

浙江华媒控股股份有限公司

2026 年半年度报告

2026-034

2026 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人项辉、主管会计工作负责人何亚达及会计机构负责人(会计主管人员)顾铮声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告内容涉及的未来计划、规划等前瞻性陈述，存在不确定性，不构成公司对投资者的实质承诺。请投资者注意投资风险。

一、采编与经营“两分开”的风险

根据报刊行业采编与经营“两分开”的政策，公司重组后收购的资产不包括报纸采编类资产。杭州日报社及其他相关报社，与公司购买资产范围内各相关报刊经营公司签订了《授权经营协议》《收入分成协议》和《收入分成协议之补充协议》。公司负责传媒经营类业务，杭州日报社及其他相关报社负责新闻采编业务。各报刊经营公司与杭州日报社及其他相关报社存在持续的日常关联交易。新闻采编业务现阶段不在公司及子公司运营，提请投资者关注可能产生的对公司广告经营、报刊发行等业务带来的经营风险。

二、经营业绩波动和转型升级压力

根据以往年度经营情况及行业惯例，公司的广告及策划、报刊及印刷等传媒板块业务受宏观经济周期及行业数字化转型、新兴技术应用创新等多方面影响，教育板块易受行业政策调控、招生情况等影响，存在营业收入结构性调整压力和转型升级压力。

三、商誉和长期股权投资减值风险

公司部分收购和投资的项目易受宏观经济环境、市场环境、行业政策变化等影响，业务发展存在较大不确定性，可能存在商誉减值或长期股权投资减值风险。

四、诉讼风险

公司于 2025 年 4 月 23 日披露了《关于公司涉及诉讼的公告》，并持续披露了相关进展公告，2026 年 4 月 16 日披露了《关于诉讼事项进展暨收到撤诉裁定的公告》。目前法院裁定准许原告撤诉，但公司仍存在再次被起诉的或有风险，对未来业绩的影响具有不确定性。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义2

第二节 公司简介和主要财务指标 7

第三节 管理层讨论与分析10

第四节 公司治理、环境和社会21

第五节 重要事项22

第六节 股份变动及股东情况33

第七节 债券相关情况37

第八节 财务报告39

备查文件目录

- 1、经公司法定代表人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签字并盖章的财务报表；
- 2、报告期内在巨潮资讯网上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司	指	浙江华媒控股股份有限公司
杭报集团	指	杭州日报报业集团（杭州日报社）
杭报集团有限公司、杭报集团公司	指	杭州日报报业集团有限公司
杭报传媒	指	杭州日报传媒有限公司
每日传媒	指	杭州每日传媒有限公司
都快控股	指	浙江都市快报控股有限公司
杭州网络传媒、杭州网	指	杭州网络传媒有限公司
萧报传媒	指	萧山日报传媒有限公司
富报传媒	指	杭州富阳日报传媒有限公司
每日送、每日送电子商务	指	杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司
盛元印务	指	杭州日报报业集团盛元印务有限公司
风盛公司、风盛股份、风盛传媒	指	浙江风盛传媒股份有限公司
快房网	指	杭州快房网传媒有限公司
华媒投资	指	浙江华媒投资有限公司
中教未来、中教国际	指	中教未来国际教育科技（北京）集团有限公司
萧文商业	指	杭州萧文商业管理有限公司
华媒智谷	指	浙江华媒智谷商业运营管理有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	华媒控股	股票代码	000607
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	浙江华媒控股股份有限公司		
公司的中文简称	华媒控股		
公司的外文名称	Zhejiang Huamei Holding Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写	HUAMEI HOLDING		
公司的法定代表人	项辉		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	高坚强	张江瑾
联系地址	浙江省杭州市拱墅区体育场路 218 号	浙江省杭州市拱墅区体育场路 218 号
电话	0571-85098807	0571-85098807
传真	-	-
电子信箱	ir000607@000607.cn	ir000607@000607.cn

三、其他情况

1、公司联系方式

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

☐适用 ☒不适用

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

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

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

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	503,799,817.45	506,535,753.81	-0.54%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-16,033,362.39	-53,201,119.25	69.86%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-30,875,039.44	-70,641,180.49	56.29%
经营活动产生的现金流量净额（元）	11,787,659.24	-197,017,448.37	105.98%
基本每股收益（元/股）	-0.02	-0.05	60.00%
稀释每股收益（元/股）	-0.02	-0.05	60.00%
加权平均净资产收益率	-1.32%	-3.36%	2.04%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	3,168,554,176.55	3,331,318,206.62	-4.89%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,198,284,193.45	1,220,111,896.49	-1.79%

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

□适用 ☒不适用

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

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

□适用 ☒不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 □不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	41,036.12	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	4,628,457.36	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	20,884.44	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,934,096.37	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	724,108.12	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	9,019,543.07	
减：所得税影响额	82,189.59	
少数股东权益影响额（税后）	1,444,258.84	
合计	14,841,677.05	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）报告期内公司所从事的主要业务、主要产品及用途、经营模式

