济与文化产业深度融合的关键之年，国内数字经济发展加速向智能化、精细化转型，文化科技新业态持续释放增长潜力。报告期内，

公司作为浙江文投旗下数字文化产业主平台，坚守“高质量发展、科技赋能产业”核心基调，深化国有相对控股混合所有制治理优势，在复杂多变的市场环境中，以治理革新破除发展障碍，以战略并购拓宽增长赛道，以多元化布局夯实发展根基。一手稳固数智营销基本盘，一手提速数字文化、算力基础设施等新业务发展，经营版图更加清晰、业务基础不断夯实，业务转型升级成效逐步显现，构建了“数智营销+数字文化+算力基础设施”三轮驱动的业务格局，为公司持续高质量发展奠定了基础。

数智营销固本提质，科技赋能重塑核心竞争力。数智营销作为公司核心主业，报告期内持续优化客户结构、深耕垂直领域、强化 AI 工具使用，巩固行业头部地位，风险不断出清，盈利结构持续改善。“AI+营销”创新取得新进展，自研“好奇系列”AIGC 工具矩阵进入商业化阶段，大幅降低内容制作成本、提升生产效率与投放精准度。

数字文化板块落子，确立公司第二增长曲线。公司并购完成国内领先的电竞游戏道具皮肤及 IP 文化消费和流通平台一星巢网络，成为公司向数字文化产业升级的关键布局。并购后，双方优势资源深度整合，协同效应快速释放，借助星巢网络的行业资源与运营经验，公司顺利切入数字文化消费和流通领域，持续推动传统文化 IP、电竞数字消费品的合规流通与商业化变现，同时依托星巢网络全球 1000 多万用户基础，助力文化“新三样”出海和浙江文化强省建设；并将协同浙江文投文旅板块，打造沉浸式数字文旅体验场景，推动传统文化数字化进程，实现文化传播与商业价值的双重提升。

算力底座扩容筑基，夯实公司发展质量。报告期内，公司加快推进算力基础设施业务落地，业务布局从试点探索转向规模化运营，产业协同效应逐步释放。截止到报告披露日，公司已完成多批次智算服务器交付，逐步构建“交付+租赁+调度+运维”一体化服务体系；依托参投浙江文投融资租赁公司，搭建协同服务模式，面向智驾、大模型、云厂商等客户提供专属算力解决方案，累计交付算力规模攀升，算力业务成为公司业绩新增长点。

治理改革与投资运营赋能增效，夯实长期发展根基。报告期内，公司完成董事会换届，优化管理层架构，进一步强化党建引领与国资治理优势，完善绩效考核、人才激励、风险管控体系，提升决策效率与运营规范性；投资板块稳健运作，逐步实现体系化、规范化发展，通过产投协同联动，高效实现产业目标及关键技术、业务布局，推动公司长期可持续发展。

报告期内，公司荣获浙江省重点文化企业、浙江省文化服务行业领军企业、资本市场最具投资价值奖、年度科技价值上市公司、年度 AI 创新营销公司、年度 AI 营销机构 10 强，以及好奇飞梭 BEST USE OF AI、最佳技术应用奖、AI 营销类金奖等国内外 21 个奖项荣誉，行业影响力稳步提升。

四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

1、国企赋能，助力公司业务升级

浙江文投是浙江省文化产业投融资的主平台，在战略引领、创新业务升级、融资增信、党建工作等多维度赋能上市公司发展。公司深度依托国企平台优势，精准对接浙江省文化产业发展战略，在政策支持、资源协同、合规经营等方面具备天然优势。依托国企资源整合能力，公司实现文化产业与数字营销、算力基础设施、文旅等业务的深度融合，构建起多元化、协同化的产业布局，增强了公司核心竞争力与抗风险能力。

2、前瞻性的战略布局及快速的创新迭代

公司立足“文化+科技”，专注推进数字文化产业板块生态构建，在人工智能呼啸而至的浪潮中稳定前行。依托国资背景与资源优势，强化算力基建、AI应用、数字资产、智能营销全链路布局，构建差异化壁垒。持续研发投入，打造自研AI工具矩阵，推动AIGC、数字人、智能营销等技术快速落地，赋能内容生产与运营全流程。坚持合规先行、快速迭代，不断拓宽数字文化场景，以“AI+产业”驱动提升核心竞争力，助力公司长期价值实现。

3、行业地位突出，业务布局多元均衡

2025年，公司持续优化业务结构，形成数智营销、算力基础设施、数字文化业务协同发展的产业布局，行业地位稳步提升，品牌价值凸显。一方面公司深耕数字营销领域多年，在行业内拥有较高的品牌知名度与市场认可度。另一方面，星巢网络发展迅速，在行业内规模及影响力迅速提升，公司在数字文化领域的关注度及品牌影响也获得稳步提升。

4、优质的头部客户矩阵和全方位的客户服务能力

浙文互联业务布局日趋完善，数字营销行业积累了长期服务经验，拥有营销科技、方案创新、全案营销解决方案、数据及技术方面行业领先的方法论，获得了各行业头部客户的高度认可。在汽车、电商、网络服务、游戏、金融、快速消费品等核心行业，形成了矩阵化的优质客户资源池，为公司未来算力基础设施、数字文化、数字营销迭代升级提供了强大的客户及渠道资源，是公司稳定发展的基石。

五、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 834,859.57 万元，较上年同期增加 8.38%；营业成本 761,848.42 万元，较上年同期增加 8.25%；净利润 10,192.75 万元，较上年同期减少 35.47%；归属于上市公司股东的净利润 8,552.35 万元，较上年同期减少 45.79%。

（一）主营业务分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	8,348,595,716.72	7,702,769,265.48	8.38
营业成本	7,618,484,246.89	7,037,780,231.86	8.25
销售费用	136,034,096.80	174,856,291.88	-22.20
管理费用	228,150,008.75	222,302,510.40	2.63

财务费用	28,950,829.28	2,928,692.02	888.52
研发费用	86,931,779.18	72,826,472.34	19.37
经营活动产生的现金流量净额	381,017,530.08	-22,313,454.56	
投资活动产生的现金流量净额	-579,836,788.14	-451,330,362.31	
筹资活动产生的现金流量净额	451,430,585.27	130,500,194.94	245.92
税金及附加	18,549,222.33	11,508,276.65	61.18
投资收益	20,248,272.57	-19,225,986.93	
公允价值变动收益	65,189,282.68	211,730,387.06	-69.21
资产减值损失	-26,539,651.43	-12,544,793.70	
资产处置收益	-211,904.45	655,992.72	-132.30
营业外收入	7,367,413.72	2,327,420.38	216.55
营业外支出	3,750,474.24	1,554,953.55	141.20
所得税费用	-290,443.49	-29,842,027.52	

财务费用变动原因说明：主要系本年度银行贷款规模及现金折扣增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本年度业务回款增加及并购星巢业务所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期银行贷款增加所致。

税金及附加变动原因说明：主要系本年度计提文化建设费及印花税所致。

投资收益变动原因说明：主要系本年度被投资公司利润变动及上年同期对部分应收账款进行债务重组所致。

公允价值变动收益变动原因说明：主要系所持豆神教育股票公允价值变动所致。

资产减值损失变动原因说明：主要系本年度计提商誉减值准备所致。

资产处置收益变动原因说明：主要系本年度租赁房产退租所致。

营业外收入变动原因说明：主要系本年度清理往来款所致。

营业外支出变动原因说明：主要系本年度支付税收滞纳金所致。

所得税费用变动原因说明：主要系本年度计提当期所得税所致。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2、收入和成本分析

适用 不适用

报告期内，公司实现营业收入 834,859.57 万元，较上年同期增加 8.38%；营业成本 761,848.42 万元，较上年同期增加 8.25%。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：万元 币种：人民币

主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)

华东地区	379,003.11	337,234.26	11.02	-10.82	-14.81	增加 4.17 个百分点
华北地区	123,067.28	115,743.02	5.95	19.86	35.88	减少 11.09 个百分点
华南地区	180,180.35	173,750.42	3.57	-5.27	-2.96	减少 2.29 个百分点
西北地区	1,285.85	1,212.54	5.70	1,621.81	1,564.43	增加 3.25 个百分点
西南地区	52,275.02	41,798.83	20.04	44.84	46.61	减少 0.96 个百分点
华中地区	94,346.98	89,016.81	5.65	1,055.42	1,060.80	减少 0.44 个百分点
东北地区	1,679.75	2,102.13	-25.15	-78.97	-71.37	减少 33.25 个百分点
港澳台及海外	3,021.23	990.41	67.22	3,588.48	1,055.67	增加 71.85 个百分点

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

(4). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

(5). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(6). 主要销售客户及主要供应商情况

A.公司主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额297,862.86万元，占年度销售总额35.68%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0%。

前五名供应商采购额663,888.51万元，占年度采购总额83.25%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0%。

B.报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

适用 不适用

报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

序号	供应商名称	采购额	占年度采购总额比例 (%)
1	字节系	4,347,326,046.48	54.52

C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用**D. 报告期内公司存在贸易业务收入**适用 不适用

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

适用 不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

适用 不适用**3、费用**适用 不适用**4、研发投入****(1). 研发投入情况表**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	86,931,779.18
本期资本化研发投入	
研发投入合计	86,931,779.18
研发投入总额占营业收入比例 (%)	1.04
研发投入资本化的比重 (%)	

(2). 研发人员情况表适用 不适用

公司研发人员的数量	104
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	9.26
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	0
硕士研究生	6
本科	76
专科	22
高中及以下	0
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下(不含30岁)	31
30-40岁(含30岁,不含40岁)	62
40-50岁(含40岁,不含50岁)	10

50-60岁（含50岁，不含60岁）	1
60岁及以上	0

(3). 情况说明

适用 不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

5、 现金流

适用 不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	1,025,746,308.35	10.75	597,345,866.24	7.19	71.72	主要系本期末为算力业务布局提前准备资金所致。
应收票据			63,322,767.82	0.76	-100.00	主要系收到的商业承兑汇票尚未到期承兑或贴现所致。
应收款项融资	63,756,606.25	0.67	48,959,540.55	0.59	30.22	主要系本期收到的银行承兑汇票尚未到期承兑所致。
预付款项	457,015,153.52	4.79	245,556,066.25	2.96	86.11	主要系本期预付媒体资源采购款所致。
存货			4,804,197.30	0.06	-100.00	主要系本期计提存货跌价准备所致。
一年内到期的非流动资产	403,601,907.77	4.23	161,047,232.88	1.94	150.61	主要系本期持有银行大额存单科目重分类所致。
长期股权投资	205,239,886.55	2.15	90,029,562.59	1.08	127.97	主要系本期投资浙江文投融资租赁有限公司所致。
固定资产	359,811,695.05	3.77	6,579,560.89	0.08	5,368.63	主要系本期购买算力设备所致。
无形资产	16,593,013.36	0.17	5,067,344.13	0.06	227.45	主要系本期并购星巢网络业务所致。
商誉	1,343,944,630.75	14.08	979,223,603.56	11.79	37.25	主要系本期并购星巢网络业务所致。
长期待摊费用	2,800,481.55	0.03	5,828,346.64	0.07	-51.95	主要系本期装修摊销所致。
短期借款	2,068,309,326.39	21.67	1,388,898,013.91	16.73	48.92	主要系本期银行贷款

						款增加所致。
合同负债	200,235,055.82	2.10	129,124,579.72	1.56	55.07	主要系预收客户业务款所致。
应付职工薪酬	42,125,651.38	0.44	27,346,727.65	0.33	54.04	主要系本期计提薪酬尚未发放所致。
其他应付款	222,933,126.75	2.34	74,412,961.98	0.90	199.59	主要系本期并购星巢网络业务所致。
一年内到期的非流动负债	6,695,814.58	0.07	16,875,831.39	0.20	-60.32	主要系本期支付租赁款所致。
其他流动负债	306,124,158.95	3.21	13,853,556.17	0.17	2,109.72	主要系本期并购星巢网络业务所致。
长期应付职工薪酬	11,025,932.18	0.12	4,625,932.18	0.06	138.35	主要系本期计提超额业绩奖励所致。

2、境外资产情况

适用 不适用

(1). 资产规模

其中：境外资产69,773,353.55（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为0.73%。

(2). 境外资产占比较高的相关说明

适用 不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

单位：元

项 目	期末数	
	账面余额	账面价值
货币资金	187,042,989.84	187,042,989.84
其他非流动资产	60,000,000.00	60,000,000.00
一年内到期的非流动资产	80,000,000.00	80,000,000.00
合 计	327,042,989.84	327,042,989.84

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

截至 2025 年 12 月 31 日，长期股权价值投资账面价值为 20,523.99 万元，较期初增加 127.97%，主要系报告期内投资浙江文投融资租赁有限公司和浙江文化产业交易所股份有限公司，以及被投资单位损益变动所致。

1、重大的股权投资

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

被投资公司名称	主要业务	标的是否主营业务	投资方式	投资金额	持股比例	是否并表	报表科目（如适用）	资金来源	合作方（如适用）	投资期限（如有）	截至资产负债表日的进展情况	预计收益（如有）	本期损益影响	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
浙江文投融资租赁有限公司	融资租赁	否	增资	10,143.57	14.29%	否	长期股权投资	自筹			股权已交割并支付股权对价		294.06	否	2024/12/25	《浙文互联关于对外投资暨关联交易的公告》
浙江星巢网络科技有限公司	电竞游戏道具皮肤及IP文化消费和流通平台	否	收购	47,460.16	80.00%	是		自筹			股权已交割并支付第一期股权对价		3,572.17	否	2025/3/29	《浙文互联关于子公司购买资产的公告》
合计	/	/	/	57,603.73	/	/	/	/	/	/	/		3,866.23	/	/	/

2、重大的非股权投资

适用 不适用

3、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
股票	379,167,422.76	75,038,987.99				84,549,705.31		369,656,705.44
交易性金融资产		2,314,356.16			100,000,000.00	102,314,356.16		
应收款项融资	48,959,540.55						14,797,065.70	63,756,606.25
其他权益工具投资	47,441,666.67			480,000.00		624,166.67	1,361,000.00	47,698,500.00
其他非流动金融资产	129,775,700.44							129,775,700.44
合计	605,344,330.42	77,353,344.15		480,000.00	100,000,000.00	187,488,228.14	16,158,065.70	610,887,512.13

证券投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	本期投资损益	期末账面价值	会计核算科目
股票	300010	豆神教育	91,586,334.00	自筹	379,167,422.76	75,038,987.99			74,700,000.00	9,849,705.31	369,656,705.44	交易性金融资产
合计	/	/	91,586,334.00	/	379,167,422.76	75,038,987.99			74,700,000.00	9,849,705.31	369,656,705.44	/

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
北京浙文天杰营销科技有限公司	子公司	数字营销、公关营销	10,000	95,798.19	40,361.66	69,717.98	49.15	91.19
北京百孚思广告有限公司	子公司	数字营销整合服务	10,000	159,888.90	27,932.95	175,502.41	1,852.73	1,205.32
杭州浙文互联科技有限公司	子公司	技术开发、咨询、服务	1,000	86,792.18	6,198.93	17,778.08	4,453.74	4,450.72
北京派瑞威行互联技术有限公司	子公司	互联网广告效果营销	1,000	135,363.36	6,198.65	453,168.53	-9,734.95	-4,126.85
北京智阅网络科技有限公司	子公司	企业策划、技术推广服务	3,000	117,588.69	29,322.62	126,951.05	5,404.14	3,960.27

注：数据均为重要子公司合并报表口径。

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
杭州浙安果合营销科技有限责任公司	出售股权	无重大影响
浙江星巢网络科技有限公司	收购	本期归母净利润增加3,572.17万元
秀味网络科技(上海)有限公司	注销	无重大影响
北京浙文互联餐饮有限公司	购买股权, 注销	无重大影响
浙文太一科技(北京)有限公司	注销	无重大影响
北京卓泰天下科技有限公司	注销	无重大影响
杭州远归旅人贸易有限公司	注销	无重大影响

其他说明

□适用 √不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

当前，数字经济已迈入以人工智能为核心引擎的智能经济高质量发展新阶段。未来一段时期，我国将持续深化《数字中国建设整体布局规划》落地实施，纵深推进国家文化数字化战略、“人工智能+”行动，推动数字经济核心产业增加值占GDP比重稳步提升、数字文化建设提质增效，为行业长期发展筑牢根基。同时，浙江省持续推进文化强省、数字浙江建设，加大数字文化、人工智能等领域的政策扶持与资源引导力度，数字经济与文化科技产业将迎来深度融合、提质增效的战略机遇期。公司所处赛道长期发展机遇广阔，同时也面临技术迭代加速、行业竞争加剧等结构性挑战，具备全链路布局、资源优势、技术创新的企业更易充分把握行业发展机遇，率先抢占行业发展主动权。

1、行业整体竞争格局

智能经济浪潮叠加政策红利持续释放，公司布局的数智营销、算力基础设施、数字文化三大核心赛道，已形成差异化且相对稳定的竞争格局：数字营销行业头部集聚效应愈加凸显，具备全链路服务能力、AI技术赋能的综合服务商市场份额稳步提升，行业竞争逐步从低价内卷转向价值与服务质量竞争；算力基础设施行业作为智能经济发展的核心底座，迎来爆发式发展，依托“东数西算”工程深入推进，叠加国家算力网络建设、绿色算力相关扶持政策引导，呈现国有资本主导基础设施建设、市场化主体深耕场景化服务的协同发展格局，定制化、一体化算力服务成为行业竞争核心；数字文化行业紧扣国家文化数字化战略导向，浙江省加快推进文化数字化先行区建设、培育数字文化产业集群，“文化+科技”深度融合型企业迎来在政策、技术及文化消费提升的产业机遇。

2、细分赛道发展趋势

数字营销行业：智能经济深度赋能，行业从流量驱动向价值驱动转型。据秒针营销科学院、GDMS联合发布的《2026中国数字营销趋势报告》预测，未来1-2年我国数字广告市场规模预计年均增速或维持10%以上，85%的广告主认同AI应用的迫切性，超九成广告主计划持续增加AI营销相关预算，AIGC、数字人、全域运营将成为行业标配服务能力。未来单一代理模式逐步被全链路综合服务模式替代，行业价值竞争属性愈发突出。

算力基础设施行业：智能经济驱动需求释放，行业从规模扩张向量质协同升级。2026年政府工作报告围绕“打造智能经济新形态”战略，明确提出“实施超大规模智算集群、算电协同等新基建工程”，我国人工智能算力基础设施加速迈向规模化发展新阶段。根据工信部统计数据，在算力设施方面，2025年我国已建成万卡智算集群42个，智能算力规模超过1590EFLOPS。今年将落地50+万卡集群，3万卡集群同比增长233%，10万卡集群实现从0到1的突破。未来行业将呈现三大核心趋势：一是算力调度模式从硬件堆叠转向效能提升，异构兼容、智能调度成为服务商核心竞争力；二是绿色算力、算电协同成为行业发展标配，全面适配“东数西算”工程整体布

局；三是算力服务模式从单一租赁向“交付+调度+运维+金融”一体化解决方案延伸，场景化、定制化算力服务更受市场认可。

数字文化行业：政策赋能叠加智能驱动，数智融合成为行业增长核心引擎。未来一段时期，国家将持续深化文化数字化战略实施，加大对数字文创、电竞内容、沉浸式文旅等新业态的扶持力度；浙江省紧扣文化强省建设目标，持续出台专项政策赋能数字文化产业发展，推动文化 IP 数字化转化、数字文化资产合规流通、文旅场景数智化升级，支持文化“新三样”出海，构建全域数字文化产业生态。据国家统计局产业趋势预测，未来 1-2 年全国文化新业态营收年均增速或维持 12%以上，对文化产业增长贡献率有望持续保持 80%以上，智能经济将持续推动文化产业数字化、智能化升级。

(二) 公司发展战略

适用 不适用

2026 年是“十五五”规划开局之年，也是浙文互联全面拥抱变革、构建核心竞争力的关键一年。公司将继续锚定“文化+科技”发展方向，紧扣“AI 赋能、治理深化、生态协同”三大关键词，以更坚定的决心、更务实的举措，推动公司高质量发展。

(三) 经营计划

适用 不适用

未来，公司将在浙江文投带领下，紧扣“十五五”规划总体部署，全面落实改革创新提质增效行动计划（2026 年），坚持党建引领、治理提效、业务升级、创新突破、风险兜底一体推进，深入实施五大工程。以数字营销为基本盘、数字文化为增长极、算力基础设施为核心底座，积极拥抱科技、产业变化，进一步加强科技创新、人才培养，持续优化产业结构，以技术驱动推进“数字文化”全栈布局，提升围绕算力基础设施、应用场景、文化消费协同发展的业务格局。加快构建治理现代化、发展高质量的国有数字文化科技企业新格局，实现规模、结构、效益、安全协同提升。为实现上述发展规划，结合公司所处行业环境，公司将重点开展以下工作：

1、锚定战略，培育多元增长动能

围绕数字文化升级战略，对标十五五规划建议，公司从五大维度发力：一是优化营销板块客户结构，稳固基盘客户、拓展高潜力新客、摒弃低效客户，坚守盈利基本盘，重点拓展非车、海外市场；二是加大算力服务板块拓展力度，落地优质客户订单，构建从交付、运维到 MAAS 产品的全栈服务能力，增厚板块业绩；三是推进电竞衍生服务板块“扩 IP、扩品类”战略，强化文化特色，抢抓“文化出海”的产业机遇；四是强化三大板块协同赋能，推动数字营销的场景资源、算力服务的技术支撑、电竞板块的内容生态深度融合，激发产业生态化学反应；五是持续加大历史遗留问题处置力度，出清风险、盘活存量资产、强化现金回笼，将包袱转化为发展动能。

2、拥抱 AI，构建核心竞争优势

2026 年，公司将全面拥抱 AI 技术，实现“内外兼修”的能力升级。在内部管理方面，启动信息化、数字化建设，将 AI 技术深度融入前、中、后台管理流程，以技术手段保障风控、管理等各

环节制度落实，提升运营效率；在业务应用方面，聚焦营销与数字文化消费流通两大核心场景，深化 AI 技术落地同时通过投资等多元手段，在 AI 产品化、商业化上精准发力，打造差异化竞争优势，抢占“AI 赋能文化产业”的战略制高点。

3、党建引领，深化治理效能提升

公司将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，加强党的全面领导，充分发挥公司党委的领导作用，促进党建与业务深度融合，保障企业高质量发展。严格落实“三重一大”决策制度，打造“守正创新、务实担当”的企业文化。持续优化制度体系，聚焦业务痛点与管理难点，增强制度的针对性与可操作性，同时建立健全制度执行监督检查机制，确保各项战略部署落地见效，以治理升级护航业务发展。

(四) 可能面对的风险

适用 不适用

1、宏观经济波动及行业竞争加剧风险

公司数字营销业务与宏观经济周期、下游行业广告投放预算高度相关，具有较强顺周期性。若宏观经济复苏不及预期、实体企业经营压力加大，广告主缩减品牌推广、效果营销等相关预算，将直接对公司营业收入及盈利水平造成不利影响。与此同时，数字营销行业同质化竞争日趋激烈，行业内低价竞争现象频发，头部媒体平台产业链纵向整合进一步挤压代理服务利润空间，叠加流量采购成本上涨，若公司无法持续提升核心竞争力，将面临市场份额下滑、盈利能力承压的风险。

2、技术迭代加速及研发落地不及预期风险

当前人工智能、AIGC、算力服务等领域技术迭代周期持续缩短，行业技术更新换代速度较快，数字营销、数字文化等对智能化、精细化服务的需求不断升级。若公司未来研发投入力度不足、核心技术研发进度滞后，自研 AIGC 营销工具、算力设施更新等产品商业化落地效率低，将导致相关技术与产品难以适配市场需求，进而丧失差异化竞争优势。此外，若行业内出现颠覆性技术突破，公司未能及时跟进布局，亦可能面临存量业务被替代、客户流失的风险，错失产业发展机遇。

3、商誉及相关资产减值风险

公司前期并购重组形成了一定金额的商誉，若相关子公司所处行业环境恶化、核心客户流失、经营管理未达预期，导致未来盈利能力下降，公司将根据会计准则要求进行商誉减值测试，或可能影响当期净利润水平。同时，公司在算力基础设施、数字文化资产等领域持续投入，若算力租赁需求不及预期、数字资产商业化变现受阻，相关固定资产、无形资产亦存在减值迹象，商誉及资产减值将对公司财务状况和经营成果产生不利影响。

4、行业监管政策趋严及合规运营风险

公司业务涵盖数字营销、数字资产交易、人工智能应用、算力基础设施等多个领域，广告合规、数据安全、个人信息保护、数字资产流通等相关监管政策持续完善。若未来相关法律法规、

行业监管规则发生重大调整，公司需相应优化业务流程、升级合规管控体系；若未能及时适配监管要求、合规管理存在疏漏，可能面临监管处罚、业务暂停或整改等情形，对业务正常开展及规模化扩张进程产生不利影响。

(五)其他

适用 不适用

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规及规范性文件的要求，在全面落实党建主体责任的基础上，持续优化和完善公司法人治理结构，建立健全内部管理制度，进一步提升规范运作水平，切实维护公司及全体股东的合法利益。

1、股东和股东会

公司严格按照法律法规、规范性文件及《公司章程》《股东会议事规则》的规定召集、召开股东会，采用现场投票和网络投票相结合的方式充分保障股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权，对中小投资者的表决结果单独计票并披露，聘请律师对股东会的召集、召开和表决等程序进行见证，并出具法律意见书，保证股东会的合法有效。

2、董事和董事会

报告期内，公司严格按照法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定选举董事，公司董事会人数和人员构成符合有关法律法规的规定。公司董事会严格按照法律法规、规范性文件及《公司章程》《董事会议事规则》的规定履行决策程序，落实股东会的各项决策。董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会等，为董事会科学决策提供专业意见，充分发挥各专门委员会的作用。

3、控股股东与上市公司

控股股东依法行使股东权利，履行股东义务，保证上市公司的人员、资产、财务、机构、业务等方面的独立性，不存在违规占用上市公司资金的情况，不存在侵害上市公司利益的情形。