报告期内公司所从事的主要业务、主要产品及用途、经营模式等未发生重大变化。

1、公司所从事的主要业务

公司经营范围为：设计制作代理发布各类广告；新媒体技术开发；实业投资；会展服务和进出口业务经营。报告期内，公司主要从事广告策划发布、报刊发行与印刷、教育等业务，涵盖平面媒体、网络媒体、移动新媒体、户外媒体包括地铁媒体的广告承揽发布、企事业单位宣传公关的全案策划和实施，各种会展和活动的策划承办；报刊发行与印刷、包装和书籍印刷；覆盖多个省市的职业教育、国际教育、IT 教育、艺术教育、在线职业教育、学前教育等。

2、公司的主要产品、用途和经营模式

广告及策划：1）报纸广告、网络广告、户外广告（含地铁站内、车厢和围挡广告）、电台广播等多种形式的广告。企事业单位根据自身宣传需要，可以购买公司各类广告服务以达到扩大影响、增加销售等目的。广告策划业务主要通过旗下报刊媒体公司运营，依托杭州日报、都市快报等区域性强势媒体，公司广告业务在区域内具有竞争优势。户外广告由控股子公司风盛股份（证券代码：838071）负责经营，主要通过招投标的方式获取、经营户外广告业务，涵盖地铁媒体、城市灯光秀、无人机展演、户外 LED 屏及阅报栏等，根据客户的需要提供媒体资源进行户外广告发布业务及户外广告代理发布业务。

2）移动新媒体自建自营和代为维护。公司移动新媒体涵盖微信公众号、微博官方账号、手机 APP 等。为扩大媒体影响力建设了系列新媒体产品，既可以为公司自身的宣传和营销活动造势，也为其他企事业单位提供新媒体平台服务。

3）主办和承办的各种大型会展和营销活动，以会展活动带动广告投放。通过深度整合传媒资源、传播渠道与创意能力，打造会展全链条服务体系，为各类国家级、国际性、区域性会展项目提供一站式、定制化、高品质解决方案，形成独具特色的“传媒+会展”产业发展模式，服务地方经济，兼顾社会效益和经济效益。

报刊发行及印刷：报刊印刷和商业包装印刷。为杭报集团出版的报纸和杂志提供印刷服务，承接其他机关企事业单位书报刊和包装用品的印刷业务。商业印刷主要为广告宣传单、期刊杂志、包装产品和数码图文印刷等。公司的报刊投递发行业务正在调整过程中，为优化报刊投递模式，杭州市郊县报刊投递业务分阶段由自办发行投递调整为委托中国邮政集团有限公司杭州市分公司投递。

教育：主要包括职业教育、国际教育、IT 教育、在线教育、艺术教育、学前教育、素质培训。业务模式主要为：1）举办职业教育，开展高校合作办学，收取学费、培训费、实习费、留学服务费等，根据提供服务的种类及数量，收取相应服务费用；2）提供教育培训，包括艺术类培训、素质培训、短训营、冬夏令营等，根据学生所参加具体培训班的类别、时长收取培训费；3）打造在线教育平台，提供线上教育服务，根据线上课程内容和课时收取相应费用；4）开展“幼教+幼托”业务，运营幼儿园和托育园。

其他：主要包括文化产业园区、杭州市轻物流配送服务，包括为网络销售平台提供货物投送入户服务等。

（二）报告期内公司所属行业的发展状况

2026 年上半年，面对复杂局面，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，各地区各部门深入贯彻落实党中央、国务院决策部署，坚持稳中求进工作总基调，完整准确全面贯彻新发展理念，主动作为、综合施策，新动能蓬勃发展，国民经济运行在合理区间，彰显强大发展韧性和活力。根据国家统计局的数据，上半年我国 GDP 为 695,704 亿元，按不变价格计算，同比增长 4.7%，第一、二、三产业分别同比增长 3.7%、3.9%、5.2%。

我国文化产业发展保持稳定。根据国家统计局披露的信息，2026 年上半年全国规模以上文化及相关产业企业营业收入增长 4.6%。在报业媒体市场化进程中，媒体报刊出版集团化市场竞争格局进一步巩固，党报在头部媒体中的优势依然明显，国家对主流媒体的扶持力度持续加大，都市报等媒体仍面临经营压力。

1、广告及策划行业的发展情况

根据《中国广告业发展指数报告（2026）》，2025 年，中国广告业发展指数达 143.3 点，较上年增长 11.6%。产业

实力、产业环境、社会效益、经济效益四项指标分别较上年增长 17.2%、6.3%、8.8%、13.5%，广告业整体呈现出“规模与质量同步跃升、创新与规范协同并进”的鲜明特征。传统媒体在挑战中探寻转型机遇。2025 年，报纸、期刊的广告发布收入分别下降 8.4%、20.9%。传统媒体面临的根本挑战，并非内容生产力不足，而是尚未构建起将内容影响力高效转化为数字广告产品的商业路径。结构性分化印证转型成效，传统媒体的数字化转型虽伴随阵痛，但已在局部探索出第二增长曲线，验证了新业态的增长潜力。

根据 CTR 媒介智讯的数据，2026 年上半年广告整体花费同比增长 8.5%，创近五年来半年度同比增长新高。AI 技术既是驱动增长的独立赛道，也正作为底层变量重塑传统品类的竞争格局。