4、利益相关者、环境保护与社会责任

公司充分尊重和维护客户、供应商、员工、债权人等利益相关者的合法权益，与利益相关者保持有效的交流与合作，共同推动公司持续健康发展。

5、信息披露与透明度

公司及信息披露义务人严格按照《上市公司信息披露管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》等相关规定，切实履行信息披露义务，并做好信息披露前的保密工作，真实、准确、完整地披露信息，保证信息披露的公开、公平、公正，确保所有投资者有平等的机会获取公司信息。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额(万元)	是否在公司关联方获取薪酬
尤匡领	董事长	男	49	2025/6/3	2028/6/2	0	0	0	不适用	-	是
王颖轶	董事、执行总经理	男	44	2025/6/3	2028/6/2	0	0	0	不适用	122.85	否
	董事会秘书			2020/11/16	2028/6/2						
	副总经理(离任)			2020/11/16	2025/6/3						
罗亮	职工代表董事	男	43	2025/12/4	2028/6/2	0	0	0	不适用	-	否
唐颖	董事长、首席执行官	男	48	2020/11/16	2025/6/3	3,935,882	3,935,882	0	不适用	92.00	否
	董事(离任)			2025/6/3	2026/2/25						
金小刚	独立董事	男	57	2022/8/10	2028/6/2	0	0	0	不适用	20.00	否
罗春华	独立董事	女	53	2025/6/3	2028/6/2	0	0	0	不适用	9.89	否
郑春燕	独立董事	女	46	2025/7/14	2028/6/2	0	0	0	不适用	4.41	否
吴瑞敏	联席总经理	女	48	2021/12/27	2028/6/2	2,035,760	1,935,760	-100,000	二级市场减持	153.63	否
喻洁	副总经理	女	53	2022/8/29	2028/6/2	0	65,400	65,400	二级市场增持	152.13	否
孟娜	副总经理	女	44	2020/11/16	2028/6/2	0	0	0	不适用	94.99	否
刘斌	副总经理	男	41	2025/6/3	2028/6/2	0	0	0	不适用	87.71	否
郑慧美	财务总监	女	39	2021/3/29	2028/6/2	0	0	0	不适用	85.89	否
陈楠	董事(离任)	男	44	2021/12/27	2025/6/3	0	0	0	不适用	-	是

王巧兰	董事（离任）	女	46	2012/7/25	2025/6/3	0	200	200	不适用	-	是
段盛行	董事（离任）	男	54	2024/1/31	2025/6/3	0	0	0	不适用	52.23	否
	职工代表董事（离任）			2025/6/3	2025/9/12						
廖建文	独立董事（离任）	男	58	2020/11/16	2025/6/3	0	0	0	不适用	10.14	否
刘梅娟	独立董事（离任）	女	56	2020/11/16	2025/7/14	0	0	0	不适用	11.66	否
张磊	总经理（离任）	男	54	2020/11/16	2025/6/3	0	0	0	不适用	94.90	否
易星	联席总经理（离任）	女	43	2020/11/16	2025/6/3	0	0	0	不适用	90.98	否
合计	/	/	/	/	/	5,971,642	5,937,242	-34,400	/	1,083.41	/

现任董事、高级管理人员的主要工作经历

姓名	主要工作经历
尤匡领	现任公司党委书记、董事长，曾在浙江省政府办公厅工作，现任浙江省文化产业投资集团有限公司党委委员、董事、副总经理。
王颖轶	现任公司党委副书记、董事、执行总经理、董事会秘书。曾任华数传媒控股股份有限公司董事会秘书、浙江华策影视股份有限公司副总裁兼董事会秘书。
罗亮	现任公司党委委员、纪委书记、职工代表董事。曾在浙江衢化氟化学有限公司从事工艺生产管理，历任巨化集团有限公司秘书、副科长及科长等职务，浙江菲达环保科技股份有限公司战略投资部、综合监督部及纪检法审部部长等职务；浙江省环保集团有限公司经营管控部负责人职务；浙文影业集团股份有限公司审计法务部部长职务。
金小刚	现任公司独立董事。浙江大学博士，博士生导师，浙江省虚拟现实产业联盟理事长。曾任浙江大学助理研究员、副研究员、研究员，现任浙江大学计算机科学与技术学院二级教授。
罗春华	现任公司独立董事。曾任广东东软学院教师、华南师范大学国际商学院教师，现任杭州电子科技大学会计学院会计学教授、博士生导师。
郑春燕	现任公司独立董事。浙江大学博士、教授、博士生导师，现任浙江大学本科生院教研处处长、浙江立法研究院（浙江大学立法研究院）院长。
吴瑞敏	现任公司联席总经理。1999年加入公关行业，2004年联合创立浙文天杰，先后担任执行副总裁兼运营总经理、执行总裁、CEO一职。同时担任中国国际公共关系协会（CIPRA）理事及公关公司工作委员会常委、中国国际公共关系协会个人会员、苏秦会理事等。
喻洁	现任公司副总经理。自2003年开始从事汽车互联网工作，先后任职于太平洋汽车网和易车集团，担任高级副总裁职务；自2015年至2022年3月担任易车集团下的新意互动数字技术有限公司联席总裁职务。
孟娜	现任公司党委委员、副总经理。曾于北京千方科技有限公司任副总裁、中国智能交通系统控股有限公司任集团人力中心总经理；并在三胞集团乐语控股有限公司、新东方教育科技集团等公司担任重要职位。

刘斌	现任公司党委委员、副总经理。2010年5月加入北京传是国际传播广告有限责任公司。2019年任百孚思传实互联网营销机构高级副总裁。2020年起兼任浙文互联业务管理部总经理。2023年起任北京智阅网络科技有限公司总经理。
郑慧美	现任公司纪委委员、财务总监。2008年7月至2019年4月任职于天健会计师事务所，历任项目经理，高级项目经理，主持并协助多家上市公司年报审计、再融资，并购重组、拟IPO企业财务整改等工作。2019年4月-2020年11月任职于浙江省文化产业投资集团有限公司，任投资经理。

其它情况说明

√适用 □不适用

公司于2025年4月29日、2025年5月15日分别召开的第十届董事会第二十次临时会议、2025年第一次临时股东大会，审议通过了《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》，公司取消监事会，由董事会审计委员会行使监事会的职权。

因第十届董事会任期届满，公司于2025年5月15日召开第十届董事会第二十一临时会议和2025年第一次职工代表大会、于2025年6月3日召开2025年第二次临时股东会 and 第十一届董事会第一次会议、于2025年6月26日召开第十一届董事会第一次临时会议、于2025年7月14日召开2025年第三次临时股东会，选举产生新一届领导班子。

唐颖先生因个人原因已于2026年2月25日辞去公司董事、董事会战略委员会委员职务，详见公司于2026年2月26日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上披露的《浙文互联关于公司董事离任的公告》（2026-012）。

(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况

1、在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
尤匡领	浙江省文化产业投资集团有限公司	党委委员、董事、副总经理	2021年12月	
陈楠（离任）	浙江省文化产业投资集团有限公司	投资管理部部长	2023年7月	2026年1月
	杭州博文股权投资有限公司	执行董事	2020年6月	
在股东单位任职情况的说明	无			

2、在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王颖轶	浙江文化产权交易所股份有限公司	董事	2022年10月	
	浙江文投融资租赁有限公司	董事	2025年4月	
罗亮	和力辰光国际文化传媒（北京）股份有限公司	董事	2024年12月	
唐颖（离任）	佰泽宇顺投资管理（上海）有限公司	执行董事	2017年4月	
	北京百逸联合投资管理有限公司	法定代表人，执行董事，经理	2011年7月	
	上海盛德投资管理有限公司	董事	2020年8月	
	杭州百逸投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2018年11月	
	链动（上海）汽车电子商务有限公司	董事长	2017年3月	
	趣买车（上海）电子商务有限公司	执行董事	2016年9月	
	绝味食品股份有限公司	董事	2025年3月	
	上海红酒交易中心股份有限公司	董事	2011年4月	
	内蒙古塞飞亚农业科技发展股份有限公司	监事会主席	2015年3月	
	北京百品投资管理有限公司	监事	2013年3月	
	北京智谱华章科技股份有限公司	董事	2025年12月	
金小刚	浙江大学	教授		
	新国脉数字文化股份有限公司	独立董事	2023年6月	

	浙江凌迪数字科技有限公司	董事	2019年4月	
罗春华	杭州电子科技大学	教授		
郑春燕	浙江大学	教授		
吴瑞敏	北京祺雅投资管理有限公司	法定代表人, 执行董事, 经理	2018年5月	
	莱西市祺欣企业管理咨询企业(有限合伙)	执行事务合伙人	2017年12月	
	上海盛德投资管理有限公司	监事	2020年8月	
	上海鸣德同莘企业管理合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	2020年8月	
陈楠(离任)	长三角数文私募基金管理(杭州)有限公司	董事长、总经理	2026年1月	
	和力辰光国际文化传媒(北京)股份有限公司	董事长	2024年12月	
王巧兰(离任)	山东科达集团有限公司	财务负责人	2022年5月	
刘梅娟(离任)	杭州福斯特应用材料股份有限公司	独立董事	2020年10月	
	浙江聚力文化发展股份有限公司	独立董事	2019年12月	
	浙江农林大学	教授		
张磊(离任)	链动(上海)汽车电子商务有限公司	监事	2019年11月	
	浙文中视文化传媒(北京)有限公司	执行董事	2022年5月	
易星(离任)	北京鼎新恒胜商贸有限公司	监事	2019年4月	
	上海盛德投资管理有限公司	董事长	2020年8月	
在其他单位任职情况的说明	无			

(三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	根据公司章程有关规定, 董事报酬和津贴由公司股东会决定, 高级管理人员报酬由公司董事会决定。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	薪酬与考核委员会对公司董事和高级管理人员的薪酬进行了审议, 认为公司董事和高级管理人员薪酬发放符合公司薪酬体系的规定, 不存在违反公司薪酬管理制度的情况。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	根据年度工作目标和经营计划的完成情况及兼任岗位职责并参考地区、行业薪酬水平, 对非独立董事进行考核并发放薪酬; 独立董事的发放固定津贴; 根据岗位职责、个人能力、绩效考核情况并参考地区、行业薪酬水平, 对高级管理人员进行考核并发放薪酬。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	公司所披露的报酬与实际发放情况相符。

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	1,083.41万元（税前）
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	2025年度，独立董事领取固定津贴不适用考核情况；公司非独立董事和高级管理人员的薪酬依据岗位职责、工作能力、经营业绩及公司薪酬分配政策等因素综合确定，董事和高级管理人员薪酬考核已完成。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不适用
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

(四) 公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
尤匡领	董事长	选举	换届
王颖轶	董事	选举	换届
罗春华	独立董事	选举	换届
郑春燕	独立董事	选举	换届
罗亮	职工代表董事	选举	补选
王颖轶	执行总经理	聘任	换届
刘斌	副总经理	聘任	换届
陈楠	董事	离任	换届
王巧兰	董事	离任	换届
廖建文	独立董事	离任	换届
刘梅娟	独立董事	离任	换届
张磊	总经理	离任	换届
易星	联席总经理	离任	换届
段盛行	职工代表董事	离任	工作调动

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

公司于2025年12月31日收到中国证监会浙江监管局出具的《关于对浙文互联集团股份有限公司、北京浙文互联餐饮有限公司及相关人员采取出具警示函措施的决定》（〔2025〕340号）、收到上交所出具的《关于对浙文互联集团股份有限公司、关联方北京浙文互联餐饮有限公司及有关责任人予以监管警示的决定》（上证公监函〔2025〕0244号）。

(六) 其他

适用 不适用

四、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
尤匡领	否	5	5	0	0	0	否	1
王颖轶	否	5	5	0	0	0	否	1
罗亮	否	1	1	0	0	0	否	0
唐颖(离任)	否	9	9	0	0	0	否	4
金小刚	是	9	9	7	0	0	否	4
罗春华	是	5	5	4	0	0	否	1
郑春燕	是	3	3	3	0	0	否	0
陈楠(离任)	否	4	4	3	0	0	否	3
王巧兰(离任)	否	4	4	3	0	0	否	3
段盛行(离任)	否	7	7	0	0	0	否	4
廖建文(离任)	是	4	4	3	0	0	否	2
刘梅娟(离任)	是	6	6	4	0	0	否	4

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

□适用 √不适用

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	7

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

□适用 √不适用

(三) 其他

□适用 √不适用

五、董事会下设专门委员会情况

√适用 □不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	罗春华、金小刚、郑春燕、尤匡领、罗亮、刘梅娟(离任)、廖建文(离任)、陈楠(离任)、王巧兰(离任)、段盛行(离任)
薪酬与考核委员	金小刚、罗春华、郑春燕、王颖轶、罗亮、廖建文(离任)、刘梅娟(离任)

会	任)、唐颖(离任)、段盛行(离任)
战略委员会	尤匡领、金小刚、罗春华、郑春燕、唐颖(离任)、廖建文(离任)、刘梅娟(离任)、段盛行(离任)

备注:

1、公司于2025年5月15日召开的2025年第一次临时股东大会审议通过《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》，公司不再设置提名委员会，由独立董事专门会议履行相关职责。

2、唐颖先生因个人原因辞去公司董事、董事会战略委员会委员职务，详见公司于2026年2月26日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上披露的《浙文互联关于公司董事离任的公告》(2026-012)。

(二) 报告期内董事会委员会召开六次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025/4/9	《2024年年度报告及摘要》 《2024年度财务决算报告》 《2024年度内部控制评价报告》 《2024年度董事会审计委员会履职情况报告》 《董事会审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况报告》	审议通过，同意提交董事会审议。	/
2025/4/28	《2025年第一季度报告》	审议通过，同意提交董事会审议。	/
2025/6/3	《关于聘任公司财务负责人的议案》	审议通过，同意提交董事会审议。	/
2025/8/28	《2025年半年度报告及摘要》 《2025年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》	审议通过，同意提交董事会审议。	/
2025/10/30	《2025年第三季度报告》	审议通过，同意提交董事会审议。	/
2025/12/12	《关于续聘会计师事务所的议案》	审议通过，同意提交董事会审议。	/

(三) 报告期内薪酬与考核委员会召开一次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025/4/9	《关于公司董事2024年度薪酬的议案》 《关于公司高级管理人员2024年度薪酬的议案》	议案1: 鉴于各位委员均为关联委员，非关联委员不足一半，该议案直接提交董事会审议。 议案2: 审议通过，同意提交董事会审议。	/

(四) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	73
主要子公司在职员工的数量	1,050
在职员工的数量合计	1,123
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	2
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
运营人员	174
销售/业务人员	587
技术人员	104
管理人员	86
职能部门人员	172
合计	1,123
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	93
本科	792
专科及以下	238
合计	1,123

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司依据薪酬策略、经济效益、行业薪酬水平、地区物价水平等因素综合确定员工的薪酬，包括基本工资、年终考核奖金和福利，且根据规定为员工缴纳社会保险及公积金。考虑到公司发展需要及实际支付能力，对关键岗位及市场供应稀缺人员采取薪酬领先策略，对市场供应充足人员薪酬采取市场跟随战略，以保证公司既避免关键人才流失，又能合理控制人力成本，为公司的发展提供人才保障。

(三) 培训计划

适用 不适用

公司根据发展需要和员工多样化培训需求，建立了分层分类的培训体系，采取内训为主、外训为辅的培训原则，组织各岗位员工积极参加岗位所需职业资格的学习及考核，促进员工和公司共同成长进步。公司关注核心管理层成长及人才保留，给予部分核心管理层深造机会，参与MBA/EBA及国内知名商学院学习。

(四) 劳务外包情况

□适用 √不适用

八、利润分配或资本公积金转增预案**(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况**

√适用 □不适用

根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上海证券交易所股票上市规则》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的有关规定，公司已在《公司章程》中对利润分配方式、分配条件、决策程序、分配比例及期间间隔、优先顺序、调整分红政策的条件和决策机制等内容进行了明确规定。

经公司第十一届董事会第二次会议审议通过，综合考虑公司长远发展和短期经营需要、偿债能力及资金需求等因素，为保障公司未来发展的资金需求和股东的长远利益，公司2025年度拟不派发现金红利、不送红股、不以公积金转增股本。该利润分配预案尚需公司2025年年度股东会审议。

(二) 现金分红政策的专项说明

√适用 □不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	√是 □否
分红标准和比例是否明确和清晰	√是 □否
相关的决策程序和机制是否完备	√是 □否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	√是 □否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	√是 □否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

√适用 □不适用

报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的原因	未分配利润的用途和使用计划
公司主要从事数智营销、数字文化业务，处于战略转型攻坚与新兴业务培育的关键时期。一方面，数智营销业务的升级与巩固需要持续的资金投入，以保障即期利润和现金流；另一方面，作为第二增长曲线的“数字文化”业务正处于高投入的培育期，以完成转型并构建长期竞争力。2025年，公司销售净利率、净资产收益率均有所下降，盈利能力同比有所下滑。2025年末，公司资产负债率为45.18%，同比增长6.67个百分点。综合考虑公司长远发展和	公司未分配利润将累积滚存至下一年度，主要用于公司日常经营、技术研发、战略业务投入等，以保障公司经营计划顺利推进，进一步增强公司核心竞争力，实现公司持续、稳定、健康发展。

短期经营需要、行业特点、盈利水平、偿债能力及资金需求等因素，为保障公司未来发展的资金需求和股东的长远利益，公司 2025 年度拟不进行利润分配。

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	73,795,203.10
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	0
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	73,795,203.10
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	145,165,650.05
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	50.84
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	85,523,472.81
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	229,022,345.06

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

事项概述	查询索引
2025年4月29日，公司召开第十届董事会第二十次临时会议审议通过了《关于第一期员工持股计划存续期再次展期的议案》，同意将公司第一期员工持股计划存续期再次延长12个月，即存续期延长至2026年6月16日。	详见公司于2025年4月30日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《浙文互联关于第一期员工持股计划存续期再次展期的公告》（临2025-025）。

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

截至 2025 年 12 月 31 日，浙文互联集团股份有限公司一第一期员工持股计划持有 205,542 股，报告期内，公司第一期员工持股计划减持 321,800 股。

其他激励措施

适用 不适用

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

报告期内，公司建立了完善的高级管理人员绩效考评体系和激励机制，根据年度经营目标的完成情况和公司经营业绩以及高级管理人员的履职情况对高级管理人员进行绩效考核，确定高级管理人员的薪酬。

十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

公司始终重视内部控制体系建设，已严格按照中国证监会、上交所监管要求建立了较为完善的内部控制体系，结合公司发展和行业特点进一步加强和规范内部控制制度，为公司持续健康发展提供保障。

公司董事会根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，对公司 2025 年 12 月 31 日（内部控制评价报告基准日）的内部控制有效性进行了评价，形成了内部控制评价报告，具体内容详见公司于 2026 年 3 月 31 日在上交所网站（www.sse.com.cn）上披露的《浙文互联 2025 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

公司根据《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规及《公司章程》的相关规定，结合公司实际情况，制定了《子公司管理制度》。公司持续加强对子公司的管理，建立有效的控制机制，对公司的组织、资源、资产、投资和公司运作进行风险控制，提高公司整体运作效率和抗风险能力。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2025 年度内部控制进行审计，出具了标准无保留意见的审计报告。具体内容详见公司于 2026 年 3 月 31 日在上交所网站（www.sse.com.cn）上披露的《浙文互联内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是
内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见
是 否

十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

其他说明
适用 不适用

十五、社会责任工作情况

（一）是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

（二）社会责任工作具体情况

适用 不适用

具体说明
适用 不适用

十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

具体说明
适用 不适用

十七、其他

适用 不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
收购报告书或权益变动报告中所作承诺	其他	浙江文投	保证浙文互联的资产、人员、财产、业务、机构独立	2021/11/25	是	浙江文投控制上市公司期间	是	不适用	不适用
	解决同业竞争	浙江文投	在浙江文投控制上市公司期间,浙江文投将依法采取必要及可能的措施避免浙江文投及浙江文投控制的其他企业发生与上市公司主营业务构成同业竞争的业务或活动。如浙江文投控制的其他企业将来从事的业务与上市公司及其子公司现在或将来主营业务相同或构成实质竞争时,浙江文投或浙江文投控制的其他企业将在符合上市公司商业利益的前提下及时将该等业务资产以公平、公允的市场价格注入上市公司或者在合法、合规的前提下进行业务资产剥离,以消除潜在的同业竞争。	2021/11/25	是	浙江文投控制上市公司期间	是	不适用	不适用
	解决关联交易	浙江文投	浙江文投及其实际控制的企业将尽可能避免与上市公司之间的关联交易。如浙江文投及其实际控制的企业将来无法避免或有合理原因与上市公司及其控股子公司之间发生关联交易事项,浙江文投或者实际控制的企业将遵循市场交易的公开、公平、公正的原则,按照公允、合理的市场价格进行交易,并依据有关法律法规的规定履行关联交易决策程序,依法履行信息披露义务,保证不通过关联交易损害上市公司及其股东的合法权益。	2021/11/25	是	浙江文投控制上市公司期间	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	博文投资	1、截至本承诺函出具日,本承诺人以及各级全资、控股企业(以下简称“下属企业”,上市公司及其下属企业除外,下同)目前不拥有及经营任何在商业上与浙文互联正在经营的主营业务有实质性竞争的业务;2、本承诺人承诺将来不从事法律、法规和规范性文件所规定的对上市公司主营业务构成实质性竞争、且可能对上市公司构成重大不利影响的经营业务或活动;3、若因本承诺人或上市公司的业务发展,导致本承诺人经营的业务与上市公司的主营业务构成实质性竞争、且可能对上市公司构成重大不利影响的,本承诺人同意由上	2021/12/28	是	除非上市公司本次非公开发行终止或本承诺人不再作为上市公司	是	不适用	不适用

		市公司在同等条件下优先收购该等业务所涉资产或股权,或通过合法途径促使本承诺人所控制的全资、控股企业或其他关联企业向上市公司转让该等资产或控股股权,或通过其他公平、合理的途径对本承诺人经营的业务进行调整以避免与上市公司的主营业务构成同业竞争。4、除非上市公司本次非公开发行终止或本承诺人不再作为上市公司直接或间接控股股东,本承诺持续有效。			直接或间接控股股东,本承诺持续有效			
解决关联交易	博文投资	1、本承诺人将严格遵守相关法律、法规、规范性文件、上市公司的公司章程及关联交易决策制度等有关规定行使股东权利;在股东大会对涉及本承诺人及本承诺人控制的其他企业(如有,不包含上市公司及控股子公司,下同)的关联交易进行表决时,履行关联交易决策、回避表决等公允决策程序。2、本承诺人将尽可能地避免与上市公司的关联交易;对无法避免或者有合理原因而发生的关联交易,将遵循市场公正、公平、公开的原则,按照公允、合理的市场价格进行交易,并依法签署协议,履行合法程序,按照上市公司章程、有关法律法规和《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序,保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。3、不利用本承诺人在上市公司的地位及影响谋求上市公司在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利或谋求与上市公司达成交易的优先权利。4、本承诺人将杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为。若上市公司向本承诺人提供担保的,应当严格按照法律法规的规定履行相关决策及信息披露程序。5、除非上市公司本次非公开发行终止或本承诺人不再作为上市公司直接或间接控股股东,本承诺持续有效。	2021/12/28	是	除非上市公司本次非公开发行终止或本承诺人不再作为上市公司直接或间接控股股东,本承诺持续有效	是	不适用	不适用
其他	博文投资	保证浙文互联在人员、财务、资产、业务和机构等方面的独立性	2022/02/07	是	除非浙江文投不再作为上市公司实际控制方,本承诺持续有效	是	不适用	不适用
其他	博文投资、浙文瞰澜	保证浙文互联在人员、财务、资产、业务和机构等方面的独立性。	2024/04/01	是	除非浙江文投不再作为上市公司实际控制方,本承诺持续有效	是	不适用	不适用
解决	博文投资、浙文瞰澜	1、截至本承诺函出具日,本承诺人以及各级全资、控股企业(以下简称‘下属企业’,上市公司及其下属企业除外,下同)目前不拥有及经营任何在商业上	2024/04/01	是	除非浙江文投不再	是	不适用	不适用

同业竞争		与浙文互联正在经营的主营业务有实质性竞争的业务；2、本承诺人承诺将来不从事法律、法规和规范性文件所规定的对上市公司主营业务构成实质性竞争、且可能对上市公司构成重大不利影响的经营业务或活动；3、若因本承诺人或上市公司的业务发展，导致本承诺人经营的业务与上市公司的主营业务构成实质性竞争、且可能对上市公司构成重大不利影响的，本承诺人同意由上市公司在同等条件下优先收购该等业务所涉资产或股权，或通过合法途径促使本承诺人所控制的全资、控股企业或其他关联企业向上市公司转让该等资产或控股权，或通过其他公平、合理的途径对本承诺人经营的业务进行调整以避免与上市公司的主营业务构成同业竞争。4、除非浙江省文化产业投资集团有限公司不再作为上市公司实际控制人方，本承诺持续有效。			作为上市公司实际控制人方，本承诺持续有效			
解决关联交易	博文投资、浙文瞰澜	1、本承诺人将严格遵守相关法律、法规、规范性文件、上市公司的公司章程及关联交易决策制度等有关规定行使股东权利；在股东大会对涉及本承诺人及本承诺人控制的其他企业（如有，不包含上市公司及控股子公司，下同）的关联交易进行表决时，履行关联交易决策、回避表决等公允决策程序。2、本承诺人将尽可能地避免与上市公司的关联交易；对无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并依法签署协议，履行合法程序，按照上市公司章程、有关法律法规和《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。3、不利用本承诺人在上市公司的地位及影响谋求上市公司在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利或谋求与上市公司达成交易的优先权利。4、本承诺人将杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为。若上市公司向本承诺人提供担保的，应当严格按照法律法规的规定履行相关决策及信息披露程序。5、除非浙江省文化产业投资集团有限公司不再作为上市公司实际控制人方，本承诺持续有效。	2024/04/01	是	除非浙江文投不再作为上市公司实际控制人方，本承诺持续有效	是	不适用	不适用
股份限售	博文投资	1、自本次非公开发行定价基准日（即2021年12月29日）前6个月至本承诺函出具日，本公司及本公司控制的关联方未以任何方式减持浙文互联的股票。2、自本承诺函出具日起至本次非公开发行结束之日起18个月内，本公司及关联方将不会以任何方式减持所持有的浙文互联的股票，亦不存在任何减持计划。3、本承诺函为不可撤销承诺，本承诺函自签署之日起对本公司及其关联方具有约束力，若本公司及其关联方违反上述承诺发生减持情况，则减持所得全部收益归浙文互联所有，同时本公司及关联方将依法承担由此产生的法律责任。	2022/07/15	是	本次非公开发行结束之日起18个月	是	不适用	不适用
股份限	博文投资、浙文瞰澜、临安新锦、	遵守杭州浙文互联于2022年7月18日作出的《关于特定期间不减持上市公司股份的声明和承诺》：1、自本次非公开发行定价基准日（即2021年12月29日）前6个月至本承诺函出具日，本合伙企业及本合伙企业关联方未以任何方	2024/04/01	是	长期	是	不适用	不适用

售	上海鸣德	<p>式减持浙文互联的股票。2、自本承诺函出具日起至本次非公开发行结束之日起 18 个月内，本合伙企业及关联方将不会以任何方式减持所持有的浙文互联的股票，亦不存在任何减持计划。3、本承诺函为不可撤销承诺，本承诺函自签署之日起对本合伙企业及本合伙企业的关联方具有约束力，若本合伙企业及其关联方违反上述承诺发生减持情况，则减持所得全部收益归浙文互联所有，同时本公司及关联方将依法承担由此产生的法律责任。此外，临安新锦、上海鸣德进一步承诺，在其与博文投资签署的《一致行动协议》期限届满后，临安新锦、上海鸣德“在减持浙文互联股票时，将继续按照杭州博文股权投资有限公司的一致行动人遵守《上海证券交易所股票上市规则》《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等届时有效的法律法规及规范性文件的相关要求，规范减持行为”。</p>						
股份限售	浙江文投	<p>在浙文互联本次再融资股份认购完成后，浙江文投及其一致行动人直接或间接所持有的上市公司股份转让将严格遵守《上市公司收购管理办法》等相关法规的监管要求。</p>	2023/04/21	是	长期	是	不适用	不适用

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

承诺背景	承诺方	承诺期间	承诺指标	承诺金额	实际完成金额	完成率(%)
与星巢网络业绩相关的承诺	臧国平、林巍巍、谢力扬、王嘉佳、蒋金杰、徐邓飞、鲍天乐	2025年度、2026年度、2027年度	经审计的扣除非经常性损益后的归属于母公司的净利润累计数	24,000	不适用	不适用

备注：业绩承诺方承诺：星巢网络在业绩承诺期内（即2025年、2026年和2027年）经审计的扣除非经常性损益后的归属于母公司的净利润累计数为人民币24,000万元。星巢网络2025年实现经审计的扣除非经常性损益后的（未扣除超额业绩奖励）净利润为9,145.06万元。

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	135
境内会计师事务所审计年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	徐殷鹏、杨光照
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	2

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）	45

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司第十一届董事会第四次临时会议和 2026 年第一次临时股东会，审议通过《关于续聘会计师事务所的议案》，公司续聘中汇会计师事务所为公司 2025 年度审计机构，负责财务审计和内控审计。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

2025年12月31日，公司收到中国证监会浙江监管局出具的《关于对浙文互联集团股份有限公司、北京浙文互联餐饮有限公司及相关人员采取出具警示函措施的决定》（〔2025〕340号），具体内容详见公司于2026年1月1日在上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露的公告。

2025年12月31日，公司收到上交所出具的《关于对浙文互联集团股份有限公司、关联方北京浙文互联餐饮有限公司及有关责任人予以监管警示的决定》（上证公监函〔2025〕0244号），具体内容详见上交所公示函件。

公司已按中国证监会浙江监管局和上交所的要求积极完成整改。

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十二、重大关联交易

（一）与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
2025年4月10日，公司召开第十届董事会第八次会议审议通过了《关于2024年度日常关联交易执行情况和2025年度日常关联交易预计的议案》，公司对2025年度发生的日常关联交易情况进行预计。	详见公司于2025年4月12日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《浙文互联关于2024年度日常关联交易执行情况和2025年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：临2025-019）。

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

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

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
-														
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）										0				
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）										0				
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计										83,700				
报告期末对子公司担保余额合计（B）										96,200				
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）										96,200				
担保总额占公司净资产的比例（%）										18.56				
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）										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金额（D）										92,200				
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）										0				
上述三项担保金额合计（C+D+E）										92,200				
未到期担保可能承担连带清偿责任说明										不适用				
担保情况说明										无				

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、 委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托理财减值准备

适用 不适用

2、 委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

(一) 募集资金整体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 (5)	截至报告期末募集资金累计投入进度 (%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度 (%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占比 (%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
向特定对象发行股票	2023年8月17日	80,000.00	79,102.74	79,102.74	-	22,000.00	-	27.81	-	0	0	--
合计	/	80,000.00	79,102.74	79,102.74	-	22,000.00	-	/	/		/	-

其他说明

√适用 □不适用

公司于2024年8月30日召开的第十届董事会第七次会议、第十届监事会第七次会议审议通过了《关于募集资金投资项目重新论证并暂缓实施的议案》，决定暂缓实施向特定对象发行股票募集资金投资项目。详见公司于2024年8月31日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《浙文互联关于募集资金投资项目重新论证并暂缓实施的公告》（公告编号：临2024-058）。

(二) 募投项目明细

√适用 □不适用

1、 募集资金明细使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额(1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额(2)	截至报告期末累计投入进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化,如是,请说明具体情况	节余金额
向特定对象发行股票	AI智能营销系统项目	研发	是	否	20,768.45	0	0	-	【注】	否	否	【注】	不适用	不适用	否	不适用
向特定对象发行股票	直播及短视频智慧营销生态平台项目	研发	是	否	29,283.29	0	0	-	【注】	否	否	【注】	不适用	不适用	否	不适用
向特定	偿还	补流	是	否	29,051.00	0	22,000.00	75.73	不适用	否	是	不适用	不适用	不适用	否	不适用

对象发行股票	银行借款及补充流动资金	还贷														
合计	/	/	/	/	79,102.74	0	22,000.00	/	/	/	/	/	/	/	/	/

注：公司于2024年8月30日召开的第十届董事会第七次会议、第十届监事会第七次会议审议通过了《关于募集资金投资项目重新论证并暂缓实施的议案》，决定暂缓实施向特定对象发行股票募集资金投资项目。详见公司于2024年8月31日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《浙文互联关于募集资金投资项目重新论证并暂缓实施的公告》（临2024-058）。

2、超募资金明细使用情况

适用 不适用

3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

适用 不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

适用 不适用

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况

1、募集资金投资项目先期投入及置换情况

□适用 √不适用

2、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

□适用 √不适用

3、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

董事会审议日期	募集资金用于现金管理的有效审议额度	起始日期	结束日期	报告期末现金管理余额	期间最高余额是否超出授权额度
2024年8月30日	80,000.00	2024年9月4日	2025年8月26日	0	否
2025年8月29日	60,800.00	2025年9月1日	2026年8月28日	60,697.57	否

其他说明

无

4、其他

□适用 √不适用

(五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见

√适用 □不适用

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)认为，公司管理层编制的《关于2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》在所有重大方面符合《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作(2025年5月修订)》及相关格式指引的规定，公允反映了浙文互联公司2025年度募集资金实际存放、管理与实际使用情况。

经核查，保荐机构浙商证券股份有限公司认为，浙文互联集团股份有限公司2025年度募集资金存放和使用符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》的规定及《浙文互联集团股份有限公司募集资金管理及使用办法》的要求，对募集资金进行了专户存放和专项使用，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不存在违规使用募集资金的情况。

核查异常的相关情况说明

□适用 √不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

□适用 √不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

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	164,948,453	11.09				-164,948,453	-164,948,453	0	0
1、国家持股									
2、国有法人持股	164,948,453	11.09				-164,948,453	-164,948,453	0	0
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	1,322,425,609	88.91				164,948,453	164,948,453	1,487,374,062	100.00
1、人民币普通股	1,322,425,609	88.91				164,948,453	164,948,453	1,487,374,062	100.00
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	1,487,374,062	100.00				0	0	1,487,374,062	100.00

2、股份变动情况说明

适用 不适用

公司向特定对象博文投资非公开发行的 164,948,453 股股份于 2025 年 2 月 24 日上市流通，详见公司于 2025 年 2 月 19 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上披露的《浙文互联关于向特定对象发行限售股上市流通的公告》（公告编号：临 2025-007）。

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

						单位：股
股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
杭州博文股权投资有限公司	164,948,453	164,948,453	0	0	认购的定向增发股份予以锁定	2025年2月24日
合计	164,948,453	164,948,453	0	0	/	/

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	84,952
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	262,114

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

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例 （%）	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记或冻 结情况		股东性质
					股份状 态	数量	
杭州博文股权投资有 限公司	0	198,396,016	13.34	0	无	0	国有法人
北京雅才资本管理有 限公司—雅才稳增7 号私募证券投资基金	32,369,704	32,369,704	2.18	0	无	0	其他
香港中央结算有限公 司	6,267,369	21,182,587	1.42	0	无	0	其他
唐丞	11,294,868	19,048,047	1.28	0	无	0	境内自然人
宋超群	14,902,454	14,902,454	1.00	0	无	0	境内自然人
李德峰	179,400	14,064,000	0.95	0	无	0	境内自然人
孙高发	3,852,900	13,826,140	0.93	0	无	0	境内自然人
招商银行股份有限公司—南方中证1000 交易型开放式指数证 券投资基金	1,350,400	13,652,340	0.92	0	无	0	其他
高玉华	67,120	13,427,820	0.90	0	无	0	境内自然人
刘芳	-300,000	11,811,000	0.79	0	无	0	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
杭州博文股权投资有限公司	198,396,016	人民币普通股	198,396,016				
北京雅才资本管理有限公司—雅才稳 增7号私募证券投资基金	32,369,704	人民币普通股	32,369,704				
香港中央结算有限公司	21,182,587	人民币普通股	21,182,587				
唐丞	19,048,047	人民币普通股	19,048,047				
宋超群	14,902,454	人民币普通股	14,902,454				
李德峰	14,064,000	人民币普通股	14,064,000				
孙高发	13,826,140	人民币普通股	13,826,140				
招商银行股份有限公司—南方中证 1000交易型开放式指数证券投资基金	13,652,340	人民币普通股	13,652,340				
高玉华	13,427,820	人民币普通股	13,427,820				
刘芳	11,811,000	人民币普通股	11,811,000				
前十名股东中回购专户情况说明	不适用						
上述股东委托表决权、受托表决权、 放弃表决权的说明	不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明	不适用						
表决权恢复的优先股股东及持股数量 的说明	不适用						

持股5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 √不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、 法人

适用 不适用

名称	杭州博文股权投资有限公司
单位负责人或法定代表人	陈楠
成立日期	2019-04-30
主要经营业务	服务：股权投资（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务），企业管理咨询，商务信息咨询，经济信息咨询，财务咨询。（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）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

2、 自然人

适用 不适用

3、 公司不存在控股股东情况的特别说明

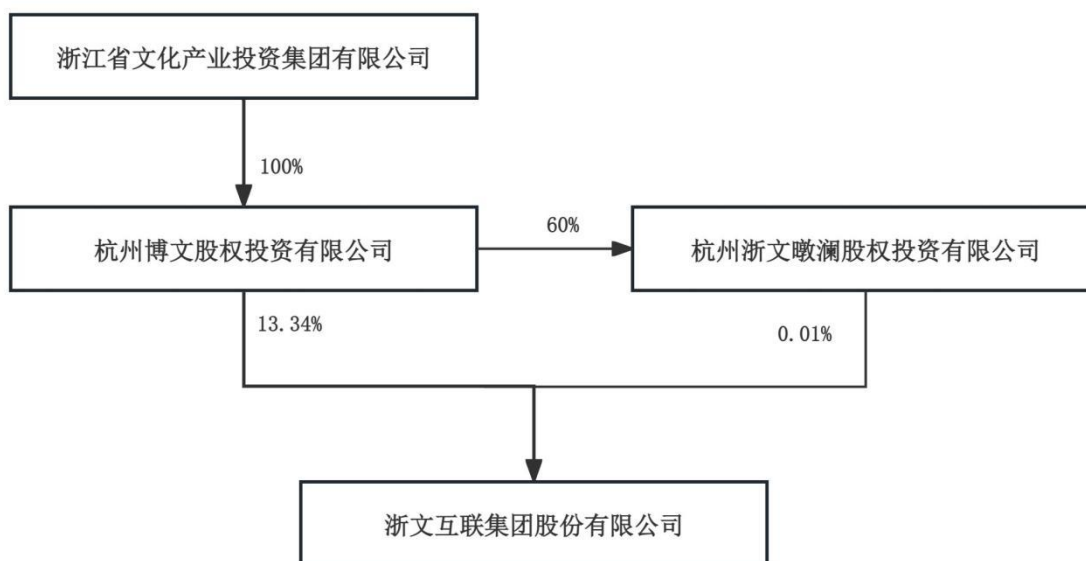
适用 不适用

4、 报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1、 法人

适用 不适用

名称	浙江省财政厅
单位负责人或法定代表人	-
成立日期	-
主要经营业务	浙江省财政厅是浙江省人民政府综合管理财政收支、财政政策，实施财政监督，参与国民经济宏观调控的职能部门，是机关法人。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	浙江省财政厅通过浙江文投持有浙文影业集团股份有限公司 23.08%的股份，为浙文影业的实际控制人。
其他情况说明	无

2、 自然人

适用 不适用

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

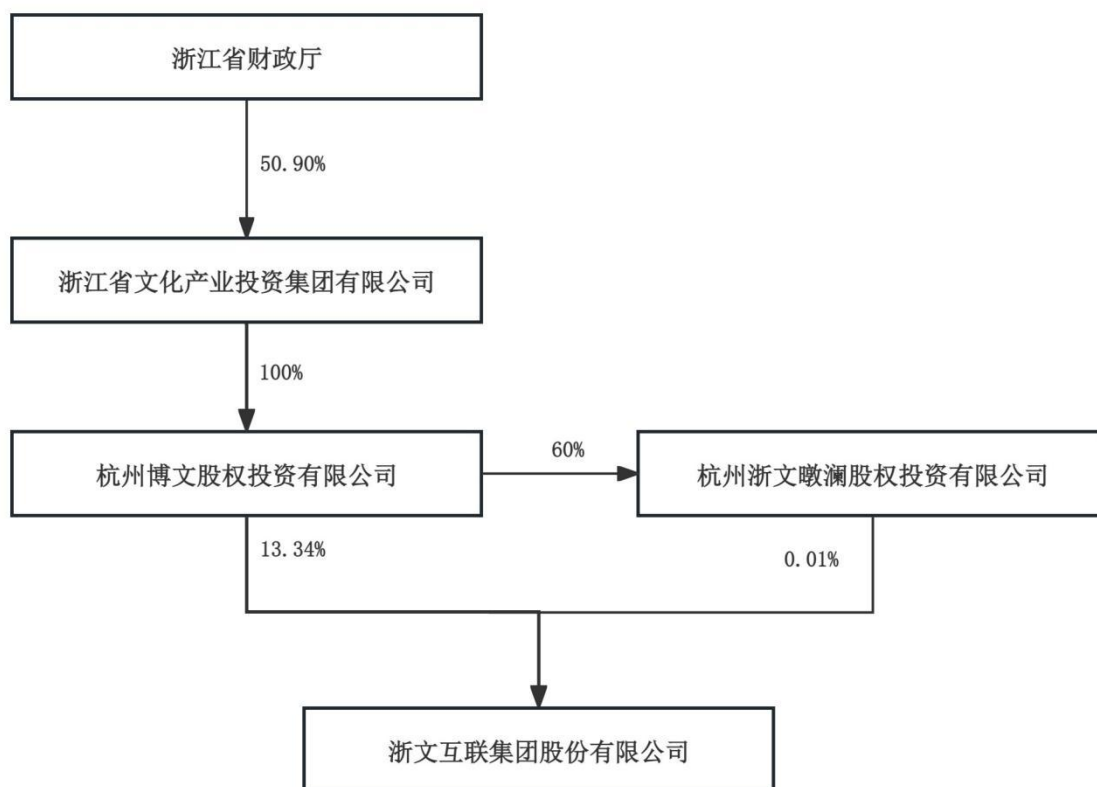
适用 不适用

4、 报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

2024年4月1日，博文投资与杭州市临安区新锦产业发展集团有限公司（以下简称“临安新锦”）、上海鸣德企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“上海鸣德”）分别签署了《一致行动协议》，即在一致行动期间内，博文投资及其一致行动人合计持有公司244,948,453股股份表决权，占本公司总股本的16.47%。

2025年2月24日，公司收到博文投资与临安新锦、上海鸣德出具的《关于一致行动协议到期不再续签的告知函》，博文投资与临安新锦、上海鸣德分别于2024年4月1日签署的《一致行动协议》已于2025年2月23日到期，且各方协商一致不再续签；自2025年2月24日起，博文投资与临安新锦、上海鸣德基于《一致行动协议》形成的一致行动关系解除。

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到80%以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

□适用 √不适用

七、股份限制减持情况说明

□适用 √不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

回购股份方案名称	浙文互联以集中竞价交易方式回购股份的方案
回购股份方案披露时间	2024年2月21日
拟回购股份数量及占总股本的比例(%)	0.60%—1.20%
拟回购金额	不低于人民币5,000万元(含)，不超过人民币10,000万元(含)
拟回购期间	2024年2月20日起至2025年2月19日
回购用途	用于员工持股计划或者股权激励
已回购数量(股)	11,470,000
已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例(%) (如有)	/
公司采用集中竞价交易方式减持回购股份的进展情况	/

九、优先股相关情况

□适用 √不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

浙文互联集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了浙文互联集团股份有限公司(以下简称浙文互联公司)财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了浙文互联公司2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于浙文互联公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要我们在审计报告中沟通的关键审计事项。

(一) 商誉减值

1. 事项描述

相关信息披露详见浙文互联公司合并财务报表“五、合并财务报表项目注释(十八)。”

截至2025年12月31日，浙文互联合并财务报表中商誉账面原值为人民币400,066.97万元，减值准备为人民币265,672.51万元，账面价值为人民币134,394.46万元。

浙文互联公司管理层（以下简称管理层）将商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试，相关资产组或者资产组组合的可收回金额按照预计未来现金流量现值确定。由于商誉金额重大，且商誉减值测试涉及重大管理层判断，我们将商誉减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对商誉减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与商誉减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对管理层以前年度就预计未来现金流量现值所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

(3) 评价管理层聘用的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；

(4) 评价管理层在减值测试中使用的方法的适当性和一贯性；

(5) 评价管理层在减值测试中使用的重大假设的适当性，复核相关假设是否与总体经济环境、行业状况、经营情况、历史经验、运营计划、其他会计估计中所使用的假设、业务活动的其他领域中所使用的相关假设等一致；

(6) 评价管理层在减值测试中使用的数据的适当性、相关性和可靠性，并复核减值测试中有关信息的一致性；

(7) 测试管理层对预计未来现金流量现值的计算是否准确；

(8) 检查与商誉减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 应收账款减值

1. 事项描述

相关信息披露详见浙文互联公司合并财务报表附注“三、主要会计政策和会计估计（十四）”及“五、合并财务报表项目注释(四)”。

截至 2025 年 12 月 31 日，浙文互联公司应收账款账面余额为人民币 385,061.43 万元，坏账准备为人民币 69,579.11 万元，账面价值为人民币 315,482.32 万元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项或组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款金额重大，且应收账款减值测试涉及管理层重大判断，因此我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对管理层以前年度就坏账准备所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

(3) 复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

(4) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，复核管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性，并与获取的外部证据进行核对；

(5) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层确定的应收账款预期信用损失率的合理性，包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性；测试管理层对坏账准备的计算是否准确；

(6) 结合应收账款函证以及期后回款情况，评价管理层计提坏账准备和减值准备的合理性；

(7) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(三) 营业收入、营业成本的确认

1. 事项描述

相关信息披露详见浙文互联公司合并财务报表附注“三、主要会计政策和会计估计(三十一)”及“五、合并财务报表项目注释(三十九)”。

浙文互联的营业收入来源于互联网营销、数字文化服务及算力服务等，营业成本主要为媒体资源采购成本、网络信息服务费和算力服务器折旧。2025年度，浙文互联公司的营业收入为人民币834,859.57万元，营业成本为人民币761,848.42万元。

由于营业收入和营业成本金额重大，存在固有风险且涉及管理层重大判断。因此，我们将营业收入、营业成本确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对营业收入、营业成本确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与营业收入、营业成本确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 聘请IT审计专家执行IT审计程序，测试信息系统一般控制以及与营业收入、营业成本确认相关的信息处理控制的有效性；获取媒体广告系统后台和数字资产交易平台的业务数据，分析业务数据的合理性；比对业务数据与财务结算数据的一致性，验证交易的真实性和完整性；

(3) 检查销售合同及媒体采购合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认、成本确认方法是否适当；

(4) 对营业收入、营业成本和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因；

(5) 检查营业收入、营业成本的确认是否符合配比原则；

(6) 对记录的收入交易选取样本检查相关支持性文件，包括核对业务合同、业务排期表、结算单、客户验收资料、发票、银行流水、平台交易记录等单据或记录；对记录的成本交易选取样本检查相关支持性文件，包括核对业务合同、业务排期表、结算单、发票、银行流水等单据或记录，评价相关成本确认依据是否充分；

(7) 根据与媒体签订的合同中关于返点的条款及补充协议，评价浙文互联公司因返点冲回的成本是否准确；

(8) 对重要固定资产实施监盘，核查资产存在性、实际使用状态及权属；复核固定资产折旧政策、折旧年限及净残值率的合理性，选取样本重新计算折旧计提金额，检查折旧费用分配至营业成本的准确性；

(9) 就资产负债表日前后记录的收入交易和成本确认事项通过抽样的方式实施截止测试，检查收入和成本是否在恰当期间确认；

(10) 根据客户交易的特点和性质，结合应收账款、应付账款函证，选取项目函证销售和采购金额；

(11) 检查与营业收入、营业成本相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

浙文互联公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估浙文互联公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算浙文互联公司、终止运营或别无其他现实的选择。

浙文互联公司治理层(以下简称治理层)负责监督浙文互联公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(一)识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二)了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三)评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四)对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对浙文互联公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致浙文互联公司不能持续经营。

(五)评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六)就浙文互联公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施(如适用)。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

中汇会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：徐殷鹏
(项目合伙人)

中国·杭州

中国注册会计师：杨光照

报告日期：2026年03月27日

二、财务报表

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：浙文互联集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	七、1	1,025,746,308.35	597,345,866.24
交易性金融资产	七、2	369,656,705.44	379,167,422.76
衍生金融资产			
应收票据	七、3		63,322,767.82
应收账款	七、4	3,154,823,148.12	3,504,461,846.02
应收款项融资	七、5	63,756,606.25	48,959,540.55
预付款项	七、6	457,015,153.52	245,556,066.25
其他应收款	七、7	606,246,118.08	511,001,605.27
其中：应收利息			
应收股利			
存货	七、8		4,804,197.30
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	七、9	403,601,907.77	161,047,232.88
其他流动资产	七、10	297,111,600.83	311,513,279.68
流动资产合计		6,377,957,548.36	5,827,179,824.77
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	七、11	79,070,741.87	80,070,741.87
长期股权投资	七、12	205,239,886.55	90,029,562.59
其他权益工具投资	七、13	47,698,500.00	47,441,666.67
其他非流动金融资产	七、14	129,775,700.44	129,775,700.44
投资性房地产			
固定资产	七、15	359,811,695.05	6,579,560.89
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、16	24,145,783.99	33,778,972.79
无形资产	七、17	16,593,013.36	5,067,344.13
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	七、18	1,343,944,630.75	979,223,603.56
长期待摊费用	七、19	2,800,481.55	5,828,346.64
递延所得税资产	七、20	238,474,288.38	191,001,489.80
其他非流动资产	七、21	719,292,360.51	906,714,274.09
非流动资产合计		3,166,847,082.45	2,475,511,263.47
资产总计		9,544,804,630.81	8,302,691,088.24

流动负债：			
短期借款	七、22	2,068,309,326.39	1,388,898,013.91
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	七、23	1,180,191,702.79	1,265,184,815.43
预收款项			
合同负债	七、24	200,235,055.82	129,124,579.72
应付职工薪酬	七、25	42,125,651.38	27,346,727.65
应交税费	七、26	151,993,336.68	150,538,485.06
其他应付款	七、27	222,933,126.75	74,412,961.98
其中：应付利息			
应付股利		295,218.30	295,218.30
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、28	6,695,814.58	16,875,831.39
其他流动负债	七、29	306,124,158.95	13,853,556.17
流动负债合计		4,178,608,173.34	3,066,234,971.31
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、30	17,665,943.11	18,352,725.88
长期应付款			
长期应付职工薪酬	七、31	11,025,932.18	4,625,932.18
预计负债	七、32	24,683,934.49	33,000,000.00
递延收益			
递延所得税负债	七、20	80,119,781.95	78,177,574.54
其他非流动负债			
非流动负债合计		133,495,591.73	134,156,232.60
负债合计		4,312,103,765.07	3,200,391,203.91
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、33	1,487,374,062.00	1,487,374,062.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、34	3,959,763,326.72	3,959,763,326.72
减：库存股	七、35	50,082,230.70	50,082,230.70
其他综合收益	七、36	-11,526,752.96	-10,884,549.01
专项储备			
盈余公积	七、37	33,582,612.66	31,655,768.95
未分配利润	七、38	-236,568,071.89	-319,540,534.32
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		5,182,542,945.83	5,098,285,843.64
少数股东权益		50,157,919.91	4,014,040.69
所有者权益（或股东权益）合计		5,232,700,865.74	5,102,299,884.33
负债和所有者权益（或		9,544,804,630.81	8,302,691,088.24

股东权益) 总计			
----------	--	--	--

公司负责人：尤匡领 主管会计工作负责人：郑慧美 会计机构负责人：方倩

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：浙文互联集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		374,430,150.69	271,982,984.74
交易性金融资产		369,656,705.44	379,167,422.76
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十九、1	69,861,974.56	119,691,592.19
应收款项融资			
预付款项		227,489,173.54	131,079,096.51
其他应收款	十九、2	2,576,569,401.71	2,319,153,813.65
其中：应收利息			
应收股利		8,333,333.33	18,333,333.33
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		310,531,277.68	
其他流动资产		5,648,798.11	49,172,670.19
流动资产合计		3,934,187,481.73	3,270,247,580.04
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		79,070,741.87	80,070,741.87
长期股权投资	十九、3	2,766,301,893.78	2,702,448,489.05
其他权益工具投资		42,125,000.00	42,125,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		1,273,234.75	2,246,711.39
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		11,063,017.59	10,362,486.41
无形资产		945,234.93	1,323,092.31
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,258,760.68	4,858,762.08
递延所得税资产		69,095,869.17	93,450,992.11

其他非流动资产		627,939,081.86	815,462,951.67
非流动资产合计		3,599,072,834.63	3,752,349,226.89
资产总计		7,533,260,316.36	7,022,596,806.93
流动负债：			
短期借款		1,311,097,973.60	966,006,775.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		86,982,846.63	99,647,524.93
预收款项			
合同负债		66,000,229.20	45,953,062.34
应付职工薪酬		7,481,077.49	2,474,471.86
应交税费		4,727,147.07	2,233,936.53
其他应付款		256,267,461.45	120,671,373.17
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,945,656.93	1,466,496.84
其他流动负债		9,019,114.99	7,945,977.92
流动负债合计		1,743,521,507.36	1,246,399,618.59
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		9,460,643.10	8,859,079.69
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		24,500,000.00	33,000,000.00
递延收益			
递延所得税负债		76,033,347.25	74,485,893.79
其他非流动负债			
非流动负债合计		109,993,990.35	116,344,973.48
负债合计		1,853,515,497.71	1,362,744,592.07
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,487,374,062.00	1,487,374,062.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		3,988,785,612.96	3,988,785,612.96
减：库存股		50,082,230.70	50,082,230.70
其他综合收益		-9,000,000.00	-9,000,000.00
专项储备			
盈余公积		33,645,029.33	31,655,768.95
未分配利润		229,022,345.06	211,119,001.65
所有者权益（或股东权益）合计		5,679,744,818.65	5,659,852,214.86
负债和所有者权益（或		7,533,260,316.36	7,022,596,806.93