2、报刊发行及印刷行业的发展情况

根据国家统计局的数据，2026 年上半年全国订销报纸 77.92 亿份，同比下降 5.0%。根据《中国造纸工业 2025 年度报告》，2025 年全国新闻纸生产量 65 万吨，同比下降 7.14%，新闻纸消费量 96 万吨，同比下降 12.73%。

3、职业教育和学前教育行业的发展情况

职业教育是与普通教育具有同等重要地位的教育类型，是国民教育体系和人力资源开发的重要组成部分，是培养多样化人才、传承技术技能、促进就业创业的重要途径。2019 年 2 月国务院印发了《国家职业教育改革实施方案》的通知，明确要求支持和规范社会力量兴办职业教育培训，鼓励发展股份制、混合所有制等职业院校和各类职业培训机构。2022 年 12 月国务院印发《扩大内需战略规划纲要（2022—2035 年）》，提出完善职业技术教育和培训体系，增强职业技术教育适应性。2024 年 1 月人社部等七部委联合发文《关于实施高技能领军人才培养计划的通知》，加快建设国家战略人才力量，努力培养造就更多大国工匠、高技能人才的战略部署，进一步扩大高技能人才数量规模，提升素质水平，从 2024 年到 2026 年，联合组织实施高技能领军人才培养计划。2025 年 1 月印发的《教育强国建设规划纲要（2024—2035 年）》系统擘画了我国未来十年教育发展宏伟蓝图，针对职业教育发展进行专章部署。2026 年 2 月 4 日，教育部发布了《教育部关于深化职业教育教学关键要素改革的意见》，推动职业教育人才培养由单一知识传授向综合能力提升转变，促进职业教育系统跃升，有效实现办学能力高水平、产教融合高质量。

2024 年 11 月 8 日，十四届全国人大常委会第十二次会议表决通过《中华人民共和国学前教育法》，该法共 9 章 85 条，自 2025 年 6 月 1 日起施行。2025 年 7 月 8 日，由卫健委、发改委、教育部等七部门联合发布《关于加快推进普惠托育服务体系建设的意见》，要求完善生育支持政策体系、推动建设生育友好型社会、促进人口高质量发展。2025 年 7 月 28 日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《育儿补贴制度实施方案》。2025 年 8 月 5 日，国务院办公厅印发《关于逐步推行免费学前教育的意见》，推进学前教育普及普惠安全优质发展。2026 年，财政部下达支持学前教育发展资金 458 亿元，比上年增加 125.6 亿元，增长 38%，重点支持地方巩固落实好学前教育免保育教育费政策，补足普惠性资源短板，提高保教质量等。未来，随着我国经济的不断发展和教育观念的不断更新，学前教育将继续迎来更大的发展机遇。

（三）公司各项业务的发展情况

2026 年，华媒控股根据杭报集团“谋五拼三”专项行动总体要求，围绕“聚焦、瘦身、提效、转型”，进一步聚焦主责主业，推进产业发展强基提效，优化业务结构，强化成本管控，提升经营质量，持续完善公司治理等举措，夯实产业基础，公司主体信用评级等级保持 AA+，综合效益保持稳健。

2026 年上半年，公司实现营业收入 50,379.98 万元，归属于上市公司股东的净利润-1,603.34 万元，主要系受行业环境、市场竞争、客户预算调整等因素影响，公司广告策划、报刊发行等业务收入有所下滑，相关成本降幅有限，相关业务毛利有所下降；参股公司和理财的投资收益同比有所减少；计入当期损益的政府补助同比有所减少。相比上年同期，公司亏损减少，主要系：实施降本增效，运营成本有所下降；部分亏损公司和业务关停并转；部分业务收入与利润有所增长；加强对应收款项的管理和清收力度。

1、文化传媒板块

报告期内，公司文化传媒板块深度融合发展。日报传媒、都快控股、每日传媒、杭州网等传媒子公司深入践行“全案策划、全媒发布、全程服务”理念，持续深化“媒体+政务服务商务”运营模式，将平台影响力转化为业务拓展的核心竞争力，以用户需求为导向，持续提升主题策划、新闻宣传、会展活动、电商直播等一揽子全案解决方案，促进增值服务，满足政、企、民、商的不同需求，稳固并拓展广告策划和代运维业务，增强用户黏性，提升各细分领域的影响力和引导力，同时，为适配当下新媒体传播生态，不断改进工作模式。杭州新闻、杭州通、国际传播矩阵 Insight of

Hangzhou、橙柿互动、每满生活等各类客户端、官方微信、官方微博、官方抖音号、官方快手号等运营良好，持续提供有思想、有温度、有品质的精品，粉丝数和点赞数、分享量等保持较高水平。杭州网抖音在全国主流媒体中位居第一方阵。

报告期内，公司积极探索尝试相关业务与新兴技术结合应用的可能性。旗下各传媒子公司积极探索在内容生产和服务环节运用各类新兴技术工具，尝试构建具备杭报集团传媒特色的 AI 赋能内容生产体系。部分传媒子公司扩大媒体数字化应用，打造“数字人文杰”、“审点芯”数字人、“杭州迹忆”平台、“杭州文博金牌推荐官 1 号”苏东坡数字人 IP 等产品，探索 AI 短剧平台研发。结合杭州网作为权威信息源，开展 AI 搜索环境下信息引用与品牌呈现的初步实践。该类技术应用与项目实践尚处初步探索阶段，暂未体现明显的业绩贡献。