股东权益) 总计			
----------	--	--	--

公司负责人：尤匡领 主管会计工作负责人：郑慧美 会计机构负责人：方倩

合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		8,348,595,716.72	7,702,769,265.48
其中：营业收入	七、39	8,348,595,716.72	7,702,769,265.48
二、营业总成本		8,117,100,183.23	7,522,202,475.15
其中：营业成本	七、39	7,618,484,246.89	7,037,780,231.86
税金及附加	七、40	18,549,222.33	11,508,276.65
销售费用	七、41	136,034,096.80	174,856,291.88
管理费用	七、42	228,150,008.75	222,302,510.40
研发费用	七、43	86,931,779.18	72,826,472.34
财务费用	七、44	28,950,829.28	2,928,692.02
其中：利息费用		73,926,894.96	47,672,910.93
利息收入		49,903,714.90	47,855,099.50
加：其他收益	七、45	2,428,703.94	2,389,324.81
投资收益（损失以“－”号填列）	七、46	20,248,272.57	-19,225,986.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		16,114,398.25	3,153,401.54
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			-20,308,868.20
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）	七、47	65,189,282.68	211,730,387.06
信用减值损失（损失以“－”号填列）	七、48	-194,590,085.88	-236,242,427.26
资产减值损失（损失以“－”号填列）	七、49	-26,539,651.43	-12,544,793.70
资产处置收益（损失以“－”号填列）	七、50	-211,904.45	655,992.72
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		98,020,150.92	127,329,287.03
加：营业外收入	七、51	7,367,413.72	2,327,420.38
减：营业外支出	七、52	3,750,474.24	1,554,953.55
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		101,637,090.40	128,101,753.86
减：所得税费用	七、53	-290,443.49	-29,842,027.52
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		101,927,533.89	157,943,781.38
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		101,927,533.89	157,943,781.38

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）		85,523,472.81	157,769,450.29
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		16,404,061.08	174,331.09
六、其他综合收益的税后净额	七、54	-652,195.04	35,450.99
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-642,203.95	35,450.99
1.不能重分类进损益的其他综合收益		-480,000.00	
（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		-480,000.00	
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-162,203.95	35,450.99
（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		-162,203.95	35,450.99
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-9,991.09	
七、综合收益总额		101,275,338.85	157,979,232.37
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		84,881,268.86	157,804,901.28
（二）归属于少数股东的综合收益总额		16,394,069.99	174,331.09
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	二十、2	0.06	0.11
（二）稀释每股收益(元/股)	二十、2	0.06	0.11

公司负责人：尤匡领 主管会计工作负责人：郑慧美 会计机构负责人：方倩

母公司利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入		270,853,421.74	143,927,252.59

减：营业成本		216,142,776.30	124,334,596.13
税金及附加		2,146,725.81	862,313.37
销售费用		4,248,530.26	5,146,459.40
管理费用		56,306,155.46	53,575,848.04
研发费用			
财务费用		-72,954,072.89	-60,052,996.33
其中：利息费用		43,576,666.17	22,024,385.86
利息收入		116,620,549.65	83,610,322.51
加：其他收益	十九、5	53,000.47	40,505.40
投资收益（损失以“－”号填列）		15,552,680.19	1,019,174,492.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		9,231,949.97	621,407.78
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）		65,189,282.68	211,259,143.76
信用减值损失（损失以“－”号填列）		-33,552,208.40	-15,108,764.57
资产减值损失（损失以“－”号填列）		-68,056,615.31	-1,335,000.00
资产处置收益（损失以“－”号填列）		90,872.62	-88,156.61
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		44,240,319.05	1,234,003,252.24
加：营业外收入		1,607,271.56	5,502.57
减：营业外支出		52,410.42	444,109.10
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		45,795,180.19	1,233,564,645.71
减：所得税费用		25,902,576.40	-7,608,068.75
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		19,892,603.79	1,241,172,714.46
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		19,892,603.79	1,241,172,714.46
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			

1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		19,892,603.79	1,241,172,714.46
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：尤匡领 主管会计工作负责人：郑慧美 会计机构负责人：方倩

合并现金流量表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024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		11,507,399,719.12	9,866,770,129.42
收到的税费返还		3,555,966.69	494,110.99
收到其他与经营活动有关的现金	七、55	240,466,366.98	143,112,613.84
经营活动现金流入小计		11,751,422,052.79	10,010,376,854.25
购买商品、接受劳务支付的现金		10,738,476,820.97	9,348,645,117.41
支付给职工及为职工支付的现金		339,571,498.25	360,947,037.82
支付的各项税费		66,040,668.65	86,621,518.43
支付其他与经营活动有关的现金	七、55	226,315,534.84	236,476,635.15
经营活动现金流出小计		11,370,404,522.71	10,032,690,308.81
经营活动产生的现金流量净额		381,017,530.08	-22,313,454.56
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		188,370,217.38	368,066,857.93
取得投资收益收到的现金		4,726,616.80	3,266,677.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		322,150.00	716,573.63
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		5,350,876.69	
收到其他与投资活动有关的现金	七、55	1,488,548,100.25	1,773,311,131.27
投资活动现金流入小计		1,687,317,961.12	2,145,361,240.59
购建固定资产、无形资产和其		482,206,993.88	7,492,291.36

他长期资产支付的现金			
投资支付的现金		212,524,419.67	479,775,700.44
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		89,906,280.18	
支付其他与投资活动有关的现金	七、55	1,482,517,055.53	2,109,423,611.10
投资活动现金流出小计		2,267,154,749.26	2,596,691,602.90
投资活动产生的现金流量净额		-579,836,788.14	-451,330,362.31
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		25,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		25,000,000.00	
取得借款收到的现金		3,479,321,694.45	2,387,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	七、55	1,155,000.00	
筹资活动现金流入小计		3,505,476,694.45	2,387,900,000.00
偿还债务支付的现金		2,806,900,000.00	2,070,895,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		62,680,418.94	113,252,776.19
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		12,063,106.35	
支付其他与筹资活动有关的现金	七、55	184,465,690.24	73,252,028.87
筹资活动现金流出小计		3,054,046,109.18	2,257,399,805.06
筹资活动产生的现金流量净额		451,430,585.27	130,500,194.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,268,106.10	74,015.58
五、现金及现金等价物净增加额	七、56	249,343,221.11	-343,069,606.35
加：期初现金及现金等价物余额	七、56	589,360,097.40	932,429,703.75
六、期末现金及现金等价物余额	七、56	838,703,318.51	589,360,097.40

公司负责人：尤匡领 主管会计工作负责人：郑慧美 会计机构负责人：方倩

母公司现金流量表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024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		2,727,093,921.18	1,481,997,181.18
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		2,786,095,555.12	1,063,823,739.11
经营活动现金流入小计		5,513,189,476.30	2,545,820,920.29
购买商品、接受劳务支付的现金		2,820,187,963.05	1,639,145,442.39

支付给职工及为职工支付的现金		40,425,337.37	31,032,849.48
支付的各项税费		4,496,398.33	813,161.67
支付其他与经营活动有关的现金		2,520,012,726.29	1,249,522,298.58
经营活动现金流出小计		5,385,122,425.04	2,920,513,752.12
经营活动产生的现金流量净额		128,067,051.26	-374,692,831.83
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		187,655,097.38	364,196,946.40
取得投资收益收到的现金		2,607,071.80	1,019,598,392.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			16,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		3.20	
收到其他与投资活动有关的现金		3,748,719,197.26	3,807,709,224.21
投资活动现金流入小计		3,938,981,369.64	5,191,520,563.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		76,351.51	1,079,566.01
投资支付的现金		237,524,419.67	350,000,000.00
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		3,887,382,687.24	5,024,925,527.76
投资活动现金流出小计		4,124,983,458.42	5,376,005,093.77
投资活动产生的现金流量净额		-186,002,088.78	-184,484,530.76
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		2,174,000,000.00	1,880,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		12,300,000.00	357,898,236.39
筹资活动现金流入小计		2,186,300,000.00	2,237,898,236.39
偿还债务支付的现金		1,974,900,000.00	1,530,895,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		41,828,987.70	95,725,602.01
支付其他与筹资活动有关的现金		9,162,293.38	354,151,955.14
筹资活动现金流出小计		2,025,891,281.08	1,980,772,557.15
筹资活动产生的现金流量净额		160,408,718.92	257,125,679.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-58,776.76	40,726.62
五、现金及现金等价物净增加额		102,414,904.64	-302,010,956.73
加：期初现金及现金等价物余额		264,126,466.78	566,137,423.51
六、期末现金及现金等价物余额		366,541,371.42	264,126,466.78

公司负责人：尤匡领 主管会计工作负责人：郑慧美 会计机构负责人：方倩

合并所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	1,487,374,062.00				3,959,763,326.72	50,082,230.70	-10,884,549.01		31,655,768.95		-319,540,534.32		5,098,285,843.64	4,014,040.69	5,102,299,884.33
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,487,374,062.00				3,959,763,326.72	50,082,230.70	-10,884,549.01		31,655,768.95		-319,540,534.32		5,098,285,843.64	4,014,040.69	5,102,299,884.33
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-642,203.95		1,926,843.71		82,972,462.43		84,257,102.19	46,143,879.22	130,400,981.41
(一)综合收益总额							-642,203.95				85,523,472.81		84,881,268.86	16,394,069.99	101,275,338.85
(二)所有者投入和减少资本														29,759,800.32	29,759,800.32
1.所有者投入的普通股														25,000,000.00	25,000,000.00
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														4,759,800.32	4,759,800.32
(三)利润分配									1,989,260.38		-1,989,260.38				
1.提取盈余公积									1,989,260.38		-1,989,260.38				
2.提取一般风险准备															
3.对所有者(或股东)的分配															
4.其他															
(四)所有者权益内部结转															
1.资本公积转增资本(或															

浙文互联集团股份有限公司2025年年度报告

股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期末余额	1,487,374,062.00				3,959,763,326.72	50,082,230.70	-11,526,752.96		33,582,612.66		-62,416.67	-561,750.00	-624,166.67	-9,991.09	-634,157.76

项目	2024 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	1,487,374,062.00				3,959,763,326.72		-10,920,000.00		149,593,002.95		-521,464,299.76		5,064,346,091.91	4,917,731.29	5,069,263,823.20
加: 会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,487,374,062.00				3,959,763,326.72		-10,920,000.00		149,593,002.95		-521,464,299.76		5,064,346,091.91	4,917,731.29	5,069,263,823.20
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)						50,082,230.70	35,450.99		-117,937,234.00		201,923,765.44		33,939,751.73	-903,690.60	33,036,061.13
(一) 综合收益总额							35,450.99				157,769,450.29		157,804,901.28	174,331.09	157,979,232.37
(二) 所有者投入和减少资本						50,082,230.70							-50,082,230.70	-1,078,021.69	-51,160,252.39
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						50,082,230.70							-50,082,230.70	-1,078,021.69	-51,160,252.39

浙文互联集团股份有限公司2025年年度报告

						30.70						30.70	69	9	
(三) 利润分配									31,655,768.95		-105,438,687.80		-73,782,918.85	-73,782,918.85	
1. 提取盈余公积									31,655,768.95		-31,655,768.95			-	
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-73,782,918.85		-73,782,918.85	-73,782,918.85	
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转									-149,593,002.95		149,593,002.95				
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									-149,593,002.95		149,593,002.95				
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	1,487,374,062.00				3,959,763,326.72	50,082,230.70	-10,884,549.01		31,655,768.95		-319,540,534.32		5,098,285,843.64	4,014,040.69	5,102,299,884.33

公司负责人：尤匡领 主管会计工作负责人：郑慧美 会计机构负责人：方倩

母公司所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,487,374,062.00				3,988,785,612.96	50,082,230.70	-9,000,000.00		31,655,768.95	211,119,001.65	5,659,852,214.86
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											

浙文互联集团股份有限公司2025年年度报告

二、本年期初余额	1,487,374.06 2.00				3,988,785.61 2.96	50,082,230.7 0	-9,000,000.0 0		31,655,768.9 5	211,119,001. 65	5,659,852.21 4.86
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)									1,989,260.38	17,903,343.41	19,892,603.79
(一) 综合收益总额										19,892,603.79	19,892,603.79
(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									1,989,260.38	-1,989,260.38	
1. 提取盈余公积									1,989,260.38	-1,989,260.38	
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,487,374.06 2.00				3,988,785.61 2.96	50,082,230.7 0	-9,000,000.0 0		33,645,029.33	229,022,345.0 6	5,679,744.818. 65

项目	2024年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,487,374.06 2.00				3,988,785.61 2.96		-9,000,000.0 0		149,593,002. 95	-1,074,208.0 27.96	4,542,544.64 9.95
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,487,374.06 2.00				3,988,785.61 2.96		-9,000,000.0 0		149,593,002. 95	-1,074,208.0 27.96	4,542,544.64 9.95
三、本期增减变动金额(减少以						50,082,230.7			-117,937,234	1,285,327.02	1,117,307.56

浙文互联集团股份有限公司2025年年度报告

“一”号填列)					0			.00	9.61	4.91
(一) 综合收益总额									1,241,172.71 4.46	1,241,172.71 4.46
(二) 所有者投入和减少资本					50,082,230.7 0					-50,082,230. 70
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					50,082,230.7 0					-50,082,230. 70
(三) 利润分配								31,655,768.9 5	-105,438.68 7.80	-73,782,918. 85
1. 提取盈余公积								31,655,768.9 5	-31,655,768. 95	
2. 对所有者(或股东)的分配									-73,782,918. 85	-73,782,918. 85
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转								-149,593,002 .95	149,593,002. 95	
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								-149,593,002 .95	149,593,002. 95	
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	1,487,374,06 2.00			3,988,785,61 2.96	50,082,230.7 0	-9,000,000.0 0		31,655,768.9 5	211,119,001. 65	5,659,852,21 4.86

公司负责人：尤匡领 主管会计工作负责人：郑慧美 会计机构负责人：方倩

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

浙文互联集团股份有限公司（以下简称“浙文互联”、“公司”或“本公司”）原名科达集团股份有限公司，公司是1993年3月经山东省东营市体改委东体改发[1993]35号文批准，由原东营市第二市政工程公司整体改制，以其净资产出资折股，同时以定向募集方式设立的股份有限公司。公司成立时名称为“山东省东营科达集团股份有限公司”，1997年更名为“山东科达集团股份有限公司”，1998年经国家工商行政管理总局备案，山东省工商行政管理局批准公司更名为“科达集团股份有限公司”。2020年10月原大股东山东科达集团有限公司将其持有的科达股份8000万股股份通过协议转让的方式转让予杭州浙文互联企业管理合伙企业（有限合伙），相关过户登记手续已于2020年10月23日办理完毕。2020年12月29日，公司完成了名称变更的工商变更登记手续。

公司股票于2004年04月26日在上海证券交易所挂牌交易。公司现持有统一社会信用代码为91370000164960593R的营业执照。公司注册地：浙江省杭州市。法定代表人：尤匡领。公司现有注册资本为人民币148,737.4062万元，总股本为148,737.4062万股，每股面值人民币1元，均为无限售条件的流通股。

根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意浙文互联集团股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2023]1454号），2023年8月公司向杭州博文股权投资有限公司发行人民币普通股（A股）164,948,453股。股份发行后，杭州博文股权投资有限公司直接持有公司11.09%的股权，通过其控制的杭州浙文互联企业管理合伙企业（有限合伙）间接持有公司5.38%的股权，直接间接共持有公司16.47%的股权，成为本公司的控股股东。2024年4月，杭州浙文互联企业管理合伙企业（有限合伙）因解散清算，将其持有的公司股份80,000,000股已通过证券非交易过户的方式登记至其各合伙人名下，本次非交易过户完成后，杭州博文股权投资有限公司（以下简称博文投资）直接持股比例为13.34%，博文投资及其一致行动人杭州浙文瞰澜股权投资有限公司合计持股比例13.35%。另博文投资已与杭州市临安区新锦产业发展集团有限公司（以下简称临安新锦）、上海鸣德企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称上海鸣德）分别签署了《一致行动协议》，即在一致行动期间内，博文投资及其一致行动人合计持有本公司244,948,453股股份表决权，占本公司股份总数的16.47%。本次权益变动前后博文投资及其一致行动人合计持有的本公司股份表决权数量未发生变动。博文投资仍为本公司控股股东，浙江省财政厅仍为本公司实际控制人。公司于2025年2月24日收到博文投资与临安新锦、上海鸣德出具的《关于一致行动协议到期不再续签的告知函》，博文投资与临安新锦、上海鸣德分别于2024年4月1日签署的《一致行动协议》已于2025年2月23日到期，且各方协商一致不再续签；自2025年2月24日起，博文投资与临安新锦、上海鸣德基于《一致行动协议》形成的一致行动关系解除。

公司于2021年12月31日将注册地址由山东省广饶县大王经济技术开发区,迁址到浙江省杭州市临安区锦南街道九州街88号。总部地址:北京市朝阳区高碑店乡高井文化园路8号东亿国际传媒产业园区二期元君书苑F1号楼。

本公司的基本组织架构:根据国家法律法规和公司章程的规定,建立了由股东会、董事会、监事会(于2025年6月取消监事会的设置)及经营管理层组成的规范的多层次治理结构;董事会中设审计委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会等三个专门委员会和董事会办公室。公司下设总经办、党建办、财务管理中心、法务中心、证券事务及投资部、人力资源部、审计监察部等主要职能部门。

本公司属互联网服务行业。主要经营活动为:互联网营销、数字文化服务及算力服务业务。

本财务报表及财务报表附注已于2026年3月27日经公司董事会批准对外报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定(2023年修订)》的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

适用 不适用

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

适用 不适用

本公司及各子公司根据实际生产经营特点,依据相关企业会计准则的规定,对长期资产减值、收入确认、租赁等交易和事项制定了若干具体会计政策和会计估计,具体会计政策参见本附注“主要会计政策和会计估计——(二十五)”、“主要会计政策和会计估计——(三十一)”、“主要会计政策和会计估计——(三十五)”等相关说明。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

√适用 □不适用

正常营业周期是指本公司从购买用于经营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

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币。本公司境外孙公司香港更好玩科技有限公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币为其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币；本公司境外孙公司 Infinite Frontier Co.,Ltd、HONG KONG INFINITE MIRACLE LIMITED 根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元为其记账本位币，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
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额超过 500 万元的应收款项
本期重要的应收款项核销	单项金额超过 200 万元的应收款项核销
重要的资本化研发项目/外购在研项目	单个项目金额超过 500 万元的
账龄超过 1 年的重要应付款项	单项金额超过 300 万元的
重要的非全资子公司	非全资子公司资产总额、收入金额、利润总额之一或多项占合并报表对应项目集团总收入 $\geq 10\%$
重要的合营企业或联营企业	对合营企业或联营企业的长期股权投资账面价值占集团总资产 $\geq 5\%$

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

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

1. 同一控制下企业合并的会计处理

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。

公司在企业合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并，合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，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。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在

取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益，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. 非同一控制下企业合并的会计处理

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

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

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的原则进行处理。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。多次交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：(1)这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；(2)这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；(3)一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；(4)一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益或留存收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，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。

3. 企业合并中有关交易费用的处理

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

1. 控制的判断标准及合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等)。

2. 合并报表的编制方法

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，反映本公司整体财务状况、经营成果和现金流量。

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和往来对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。在报告期内，同时调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报表主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；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。将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

子公司少数股东应占的权益、损益和当期综合收益中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和综合收益总额项下单独列示。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。

3. 购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本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，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的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，均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. 丧失控制权的处置子公司股权

本期本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司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原有子公司控制权时，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开始持续计算的净资产的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用被购买方直接处置相关资产和负债相同的基础进行会计处理(即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划外净负债或者净资产导致的变动以外，其余一并转入当期投资收益)。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注“主要会计政策和会计估计——长期股权投资”或“主要会计政策和会计估计——金融工具”。

5. 分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

本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，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”(详见前段)适用的原则进行会计处理。即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自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，作为权益性交易计入资本公积(股本溢价)。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。

合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注“主要会计政策和会计估计——长期股权投资”中“权益法核算的长期股权投资”所述的会计政策处理。

共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

1. 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
2. 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
3. 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
4. 按本公司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，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产(该资产不构成业务，下同)或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该项交易产生的损益中属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或者出售资产的情况，本公司全额确认损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

9、 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指企业持有的期限短(一般是指从购买日起3个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

1. 外币交易业务

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率(通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同)折合记账本位币记账。但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2. 外币货币性项目和非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：(1)属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；(2)用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额(该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益)；以及(3)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

3. 外币报表折算

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；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。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。

现金流量表采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

11、金融工具

√适用 □不适用

金融工具是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类、确认依据和计量方法

(1)金融资产和金融负债的确认和初始计量

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。对于以常规方式购买金融资产的，本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债。

金融资产和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资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于初始确认时不具有重大融资成分的应收账款，按照本附注“主要会计政策和会计估计——收入”所述的收入确认方法确定的交易价格进行初始计量。

(2)金融资产的分类和后续计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

1)以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：①本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，所产生的利得或损失在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

对于金融资产的摊余成本，应当以该金融资产的初始确认金额经下列调整后的结果确定：①扣除已偿还的本金；②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；③扣除累计计提的损失准备。

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，本公司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。

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，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，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，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，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，应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)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：

- ①本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。
- ②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定基于单项非交易性权益工具投资的基础上作出，且相关投资从工具发行者的角度符合权益工具的定义。此类投资在初始指定后，除了获得的股利(属于投资成本收回部分的除外)计入当期损益外，其他相关的利得或损失(包括汇兑损益)均计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述 1)、2)情形外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产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资产。本公司在非同一控制下的企业合

并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

(3)金融负债的分类和后续计量

本公司将金融负债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、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同及以摊余成本计量的金融负债。

1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和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。在非同一控制下的企业合并中，本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债应当按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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

该类金融负债按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融资产转移的确认依据及计量方法”所述的方法进行计量。

3)财务担保合同

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，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

不属于上述 1)或 2)情形的财务担保合同，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”确定的损失准备金额；②初始确认金额扣除按照本附注“主要会计政策和会计估计——收入”所述的收入确认方法所确定的累计摊销额后的余额。

4)以摊余成本计量的金融负债

除上述 1)、2)、3)情形外，本公司将其余所有的金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债。

该类金融负债在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，产生的利得或损失在终止确认或在按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4)权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利),减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

2. 金融资产转移的确认依据及计量方法

金融资产转移,是指本公司将金融资产(或其现金流量)让与或交付该金融资产发行方以外的另一方。金融资产终止确认,是指本公司将之前确认的金融资产从其资产负债表中予以转出。

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

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,且保留了对该金融资产的控制的,则按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产,并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度,是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,将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之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将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之和。对于本公司指定为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,整体或部分转移满足终止确认条件的,按上述方法计算的差额计入留存收益。

3. 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,本公司终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。本公司(借入方)与借出方之间签订协议,以承担新金融负债方式替换原金融负债,且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的,终止确认原金融负债,同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债(或其一部分)的合同条款做出实质性修改的,终止确认原金融负债,同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

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

4. 金融工具公允价值的确定

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本附注“主要会计政策和会计估计——公允价值”。

5. 金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款以及本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融负债的分类和后续计量”所述的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指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。

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

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项或合同资产及《企业会计准则第21号——租赁》规范的租赁应收款，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融工具，本公司按照一般方法计量损失准备，在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内(若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据的金融工具，本公司以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。若本公司判断金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

12、公允价值

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本公司在计量日能够进入的交易市场。

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，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中有类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利益和收益率曲线等；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

13、应收票据

√适用 □不适用

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定应收票据的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收票据的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收票据单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收票据按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行
财务公司承兑汇票组合	承兑人为信用风险较高的财务公司
商业承兑汇票组合	承兑人为信用风险较高的企业

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

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收票据单独进行减值测试。

14、 应收账款

√适用 □不适用

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定应收账款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收账款的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收账款单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收账款按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

组合名称	确定组合的依据
互联网行业组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款
路桥及房地产行业组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款
算力业务组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款
政府部门组合	按具有类似信用风险特征的应收账款
合并范围内关联方组合	应收本公司合并范围内子公司账款

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

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

公司按照先发生先收回的原则统计并计算应收账款账龄。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收账款单独进行减值测试。

15、 应收款项融资

√适用 □不适用

应收款项融资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的一般方法确定应收款项融资的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收款项融资的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收款项融资单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收款项融资按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行
应收账款债权凭证	具有类似信用风险特征的数字化应收账款债权凭证

16、 其他应收款

√适用 □不适用

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的一般方法确定其他应收款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量其他应收款的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的其他应收款单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余其他应收款按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
互联网业务组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款
路桥及房地产行业组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款
其他应收款组合 1	应收本公司合并范围内子公司款项
其他应收款组合 2	保证金、押金

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

具体组合及计量预期信用损失的方法

组合名称	确定组合的依据
互联网业务组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
路桥及房地产行业组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款组合 1	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，该组合预期信用损失率为 0%
其他应收款组合 2	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，该组合预期信用损失率为 1%

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

公司按照先发生先收回的原则统计并计算其他应收款账龄。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的其他应收款单独进行减值测试。

17、 存货

适用 不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

适用 不适用

(1)存货包括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、在途物资和委托加工物资等。

(2)企业取得存货按实际成本计量。1)外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。2)债务重组取得债务人用以抵债的存货，以放弃债权的公允价值和使该存货达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该存货的相关税费为基础

确定其入账价值。3)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存货通常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存货的成本。4)以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货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存货按公允价值确定其入账价值。

(3)企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

(4)低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

(5)存货的盘存制度为永续盘存制。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响，除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定，其中：

1)产成品、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；

2)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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

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、具有相同或者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。

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

18、合同资产

√适用 □不适用

合同资产的确认方法及标准

√适用 □不适用

合同资产是指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。公司拥有的、无条件(仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示。

公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定合同资产的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量合同资产的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的合同资产单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余合同资产按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

19、持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

公司主要通过出售(包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同)而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，在满足下列条件时，将其划分为持有待售类别：

(1)根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

(2)出售极可能发生，即公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，公司已经获得批准。确定的购买承诺，是指公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，当拟出售的子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

持有待售的非流动资产或处置组不再满足持有待售类别划分条件的，公司停止将其划分为持有待售类别。部分资产或负债从持有待售的处置组中移除的，处置组中剩余资产或负债新组成的处置组仍满足持有待售划分条件的，公司将新组成的处置组划分为持有待售类别，否则将满足持有待售类别划分条件的非流动资产单独划分为持有待售类别。

对于当期首次满足持有待售类别划分条件的非流动资产或处置组，不调整可比会计期间的资产负债表。

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，公司在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除公司合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

公司将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前，按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。在初始计量或资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中的负债的利息和其他费用应继续予以确认。

公司对持有待售的处置组确认资产减值损失金额时，先抵减处置组商誉的账面价值，再根据处置组中适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》(以下简称第42号准则)计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。公司在资产负债表日重新计量持有待售的处置组时，首先按照相关会计准则规定计量处置组中不适用第42号准则计量规定的资产和负债的账面价值，再按照上述相关规定进行会计处理。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益；划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用第42号准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额依据处置组中除商誉外的适用第42号准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值，同时将转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值以及划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

划分为持有待售类别的终止确认和计量

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：(1)划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；(2)可收回金额。

公司终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

终止经营的条件

终止经营，是指公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

- (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。

终止经营的列报

拟结束使用而非出售的处置组满足终止经营定义中有关组成部分的，自停止使用日起作为终止经营列报；因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权，且该子公司符合终止经营定义的，在合并报表中列报相关终止经营损益；在利润表中将终止经营处置损益的调整金额作为终止经营损益列报。

非流动资产或处置组不再划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除的，公司在当期利润表中将非流动资产或处置组的账面价值调整金额作为持续经营损益列报。公司的子公司、共同经营、合营企业、联营企业以及部分对合营企业或联营企业的投资不再继续划分为持有待售类别或从持有待售的处置组中移除的，公司在当期财务报表中相应调整各个划分为持有待售类别后可比会计期间的比较数据。

不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失或转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失或转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

对于当期列报的终止经营，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，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。

20、长期应收款

本公司对租赁应收款和由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的包含重大融资成分的长期应收款项按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定预期信用损失，对其他长期应收款按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的一般方法确定预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按单项长期应收款应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量长期应收款的信用损失。

21、长期股权投资

√适用 □不适用

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

1. 共同控制和重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且

对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

2. 长期股权投资的初始投资成本的确定

(1)同一控制下的合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应根据是否属于“一揽子交易”分别进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为其他权益工具投资而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

(2)非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

(3)除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益

性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第37号——金融工具列报》的有关规定确定；在非货币性资产交换具有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和应支付的相关税费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，其初始投资成本以放弃债权的公允价值为基础确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当直接转入留存收益。

3. 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益等。按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产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。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。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享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生亏损时，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、冲减长期应收项目的账面价值。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净利润的，本公司在收益弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

对于本公司向合营企业与联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或者联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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的差额，计入当期损益。

(1) 权益法核算下的长期股权投资的处置

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对投资单位的共同控制或者重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止确认权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

(2) 成本法核算下的长期股权投资的处置

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或者金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础进行处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

公司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，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，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和其他所有者权益按比例结转；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，其他综合收益和其他所有者权益全部结转为当期损益。

本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，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

22、 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：(1)为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；(2)使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(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。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10-30	0-5	3.17-10.00
机器设备	年限平均法	10	0-5	9.50-10.00
运输工具	年限平均法	4-10	0-5	9.50-25.00
电子设备及其他	年限平均法	3-8	0-5	11.88-33.33

固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同的方式为企业提供经济利益，则选说明：

(1)符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

(2)已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧率。

(3)公司至少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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

4. 其他说明

(1)因开工不足、自然灾害等导致连续3个月停用的固定资产确认为闲置固定资产(季节性停用除外)。闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

(2)若固定资产处于处置状态，或者预期通过使用或处置不能产生经济利益，则终止确认，并停止折旧和计提减值。

(3)固定资产出售、转让、报废或者毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(4)本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。择不同折旧率和折旧方法，分别计提折旧。

23、 借款费用

√适用 □不适用

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

(2)暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。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。

(3)停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，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者对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 借款费用资本化率及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率(加权平均利率)，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或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之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。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。

24、无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

√适用 □不适用

1. 无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。外购无形资产的成本，包括购买价、相关税费以及直接归属于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为基础确定其入账价值。在非货币性资产交换具备商业实质且换入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和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更可靠；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。

与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此之外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

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

2. 无形资产使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无

法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：(1)运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；(2)技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；(3)以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；(4)现在或潜在的竞争者预期采取的行动；(5)为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；(6)对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；(7)与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命依据	期限(年)
软件使用权	预计受益期限	3-10
知识产权	预计受益期限	10
其他	预计受益期限	10

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理；预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；(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。如不满足上述条件的，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。

25、长期资产减值

√适用 □不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产和生产性生物资产、固定资产、在建工程、油气资产、使用权资产、无形资产、商誉等长期资产，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1. 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
2. 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
3. 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
4. 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
5. 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
6. 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等；
7. 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

上述长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，应当进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。公允价值的确定方法详见本附注“主要会计政策和会计估计——公允价值”；处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用；资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以资产组所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应收益中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或者资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

26、长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。其中：

租入的固定资产发生的改良支出，对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内平均摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，按剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期限平均摊销。

租入的固定资产发生的装修费用，对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，按两次装修间隔期间与租赁资产剩余使用寿命中较短的期限平均摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命三者中较短的期限平均摊销。

27、合同负债

√适用 不适用

合同负债是指公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

28、职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 不适用

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 不适用

离职后福利计划系设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。

(1) 设定提存计划

本公司按当期政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴纳制度(补充养老保险)。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或者相关资产成本。

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 不适用

在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或者裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益(辞退福利)。正式退休日期之后的经济补偿(如正常养老退休金)，按照离职后福利处理。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 不适用

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

29、 预计负债

√适用 不适用

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。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，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

30、股份支付

√适用 □不适用

1. 股份支付的种类

本公司的股份支付是为了获取职工(或其他方)提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。包括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

(1)存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；(2)不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

4. 股份支付的会计处理

(1)以权益结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，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，相应调整资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积，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。

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

(2)以现金结算的股份支付

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

的负债。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。

5. 涉及本公司合并范围内各企业之间、本公司与本公司实际控制人或其他股东之间或者本公司与本公司所在集团内其他企业之间的股份支付交易，按照《企业会计准则解释第4号》第七条集团内股份支付相关规定处理。

31、收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

1. 收入的总确认原则

公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。

满足下列条件之一的，公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：(1)客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2)客户能够控制公司履约过程中在建的商品；(3)公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

对于在某一时点履行的履约义务，公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1)公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2)公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3)公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4)公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5)客户已接受该商品；(6)其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格，是公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额。公司代第三方收取的款项以及公司预期将退还给客户的款项，作为负债进行会计处理，不计入交易价格。合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始

日，公司预计客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

2. 本公司收入的具体确认原则

(1) 互联网广告投放收入确认

公司承接业务后，按照客户要求选择媒体并与其签订广告投放合同，与客户沟通确定投放方案或与媒体沟通编制媒介排期表，公司根据经客户确认的投放方案或媒介排期表执行广告发布，按照广告投放方案或广告排期的执行进度确认收入。

(2) 营销推广及公关传播等服务收入确认

公司为客户提供公关、传播、推广服务，公司与客户协商确定营销推广内容并签署合同，公司根据合同约定为客户提供相关服务，公司在提供服务的同时客户可以消耗服务，公司根据合同服务期分阶段确认收入。对于单纯提供创意设计、视频制作等服务，服务完成后一次交付成果的，按时点法确认收入。

(3) 数字文化服务收入确认

饰品交易业务的平台手续费收入，按实际收取的手续费金额确认收入；饰品增值服务收入，按实际获得的服务费确认收入。

(4) 算力服务收入

公司提供按时长结算的算力服务，公司依据客户确认的实际使用时长及结算单据确认收入。

32、合同成本

适用 不适用

1. 合同成本的确认条件

合同成本包括合同取得成本及合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

公司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规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：(1)该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；(2)该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；(3)该成本预期能够收回。

2. 与合同成本有关的资产的摊销

合同取得成本确认的资产与合同履约成本确认的资产(以下简称“与合同成本有关的资产”)采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。合同取得成本摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3. 与合同成本有关的资产的减值

在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，公司首先对按照其他企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后确定与合同成本有关的资产的减值损失。与合同成本有关的资产，其账面价值高于公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的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，使得公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的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。

33、政府补助

适用 不适用

1. 政府补助的分类

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。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，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等；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。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

(1)政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

(2)根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的，划分为与收益相关的政府补助。

(3)若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将该政府补助款划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助：1)政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；2)政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

2. 政府补助的确认时点

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

(1)所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的(任何符合规定条件的企业均可申请)，而不是专门针对特定企业制定的；

(2)应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

(3)相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

(4)根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件(如有)。

3. 政府补助的会计处理

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；非货币性资产公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对政府补助采用的是总额法，具体会计处理如下：

与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益；相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

(1)财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向企业提供贷款的，本公司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。

(2)财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

(1)初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

(2)存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

(3)属于其他情况的，直接计入当期损益。

政府补助计入不同损益项目的区分原则为：与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

34、递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

1. 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1)企业合并；(2)直接在所有者权益中确认的交易或者事项；(3)按照《企业会计准则第37号——金融工具列报》等规定分类为权益工具的金融工具的股利支出，按照税收政策可在企业所得税税前扣除且所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1)该交易不是企业合并，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)，并且初始确认的资产和负债不会产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

(2)对于与子公司、合营企业及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。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1)商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，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)，并且初始确认的资产和负债不会产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

(2)对于与子公司、合营企业及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。

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

对于不是企业合并、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)、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易(包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等)，公司对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来

期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

2. 当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

35、 租赁

√适用 □不适用

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

(1)使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量，包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额(扣除已享受的租赁激励相关金额)；发生的初始直接费用；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。

本公司使用直线法对使用权资产计提折旧。对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，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

(2)租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租

赁选择权；根据公司提供的担保余值预计应支付的款项。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，采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：本公司对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致；根据担保余值预计的应付金额发生变动；用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动。在对租赁负债进行重新计量时，本公司相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

(3)短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

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

(4)租赁变更

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

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

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用 不适用

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。

本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本公司选择对原租赁不确认使用权资产和租赁负债，本公司将该转租赁分类为经营租赁。

(1)经营租赁会计处理

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

(2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，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。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”进行会计处理。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。

36、 债务重组损益确认时点和会计处理方法

1. 债权人

(1) 以资产清偿债务或者将债务转为权益工具方式进行债务重组的，债权人在相关资产符合其定义和确认条件以及债权符合终止确认条件时确认债务重组损益。债权人受让包括现金在内的单项或多项金融资产的，金融资产初始确认时以公允价值计量，金融资产确认金额与债权终止确认日账面价值之间的差额计入投资收益。债权人受让金融资产以外的资产的，放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入投资收益。

(2) 采用以修改其他条款方式进行债务重组的，如果修改其他条款导致全部债权终止确认，债权人在债权符合终止确认条件时确认债务重组损益。债权人按照修改后的条款以公允价值初始计量重组债权，重组债权的确认金额与债权终止确认日账面价值之间的差额计入投资收益。如果修改其他条款未导致债权终止确认，债权人根据其分类，继续以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益，或者以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。对于以摊余成本计量的债权，债权人根据重新议定合同的现金流量变化情况，重新计算该重组债权的账面余额，并将相关利得或损失计入投资收益。

(3) 采用组合方式进行债务重组的，债权人在相关资产符合其定义和确认条件以及债权符合终止确认条件时确认债务重组损益。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入投资收益。

2. 债务人

(1) 以资产清偿债务方式进行债务重组的，债务人在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时确认债务重组损益。以单项或多项金融资产清偿债务的，所清偿债务的账面价值与偿债金融资产账面价值的差额计入投资收益；以单项或多项非金融资产清偿债务的或者以包括金融资产和非金融资产在内的多项资产清偿债务的，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其他收益——债务重组收益。

(2)将债务转为权益工具方式进行债务重组的，债务人在所清偿债务符合终止确认条件时确认债务重组损益。权益工具在初始确认时按照公允价值计量，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投资收益。

(3)采用修改其他条款方式进行债务重组的，如果修改其他条款导致债务终止确认，债务人在所清偿债务符合终止确认条件时确认债务重组损益。重组债务按照公允价值计量，终止确认的债务账面价值与重组债务确认金额之间的差额计入投资收益。如果修改其他条款未导致债务终止确认，或者仅导致部分债务终止确认，对于未终止确认的部分债务，债务人根据其分类，继续以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益或其他适当方法进行后续计量。对于以摊余成本计量的债务，债务人根据重新议定合同的现金流量变化情况，重新计算该重组债务的账面价值，并将相关利得或损失计入投资收益。

(4)以组合方式进行债务重组的，债务人在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时确认债务重组损益。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其他收益——债务重组收益或投资收益(仅涉及金融工具时)。

37、重大会计判断和估计说明

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1. 租赁的分类

本公司作为出租人时，根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

2. 金融工具的减值

本公司采用预期信用损失模型对以摊余成本计量的应收款项及债权投资、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资及其他债权投资等的减值进行评估。运用预期信用损失模型涉及管理层的重大判断和估计。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、

违约损失率及违约风险敞口模型。实际的金融工具减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响金融工具的账面价值及信用减值损失的计提或转回。

3. 存货跌价准备

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. 非金融非流动资产减值

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。

本公司至少每年评估商誉是否发生减值，要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

5. 折旧和摊销

本公司对采用成本模式计量的投资性房地产、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。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本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，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

6. 递延所得税资产

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

7. 所得税

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

8. 公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据；如果无法获得第一层次输入值，则聘用第三方有资质的评估机构进行估值，在此过程中本公司管理层与其紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息详见本附注“公允价值的披露”。

38、其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

39、重要会计政策和会计估计的变更

本期公司无会计政策变更和会计估计变更事项。

40、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

41、其他

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	按 3%、5%、6%、9%、13%等税率计缴。
消费税		
营业税		
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%、1%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%、16.5%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
北京浙文天杰营销科技有限公司	15%

北京爱创天博营销科技有限公司	15%
北京智阅网络科技有限公司	15%
北京鑫宇创世科技有限公司	15%
杭州新航互动科技有限公司	15%
浙江星巢网络科技有限公司	15%
杭州佳瓦科技有限公司	15%
链动（杭州）投资有限公司	20%
上海因克派文化传播有限公司	20%
浙文超品（北京）数字传播有限公司	20%
北京爱创天下信息技术有限公司	20%
浙文天杰（杭州）营销科技有限公司	20%
爱创天博（杭州）营销科技有限公司	20%
北京爱创天雅品牌管理顾问有限责任公司	20%
浙文智算（浙江）科技有限公司	20%
北京卓泰天下科技有限公司	20%
好奇莫斯（北京）文化传播科技有限公司	20%
广州百孚思广告有限公司	20%
上海睿吉会展服务有限公司	20%
天津海联软件开发有限公司	20%
杭州浙安掌莖网络科技有限公司	20%
霍尔果斯同领立胜广告传播有限公司	20%
杭州电狐科技有限公司	20%
杭州未来互娱科技有限公司	20%
香港更好玩科技有限公司	16.5%[注 1]
Infinite Frontier Co.,Ltd	16.5%[注 1]
HONG KONG INFINITE MIRACLE LIMITED	16.5%[注 1]
杭州芯筑企业管理合伙企业（有限合伙）	[注 2]
除上述以外的其他纳税主体	25%

[注 1]香港更好玩科技有限公司、Infinite Frontier Co.,Ltd、HONG KONG INFINITE MIRACLE LIMITED，为香港注册公司，按照中华人民共和国香港特别行政区税收法则缴纳税款。应评税利润中不超过 200 万港币的部分按 8.25%税率计缴利得税，超过 200 万港币的部分按 16.5%税率计缴利得税。

[注 2]杭州芯筑企业管理合伙企业（有限合伙）为合伙企业不缴纳企业所得税，执行先分后税原则，以各合伙人为纳税义务人。

2、 税收优惠

适用 不适用

（1）高新技术企业所得税优惠

2024 年 10 月 29 日，北京鑫宇创世科技有限公司取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合核发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202411000250），有效期为 3 年，本期按 15%的税率计缴企业所得税。

2025 年 12 月 19 日，杭州新航互动科技有限公司取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合核发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202533006570），有效期为 3 年，本期按 15%的税率计缴企业所得税。

2025年10月28日,北京智阅网络科技有限公司取得北京市科学技术委员会、北京市财政厅、国家税务总局北京市税务局联合核发的《高新技术企业证书》(证书编号:GR202511000275),有效期为3年,本期按15%的税率计缴企业所得税。

2024年12月29日,北京爱创天博营销科技有限公司取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合核发的《高新技术企业证书》(证书编号:GR202411001706),有效期为3年,本期按15%的税率计缴企业所得税。

2023年12月20日,北京浙文天杰营销科技有限公司取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合核发的《高新技术企业证书》(证书编号:GR202311007190),有效期为3年,本期按15%的税率计缴企业所得税。

2025年12月19日,浙江星巢网络科技有限公司取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合核发的《高新技术企业证书》(证书编号:GR202533000706),有效期为3年,本期按15%的税率计缴企业所得税。

2024年12月6日,杭州佳瓦科技有限公司取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合核发的《高新技术企业证书》(证书编号:GR202433007349),有效期为3年,本期按15%的税率计缴企业所得税。

2022年10月18日,北京派瑞威行互联技术有限公司取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合核发的《高新技术企业证书》(证书编号:GR202211000332),有效期为3年,2025年起,将不再适用15%的税率。

(2) 小型微利企业所得税优惠

根据财政部、国家税务总局《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告2022年第13号)、《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第6号)以及《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)相关规定,自2023年1月1日至2027年12月31日,对小型微利企业年应纳税所得额不超过300万元的部分,减按25%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税。子公司广州百孚思广告有限公司、好奇莫斯(北京)文化传播科技有限公司、杭州电狐科技有限公司、杭州未来互娱科技有限公司、杭州浙安掌堃网络科技有限公司、广州考拉网络科技有限公司、上海因克派文化传播有限公司、浙文天杰(杭州)营销科技有限公司等均享受上述优惠政策。

2.其他税费税收优惠

根据《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》(财政部 税务总局公告2022年第10号)的规定,由省、自治区、直辖市人民政府根据本地区实际情况,以及宏观调控需要确定,对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户可以在50%的税额幅度内减征资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税(不含证券交易印花税)、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。根据(财政部 税务总局公告2023年第12号)的规定,

上述优惠延续为 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。子公司浙文天杰（杭州）营销科技有限公司、爱创天博（杭州）营销科技有限公司、北京爱创天下信息技术有限公司、杭州浙安果合营销科技有限责任公司、浙文智算（浙江）科技有限公司、杭州奇悦网络科技有限公司、杭州浙文米塔科技有限公司、上海因克派文化传播有限公司等享受该政策。

根据《财政部关于调整部分政府性基金有关政策的通知》（财税〔2019〕46号）的规定，自 2019 年 7 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对归属中央收入的文化事业建设费，按照缴纳义务人应缴费额的 50% 减征；对归属地方收入的文化事业建设费，各省(区、市)财政、党委宣传部门可以结合当地经济发展水平、宣传思想文化事业发展等因素，在应缴费额 50% 的幅度内减征。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）的规定，上述优惠延长为 2025 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。子公司浙文超品（北京）数字传播有限公司、浙文天杰（杭州）营销科技有限公司、北京浙文天杰营销科技有限公司、北京爱创天博营销科技有限公司、北京盛世阜鑫文化传媒有限公司、北京智阅网络科技有限公司、杭州智阅星耀网络科技有限公司、北京百孚思广告有限公司、上海百孚思文化传媒有限公司、杭州百孚思文化传媒有限公司、广州华邑品牌数字营销有限公司等享受上述优惠政策。

3、其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	743,970,581.95	584,604,951.15
其他货币资金	281,775,726.40	12,740,915.09
存放财务公司存款		
合计	1,025,746,308.35	597,345,866.24
其中：存放在境外的款项总额	33,028,699.93	170,528.22

其他说明：

抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的款项详见本附注“合并财务报表项目注释——所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

外币货币资金明细情况详见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”之说明。

2、交易性金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	369,656,705.44	379,167,422.76	/
其中：			
权益工具投资	369,656,705.44	379,167,422.76	/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：			
合计	369,656,705.44	379,167,422.76	/

3、应收票据

(1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		
商业承兑票据		59,276,448.00
财务公司承兑汇票		4,046,319.82
合计		63,322,767.82

(2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

□适用 √不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备						63,962,391.74	100.00	639,623.92	1.00	63,322,767.82
其中：										
商业承兑汇票组合						59,875,200.00	93.61	598,752.00	1.00	59,276,448.00
财务公司承兑汇票组合						4,087,191.74	6.39	40,871.92	1.00	4,046,319.82
合计		/		/		63,962,391.74	/	639,623.92	/	63,322,767.82

(5). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	639,623.92		639,623.92			
合计	639,623.92		639,623.92			

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

(6). 本期实际核销的应收票据情况

□适用 √不适用

其中重要的应收票据核销情况：

□适用 √不适用

应收票据核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

4、 应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	2,950,910,944.01	3,213,926,977.66
1年以内	2,950,910,944.01	3,213,926,977.66
1至2年	180,074,573.39	261,428,859.13
2至3年	160,166,254.12	275,805,459.78
3年以上		
3至4年	270,615,346.80	61,497,822.25
4至5年	61,094,435.11	61,664,273.05
5年以上	227,752,742.97	169,641,934.43
合计	3,850,614,296.40	4,043,965,326.30

账龄超过三年的单项金额重大的应收账款说明：

账龄超过三年的单项金额重大的应收账款详见本科目附注“期末按单项计提坏账准备的应收账款”之说明。

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	564,161,922.32	14.65	532,107,686.11	94.32	32,054,236.21	488,033,894.31	12.07	417,120,793.11	85.47	70,913,101.20
其中：										
按组合计提坏账准备	3,286,452,374.08	85.35	163,683,462.17	4.98	3,122,768,911.91	3,555,931,431.99	87.93	122,382,687.17	3.44	3,433,548,744.82
其中：										
互联网行业组合	3,110,429,427.25	80.78	100,374,183.80	3.23	3,010,055,243.45	3,432,426,354.39	84.88	78,957,589.87	2.30	3,353,468,764.52
算力业务组合	55,906,893.52	1.45	559,068.94	1.00	55,347,824.58					
路桥及房地产行业组合	17,191,550.04	0.45	16,967,222.64	98.70	224,327.40	18,152,106.04	0.45	12,418,337.57	68.41	5,733,768.47
政府部门组合	102,924,503.27	2.67	45,782,986.79	44.48	57,141,516.48	105,352,971.56	2.61	31,006,759.73	29.43	74,346,211.83
合计	3,850,614,296.40	/	695,791,148.28	/	3,154,823,148.12	4,043,965,326.30	/	539,503,480.28	/	3,504,461,846.02

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
河北庄野科技有限公司	180,306,625.25	180,306,625.25	100.00	预计无法收回
上海众叙文化传媒有限公司	100,236,204.14	76,941,420.88	76.76	涉及诉讼，回款速度慢且已逾期
喜彩屋（广州）网络科技有限公司	52,864,985.25	52,864,985.25	100.00	预计无法收回
海南达达兔网络科技有限公司	35,925,745.56	35,925,745.56	100.00	涉嫌合同诈骗，公安机关已立案调查
上海比亚迪电动车有限公司	30,645,935.56	30,645,935.56	100.00	预计无法收回
合众新能源汽车股份有限公司	26,597,369.25	23,937,632.33	90.00	公司已进入破产重整程序，预计无法全部收回
上海雨鸿文化传播有限公司	22,189,253.98	22,189,253.98	100.00	预计无法收回
上海曦时科技有限公司	18,181,380.00	16,363,242.00	90.00	涉及诉讼，回款速度慢且已逾期
深圳市金立通信设备有限公司	15,067,051.87	15,067,051.87	100.00	预计无法收回
安徽亿量文化传媒有限公司	8,543,556.02	8,543,556.02	100.00	预计无法收回
北京尚线科技有限公司	8,165,658.09	8,165,658.09	100.00	预计无法收回
成都快来玩科技有	8,164,173.72	8,164,173.72	100.00	预计无法收回

限公司				
北京人人车旧机动车经纪有限公司	6,699,669.93	6,699,669.93	100.00	预计无法收回
上海友间信息科技有限公司	6,441,228.62	6,441,228.62	100.00	预计无法收回
上海拓芯文化传媒有限公司	5,403,972.54	1,122,394.51	20.77	涉及诉讼，回款速度缓慢且已逾期
北京开课吧科技有限公司	5,370,616.55	5,370,616.55	100.00	预计无法收回
其他公司	33,358,495.99	33,358,495.99	100.00	预计无法收回
合计	564,161,922.32	532,107,686.11	94.32	/

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：互联网行业组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	2,895,004,050.49	28,950,040.50	1.00
1-2年	139,754,609.00	13,975,460.90	10.00
2-3年	22,777,606.69	4,555,521.33	20.00
3-4年	30,479,292.70	30,479,292.70	100.00
4-5年	6,625,888.24	6,625,888.24	100.00
5年以上	15,787,980.13	15,787,980.13	100.00
合计	3,110,429,427.25	100,374,183.80	3.23

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

组合计提项目：算力业务组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
算力业务组合	55,906,893.52	559,068.94	1.00
合计	55,906,893.52	559,068.94	1.00

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

组合计提项目：路桥及房地产行业组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
4-5年	373,879.00	149,551.60	40.00
5年以上	16,817,671.04	16,817,671.04	100.00
合计	17,191,550.04	16,967,222.64	98.70

按组合计提坏账准备的说明：

√适用 □不适用

组合计提项目：政府部门组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
政府部门组合	102,924,503.27	45,782,986.79	44.48
合计	102,924,503.27	45,782,986.79	44.48

按组合计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	417,120,793.11	115,293,057.13	306,164.13			532,107,686.11
按组合计提坏账准备	122,382,687.17	41,789,840.86			-489,065.86	163,683,462.17
合计	539,503,480.28	157,082,897.99	306,164.13		-489,065.86	695,791,148.28

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：

其他变动系合并范围变动所致。

(4). 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额

奇瑞汽车	696,936,893.74		696,936,893.74	18.10	8,437,457.67
东风汽车	506,397,741.82		506,397,741.82	13.15	5,063,977.42
长安汽车	300,285,564.95		300,285,564.95	7.80	3,002,855.65
河北庄野科 技有限公司	180,306,625.25		180,306,625.25	4.68	180,306,625.25
一汽股份	174,172,482.26		174,172,482.26	4.52	2,542,965.24
合计	1,858,099,308.02		1,858,099,308.02	48.25	199,353,881.23

5、应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用评级较高的银行承兑汇票	63,756,606.25	48,959,540.55
合计	63,756,606.25	48,959,540.55

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	396,684,315.05	
应收账款债权凭证	314,668,538.09	
合计	711,352,853.14	

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

项目	期初数	本期成本变动	本期公允价值变动	期末数
银行承兑汇票	48,959,540.55	14,797,065.70	-	63,756,606.25

续上表：

项目	期初成本	期末成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备
银行承兑汇票	48,959,540.55	63,756,606.25	-	-

(8). 其他说明

适用 不适用

因金融资产转移而终止确认的应收款项融资情况详见本附注“与金融工具相关的风险——金融资产转移”之说明。

6、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	438,164,486.48	95.88	239,394,619.82	97.49
1至2年	16,714,668.16	3.66	6,155,046.43	2.51
2至3年	2,129,998.88	0.47		
3年以上	6,000.00	0.00	6,400.00	0.00
合计	457,015,153.52	100.00	245,556,066.25	100.00

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
------	------	--------------------

字节系	346,046,653.25	75.72
新浪微博	45,042,470.93	9.86
群邑	15,037,206.77	3.29
爱奇艺	8,955,794.04	1.96
腾讯系	6,488,981.57	1.42
合计	421,571,106.56	92.24

其他说明：

适用 不适用

1. 账龄超过1年且金额重大的预付款项未及时结算的原因说明

单位名称	金 额	未及时结算的原因
群邑	12,171,492.21	供应商返点尚未结算

2. 期末未发现预付款项存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

7、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	606,246,118.08	511,001,605.27
合计	606,246,118.08	511,001,605.27

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(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

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(5). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

(6). 本期实际核销的应收股利情况

□适用 √不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款**(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	234,173,193.08	128,199,230.06
1年以内	234,173,193.08	128,199,230.06
1至2年	45,364,666.53	28,957,338.47
2至3年	20,424,746.71	46,960,840.61
3年以上		
3至4年	40,380,217.51	28,254,608.37
4至5年	22,814,580.66	20,611,191.03
5年以上	370,524,131.15	351,847,735.53
合计	733,681,535.64	604,830,944.07

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	540,758,946.59	477,191,374.69
保证金、押金	189,761,693.33	74,525,780.73
待收判决执行款		47,693,026.44
备用金	688,982.63	1,298,081.79
业绩补偿款		1,300,000.00