报告期内，全资子公司盛元印务全力推进智能工厂建设，实现无人仓库管理，持续开展工艺优化，提升设备利用效率与生产能力，保障集团报刊印刷，同时根据市场需求，优化业务结构，做好商务印刷。

报告期内，全资子公司每日送实施了强基瘦身专项行动计划，严管发行服务质量，通过段道调整、优化服务、成本管控、盘活网点等方式推进降本增效，报刊发行量和投递服务质量保持稳定；同时，发挥“最后一公里”配送服务优势，聚焦中药配送同城业务，取得一定成效。报告期末，为优化报刊投递模式，公司郊县报刊投递业务由自办发行投递逐步调整为委托属地邮政投递，实现业务外包、降本增效。

2、文化会展板块

文化会展板块坚守“企业主体、市场运作、政府支持”经营发展理念，深耕国际会议、政务会务、文娱消费三大核心业务赛道，着力打造杭州市级文化会展核心载体及杭州市头部国际会议专业服务商，助力杭州建设国际“赛”“会”之城。展会运营上，公司联合举办 2026CMS 杭州车展项目，树立本地汽车消费标杆型展会；展会同期配套打造“杭州好房子严选特展”，延伸展会业务业态链条，有效拉动城市大宗消费提质扩容。政务会务上，先后中标第八届中国研究生机器人创新设计大赛承办服务项目，取得第三十四届全国图书交易博览会主场核心服务资质，政务类会务业务履约能力持续得到认可，顺利落地人居置业展、国际汽车博览会、中国—巴基斯坦 B2B 投资峰会、动漫节官网官微及动漫节全周期宣传策划与运营保障、518 国际博物馆日主场活动、3·15 问题车展、杭州市直播平台会议、收藏品展、文三街区跨年活动、园林公园文创展、阅动杭城·孔庙书市等活动。多点试水文娱业务布局，首次参与脱口秀剧目，布局“游戏+音乐节”新潮文娱赛道，稳步搭建中长期多元化业务矩阵。

3、文化户外板块

控股子公司风盛传媒面对市场需求收缩、行业竞争加剧等多重挑战，通过主动挖掘客户资源、拓展业务渠道、把握市场消费节点，策划并开展“马上赶大吉·2026 地铁年货节”“人生第一辆车”等各类主题营销活动；主动调整 LED 大屏媒体运营模式，降低经营成本，有效盘活存量资源，挖掘增量资源。同时，逐步退出低效亏损项目，推进文商旅板块供应商库建设，降低经营采购成本，实施精细化降本管控，强化绩效考核。

4、文化园区板块

报告期内，文化园区板块不断加强特色园区运营和拓展，运营管理服务能力和产业孵化培育能力持续提升。目前公司旗下的园区有华媒智谷·万和中心、华媒智谷大厦、奥体·华媒悦 GO、武林·华媒悦 GO、康桥·1924 文创岛、乌节金融街·华媒中新智谷等文化产业园区和大江东现代工业园区，总管理面积约 25 万平方米，平均出租率保持较高水平。华媒智谷·万和中心继续保持“杭州市三星级小微企业园”称号，平均出租率约 83%；华媒智谷大厦推进“华媒智谷跨境电商全球创新中心”运营，持续提升出租率；奥体·华媒悦 GO 是集生活综合零售、餐饮新消费、数智教培基地为一体的邻里型多功能品质商业中心，灵活调整商务策略，平均出租率约 85%；武林·华媒悦 GO 已有双美大健康、品牌餐饮、轻食咖啡、文创办公等业态客户陆续签约入驻；海宁康桥·1924 文创岛已打造成集艺术展陈、时尚秀场、艺创集市、社会美育、潮玩生活为一体的文艺生活新地标，保持满租运营，入选浙江省首批“首店孵化区”，举办大型秀展活动 2 场、主题市集 6 场，助力属地文旅产业发展；乌节金融街·华媒中新智谷已正式开园，引入文化艺术、数字科技、AI 直播、娱乐健身等业态，出租率达 85%，运营良好；大江东现代工业园区采用“灵活招商、长短结合”策略，提高续租与新增租赁，同时加强园区服务配套，出租率约 85%，并拟启动二期闲置空地开发项目。

5、文化教育板块

文化教育板块发挥传媒优势和行业经验，积极拓宽服务领域。中教未来的职业教育项目新增 2 个，续签 1 个；国际教育优化合作办学流程，新增 3 个，续签 1 个；顺利执行 IT 教育、在线教育、艺术教育、素质培训等项目。

华媒优培旗下有幼儿园 2 家，托育园 7 家，华媒优培托育业务“华媒一米国”多个项目纳入杭州市中央财政支持普惠托育服务发展示范项目第二批建设成果，2026 年华媒一米国西湖园新投入运营，目前已在杭州上城、拱墅、西湖三个主城区运营 7 所普惠性托育园；华媒维翰幼儿园招生人数同比增长；华媒唯诗礼幼儿园巩固上城区国际幼儿园头部品牌优势，运营稳定。都快报进一步完善青少年研学体系，在原有夏（冬）令营基础上推出春令营、秋令营、春秋游，涵盖春夏秋冬各个时节，狮子小记者、狮子研学、军旅夏令营等进展良好，并组织学生出境研学。每日传媒小记者实践营每周组织公益活动，开展各类实践活动 200 余场。《少年学报》持续优化“名校长说”栏目 IP 和牛通社小记者、萧报小记者两大社群，策划“阅读+行知”、“名家分享会”、“户外研学走读”、“品读经典”，联合举办浙江省少儿书画艺术大赛等系列活动，覆盖众多青少年，“红心向党·文绘建德”研学活动入选杭州市文创基金扶持项目，《少年学报》已发行至全省众多中小学，品牌影响力不断提升。