股权转让款	1,400,420.00	2,115,540.00
其他	1,071,493.09	707,140.42
合计	733,681,535.64	604,830,944.07

账龄超过三年的单项金额重大的其他应收款说明：

账龄超过三年的单项金额重大的其他应收款详见本科目附注“(6)按欠款方归集的期末数前五名的其他应收款情况”之说明。

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	53,436,732.67		40,392,606.13	93,829,338.80
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段	-49,000.00		49,000.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	31,066,979.98		9,399,557.60	40,466,537.58
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	784,541.34		-7,645,000.16	-6,860,458.82
2025年12月31日余额	85,239,253.99		42,196,163.57	127,435,417.56

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

各阶段划分依据详见本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”之说明。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

√适用 □不适用

用以确定本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加等事项所采用的输入值、假设等信息详见本附注“与金融工具相关的风险——金融工具产生的各类风险”中“信用风险”之说明。

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	40,392,606.13	9,448,557.60			-7,645,000.16	42,196,163.57
按组合计提坏账准备	53,436,732.67	31,017,979.98			784,541.34	85,239,253.99
合计	93,829,338.80	40,466,537.58			-6,860,458.82	127,435,417.56

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

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
浙文数字产业发展(东营)有限公司	412,828,493.63	56.27	借款	1年以内, 14,761,900.42; 1-2年, 14,844,831.86; 2-3年, 14,860,028.62; 3-4年, 15,417,999.47; 4-5年, 13,702,967.33; 5年以上, 339,240,765.93;	55,806,935.60
字节系	131,398,845.80	17.91	保证金	1年以内 129,615,000.00; 1-2年, 1,078,845.80; 2-3年, 201,000.00; 3-4年, 404,000.00; 4-5年, 100,000.00	1,313,988.46
长安汽车	17,000,000.00	2.32	保证金	1年以内, 10,000,000.00; 1-2, 年 7,000,000.00	170,000.00
上海搜易广告传媒有限公司	15,626,998.12	2.13	往来款	5年以上	15,626,998.12
天津睿点网络科技有限公司	14,600,000.00	1.99	往来款	1年以内	832,400.00
合计	591,454,337.55	80.61	/	/	73,750,322.18

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

期末外币其他应收款情况详见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”之说明。

8、 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料						
在产品						
库存商品	14,858,604.76	14,858,604.76		16,013,991.00	11,209,793.70	4,804,197.30
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
合计	14,858,604.76	14,858,604.76		16,013,991.00	11,209,793.70	4,804,197.30

(2). 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品	11,209,793.70	4,457,581.43		808,770.37		14,858,604.76
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
合计	11,209,793.70	4,457,581.43		808,770.37		14,858,604.76

本期转回或转销存货跌价准备的原因

√适用 □不适用

类别	确定可变现净值的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备和合同履约成本减值准备的原因
库存商品	存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额	本期存货报废所致

按组合计提存货跌价准备
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

组合名称	期末			期初		
	账面余额	跌价准备	跌价准备计提比例 (%)	账面余额	跌价准备	跌价准备计提比例 (%)
库存商品	14,858,604.76	14,858,604.76	100.00	16,013,991.00	11,209,793.70	70.00
合计	14,858,604.76	14,858,604.76	100.00	16,013,991.00	11,209,793.70	70.00

按组合计提存货跌价准备的计提标准
适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

9、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资	403,111,907.77	160,617,232.88
一年内到期的其他债权投资		
其他	490,000.00	430,000.00
合计	403,601,907.77	161,047,232.88

一年内到期的债权投资

适用 不适用

(1). 一年内到期的债权投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
大额银行存单及利息	403,111,907.77		403,111,907.77	160,617,232.88		160,617,232.88

合计	403,111,907.77		403,111,907.77	160,617,232.88		160,617,232.88
----	----------------	--	----------------	----------------	--	----------------

一年内到期的债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的一年内到期的债权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
华夏银行-2023年单位大额存单3年407	100,000,000.00	3.13	3.13	2026/8/30						
华夏银行-2023年单位大额存单3年407	100,000,000.00	3.13	3.13	2026/8/30						
华夏银行-2023年单位大额存单3年475	90,000,000.00	2.90	2.90	2026/10/19						
单位大额存单新客G16期3年	10,000,000.00	3.00	3.00	2026/1/6						
杭州银行单位定期存款存单	40,000,000.00	2.35	2.35	2026/10/31						
杭州银行单位定期存款存单	10,000,000.00	2.35	2.35	2026/10/31						
杭州银行单位定期存款存单	30,000,000.00	2.35	2.35	2026/11/6						
华夏银行存单						60,000,000.00	3.40	3.40	2025/1/5	
单位大额存单新客G06期3年						50,000,000.00	3.55	3.55	2025/2/17	
单位大额存单新客G07期3年						30,000,000.00	3.55	3.55	2025/2/25	
单位大额存单新客G04期3年						10,000,000.00	3.55	3.55	2025/1/24	
合计	380,000,000.00	/	/	/		150,000,000.00	/	/	/	

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

(4). 本期实际核销的一年内到期的债权投资情况

适用 不适用

其中重要的一年内到期的债权投资情况核销情况

适用 不适用

一年内到期的债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

10、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
购入的一年内到期的债权投资		33,062,861.11
待抵扣进项税	288,726,914.79	266,588,230.09
预缴税金	661,883.74	7,298,110.54
其他	7,722,802.30	4,564,077.94
合计	297,111,600.83	311,513,279.68

其他说明：

1. 购入的一年内到期的债权投资

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
购入的一年内到期的债权投资				33,062,861.11		33,062,861.11

11、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款							
其中：未实现融资收益							
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务	84,717,173.31	5,646,431.44	79,070,741.87	85,717,173.31	5,646,431.44	80,070,741.87	
合计	84,717,173.31	5,646,431.44	79,070,741.87	85,717,173.31	5,646,431.44	80,070,741.87	/

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	84,717,173.31	100.00	5,646,431.44	6.67	79,070,741.87	85,717,173.31	100	5,646,431.44	6.59	80,070,741.87
其中：										
BT 投资建设项目	84,717,173.31	100.00	5,646,431.44	6.67	79,070,741.87	85,717,173.31	100	5,646,431.44	6.59	80,070,741.87
按组合计提坏账准备										
其中：										

合计	84,717,173.31	/	5,646,431.44	/	79,070,741.87	85,717,173.31	/	5,646,431.44	/	80,070,741.87

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
BT 投资建设项目	84,717,173.31	5,646,431.44	6.67	回收期较长
合计	84,717,173.31	5,646,431.44	6.67	/

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	5,646,431.44			5,646,431.44
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	5,646,431.44			5,646,431.44

12、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

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

一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
链动（上海）汽车电子商务有限公司	19,737,814.12			23,234.05						19,761,048.17
杭州科达耘智投资合伙企业（有限合伙）	1,846,349.60		1,846,349.60							
北京数字一百信息技术有限公司	40,862,518.43			645,407.97						41,507,926.40
杭州开心宇宙科技有限公司	4,664,533.65			1,041,049.70			750,000.00			4,955,583.35
浙江文化产业交易所股份有限公司	1,993,070.64	2,588,674.96		5,661,371.58						10,243,117.18
数文余竞（杭州）股权投资合伙企业（有限合伙）	18,809,159.41			-15,384.66			850,000.00			17,943,774.75
互联宇宙有限公司	2,116,116.74			5,818,164.53	-112,599.36		1,369,545.00			6,452,136.91
浙江文投融资租赁有限公司		101,435,744.71		2,940,555.08						104,376,299.79
小计	90,029,562.59	104,024,419.67	1,846,349.60	16,114,398.25	-112,599.36		2,119,545.00	850,000.00		205,239,886.55
合计	90,029,562.59	104,024,419.67	1,846,349.60	16,114,398.25	-112,599.36		2,119,545.00	850,000.00		30,667,702.26

(2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

13、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动				期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	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
		追加投资	减少投资	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					
杭州链反应投资合伙企业（有限合伙）	46,337,500.00					46,337,500.00				非交易性权益投资
上海星期网络科技有限公司	480,000.00								2,400.00	非交易性权益投资
杭州浙安互娱网络科技有限公司	624,166.67		624,166.67							非交易性权益投资
上海数力网络科技有限公司								9,000.00		非交易性权益

有限公司											投资
杭州浙安果合营销科技有限责任公司						1,361,000.00	1,361,000.00				非交易性权益投资
合计	47,441,666.67		624,166.67		480,000.00	1,361,000.00	47,698,500.00			11,400,000.00	/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	因终止确认转入留存收益的累计利得	因终止确认转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
杭州浙安互娱网络科技有限公司		624,166.67	对外转让
合计		624,166.67	/

其他说明：

□适用 √不适用

14、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产[预期持有1年以上]	129,775,700.44	129,775,700.44
其中：权益工具投资	129,775,700.44	129,775,700.44
合计	129,775,700.44	129,775,700.44

其他说明：

□适用 √不适用

15、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	359,811,695.05	6,579,560.89
固定资产清理		
合计	359,811,695.05	6,579,560.89

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	4,338,191.26	6,060,420.18	22,390,585.23	32,789,196.67
2.本期增加金额		1,236,017.70	428,816,504.07	430,052,521.77
(1) 购置			426,679,862.67	426,679,862.67
(2) 在建工程转入				
(3) 企业合并增加		1,236,017.70	2,138,003.21	3,374,020.91
(4) 汇率变动			-1,361.81	-1,361.81
3.本期减少金额	667,952.21	605,975.27	4,225,665.73	5,499,593.21
(1) 处置或报废		605,975.27	1,824,867.05	2,430,842.32
(2) 企业合并减少	667,952.21		2,400,798.68	3,068,750.89
4.期末余额	3,670,239.05	6,690,462.61	446,981,423.57	457,342,125.23
二、累计折旧				
1.期初余额	3,720,252.35	4,474,890.38	18,014,493.05	26,209,635.78
2.本期增加金额	141,343.09	1,117,040.31	73,745,153.83	75,003,537.23
(1) 计提	141,343.09	563,904.97	71,956,041.94	72,661,290.00
(2) 企业合并增加		553,135.34	1,789,076.48	2,342,211.82
(3) 汇率变动			35.41	35.41
3.本期减少金额	444,530.57	301,868.16	2,936,344.10	3,682,742.83
(1) 处置或报废		301,868.16	1,428,799.83	1,730,667.99
(2) 企业合并减少	444,530.57		1,507,544.27	1,952,074.84
4.期末余额	3,417,064.87	5,290,062.53	88,823,302.78	97,530,430.18
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	253,174.18	1,400,400.08	358,158,120.79	359,811,695.05
2.期初账面价值	617,938.91	1,585,529.80	4,376,092.18	6,579,560.89

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

(5). 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

16、使用权资产

(1). 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	66,066,359.94	66,066,359.94
2.本期增加金额	16,436,038.01	16,436,038.01
(1) 租入	11,678,716.83	11,678,716.83
(2) 企业合并增加	7,225,647.36	7,225,647.36
(3) 租赁变更	-2,455,821.01	-2,455,821.01
(4) 汇率变动	-12,505.17	-12,505.17
3.本期减少金额	24,060,305.61	24,060,305.61
(1) 租赁到期	12,722,439.52	12,722,439.52
(2) 提前退租	7,309,731.12	7,309,731.12
(3) 企业合并减少	4,028,134.97	4,028,134.97
4.期末余额	58,442,092.34	58,442,092.34
二、累计折旧		
1.期初余额	32,287,387.15	32,287,387.15
2.本期增加金额	18,900,639.39	18,900,639.39
(1) 计提	15,365,789.26	15,365,789.26
(2) 企业合并增加	3,434,324.29	3,434,324.29
(3) 租赁变更	97,722.64	97,722.64
(4) 汇率变动	2,803.20	2,803.20
3.本期减少金额	16,891,718.19	16,891,718.19
(1) 处置		
(2) 租赁到期	12,722,439.52	12,722,439.52
(3) 提前退租	3,162,244.91	3,162,244.91
(4) 企业合并减少	1,007,033.76	1,007,033.76
4.期末余额	34,296,308.35	34,296,308.35
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	24,145,783.99	24,145,783.99
2.期初账面价值	33,778,972.79	33,778,972.79

(2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

17、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	软件使用权	知识产权	其他	合计
一、账面原值				
1.期初余额	24,142,434.77	323,600.00	28,000.00	24,494,034.77
2.本期增加金额		16,531,360.00		16,531,360.00
(1) 购置				
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加		16,531,360.00		16,531,360.00
3.本期减少金额	2,043,796.46			2,043,796.46
(1) 处置				
(2) 企业合并减少	2,043,796.46			2,043,796.46
4.期末余额	22,098,638.31	16,854,960.00	28,000.00	38,981,598.31
二、累计摊销				
1.期初余额	19,075,090.64	323,600.00	28,000.00	19,426,690.64
2.本期增加金额	2,123,479.22	1,653,136.00		3,776,615.22
(1) 计提	2,123,479.22	826,568.00		2,950,047.22
(2) 企业合并增加		826,568.00		826,568.00
3.本期减少金额	814,720.91			814,720.91
(1) 处置				
(2) 企业合并减少	814,720.91			814,720.91
4.期末余额	20,383,848.95	1,976,736.00	28,000.00	22,388,584.95
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	1,714,789.36	14,878,224.00		16,593,013.36
2.期初账面价值	5,067,344.13			5,067,344.13

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是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

其他说明：

适用 不适用

18、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
杭州更好玩科技有限公司	85,681.94					85,681.94
杭州浙文米塔科技有限公司	4,061,001.57					4,061,001.57
杭州奇悦网络科技有限公司	1,952,668.20					1,952,668.20
广州华邑品牌数字营销有限公司	332,678,130.79					332,678,130.79
上海同立广告传播有限公司	338,055,433.14					338,055,433.14
北京派瑞威行互联技术有限公司	827,241,504.42					827,241,504.42
广东雨林木风计算机科技有限公司	426,415,129.42					426,415,129.42
北京卓泰天下科技有限公司	38,717,257.11			38,717,257.11		
北京百孚思广告有限公司	519,442,784.03					519,442,784.03
北京浙文天杰营销科技有限公司	631,180,902.96					631,180,902.96
北京智阅网络科技有限公司	533,564,050.56					533,564,050.56
好奇莫斯文化传播(北京)有限公司	39,332.49					39,332.49
浙江星巢网络科技有限公司		385,953,097.19				385,953,097.19
合计	3,653,433,876.63	385,953,097.19		38,717,257.11		4,000,669,716.71

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
广州华邑品牌数字营销有限公司	332,678,130.79					332,678,130.79
上海同立广告传播有限公司	338,055,433.14					338,055,433.14
北京派瑞威行互联技术有限公司	827,241,504.42					827,241,504.42
广东雨林木风计算机科技有限公司	426,415,129.42					426,415,129.42
北京卓泰天下科技有限公司	38,717,257.11			38,717,257.11		
北京百孚思广告有限公司	450,354,227.46					450,354,227.46
北京浙文天杰营销科技有限公司	260,748,590.73	21,232,070.00				281,980,660.73
合计	2,674,210,273.07	21,232,070.00		38,717,257.11		2,656,725,085.96

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

本期新增商誉是公司通过非同一控制下的控股合并形成，该商誉在合并财务报表中列示。对于报告期内控股合并形成的商誉，详见本财务报表附注“合并范围的变更——非同一控制下企业合并”中相关说明。

(4). 可收回金额的具体确定方法

重要假设及依据

①持续经营假设：假设上述资产组作为经营主体，在所处的外部环境下，按照经营目标，持续经营下去。经营者负责并有能力担当责任；资产组合法经营，并能够获取适当利润，以维持持续经营能力。

②国家现行的有关法律、法规及政策，国家宏观经济形势无重大变化；本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

③假设上述资产组经营者是负责的，且管理层有能力担当其职务；管理团队在预测期内能保持稳定。

④假设有关利率、汇率、赋税基准及税率，政策性征收费用等不发生重大变化。

⑤假设企业在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、经营模式及经营规模不发生重大变化。

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数(增长率、利润率等)	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数(增长率、利润率、折现率等)	稳定期的关键参数的确定依据
北京百孚思广告有限公司	67,214.66	68,600.00		2026年-2030年, 后为永续期	收入增长率 2.61%-7.00%, 利润率 3.91%-5.00%, 折现率 13.32%	(1) 增长率、利润率: 根据资产组组合历史年度的经营业绩及未来发展的规划, 并结合国内可比上市公司的经营情况, 综合确认公司的发展规划和经营计划进行预测; (2) 折现率: 反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险税前投资回报率	收入增长率 0, 利润率 5.00%, 折现率 13.32%	稳定期收入增长率为 0%, 利润率与折现率与预测期最后一年一致。
北京浙文天杰营销科技有限公司	105,397.89	102,900.00	2,497.89	2026年-2030年, 后为永续期	收入增长率 2.00%-1.99%, 利润 9.06%-1.26%, 折现率 11.22%	(1) 增长率、利润率: 根据资产组组合历史年度的经营业绩及未来发展的规划, 并结合国内可比上市公司的经营情况, 综合确认公司的发展规划和经营计划进行预测; (2) 折现率: 反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险税前投资回报率	收入增长率 0, 利润率 11.26%, 折现率 11.22%	稳定期收入增长率为 0%, 利润率与折现率与预测期最后一年一致。
北京智阅网络科技有限公司	131,850.84	134,000.00		2026年-2030年, 后为永续期	收入增长率 -3.88%-9.94%, 利润率 8.45%-1.01%, 折现率 12.99%	(1) 增长率、利润率: 根据资产组组合历史年度的经营业绩及未来发展的规划, 并结合国内可比上市公司的经营情况, 综合确认公司的发展规划和经营计划进行预测; (2) 折现率: 反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险税前投资回报率	收入增长率 0, 利润率 11.01%, 折现率 12.99%	稳定期收入增长率为 0%, 利润率与折现率与预测期最后一年一致。
浙江星巢网络科技有限公司	49,464.80	89,810.00		2026年-2030年, 后为永续期	收入增长率 1%-5.2%, 利润率 50.05%-52.08%, 折现率 14.04%	(1) 增长率、利润率: 根据资产组组合历史年度的经营业绩及未来发展的规划, 并结合国内可比上市公司的经营情况, 综合确认公司的发展规划和经营计划进行预测; (2) 折现率: 反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险税前投资回报率	收入增长率 0, 利润率 50.05%, 折现率 14.04%	稳定期收入增长率为 0%, 利润率与折现率与预测期最后一年一致。
合计	353,928.19	395,310.00	2,497.89	/	/	/	/	/

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

√适用 □不适用

本期浙江星巢网络科技有限公司 2025 年度实现经审计的扣除非经常性损益后的净利润(未扣除超额业绩奖励)为 9,145.06 万元, 2025 年度至 2027 年度业绩承诺总金额为 2.40 亿元, 占比 38.10%。

其他说明:

□适用 √不适用

19、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	5,377,477.84	2,372,208.71	5,115,162.94	8,046.38	2,626,477.23
其他	450,868.80		276,864.48		174,004.32
合计	5,828,346.64	2,372,208.71	5,392,027.42	8,046.38	2,800,481.55

其他说明:

本期增加中因合并范围变动转入 2,301,586.93 元、本期摊销中 879,912.11 元系因合并范围变动转入所致, 其他减少系因合并范围变动转出所致。

20、递延所得税资产/ 递延所得税负债**(1). 未经抵销的递延所得税资产**

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	774,640,229.45	184,313,075.25	607,725,924.63	121,916,848.78
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
无形资产摊销	123,256.94	18,488.54	156,611.15	23,491.67
租赁负债	23,420,955.64	4,634,767.57	35,228,557.27	6,501,918.47
预计负债	183,934.49	27,590.17		
未弥补亏损	218,021,523.79	47,826,477.02	255,893,823.09	61,865,341.04
超额奖励	11,025,932.18	1,653,889.83	4,625,932.18	693,889.84
合计	1,027,415,832.49	238,474,288.38	903,630,848.32	191,001,489.80

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	14,878,224.00	2,231,733.60		

其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
交易性金融资产公允价值变动(增加)	293,070,371.40	73,267,592.85	287,581,088.76	71,895,272.19
使用权资产	23,016,794.39	4,620,455.50	33,778,972.79	6,282,302.35
合计	330,965,389.79	80,119,781.95	321,360,061.55	78,177,574.54

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	101,089,850.34	75,323,980.85
可抵扣亏损	105,526,589.29	103,696,440.60
合计	206,616,439.63	179,020,421.45

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025		4,638,975.69	
2026	6,927,728.85	6,948,464.59	
2027	15,956,968.17	24,781,220.78	
2028	21,913,530.13	35,111,345.52	
2029	19,170,845.74	32,216,434.02	
2030	41,557,516.40		
合计	105,526,589.29	103,696,440.60	/

其他说明：

□适用 √不适用

21、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
一年以上到期的大额银行存单及利息	703,187,997.37		703,187,997.37	889,538,986.29		889,538,986.29
股权回购款	15,104,697.11	389,973.44	14,714,723.67	18,189,183.41	2,403,535.08	15,785,648.33

抵债房产	998,580.00		998,580.00	998,580.00		998,580.00
其他	391,059.47		391,059.47	391,059.47		391,059.47
合计	719,682,333.95	389,973.44	719,292,360.51	909,117,809.17	2,403,535.08	906,714,274.09

本期股权回购款及减值准备减少，系期初应收北京蜜步科技有限公司 2,284,486.30 元于本年度全部收回，相应转回原计提的减值准备 2,013,561.64 元所致。

22、短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	168,000,000.00	
抵押借款		
保证借款	589,211,352.79	422,891,238.91
信用借款	1,311,097,973.60	966,006,775.00
合计	2,068,309,326.39	1,388,898,013.91

本公司内部结算交易中产生的银行承兑汇票贴现、信用证福费廷融资，合并报表列报于短期借款。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

23、应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	1,098,585,373.16	1,127,859,340.77
1 年以上	81,606,329.63	137,325,474.66
合计	1,180,191,702.79	1,265,184,815.43

(2). 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
通化宏远路桥建设有限公司	3,430,123.95	工程款尚未支付
北京鸣医智造科技有限公司	2,970,646.05	未到结算账期
秦志景	2,856,000.00	工程款尚未支付
山东洪宇工程建设有限公司	2,797,888.99	工程款尚未支付
重庆程序巴巴科技有限公司	2,156,604.13	未到结算账期
合计	14,211,263.12	/

其他说明：

√适用 □不适用

外币应付账款情况详见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”之说明。

24、合同负债

(1). 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收广告款	200,235,055.82	129,124,579.72
合计	200,235,055.82	129,124,579.72

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	变动金额	变动原因
南京相思鸟信息科技有限公司	14,936,897.23	本期预收增加
微民保险代理有限公司	11,251,595.45	本期预收增加
杭州网道互联网信息技术有限公司	10,845,583.02	本期预收增加
群邑	9,567,488.74	本期预收增加
海南钧沐灼堂文化传媒有限公司	9,264,150.94	本期预收增加
合计	55,865,715.38	/

其他说明：

√适用 □不适用

截至期末，由于履行履约义务的时间晚于合同约定的客户付款时间，形成相关的合同负债。

25、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	25,963,618.97	326,603,058.33	312,686,743.44	39,879,933.86
二、离职后福利-设定提存计划	1,292,993.68	18,089,738.42	17,952,952.05	1,429,780.05
三、辞退福利	90,115.00	9,285,153.45	8,559,330.98	815,937.47
四、一年内到期的其他福利				
合计	27,346,727.65	353,977,950.20	339,199,026.47	42,125,651.38

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	24,253,289.19	300,150,494.44	285,653,581.98	38,750,201.65
二、职工福利费	8,700.00	4,113,839.40	4,113,639.40	8,900.00
三、社会保险费	802,799.54	10,903,091.15	10,918,809.72	787,080.97
其中：医疗保险费	747,452.11	10,498,018.48	10,487,493.42	757,977.17
工伤保险费	55,347.43	405,072.67	431,316.30	29,103.80
生育保险费				
四、住房公积金	874,381.00	11,151,811.50	11,716,890.50	309,302.00
五、工会经费和职工教育经费	24,449.24	283,821.84	283,821.84	24,449.24
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	25,963,618.97	326,603,058.33	312,686,743.44	39,879,933.86

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,251,586.15	17,385,822.43	17,259,532.54	1,377,876.04
2、失业保险费	41,407.53	574,676.73	571,802.14	44,282.12
3、企业年金缴费				
4、强积金		129,239.26	121,617.37	7,621.89
合计	1,292,993.68	18,089,738.42	17,952,952.05	1,429,780.05

其他说明：

□适用 √不适用

26、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	110,379,708.06	138,868,084.87
消费税		
营业税		
企业所得税	28,788,235.49	3,297,007.58
个人所得税	4,168,246.82	5,782,530.82
城市维护建设税	363,396.57	177,917.51
印花税	2,942,873.64	1,618,282.77
教育费附加	179,862.20	84,586.40
地方教育附加	119,908.22	56,390.93
残疾人就业保障金	3,244.44	2,524.07
文化事业建设费	5,047,861.24	651,160.11
合计	151,993,336.68	150,538,485.06

27、其他应付款

(1). 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	295,218.30	295,218.30
其他应付款	222,637,908.45	74,117,743.68
合计	222,933,126.75	74,412,961.98

其他说明：

□适用 √不适用

(2). 应付利息

分类列示

□适用 √不适用

逾期的重要应付利息：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 应付股利

分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利		
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
应付北京传实互动广告有限公司原股东股利	295,218.30	295,218.30
合计	295,218.30	295,218.30

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付股权转让款	183,944,355.17	38,768,183.17
单位往来款项	31,319,543.54	22,688,132.46
个人往来款项	2,356,749.94	2,235,083.30
保证金及押金	1,037,911.25	7,745,331.33
其他	3,979,348.55	2,681,013.42
合计	222,637,908.45	74,117,743.68

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
杭州好望角车航投资合伙企业（有限合伙）	38,768,183.17	暂未支付的股权购买款
合计	38,768,183.17	/

其他说明：

适用 不适用**28、1年内到期的非流动负债**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款		
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		
1年内到期的租赁负债	6,695,814.58	16,875,831.39
合计	6,695,814.58	16,875,831.39

29、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
未终止确认应收票据		577,104.28
待转销项税额	17,301,501.96	13,276,451.89
账户充值余额	288,822,656.99	
合计	306,124,158.95	13,853,556.17

30、租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1-2年	8,473,598.21	6,252,900.43
2-3年	3,374,541.94	5,022,637.62
3年以上	5,817,802.96	7,077,187.83
合计	17,665,943.11	18,352,725.88

31、长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债		
二、辞退福利		
三、其他长期福利		
四、超额奖励	11,025,932.18	4,625,932.18
合计	11,025,932.18	4,625,932.18

其他说明

本期新增超额奖励款 640 万元，系根据浙江星巢网络科技有限公司的股东会决议预提相应的奖金(属于职工薪酬)，计入被收购方当期损益，在业绩承诺期满后统一进行结算支付。

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

□适用 √不适用

计划资产：

□适用 √不适用

设定受益计划净负债（净资产）

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

32、预计负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼			
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同	24,500,000.00	33,000,000.00	
应付退货款			
其他	183,934.49		
合计	24,683,934.49	33,000,000.00	/

说明：本公司前期受让博拉新媒体科技(重庆)股份有限公司相关债权及对应股权质押优先受偿权，对价 3,300 万元已确认为待执行亏损合同并计提预计负债。本期通过现金偿付 850 万元，冲减对应预计负债，期末预计负债余额降至 2,450 万元。

33、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,487,374,062.00						1,487,374,062.00

34、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	3,941,996,131.44			3,941,996,131.44
其他资本公积	17,767,195.28			17,767,195.28
合计	3,959,763,326.72			3,959,763,326.72

35、库存股

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	50,082,230.70			50,082,230.70
合计	50,082,230.70			50,082,230.70

36、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

一、不能重分类进损益的其他综合收益	-10,920,000.00	-480,000.00				-480,000.00		-11,400,000.00
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	-10,920,000.00	-480,000.00				-480,000.00		-11,400,000.00
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	35,450.99	-172,195.04				-162,203.95	-9,991.09	-126,752.96
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								-
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	35,450.99	-172,195.04				-162,203.95	-9,991.09	-126,752.96
其他综合收益合计	-10,884,549.01	-652,195.04				-642,203.95	-9,991.09	-11,526,752.96

37、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	31,655,768.95	1,989,260.38	62,416.67	33,582,612.66
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	31,655,768.95	1,989,260.38	62,416.67	33,582,612.66

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

- （1）本期盈余公积增加系根据母公司当期净利润的10%提取法定盈余公积。
- （2）本期减少系处置其他权益工具投资调整留存收益62,416.67元。

38、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-319,540,534.32	-521,464,299.76
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-319,540,534.32	-521,464,299.76
加：本期归属于母公司所有者的净利润	85,523,472.81	157,769,450.29
处置其他权益工具投资调整未分配利润	-561,750.00	
盈余公积弥补亏损		149,593,002.95
减：提取法定盈余公积	1,989,260.38	31,655,768.95
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		73,782,918.85
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-236,568,071.89	-319,540,534.32

39、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	8,348,425,905.40	7,618,484,246.89	7,702,769,265.48	7,037,780,231.86
其他业务	169,811.32			
合计	8,348,595,716.72	7,618,484,246.89	7,702,769,265.48	7,037,780,231.86

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	互联网业务-分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
互联网业务	8,234,876,899.74	7,548,247,329.36	8,257,278,320.08	7,570,648,749.70
算力业务	113,410,155.18	70,153,828.90	113,410,155.18	70,153,828.90
其他	308,661.80	83,088.63	308,661.80	83,088.63
按经营地区分类				
中国大陆	8,318,383,401.87	7,608,580,197.07	8,342,953,330.82	7,632,890,777.91
境外	30,212,314.85	9,904,049.82	28,043,806.24	7,994,889.32
合计	8,348,595,716.72	7,618,484,246.89	8,370,997,137.06	7,640,885,667.23

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

√适用 □不适用

(1) 属于在某一时段内履行的履约义务

本公司下列业务，客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益，属于在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度或服务期限确认收入：

①互联网广告投放业务：根据经客户确认的广告投放方案或媒介排期表发布广告，按照广告投放执行进度确认收入。

②营销推广及公关传播服务：按照合同约定的服务期限及履约进度，在服务期内分期确认收入。

③算力服务：向客户提供按时长结算的算力服务，根据合同约定、客户实际使用时长及双方确认的结算单据，在服务提供期间确认收入。

(2) 属于在某一时点履行的履约义务

本公司下列业务，在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入：

① 营销推广及公关传播服务一次性交付服务：创意设计、视频制作等一次性交付成果的服务，在完成交付并由客户取得控制权时确认收入。

② 平台手续费收入：饰品交易平台收取的交易手续费，在交易完成、履约义务履行完毕时确认收入。

③ 饰品增值服务业务：公司在道具交付完成后按实际获得的服务费确认收入。

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

40、税金及附加

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	1,630,354.47	1,329,728.98
教育费附加及地方教育费附加	1,409,080.91	1,188,903.87
资源税		
房产税		
土地使用税		
车船使用税		
印花税	6,742,753.62	5,011,614.52
文化建设事业费	8,764,813.33	3,974,209.28
车船税	2,220.00	3,820.00
合计	18,549,222.33	11,508,276.65

其他说明：

计缴标准详见本附注“税项”之说明。

41、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	122,583,778.45	156,075,737.96
广告宣传费	6,350,106.32	4,270,909.90
差旅交通车辆费	2,008,737.19	5,043,607.92
代理服务费	1,904,316.82	2,802,597.95
业务招待费	919,514.59	3,120,633.37
租赁费	764,403.82	212,263.98
折旧费	549,722.71	1,883,012.95
办公费	351,335.40	769,058.14
其他费用	602,181.50	678,469.71
合计	136,034,096.80	174,856,291.88

42、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	153,179,389.72	122,459,540.04
中介服务费	29,007,150.82	45,993,698.76
折旧摊销费	23,191,891.30	26,365,458.36
租金及物业费	5,576,405.14	5,961,899.70
差旅费	5,179,532.50	7,047,997.76
办公费	4,779,035.71	5,287,900.22
招待费	3,935,681.15	6,600,391.26
车辆费用	1,693,248.98	815,904.98
会议费	421,999.54	1,149,167.62
其他费用	1,185,673.89	620,551.70
合计	228,150,008.75	222,302,510.40

43、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	72,904,843.78	63,742,297.81
技术服务费	12,001,178.06	6,021,800.01
折旧与摊销	1,244,857.63	2,435,639.40
其他	780,899.71	626,735.12
合计	86,931,779.18	72,826,472.34

44、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	73,926,894.96	47,672,910.93
减：利息收入	-49,903,714.90	-47,855,099.50
汇兑损失	3,351,716.11	2,162.03
减：汇兑收益	-419.06	-40,726.62
手续费支出	1,397,294.47	2,101,746.09
现金折扣	179,057.70	1,047,699.09
合计	28,950,829.28	2,928,692.02

45、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
进项税加计抵减		893,786.55
政府补助	2,035,614.29	1,150,846.06
个税手续费返还	392,121.89	344,692.20
增值税减免	967.76	
合计	2,428,703.94	2,389,324.81

其他说明：

本期计入其他收益政府补助情况详见本附注“政府补助”之说明。

46、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	16,114,398.25	3,153,401.54
处置长期股权投资产生的投资收益	-2,150,740.92	-685,150.88
交易性金融资产在持有期间的投资收益		1,741,369.86
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	8,224,434.38	
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	361,000.00	
处置应收款项融资产生的投资收益	-2,300,819.14	-3,315,348.20
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-20,308,868.20
处置以公允价值计量且其变动计入当		188,608.95

期损益的金融资产产生的投资收益		
合计	20,248,272.57	-19,225,986.93

47、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	65,189,282.68	211,730,387.06
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	65,189,282.68	211,730,387.06

48、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	639,623.92	412,308.48
应收账款坏账损失	-156,776,733.86	-213,069,482.84
其他应收款坏账损失	-38,452,975.94	-23,585,252.90
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
合计	-194,590,085.88	-236,242,427.26

49、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-4,457,581.43	-11,209,793.70
三、长期股权投资减值损失	-850,000.00	-1,335,000.00
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
0、无形资产减值损失		
一一、商誉减值损失	-21,232,070.00	
一二、其他		
一三、其他非流动资产减值损失		
合计	-26,539,651.43	-12,544,793.70

50、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置损益	17,651.26	-68,913.78
使用权资产处置损益	-229,555.71	724,906.50
合计	-211,904.45	655,992.72

51、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助		900.00	
无需支付的应付款	6,956,693.39	2,032,911.57	6,956,693.39
受让股权支付对价收益		229,418.98	
其他	410,720.33	64,189.83	410,720.33
合计	7,367,413.72	2,327,420.38	7,367,413.72

其他说明：

□适用 √不适用

52、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			

赔偿金、违约金	516,920.60	1,296,936.99	516,920.60
税收滞纳金	1,807,903.86	42,694.77	1,807,903.86
未抵扣的进项税	1,046,874.04		1,046,874.04
资产报废、毁损损失	21,381.27	20,528.93	21,381.27
罚款支出	200.00	20,000.00	200.00
其他	357,194.47	174,792.86	357,194.47
合计	3,750,474.24	1,554,953.55	3,750,474.24

53、所得税费用

(1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	47,087,142.86	14,253,576.66
递延所得税费用	-47,377,586.35	-44,095,604.18
合计	-290,443.49	-29,842,027.52

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	101,637,090.40
按法定/适用税率计算的所得税费用	25,409,272.60
子公司适用不同税率的影响	-6,915,609.97
调整以前期间所得税的影响	12,943,240.92
非应税收入的影响	-3,175,492.63
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,877,108.00
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-20,793,539.86
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	17,697,402.56
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	-22,641,720.63
加计扣除的影响	-8,833,721.66
其他	142,617.18
所得税费用	-290,443.49

其他说明：

□适用 √不适用

54、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注“合并财务报表项目注释——其他综合收益”之说明。

55、现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
受限的货币资金	159,086.64	17,959,837.38
收到的政府补助	2,039,243.32	1,151,746.06
收到的利息收入	5,393,060.19	17,475,248.30
收到的押金保证金	50,700,336.03	79,025,201.30
往来款及其他	38,130,895.47	27,500,580.80
收到的用户备付金净额	144,043,745.33	
合计	240,466,366.98	143,112,613.84

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	78,228,766.46	104,722,453.10
受限的货币资金	10,896,250.80	7,985,768.84
支付押金保证金	63,928,953.32	86,120,887.87
往来款及其他	73,261,564.26	37,647,525.34
合计	226,315,534.84	236,476,635.15

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置其他权益工具和其他非流动资产收到的现金		13,844,300.00
业绩补偿款		15,068,183.17
处置豆神教育股票	84,549,705.31	
合计	84,549,705.31	28,912,483.17

支付的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买其他非流动金融资产		129,775,700.44
购买算力服务器	481,420,000.00	
购买浙江星巢网络科技有限公司控股权	89,906,280.18	
合计	571,326,280.18	129,775,700.44

收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到理财产品本金及收益	1,487,053,949.86	1,757,778,630.04
收到业绩补偿款	1,300,000.00	15,068,183.17
取得子公司收到的现金净额	194,150.39	464,318.06
合计	1,488,548,100.25	1,773,311,131.27

支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	1,480,288,055.53	2,109,423,611.10
并购项目及处置子公司中介费	2,229,000.00	
合计	1,482,517,055.53	2,109,423,611.10

(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

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
资金拆入款	600,000.00	
收回融资保证金	555,000.00	
合计	1,155,000.00	

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
租赁付款额（房租）	16,465,690.24	23,169,798.17
支付融资保证金	168,000,000.00	
回购股份		50,082,230.70
合计	184,465,690.24	73,252,028.87

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,388,898,013.91	3,479,321,694.45	57,606,930.62	2,857,517,312.59		2,068,309,326.39
租赁负债（含一年到期的租赁负债）	35,228,557.27		11,100,915.04	16,465,690.24	5,502,024.38	24,361,757.69
合计	1,424,126,571.18	3,479,321,694.45	68,707,845.66	2,873,983,002.83	5,502,024.38	2,092,671,084.08

(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

56、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	101,927,533.89	157,943,781.38
加：资产减值准备	26,539,651.43	12,544,793.70
信用减值损失	196,603,647.52	236,242,427.26
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	72,661,290.00	3,500,490.84
使用权资产摊销	15,365,789.26	20,040,683.65
无形资产摊销	2,950,047.22	2,931,783.57
长期待摊费用摊销	4,512,115.31	5,698,011.78
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）	211,904.45	-655,992.72
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	21,381.27	20,528.93
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-65,189,282.68	-211,730,387.06
财务费用（收益以“-”号填列）	25,822,094.87	26,242,402.12
投资损失（收益以“-”号填列）	-20,248,272.57	19,225,986.93
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-47,303,054.80	-97,520,728.67
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-74,531.55	53,425,124.49
存货的减少（增加以“-”号填列）	796,723.44	-15,253,991.00
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-221,891,263.81	281,657,818.59
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	288,311,756.83	-516,626,188.35
其他		
经营活动产生的现金流量净额	381,017,530.08	-22,313,454.56
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		
新增使用权资产	11,678,716.83	
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	838,703,318.51	589,360,097.40
减：现金的期初余额	589,360,097.40	932,429,703.75
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	249,343,221.11	-343,069,606.35

注：公司本期收回以前年度已计提信用减值准备的应收股权回购款 2,284,486.30 元，相应转回原计提的信用减值准备 2,013,561.64 元。

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	329,425,378.00
其中：浙江星巢网络科技有限公司	329,425,378.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	239,519,097.82
其中：浙江星巢网络科技有限公司	239,519,097.82
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
其中：浙江星巢网络科技有限公司	
取得子公司支付的现金净额	89,906,280.18

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	5,444,000.00
其中：杭州浙安果合营销科技有限责任公司	5,444,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	93,123.31
其中：杭州浙安果合营销科技有限责任公司	93,123.31
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
其中：杭州浙安果合营销科技有限责任公司	
处置子公司收到的现金净额	5,350,876.69

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	838,703,318.51	589,360,097.40
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	733,571,777.26	582,560,017.16
可随时用于支付的其他货币资金	105,131,541.25	6,800,080.24
可用于支付的存放中央银行款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	838,703,318.51	589,360,097.40
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

不涉及现金收支的票据背书转让金额

本期收到的银行承兑汇票及应收账款债权凭证中进行背书转让的金额为 191,804,635.71 元。

57、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

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	9,808,244.55	7.0288	68,940,189.28
欧元	997,478.85	8.2355	8,214,737.07
港币	1,657,401.01	0.90322	1,496,997.75
其他应收款	-	-	
其中：美元	3,115,518.82	7.0288	21,898,358.65
应付账款	-	-	
其中：港币	5,831.63	0.90322	5,267.24
租赁负债	-	-	
其中：港币	595,319.29	0.90322	537,704.29
一年内到期的非流动负债	-	-	
其中：港币	446,289.68	0.90322	403,097.76

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

√适用 □不适用

本公司有如下境外经营实体：

(1)香港更好玩科技有限公司，主要经营地为香港，记账本位币为港币；

(2)Infinite Frontier Co.,Ltd 公司，主要经营地为香港，记账本位币为美元；

(3)HONG KONG INFINITE MIRACLE LIMITED 公司，主要经营地为香港，记账本位币为美元。

本公司之境外孙公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币、美元为其记账本位币，本期上述境外经营实体的记账本位币没有发生变化。

58、租赁

(1). 作为承租人

√适用 □不适用

(1) 各类使用权资产的账面原值、累计折旧以及减值准备等详见本附注“合并财务报表项目注释——使用权资产”之说明。

(2) 租赁负债的利息费用

项 目	本期数
计入财务费用的租赁负债利息	1,068,519.84

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

单位：元

项 目	本期数
短期租赁费用	1,492,877.57
低价值资产租赁费用	865,902.72
合 计	2,358,780.29

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额18,824,470.53(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

(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

其他说明：

租赁负债的到期期限分析、对相关流动性风险的管理等详见本附注“与金融工具相关的风险——金融工具产生的各类风险”中“流动风险”之说明。

59、其他

适用 不适用

所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项 目	期末数			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	187,042,989.84	187,042,989.84	冻结等	[注 1]
其他非流动资产	60,000,000.00	60,000,000.00	质押	大额存单质押 [注 2]
一年内到期的非流动资产	80,000,000.00	80,000,000.00	质押	大额存单质押 [注 2]
合 计	327,042,989.84	327,042,989.84		

续上表：

项 目	期初数			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	7,985,768.84	7,985,768.84	冻结等	-
其他非流动资产	80,000,000.00	80,000,000.00	质押	大额存单质押
合 计	87,985,768.84	87,985,768.84	-	-

[注 1]：银行存款期末数中 1,000.00 元 ETC 保证金，使用受限；138.53 元因账户长时间未使用被冻结；31,583.82 元因账户久悬未用被冻结；29,857.21 元因公司旧营业执照注销被冻结；10,336,225.13 元涉诉，司法冻结。其他货币资金期末数中 5,486,372.40 元系房地产开发商连带担保保证金，使用受限；1,843,105.15 元因身份证件过期被冻结；168,814,707.60 元系银行承兑汇票、信用证保证金及利息，使用受限；500,000.00 元系投标保函保证金，使用受限。

[注 2]：公司期末大额存单处于质押状态，该质押合同项下并无实际借款，公司有权随时解除质押，期末尚未办理解除手续。

八、研发支出

1、按费用性质列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	72,904,843.78	63,742,297.81
技术服务费	12,001,178.06	6,021,800.01
折旧与摊销	1,244,857.63	2,435,639.40
其他	780,899.71	626,735.12
合计	86,931,779.18	72,826,472.34
其中：费用化研发支出	86,931,779.18	72,826,472.34
资本化研发支出		

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

□适用 √不适用

3、重要的外购在研项目

□适用 √不适用

九、合并范围的变更**1、非同一控制下企业合并**

√适用 □不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并交易

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
北京浙文互联餐饮有限公司	2025/1/8		80.00	无偿受让	2025/1/8	[注 1]	6.71		-19.42
浙江星巢网络科技有限公司	2025/7/1	47,460.16	80.00	现金购买	2025/7/1	[注 2]	10,501.32	4,465.21	17,996.80

其他说明：

[注 1] 2025 年 1 月，本公司无偿受让陈迪持有的北京浙文互联餐饮有限公司 80% 股权，自 2025 年 1 月起拥有对该公司的实质控制权。本公司自 2025 年 1 月起将其纳入合并财务报表范围。

[注 2] 子公司杭州浙文互联科技有限公司（以下简称“杭州浙文”）于 2025 年 3 月与浙江星巢网络科技有限公司（以下简称“星巢网络”）原股东签订《股权转让合同》，通过直接收购星巢网络 37.2692% 股权及同步收购杭州芯筑企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“杭州芯筑”）73.9088% 财产份额的方式，合计支付现金对价人民币 47,460.16 万元，最终实现对星巢网络的控制权的收购。鉴于杭州芯筑持有星巢网络 57.8155% 股权，本次交易完成后，杭州浙文通过直接及间接方式合计持有星巢网络 80% 股权，并自 2025 年 7 月 1 日起将星巢网络纳入合并财务报表范围。

(2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

合并成本	浙江星巢网络科技有限公司
--现金	47,460.16
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	

--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	47,460.16
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	8,864.85
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	38,595.31

[注 1]取得的可辨认净资产公允价值份额包括杭州芯筑企业管理合伙企业（有限合伙）净资产份额 3.60 万元。

其他说明：

或有对价及其变动的说明

浙江星巢网络科技有限公司承诺在业绩承诺期（2025 年度至 2027 年度）内经审计的扣除非经常性损益后的归属于母公司的净利润累计数为人民币 24,000 万元。

浙江星巢网络科技有限公司实际净利润（扣除非经常性损益，下同）累计数未达到承诺净利润累计数的，即视为业绩承诺未能实现：

A.业绩承诺期内，浙江星巢网络科技有限公司实际净利润累计数达到或超过承诺净利润累计数的 50%、不足承诺净利润累计数的 100%的，浙江星巢网络科技有限公司原股东应当以现金对杭州浙文互联科技有限公司进行业绩补偿。

现金补偿金额=（承诺净利润累计数-实际净利润累计数）÷承诺净利润累计数×浙江星巢网络科技有限公司原股东在本次交易项下取得的转让价款总金额。

B.业绩承诺期内，浙江星巢网络科技有限公司实际净利润累计数未达到承诺净利润累计数的 50%的，自动触发标的资产回购安排，即浙江星巢网络科技有限公司原股东按其在本次交易项下取得的转让价款总金额加计按中国人民银行公布的同期贷款市场报价利率（LPR）计算的投资收益并扣除杭州浙文互联科技有限公司取得的浙江星巢网络科技有限公司现金分红金额，回购杭州浙文互联科技有限公司于本次交易项下向浙江星巢网络科技有限公司原股东收购的标的资产；标的资产回购安排实施时，杭州浙文互联科技有限公司股权转让尾款及份额转让尾款尚未支付完毕的，浙江星巢网络科技有限公司原股东可以在回购价款中扣除杭州浙文互联科技有限公司尚未支付的股权转让尾款及份额转让尾款。

业绩承诺的完成情况

浙江星巢网络科技有限公司 2025 年实现经审计的扣除非经常性损益后的(未扣除超额业绩奖励)净利润为 9,145.06 万元，2025 年度至 2027 年度业绩承诺总金额为 2.4 亿元，占比 38.10%。

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

	北京浙文互联餐饮有限公司		浙江星巢网络科技有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	68.18	68.18		
货币资金	19.42	19.42	23,931.99	23,931.99

应收款项			159.59	159.59
存货			45.01	45.01
固定资产			103.18	103.18
无形资产			1,570.48	
预付款项			3.55	3.55
其他应收款	8.66	8.66	1,585.05	1,585.05
其他流动资产			391.86	391.86
使用权资产			379.13	379.13
长期待摊费用	40.10	40.10	102.07	102.07
递延所得税资产			132.98	132.98
负债：	68.18	68.18		
借款				
应付款项	0.18	0.18	5.24	5.24
递延所得税负债			277.20	41.63
应付职工薪酬	3.95	3.95	588.46	588.46
应交税费	0.27	0.27	905.19	905.19
其他应付款	63.78	63.78	117.32	117.32
一年内到期的非流动负债			177.05	177.05
其他流动负债			14,477.89	14,477.89
租赁负债			254.19	254.19
长期应付款			499.00	499.00
预计负债			26.77	26.77
净资产			11,076.57	9,741.66
减：少数股东权益				
取得的净资产			11,076.57	9,741.66

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

收购标的浙江星巢网络科技有限公司，已经天源资产评估有限责任公司进行评估，并于2025年3月26日出具了天源评报字[2025]第0132号公允价值分摊项目评估报告书，评估基准日为2024年12月31日。按照评估基准日评估值持续计算的合并日可辨认净资产公允价值为人民币11,076.57万元。

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

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

适用 不适用

(6). 其他说明

适用 不适用

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

3、 反向购买

适用 不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例(%)	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例(%)	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
杭州浙果营销科技有限责任公司	2025/9/30	544.40	40.00	出售	签订《股权转让协议》，办妥工商变更	144.40	10.00	100.00	136.10	36.10		

其他说明：

√适用 □不适用

根据本公司与北京果合文化传媒有限公司于2025年9月签订的《股权转让协议》，公司将所持有的杭州浙果营销科技有限责任公司40%股权以评估后净资产作价计5,444,000.00元转让给北京果合文化传媒有限公司。公司已于2025年9月28日收到股权转让款5,444,000.00元。本公司自2025年10月起，不再将其纳入合并财务报表范围。

[注1]因股权转让款于2025年9月28日全额收到，北京果合文化传媒有限公司于当月办妥了工商变更登记手续。为便于核算，根据重要性原则，确定出售日为2025年9月30日。

[注 2]根据公司与北京果合文化传媒有限公司于 2025 年 9 月签订的《股权转让协议》，公司将持有杭州浙安果合营销科技有限责任公司 40%的股权以 5,444,000.00 元的价格转让给北京果合文化传媒有限公司，与按所处置股权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 4,000,000.00 元之间的差额 1,444,000.00 元，计入投资收益。

对于 10%的剩余股权，按照其在 2025 年 9 月 30 日(丧失控制权日)的公允价值 1,361,000.00 元进行重新计量。对于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 1,000,000.00 元之间的差额 361,000.00 元，计入 2025 年度投资收益。

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形
适用 不适用

其他说明：
适用 不适用

5、其他原因的合并范围变动

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

1. 因其他原因减少子公司的情况(指因破产、歇业、到期解散等原因而注销减少的子公司)

根据浙江省文化产业投资集团关于亏损企业治理及低效无效资产处置的相关要求，以下公司自办妥注销手续后不再将其纳入合并财务报表范围：

- (1) 秀咔网络科技(上海)有限公司于 2025 年 7 月 16 日清算完毕，并于 2025 年 7 月 17 日办妥注销手续。
- (2) 北京浙文互联餐饮有限公司于 2025 年 11 月 27 日清算完毕，并于 2025 年 12 月 25 日办妥注销手续。
- (3) 浙文太一科技（北京）有限公司于 2025 年 6 月 27 日清算完毕，并于 2025 年 12 月 30 日办妥注销手续。
- (4) 北京卓泰天下科技有限公司于 2025 年 11 月 26 日清算完毕，并于 2025 年 12 月 2 日办妥注销手续。
- (5) 杭州远归旅人贸易有限公司于 2025 年 11 月 6 日清算完毕，并于 2025 年 11 月 28 日办妥注销手续。

6、其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
北京派瑞威行互联技术有限公司	北京	1,000.00	北京	广告服务业	100.00		收购
上海玺梵广告有限公司	上海	400.00	上海	广告服务业		100.00	收购
北京鑫宇创世科技有限公司	北京	100.00	北京	广告服务业		100.00	收购
杭州派瑞威行文化传播有限公司	杭州	3,000.00	杭州	广告服务业		100.00	设立
杭州新航互动科技有限公司	杭州	100.00	杭州	广告服务业		100.00	设立
杭州积起广盛传媒有限公司	杭州	1,000.00	杭州	广告服务业		100.00	设立
上海同立广告传播有限公司	上海	1,800.00	上海	广告服务业	100.00		收购
上海同立会展服务有限公司	上海	3,000.00	上海	广告服务业		100.00	收购
上海睿吉会展服务有限公司	上海	500.00	上海	广告服务业		100.00	收购
霍尔果斯同领立胜广告传播有限公司	霍尔果斯	100.00	霍尔果斯	广告服务业		100.00	设立
广东雨林木风计算机科技有限公司	广州	1,176.47	广州	广告服务业	100.00		收购
杭州乔月网络科技有限公司	杭州	1,000.00	杭州	广告服务业		100.00	设立
北京百孚思广告有限公司	北京	10,000.00	北京	广告服务业	100.00		收购
上海百孚思文化传媒有限公司	上海	1,000.00	上海	广告服务业		100.00	收购
北京传实	北京	1,000.00	北京	广告服务业		100.00	收购

互动广告 有限公司							
杭州百孚 思文化传 媒有限公 司	杭州	5,000.00	杭州	广告服务业		100.00	设立
广州百孚 思广告有 限公司	广州	1,000.00	广州	广告服务业		100.00	设立
广州华邑 品牌数字 营销有限 公司	广州	2,000.00	广州	策划创意服 务	100.00		收购
浙文超品 (北京)数 字传播有 限公司	北京	100.00	北京	服务业		100.00	收购
上海因克 派文化传 播有限公 司	上海	100.00	上海	服务业		100.00	收购
北京浙文 天杰营销 科技有限 公司	北京	10,000.00	北京	广告服务业	100.00		收购
北京爱创 天下信息 技术有限 公司	北京	100.00	北京	广告服务业		100.00	收购
北京爱创 天雅品牌 管理顾问 有限责任 公司	北京	200.00	北京	广告服务业		100.00	收购
北京爱创 天博营销 科技有限 公司	北京	5,000.00	北京	广告服务业		100.00	收购
北京盛世 阜鑫文化 传媒有限 公司	北京	3,000.00	北京	广告服务业		100.00	收购
爱创天博 (杭州)营 销科技有 限公司	杭州	200.00	杭州	广告服务业		100.00	设立
浙文天杰 (杭州)营 销科技有 限公司	杭州	200.00	杭州	广告服务业		100.00	设立
北京智阅 网络科技 有限公司	北京	3,000.00	北京	广告服务业	100.00		收购
杭州智阅 星耀网络 科技有限 公司	杭州	1,000.00	杭州	技术服务		100.00	设立
链动(杭	杭州	5,000.00	杭州	投资公司	100.00		设立