二、核心竞争力分析

作为中国报业集团第一方阵的一员，公司实际控制人杭报集团努力推进媒体融合发展，着力于区域领先优势的构建和确立，借助资本市场做强做大党报媒体产业，以确保公司通过转型升级加快发展。

1、权威公信力优势

《杭州日报》是中共杭州市委机关报，以本地区不可替代的权威性、公信力和影响力成为杭州市域第一主流媒体。《都市快报》在媒体影响力和市场份额方面，继续居于省内都市报领先地位。公司负责运营的《杭州日报》《都市快报》《每日商报》和《风景名胜》杂志等报刊杂志，均属于区域、行业强势媒体或处于独家重要地位。杭州网系国家一类新闻网站、杭州市属唯一新闻门户网站，综合传播力名列国内同类网站前茅，旗下支站覆盖全地区各个县（市、区）。

2、政府资源和公共关系优势

作为国有文化企业集团，公司拥有良好的政府资源和公共关系资源优势。杭报集团得到各级政府的高度重视和大力支持，在文化体制改革中得以享受政策优惠。

3、用户平台集聚优势

（1）主流新媒体集合矩阵

公司运营的报刊媒体、互联网站点和移动互联网产品，共同构成平台坚实基础。平台拥有庞大的用户群，控股股东承担主流媒体舆论引导和文化服务双重责任，公司负责经营事务，延展广告服务、会展、户外广告等多维度、规模化发展。

（2）文化教育平台

公司充分利用大文化、大传媒行业背景和资源，持续深耕教育产业，积累了优势产业基础和丰富办学经验。布局范围已经涵盖职业教育、国际教育、IT 教育、艺术教育、在线教育、学前教育、素质培训等板块，其中职业教育业务范围覆盖包括北京、广州等在内的大中城市，已与这些城市所在的众多院校建立了长期合作关系。学前教育初步形成“幼教+幼托”产业布局，旗下华媒维翰幼儿园、华媒唯诗礼幼儿园稳健发展；华媒一米国 7 家托育园中，1 所是杭州市的中国计生协“全国 0-3 岁婴幼儿照护服务示范创建项目”示范点，1 所是杭州市的全国妇幼保健协会“医育结合托育实践基地”优秀单位，4 所是杭州市级示范性托育机构，2 个园区被评为杭州市 2 岁以下托育服务样板园，在全省社区嵌入式托育服务中具有优势和品牌影响力。旗下《少年学报》目前是杭州市首份面向中小学生的教育类报纸，具备独特媒体优势，以正确的舆论导向和优质内容吸引学生读者，积极打造“融媒矩阵+社群服务+平台建设”发展格局，目前已实现“牛通社小记者”与“萧报小记者”两大社群品牌双轮驱动，并致力开展各类国家级、省市级品牌活动、大型会展。

（3）印刷平台

本平台以报刊印刷、包装印刷、互联网桌面轻印刷等构成，以品牌、服务拓展市场。盛元印务在确保报业印刷前提下，不断拓展商务印刷，通过价格合理的印刷，品质优良的管理，安全可靠的网络平台以及即时送达的售后服务体系，积累了众多一线品牌客户。盛元印务是浙江省首批获得国家绿色印刷认证企业，通过环保部环境标志绿色印刷认证、ISO9000、ISO14000、OHS18000 认证、FSC 森林认证等多项国际认证，同时，作为首批国家印刷示范企业、中央、省、市三级政府机关印刷定点服务供应商，连续十多年位列“中国印刷企业百强”排行榜，连续多年获得中国报业协会授予“精品报”荣誉称号，拥有多项发明专利、实用新型专利。

(4) 文创产业平台

公司在运营及在拓展的文化产业园区和现代工业园区项目已遍布拱墅、上城、西湖、萧山、钱塘、临平等各大城区，总管理面积已形成一定规模，出租率和运营情况保持较高水平。旗下园区运营平台公司华媒智谷布局文化产业园区、商业综合体项目和文化创意项目，聚焦产业生态构建、商业价值重塑、文化价值活化，形成“产商文”互促共生的特色运营模式。旗下运营项目分别获省、市级多项荣誉，团队获评 2021-2022 年度杭州市级青年文明号。公司具备盘活自有资产、拓宽园区版图的能力，能不断提升功能布局、价值形成和专业化服务水平，加快构建“业态生动、特色鲜明、收益稳定”的产业生态链，为华媒控股产业版图的拓展打造新引擎、提供新动能。

公司参股的杭州市文化产权交易所是经杭州市人民政府批准设立，并经由国务院部际联席会议审核通过的一家综合性文化产权交易服务机构。文交所是阿里巴巴旗下资产处置平台全国首批授权服务机构，能为国有、非国有法人及个人提供一站式全方位产权交易服务。同时，杭州市文化产权交易所也是淘宝拍卖平台全国少数拥有全品类交易资质的服务商。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	503,799,817.45	506,535,753.81	-0.54%	
营业成本	420,907,458.22	444,887,667.74	-5.39%	
销售费用	33,474,077.68	30,598,177.85	9.40%	
管理费用	78,757,187.98	80,440,581.66	-2.09%	
财务费用	12,499,650.02	14,305,010.67	-12.62%	
所得税费用	-500,597.47	501,777.13	-199.76%	主要系子公司根据 2025 年度企业所得税汇算清缴冲回 2025 年度暂估所得税费用所致。
经营活动产生的现金流量净额	11,787,659.24	-197,017,448.37	105.98%	主要系上年同期因涉诉事项被司法冻结的 99,301,825.45 元资金于本报告期内完成解冻。
投资活动产生的现金流量净额	76,437,809.72	17,580,747.71	334.78%	主要系购买理财产品、大额存单等支付的现金较上期增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-126,542,030.30	85,179,377.91	-248.56%	主要系上期发行中期票据收到现金，和本期子公司浙江华媒实业有限公司偿还长期借款支付现金所致。
现金及现金等价物净增加额	-38,321,245.52	-94,257,322.75	59.34%	主要系上年同期因涉诉事项被司法冻结的 99,301,825.45 元资金于本报告期内完成解冻，同时叠加本期归还长期借款共同影响所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	503,799,817.45	100%	506,535,753.81	100%	-0.54%
分行业					
广告及策划业	260,137,929.78	51.63%	259,597,552.16	51.25%	0.21%
报刊及印刷	114,299,896.45	22.69%	115,904,993.56	22.88%	-1.38%
教育	78,851,920.39	15.65%	73,147,056.57	14.44%	7.80%
其他	50,510,070.83	10.03%	57,886,151.52	11.43%	-12.74%
分产品					
广告及策划	153,827,573.43	30.53%	161,724,187.81	31.93%	-4.88%
新媒体	27,573,291.18	5.47%	22,594,629.22	4.46%	22.03%
户外广告	78,737,065.17	15.63%	75,278,735.13	14.86%	4.59%
报刊发行业	82,806,210.32	16.44%	75,686,120.29	14.94%	9.41%
教育培训及技术服务	78,851,920.39	15.65%	73,147,056.57	14.44%	7.80%
印刷业	31,493,686.13	6.25%	40,218,873.27	7.94%	-21.69%
商品销售	13,893,686.94	2.76%	13,526,566.40	2.67%	2.71%
园区业务	27,950,278.68	5.55%	24,324,822.45	4.80%	14.90%
其他	8,666,105.21	1.72%	20,034,762.67	3.96%	-56.74%
分地区					
国内	503,799,817.45	100.00%	506,535,753.81	100.00%	-0.54%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
广告及策划业	260,137,929.78	238,818,135.09	8.20%	0.21%	-5.19%	5.22%
报刊及印刷	114,299,896.45	90,902,653.61	20.47%	-1.38%	-1.96%	0.47%
教育	78,851,920.39	43,653,672.65	44.64%	7.80%	-6.98%	8.79%
其他	50,510,070.83	47,532,996.87	5.89%	-12.74%	-10.92%	-1.93%
分产品						
广告及策划	153,827,573.43	144,309,641.80	6.19%	-4.88%	-4.73%	-0.15%
户外广告	78,737,065.17	75,389,133.75	4.25%	4.59%	-9.26%	14.62%
报刊发行业	82,806,210.32	59,845,866.66	27.73%	9.41%	12.57%	-2.03%
教育培训及技术服务	78,851,920.39	43,653,672.65	44.64%	7.80%	-6.98%	8.79%
分地区						
国内	503,799,817.45	420,907,458.22	16.45%	-0.54%	-5.39%	4.28%

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

☐适用 ☒不适用

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	23,653,166.64	-142.06%	主要系全资子公司杭州萧山日报传媒有限公司、杭州富阳日报传媒有限公司根据《中共浙江省委宣传部关于印发〈关于进一步加强县级融媒体中心建设的实施方案〉（浙宣[2019]11号）》文件精神，与地方融媒体中心合作开展媒体融合，在合作过程中为保障上市公司利益，约定了保底投资收益。和布朗睿智、布朗教育等长期股权投资权益法核算的投资收益以及大额存单、企业债取得的收益等。	具有持续性
公允价值变动损益	20,884.44	-0.13%	主要系金融资产的公允价值变动所致。	否
资产减值	0.00	0.00%	无	不适用
营业外收入	842,473.79	-5.06%	主要系子公司无需支付的款项所致。	否
营业外支出	252,379.05	-1.52%	主要系资产报废损失。	否
信用减值损失	5,931,854.58	-35.63%	主要系强化应收款清收，收回账款并冲回计提坏账所致。	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	742,725,579.22	23.44%	871,638,752.89	26.16%	-2.72%	
应收账款	217,044,381.31	6.85%	229,360,935.00	6.88%	-0.03%	
存货	24,304,050.15	0.77%	20,218,814.47	0.61%	0.16%	
投资性房地产	466,595,917.29	14.73%	476,882,411.05	14.32%	0.41%	
长期股权投资	384,996,412.70	12.15%	374,243,458.89	11.23%	0.92%	
固定资产	167,768,382.67	5.29%	175,567,452.44	5.27%	0.02%	
在建工程	319,694.00	0.01%	0.00	0.00%	0.01%	
使用权资产	295,136,039.14	9.31%	264,208,619.15	7.93%	1.38%	主要系本期新增承租武林华媒悦GO项目所致。
短期借款	53,027,647.80	1.67%	52,001,192.41	1.56%	0.11%	
合同负债	218,630,442.73	6.90%	279,270,219.92	8.38%	-1.48%	
长期借款			150,417,934.00	4.52%	-4.52%	主要系子公司浙江华媒实业有限公司计划提前还款所致。
租赁负债	172,222,879.83	5.44%	138,383,268.85	4.15%	1.29%	主要系本期新增承租武林华媒悦GO项目所致。
应付债券	528,454,191.71	16.68%	524,951,830.63	15.76%	0.92%	