州)投资有限公司							
广州考拉网络科技有限公司	广州	900.00	广州	信息技术咨询服务	100.00		设立
秀味网络科技有限公司(杭州)有限公司	杭州	3,000.00	杭州	技术开发、咨询、服务	100.00		设立
杭州浙文互联科技有限公司	杭州	1,000.00	杭州	技术开发、咨询、服务	100.00		设立
杭州浙安掌堃网络科技有限公司	杭州	1,000.00	杭州	技术开发、咨询、服务		60.00	设立
杭州奇悦网络科技有限公司	杭州	1,000.00	杭州	技术开发、咨询、服务		60.00	收购
天津海联软件开发有限公司	天津	100.00	天津	软件开发、互联网信息服务		60.00	收购
杭州浙文米塔科技有限公司	杭州	714.29	杭州	互联网信息服务		100.00	收购
杭州更好玩科技有限公司	杭州	100.00	杭州	互联网广告服务		100.00	收购
香港更好玩科技有限公司	香港	10.00 万美元	香港	互联网广告服务		100.00	收购
好奇莫斯(北京)文化传播有限公司	北京	500.00	北京	文化传播		85.00	收购
浙文智算(浙江)科技有限公司	杭州	3,000.00	杭州	应用软件开发	100.00		设立
浙文蓝耘智算(浙江)科技有限公司	杭州	5,000.00	杭州	技术服务	50.00		设立
杭州芯筑企业管理合伙企业(有限合伙)	杭州	100.00	杭州	应用软件开发		73.9088	收购
浙江星巢网络科技有限公司	杭州	1,000.00	杭州	计算机网络技术服务		80.00	收购
杭州奈门科技有限公司	杭州	100.00	杭州	计算机网络技术服务		80.00	收购
杭州山楂互娱科技有限公司	杭州	100.00	杭州	计算机网络技术服务		80.00	收购

杭州佳瓦科技有限公司	杭州	100.00	杭州	计算机网络技术服务		80.00	收购
金华星巢网络科技有限公司	杭州	100.00	杭州	计算机网络技术服务		80.00	收购
杭州电狐科技有限公司	杭州	200.00	杭州	计算机网络技术服务		80.00	收购
Infinite Frontier Co.,Ltd	香港	100.00 万港元	香港	计算机网络技术服务		80.00	收购
杭州未来互娱科技有限公司	杭州	100.00	杭州	计算机网络技术服务		80.00	收购
HONG KONG INFINITE MIRACLE LIMITED	香港	100.00 万港元	香港	计算机网络技术服务		80.00	收购

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

本公司直接持有浙文蓝耘智算（浙江）科技有限公司 50%的股权，合资经营协议约定本公司对拥有浙文蓝耘智算（浙江）科技有限公司股东会表决权的 51%，且根据协议约定本公司能主导其生产经营活动，能单独对其实施控制。

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
浙文蓝耘智算（浙江）科技有限公司	50.00	840.15		3,340.15
浙江星巢网络科技有限公司	20.00	893.04		1,907.36

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计

浙文蓝耘智算（浙江）科技有限公司	10,653.86	35,609.43	46,263.29	39,578.52	4.47	39,582.99						
浙江星巢网络科技有限公司	36,617.90	5,174.08	41,791.98	31,154.21	1,100.98	32,255.19						

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
浙文蓝耘智算（浙江）科技有限公司	11,341.02	1,680.30	1,680.30	5,942.48				
浙江星巢网络科技有限公司	10,501.32	4,465.21	4,460.22	17,996.80				

[注]:浙江星巢网络科技有限公司列示的本期数系购买日至期末实现的损益和现金流量。

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业:		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		

--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	205,239,886.55	90,029,562.59
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	16,114,398.25	3,153,401.54
--其他综合收益		
--综合收益总额	16,114,398.25	3,153,401.54

(5). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(6). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(7). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、 重要的共同经营

适用 不适用

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十一、 政府补助

1、 报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、 涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

3、 计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	2,035,614.29	1,151,746.06

合计	2,035,614.29	1,151,746.06
----	--------------	--------------

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本公司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、市场风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注“合并财务报表项目注释”相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

1. 市场风险

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

(1) 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的主要经营位于中国境内、香港，国内业务以人民币结算、出口业务主要以美元、港币结算，境外经营公司以美元、港币结算，故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)存在外汇风险。相关外币资产及外币负债包括：以外币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、长期应收款、应付账款、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债。外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”。

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险，但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。本期末，本公司面临的外汇风险主要来源于以美元、港币等(外币)计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”。

在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元、港币等(外币)升值或者贬值5%，对本公司净利润的影响如下：

汇率变化	对净利润的影响(万元)	
	本期数	上年数
上升5%	-416.86	-
下降5%	416.86	-

管理层认为 5%合理反映了人民币对美元、港币等可能发生变动的合理范围。

(2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。本公司的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。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，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司向银行借款主要系固定利率借款，其中 5,000 万元系浮动利率借款，在其他变量不变的情况下，若市场利率上升/下降 100 个基点，本公司未来年度利息支出将相应增加/减少约 50.00 万元，本公司受到利率变动所导致的现金流量变动风险的影响较小。

(3) 其他价格风险

本公司管理层认为与金融资产、金融负债相关的价格风险对本公司无重大影响。本公司未持有其他上市公司的权益投资，不存在其他价格风险。

2. 信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本公司按照客户管理信用风险集中度，设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、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债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。由于本公司的应收款项客户广泛分散于不同的地区和行业中，因此在本公司不存在重大信用风险集中。

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。本公司所承担的最大信用风险敞口为资产负债表中各项金融资产的账面价值。

(1) 信用风险显著增加的判断依据

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。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即

可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。当满足以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为信用风险已显著增加：

- 1) 根据外部公开信用评级结果，债务人信用评级等级大幅下降。
- 2) 债务人生产或经营环节出现严重问题，经营成果实际或预期发生显著下降。
- 3) 债务人所处的监管、经济或技术环境发生显著不利变化。
- 4) 预期将导致债务人履行其偿债义务能力的业务、财务或经济状况发生显著不利变化。
- 5) 其他表明金融资产发生信用风险显著增加的客观证据。

(2) 已发生信用减值的依据

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- 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。

(3) 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量损失准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。相关定义如下：

- 1) 违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。
- 2) 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

3) 违约损失率是指本公司对违约敞口发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保物或其他信用支持的可获得性不同，违约损失率也有所不同。

本公司通过预计未来各月份中单个敞口或资产组合的违约概率、违约损失率和违约风险敞口，来确定预期信用损失。本报告期内，预期信用损失估计技术或关键假设未发生重大变化。

(4) 预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的相关信息，如 GDP 增速等宏观经济状况，所处行业周期阶段等行业发展状况等。本公司在考虑公司未来销售策略或信用政策的变化的基础上来预测这些信息对违约概率和违约损失率的影响。

3. 流动风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务，满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下(单位：人民币万元)：

项 目	期末数				合 计
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	
短期借款	208,898.72	-	-	-	208,898.72
应付账款	118,019.17	-	-	-	118,019.17
其他应付款	22,263.79	-	-	235.67	22,499.46
租赁负债	-	892.01	361.62	635.99	1,889.62
一年内到期的非流动负债	740.08	-	-	-	740.08
其他流动负债	28,882.27	-	-	-	28,882.27
金融负债和或有负债合计	378,804.03	892.01	361.62	871.66	380,929.32

续上表：

项 目	期初数				合 计
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	
短期借款	140,671.50	-	-	-	140,671.50
应付账款	126,518.48	-	-	-	126,518.48
其他应付款	7,217.79	-	-	223.51	7,441.30
租赁负债	-	682.66	539.04	784.04	2,005.74
一年内到期的非流动负债	1,795.45	-	-	-	1,795.45
其他流动负债	1,385.36	-	-	-	1,385.36
金融负债和或有负债合计	277,588.58	682.66	539.04	1,007.55	279,817.83

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

4. 资本管理

本公司资本管理政策的目的是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。本公

公司以资产负债率(即总负债除以总资产)为基础对资本结构进行监控。于2025年12月31日,本公司的资产负债率为45.18%(2024年12月31日:38.55%)。

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

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
应收账款债权凭证	贴现	314,668,538.09	-3,174,487.49
银行承兑汇票	背书	68,112,541.30	
银行承兑汇票	贴现	328,571,773.75	-995,258.12
合计	/	711,352,853.14	-4,169,745.61

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	369,656,705.44			369,656,705.44
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	369,656,705.44			369,656,705.44
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资	369,656,705.44			369,656,705.44
（3）衍生金融资产				
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资			47,698,500.00	47,698,500.00
（四）投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
（六）应收款项融资			63,756,606.25	63,756,606.25
（七）其他非流动金融资产			129,775,700.44	129,775,700.44
持续以公允价值计量的资产总额	369,656,705.44		241,230,806.69	610,887,512.13
（六）交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				

二、非持续的公允价值计量				
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

对于存在活跃市场价格的权益工具投资，其公允价值按资产负债表日收盘价格确定。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

期末应收款项融资系银行承兑汇票，应收款项融资因其剩余期限较短，账面余额与公允价值相近，采用票面金额作为公允价值。

对于不在活跃市场上交易的其他权益工具投资或其他非流动金融资产的可估值项目，对被投资公司股权采用收益法或者市场法进行估值，采用估值技术确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的其他权益工具投资或其他非流动金融资产的某些项目，由于公司持有被投资单位股权较低，无重大影响，对被投资公司股权采用收益法或者市场法进行估值不切实可行，且近期内被投资单位并无引入外部投资者、股东之间转让股权等可作为确定公允价值的参考依据，此外，公司从可获取的相关信息分析，未发现被投资单位内外部环境自年初以来已发生重大变化，因此属于可用账面成本作为公允价值最佳估计的“有限情况”，因此年末以成本作为公允价值的最佳估计数。

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

适用 不适用

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期应付款等。本公司不以公允价值计量的金融资产和金融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

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
杭州博文股权投资有限公司	杭州市	股权投资	10,000.00	13.34	13.34

本企业的母公司情况的说明

根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意浙文互联集团股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2023]1454号），2023年公司获准向杭州博文股权投资有限公司发行人民币普通股（A股）164,948,453股。股份发行后，杭州博文股权投资有限公司（以下简称“博文投资”）直接持有公司11.09%的股权，通过其控制的杭州浙文互联企业管理合伙企业（有限合伙）间接持有公司5.38%的股权，直接间接共持有公司16.47%的股权，成为本公司的控股股东。

2024年4月杭州浙文互联企业管理合伙企业（有限合伙）因解散清算，将其持有的公司股份80,000,000股通过证券非交易过户的方式登记至杭州浙文互联各合伙人名下，本次非交易过户完成后，博文投资直接持股比例为13.34%，杭州博文股权投资有限公司及其一致行动人杭州浙文瞰澜股权投资有限公司合计持股比例13.35%。博文投资为上市公司控股股东，浙江省财政厅仍为上市公司实际控制人。

本企业最终控制方是浙江省财政厅。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本公司的子公司情况详见本附注“在其他主体中的权益——在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
浙江省文化产业投资集团有限公司	母公司的控股股东
链动（上海）汽车电子商务有限公司	公司董事、监事和高级管理人员直接或者间接控制的企业
浙江文化产权交易所股份有限公司	公司高级管理人员担任董事的企业
浙江文化空间发展有限公司	受同一母公司控制的其他企业
浙江文投古镇文旅发展有限公司	受同一母公司控制的其他企业
浙江文化大厦有限公司	受同一母公司控制的其他企业
浙江新远文化空间运营管理有限公司	受同一母公司控制的其他企业
卓文（杭州）私募基金管理有限公司	受同一母公司控制的其他企业
浙影时代西广影城（杭州）有限公司	受同一母公司控制的其他企业
浙江思纳科影视设备技术工程有限公司	受同一母公司控制的其他企业
北京点众科技股份有限公司	母公司董事宋建武历史担任董事的企业，关联关系至2025年4月27日结束
和力辰光国际文化传媒（北京）股份有限公司	受同一母公司控制的其他企业
杭州浙安果合营销科技有限责任公司	2025年9月前系公司控股子公司，2025年9月22日已转让控制权，关联关系自2025年9月22日至2026年9月22日结束

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
浙江文化产权交易所股份有限公司	宣传费				69,811.32
北京浙文互联餐饮有限公司	餐费				207,942.00
浙江新远文化空间运营管理有限公司餐饮分公司	餐费	375,202.39			144,474.50
浙江新远文化空间运营管理有限公司	物业费	247,503.83			92,378.13
浙江文化空间发展有限公司	宣传费	85,271.23			32,828.32

浙江文化大厦有限公司	物业费、水电费、食堂开办费	242,492.40			83,314.05
浙影时代西广影城(杭州)有限公司	其他				4,000.00
浙江思纳科影视设备技术工程有限公司	办公费	1,100.00			
杭州浙安果合营销科技有限责任公司	营销服务费	19,610,014.27			

注：本期数 19,610,014.27 系 2025 年 10 月至 2025 年 12 月金额。

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
浙江文投古镇文旅发展有限公司	广告代理		962,264.18
杭州博文股权投资有限公司	法律服务费	94,339.62	
和力辰光国际文化传媒（北京）股份有限公司	广告代理	4,666,485.42	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
浙江文化大厦有限公司	房屋及建筑物			1,133,510.20	313,763.67				1,133,510.20	282,736.40	10,140,244.19

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,083.41	1,196.95

(8). 其他关联交易

适用 不适用

(1) 分摊办公费

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
链动（上海）汽车电子商务有限公司	分摊办公费用	-25,092.88	-9,410.12
卓文（杭州）私募基金管理有限公司	分摊办公费用	-19,651.75	-
杭州浙安果合营销科技有限责任公司	分摊办公费用	-24,912.49[注]	-

注：本期发生额-24,912.49系2025年10月至2025年12月金额。

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	浙江文投古镇文旅发展有限公司			50,000.00	500.00
应收账款	和力辰光国际文化传媒（北	946,474.52	9,464.75		

	京)股份有限公司				
其他应收款	北京浙文互联餐饮有限公司			7,645,000.16	7,645,000.16
其他应收款	浙江文化大厦有限公司	99,182.14	991.82	99,182.14	991.82
其他应收款	浙江新远文化空间运营管理有限公司	35,000.00	350.00	35,000.00	350.00
其他应收款	卓文(杭州)私募基金管理有限公司	1,553.48	77.67		
其他应收款	杭州浙安果合营销科技有限责任公司	26,407.24	1,320.36		

(2). 应付项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	浙江新远文化空间运营管理有限公司	42,240.50	9,733.68
应付账款	杭州浙安果合营销科技有限责任公司	55,943,815.89	
其他应付款	浙江省文化产业投资集团有限公司		5,000.00
其他应付款	杭州浙安果合营销科技有限责任公司	3,443,990.00	

(3). 其他项目

适用 不适用

7、关联方承诺

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

关联方交易引起的合同资产和合同负债

合同负债

单位：元

关联方名称	期末数	期初数
北京点众科技股份有限公司		3,521,537.19

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

(1). 明细情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 本期股份支付费用

适用 不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十六、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

其他重大财务承诺事项

(1) 合并范围内各公司为自身对外借款进行的财产质押担保情况(单位: 万元)

担保单位	质押权人	质押标的物	质押物 账面原值	质押物 账面价值	担保借款 余额	借款到期日
北京智阅科技网络有限公司	兴业银行股份有限公司杭州分行	货币资金	3,600.00	3,600.00	3,600.00	2026/5/13
北京智阅科技网络有限公司	兴业银行股份有限公司杭州分行	货币资金	7,400.00	7,400.00	7,400.00	2026/4/16
北京百孚思广告有限公司	兴业银行股份有限公司杭州分行	货币资金	800.00	800.00	800.00	2026/6/23
北京百孚思广告有限公司	兴业银行股份有限公司杭州分行	货币资金	5,000.00	5,000.00	5,000.00	2026/2/25
小计			16,800.00	16,800.00	16,800.00	-

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

因 Steam 平台部分用户游戏皮肤账号封禁事项，公司主动向受影响用户发放“C 豆”补偿，公司可根据运营实际调整“C 豆”使用规则。截至 2025 年末，未消耗“C 豆”余额 1,747.47 万个，公司将通过兑换会员福利等方式引导消耗，已计提预计负债 18.39 万元；后续若调整“C 豆”使用安排，预计负债可能相应变动。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十七、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

适用 不适用

2、 利润分配情况

适用 不适用

3、 销售退回

适用 不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十八、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

2、 重要债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

□适用 √不适用

4、 年金计划

□适用 √不适用

5、 终止经营

□适用 √不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

√适用 □不适用

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为2个经营分部，分别为互联网业务、算力业务，本公司的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

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

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	互联网业务	算力业务	分部间抵销	合计
营业收入	823,521.62	11,341.02	3.07	834,859.57
营业成本	754,833.04	7,015.38		761,848.42
资产总额	949,995.72	46,263.29	41,778.55	954,480.46
负债总额	430,906.02	39,582.99	39,278.63	431,210.38

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

□适用 √不适用

(4). 其他说明

□适用 √不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十九、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	12,072,003.85	39,810,516.78
1年以内	12,072,003.85	39,810,516.78
1至2年	605,385.41	
2至3年		
3年以上		
3至4年		373,879.00
4至5年	373,879.00	49,554,850.43
5年以上	119,742,174.31	73,576,348.17
合计	132,793,442.57	163,315,594.38

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	132,793,442.57	100.00	62,931,468.01	47.39	69,861,974.56	163,315,594.38	100.00	43,624,002.19	26.71	119,691,592.19
其中：										
互联网营销业务组合	12,677,389.26	9.55	181,258.58	1.43	12,496,130.68	19,890,488.95	12.18	198,904.89	1.00	19,691,584.06
政府部门组合	102,924,503.27	77.50	45,782,986.79	44.48	57,141,516.48	105,352,971.56	64.51	31,006,759.73	29.43	74,346,211.83
路桥及房地产行业	17,191,550.04	12.95	16,967,222.64	98.70	224,327.40	18,152,106.04	11.11	12,418,337.57	68.41	5,733,768.47
合并范围内关联方组合						19,920,027.83	12.20	-	-	19,920,027.83
合计	132,793,442.57	/	62,931,468.01	/	69,861,974.56	163,315,594.38	/	43,624,002.19	/	119,691,592.19

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：互联网营销业务组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	12,072,003.85	120,720.04	1.00
1-2年	605,385.41	60,538.54	10.00
合计	12,677,389.26	181,258.58	1.43

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

组合计提项目：政府部门组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
政府部门组合	102,924,503.27	45,782,986.79	44.48
合计	102,924,503.27	45,782,986.79	44.48

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

组合计提项目：路桥及房地产行业

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
路桥及房地产组合	17,191,550.04	16,967,222.64	98.70
合计			

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	43,624,002.19	19,307,465.82				62,931,468.01
合计	43,624,002.19	19,307,465.82				62,931,468.01

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
东营经济技术开发区管理委员会	41,996,083.92		41,996,083.92	31.63	22,022,412.66
东营经济技术开发区城市管理局	28,882,701.13		28,882,701.13	21.75	14,904,577.54
东营市城市管理局	15,239,165.54		15,239,165.54	11.48	8,015,668.96
东营经济技术开发区国有资产运营有限公司	12,956,671.37		12,956,671.37	9.76	12,956,671.37
江苏三九互娱网络科技有限公司	11,429,944.98		11,429,944.98	8.61	114,299.45
合计	110,504,566.94		110,504,566.94	83.22	58,013,629.98

2、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	8,333,333.33	18,333,333.33
其他应收款	2,568,236,068.38	2,300,820,480.32
合计	2,576,569,401.71	2,319,153,813.65

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
上海同立广告传播有限公司		10,000,000.00
北京浙文天杰营销科技有限公司	8,333,333.33	8,333,333.33
合计	8,333,333.33	18,333,333.33

(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

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	1,885,693,392.32	1,840,677,839.71
1年以内	1,885,693,392.32	1,840,677,839.71
1至2年	257,867,381.35	129,857,838.05
2至3年	108,852,336.56	20,241,987.32
3年以上		
3至4年	16,669,746.97	13,728,657.41
4至5年	13,726,357.41	20,214,885.16
5年以上	366,324,636.48	348,383,751.32
合计	2,649,133,851.09	2,373,104,958.97

账龄超过三年的单项金额重大的其他应收款说明：

账龄超过三年的单项金额重大的其他应收款主要系应收浙文数字产业发展（东营）有限公司的借款，详见本科目附注“按欠款方归集的期末数前五名的其他应收款情况”之说明。

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款项	2,522,844,988.41	2,359,621,033.88
业绩补偿款		1,300,000.00
保证金、押金	126,280,842.90	11,643,244.78
备用金		521,564.31
其他	8,019.78	19,116.00
合计	2,649,133,851.09	2,373,104,958.97

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	41,562,861.49		30,721,617.16	72,284,478.65
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	15,506,146.62		752,157.60	16,258,304.22
本期转回				
本期转销				
本期核销			7,645,000.16	7,645,000.16
其他变动				
2025年12月31日余额	57,069,008.11		23,828,774.60	80,897,782.71

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

各阶段划分依据详见本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”之说明。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

√适用 □不适用

用以确定本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加等事项所采用的输入值、假设等信息详见本附注“与金融工具相关的风险——金融工具产生的各类风险”中“信用风险”之说明。

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	30,721,617.16	752,157.60			-7,645,000.16	23,828,774.60
按组合计提坏账准备	41,562,861.49	15,506,146.62				57,069,008.11
合计	72,284,478.65	16,258,304.22			-7,645,000.16	80,897,782.71

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

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
杭州派瑞威行文化传播有限公司	620,000,000.00	23.40	往来款	1年以内	
浙文数字产业发展(东营)有限公司[注]	412,828,493.63	15.58	借款	1年以内, 14,761,900.42; 1-2年, 14,844,831.86; 2-3年, 14,860,028.62; 3-4年, 15,417,999.47; 4-5年, 13,702,967.33; 5年以上, 339,240,765.93。	55,806,935.60
浙文蓝耘智算(浙江)科技有限公司	392,712,529.36	14.82	往来款	1年以内	
杭州浙文互联科技有限公司	332,620,215.96	12.56	往来款	1年以内, 332,505,401.99; 1-2年, 114,813.97。	
北京浙文天杰营销科技有限公司	239,200,538.33	9.03	往来款	1年以内, 3,327,055.11; 1-2年, 235,873,483.22。	
合计	1,997,361,777.28	75.40	/	/	55,806,935.60

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	4,626,256,889.27	2,034,026,113.61	2,592,230,775.66	4,605,756,889.27	1,966,819,498.30	2,638,937,390.97
对联营、合营企业投资	204,738,820.38	30,667,702.26	174,071,118.12	93,328,800.34	29,817,702.26	63,511,098.08
合计	4,830,995,709.65	2,064,693,815.87	2,766,301,893.78	4,699,085,689.61	1,996,637,200.56	2,702,448,489.05

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
杭州浙文互联科技有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
广州华邑品牌数字营销有限公司	135,389,623.47	269,610,376.53					135,389,623.47	269,610,376.53
上海同立广告传播有限公司	66,008,738.62	379,914,849.62					66,008,738.62	379,914,849.62
北京派瑞威行互联技术有限公司	391,813,429.11	553,610,159.13					391,813,429.11	553,610,159.13
广东雨林木风计算机科技有限公司	85,010,560.56	455,413,027.68					85,010,560.56	455,413,027.68
北京百孚思广告有限公司	324,845,297.55	283,925,467.35					324,845,297.55	283,925,467.35
北京浙文天杰营销科技有限公司	881,646,921.41	5,644,850.00			67,206,615.31		814,440,306.10	72,851,465.31
北京智阅网络科技有限公司	714,423,588.24						714,423,588.24	
广州考拉网络科技有限公司		4,000,000.00						4,000,000.00
秀味网络科技有限公司(上海)有限公司	4,500,000.00			4,500,000.00				
链动(杭州)投资有限公司	5,299,232.01	14,700,767.99					5,299,232.01	14,700,767.99
浙文蓝耘智算(浙江)科技有限公司			25,000,000.00				25,000,000.00	
合计	2,638,937,390.97	1,966,819,498.30	25,000,000.00	4,500,000.00	67,206,615.31		2,592,230,775.66	2,034,026,113.61

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

小计											
二、联营企业											
杭州科达耘智投资合伙企业(有限合伙)	1,846,349.60		1,846,349.60								
北京数字一百信息技术有限公司	40,862,518.43			645,407.97					41,507,926.40		28,482,702.26
浙江文化产权交易所股份有限公司	1,993,070.64	2,588,674.96		5,661,371.58					10,243,117.18		
数文余竞(杭州)股权投资合伙企业(有限合伙)	18,809,159.41			-15,384.66				850,000.00	17,943,774.75		2,185,000.00
浙江文投融资租赁有限公司		101,435,744.71		2,940,555.08					104,376,299.79		
小计	63,511,098.08	104,024,419.67	1,846,349.60	9,231,949.97				850,000.00	174,071,118.12		30,667,702.26
合计	63,511,098.08	104,024,419.67	1,846,349.60	9,231,949.97				850,000.00	174,071,118.12		30,667,702.26

(3). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	270,728,348.18	216,142,776.30	143,345,002.53	124,334,596.13
其他业务	125,073.56		582,250.06	
合计	270,853,421.74	216,142,776.30	143,927,252.59	124,334,596.13

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	互联网业务-分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
互联网业务	270,656,611.94	216,077,123.05	270,656,611.94	216,077,123.05
其他	196,809.80	65,653.25	196,809.80	65,653.25
按经营地区分类				
中国大陆	270,853,421.74	216,142,776.30	270,853,421.74	216,142,776.30
合计	270,853,421.74	216,142,776.30	270,853,421.74	216,142,776.30

其他说明：

适用 不适用

在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 45,953,062.34 元。

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		1,017,831,714.64
权益法核算的长期股权投资收益	9,231,949.97	621,407.78
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,903,704.16	-1,020,000.00
交易性金融资产在持有期间的投资收益		1,741,369.86
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	8,224,434.38	
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	15,552,680.19	1,019,174,492.28

6、其他

□适用 √不适用

二十、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-2,384,026.64	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	2,035,614.29	
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	73,413,717.06	

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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	16,312,384.47	
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	306,164.13	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,638,320.75	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	361,000.00	
减：所得税影响额	24,250,339.68	
少数股东权益影响额（税后）	464,102.56	
合计	68,968,731.82	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益

归属于公司普通股股东的净利润	1.66	0.06	0.06
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.32	0.01	0.01

3、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、 其他

适用 不适用

董事长：尤匡领

董事会批准报送日期：2026年3月27日

修订信息

适用 不适用