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	63,393,509.78	20,884.44			153,000,000.00	150,561,450.23		65,852,943.99
4. 其他权益工具投资	33,133,442.44		-5,794,951.76					27,338,490.68
金融资产小计	96,526,952.22	20,884.44	-5,794,951.76		153,000,000.00	150,561,450.23		93,191,434.67
上述合计	96,526,952.22	20,884.44	-5,794,951.76		153,000,000.00	150,561,450.23		93,191,434.67
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

详见第八节、七、31“所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
984,305.79	1,934,846.34	-49.13%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、金融资产投资

（1）证券投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在证券投资。

（2）衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
浙江都市快报控股有限公司	子公司	广告、报刊、发行	50,000,000.00	250,347,950.76	152,696,124.41	84,108,087.65	-17,843,666.06	-17,873,158.29
杭州日报传媒有限公司	子公司	广告、报刊、发行	23,630,000.00	710,351,604.21	579,264,785.91	113,304,908.21	10,394,019.36	10,338,518.80
杭州日报报业集团盛元印务有限公司	子公司	印刷	285,580,600.00	244,321,349.74	93,721,196.39	65,474,288.13	-2,783,477.24	-2,796,943.06
杭州萧文商业管理有限公司	子公司	租赁服务	157,000,000.00	365,311,778.73	133,935,555.09	6,377,559.01	-5,771,141.59	-5,771,141.59

中教未来国际 教育科技（北 京）集团有限 公司	子公 司	教育咨 询	10,000,000.00	286,301,756.21	218,649,704.95	47,282,418.27	8,900,596.19	8,511,922.18
浙江华媒实业 有限公司	子公 司	租赁服 务	200,000,000.00	404,425,795.78	167,036,819.87	9,659,997.58	-1,803,753.43	-1,803,767.17
浙江华媒优培 教育科技有限 公司	子公 司	教育咨 询	10,000,000.00	34,491,242.63	-5,688,248.24	30,559,740.72	1,610,537.04	2,843,639.17
浙江风盛传媒 股份有限公司	子公 司	广告	50,000,000.00	326,563,456.22	75,963,271.67	78,737,065.17	-4,028,680.44	-3,456,893.45
杭州日报报业 集团每日送电 子商务有限公 司	子公 司	物流配 送	35,000,000.00	26,578,437.22	-93,228,648.98	33,658,162.91	-10,461,549.07	-10,455,944.46

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
杭州华泰一媒文化传媒有限公司	注销	该企业注销后未对本公司整体生产经营和业绩造成重大影响。
杭州好声音风尚传媒有限公司	注销	该企业注销后未对本公司整体生产经营和业绩造成重大影响。

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

（一）采编与经营“两分开”的风险

根据报刊行业采编与经营“两分开”的政策，公司重组后收购的资产不包括报纸采编类资产。杭州日报社及其他相关报社，与公司购买资产范围内各相关报刊经营公司签订了《授权经营协议》《收入分成协议》和《收入分成协议之补充协议》。公司负责传媒经营类业务，杭州日报社及其他相关报社负责新闻采编业务。各报刊经营公司与杭州日报社及其他相关报社存在持续的日常关联交易。新闻采编业务现阶段不在公司及子公司运营，提请投资者关注可能产生的对公司广告经营、报刊发行等业务带来的经营风险。

应对措施：按照五独立原则，各传媒公司在人员、资产、财务、业务和机构方面相互独立，运作分开，与采编体系分属完全不同的体系。公司定期对包括因采编和经营“两分开”而产生的关联交易在内的关联交易数额进行预计，并经董事会和股东会审批通过，定期监控关联交易实际发生额，确保合规经营。

（二）经营业绩波动和转型升级压力

根据以往年度经营情况及行业惯例，公司的广告及策划、报刊及印刷等传媒板块业务受宏观经济周期及行业数字化转型、新兴技术应用创新等多方面影响，教育板块易受行业政策调控、招生情况等影响，存在营业收入结构性调整压力和转型升级压力。

应对措施：公司将围绕文化传媒企业体制机制改革和数字化转型目标，不断创新工作思路和工作举措，着力推动媒体深融智融迭代升级和多元文化产业提质增效，积极探索尝试新兴技术与实体产业相互融合赋能。

（三）商誉和长期股权投资减值风险

公司部分收购和投资的项目易受宏观经济环境、市场环境、行业政策变化等影响，业务发展存在较大不确定性，可能存在商誉减值或长期股权投资减值风险。

应对措施：公司将持续建立健全内控制度，做好并购投资项目的事前、事中和事后管理，积极应对市场和业务变化。

（四）诉讼风险

公司于 2025 年 4 月 23 日披露了《关于公司涉及诉讼的公告》，并持续披露了相关进展公告，2026 年 4 月 16 日披露了《关于诉讼事项进展暨收到撤诉裁定的公告》。目前法院裁定准许原告撤诉，但公司仍存在再次被起诉的或有风险，对未来业绩的影响具有不确定性。

应对措施：公司将主动与相关方进行积极沟通，做好相关工作，依法维护自身合法权益，同时根据《深圳证券交易所股票上市规则》有关规定，及时跟进进展情况，及时履行信息披露义务。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐是 ☒否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
项辉	董事、董事长	被选举	2026 年 02 月 27 日	工作调动
陆元峰	董事、董事长	离任	2026 年 01 月 30 日	工作调动

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

五、社会责任情况

作为国有文化企业，公司努力实现社会效益和经济效益相统一，在保持经营稳健发展的同时，积极履行社会责任，彰显国企担当。

公司持续承担社会责任，积极投身公益慈善，从公益教育、绿色环保、关爱老人、关爱留守儿童、文明风尚等多个维度助力社会公益，营造社会文明清朗、向上向善的良好氛围。旗下各级控股子公司联合各自所运营的媒体，坚持社会主义核心价值观引领，坚持新闻为民，把实现社会效益放在优先位置。以“快公益”为代表的公益平台和“阳光助学”、灯光秀公益广告、小记者公益实践平台等品牌公益活动，构筑起华媒控股全方位的公益活动矩阵，聚焦社会热点痛点、关注社会弱势群体、集结社会各路力量，持续推动社会公益事业蓬勃发展，彰显杭州文明善城气质，助力杭州打造“慈善之都”。

此外，公司在产品（服务）质量、环境保护、资源节约、促进就业、员工权益保护、投资者权益保护等方面坚守应履行的职责和义务。

第五节 重要事项

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

☒适用 ☐不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
资产重组时所作承诺	杭州日报报业集团（杭州日报社）；杭州日报报业集团有限公司；都市快报社	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	关于避免同业竞争的承诺：为避免今后与上市公司之间可能出现同业竞争，维护上市公司的利益，杭报集团与杭报集团有限公司、都市快报社分别出具了关于避免同业竞争的承诺函：鉴于华智控股拟向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社非公开发行股份购买资产，杭州日报报业集团有限公司将成为华智控股之控股股东，杭州日报报业集团（杭州日报社）将成为华智控股实际控制人。在此基础上，本集团/本公司/本社承诺：（1）自本承诺函签署之日起，本集团/本公司/本社将不会以任何方式直接或间接地从事与华智控股的业务及活动构成或可能构成竞争的业务及活动，也不会参与投资、拥有或控制任何与华智控股经营的业务及活动构成或可能构成竞争的任何法人及/或其他组织。（2）如本集团/本公司/本社（包括本集团/本公司/本社现有或将来以任何方式直接或间接地投资、拥有或控制的法人及/或其他组织）获得的任何商业机会与华智控股所从事的业务及活动构成或可能构成竞争的，则本集团/本公司/本社将立即通知华智控股，并优先将该商业机会给予华智控股。在本集团/本公司/本社与华智控股存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。如上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本集团/本公司/本社将向华智控股赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。关于减少和规范关联交易的承诺：为了减少和规范关联交易，维护上市公司及中小股东的合法权益，杭报集团及杭报集团有限公司、都市快报社分别出具了关于规范与上市公司关联交易的承诺函：鉴于华智控股拟向杭州日报报业集团有限公司及都市快报社非公开发行股份购买资产，杭州日报报业集团有限公司及都市快报社将成为华智控股控股股东，杭州日报报业集团（杭州日报社）将成为华智控股实际控制人。在此基础上，为规范和减少关联交易，保护华智控股及其少数股东权益，本集团/本公司/本社承诺如下：（1）本集团/本公司/本社及本集团/本公司/本社控制的法人及/或其他组织将尽量避免与华智控股（包括其控制的法人及/或其他组织）之间发生关联交易。（2）如本集团/本公司/本社及本集团/本公司/本社控制的法人及/或其他组织今后与华智控股不可避免地出现关联交易时，将依照市场规则，本着一般商业原则，通过签订书面协议，并严格按照《中华人民共和国公司法》、华智控股公司章程及其关联交易管理制度所规定的方式和程序履行关联交易审批程序，公平合理交易。	2014年12月11日		履行之中

			涉及到本集团/本公司/本社的关联交易，本集团/本公司/本社将在相关股东大会中回避表决，不利用本集团/本公司/本社在华智控股的股东地位，为本集团/本公司/本社在与华智控股关联交易中谋取不正当利益。（3）保证不利用本集团/本公司/本社对华智控股的股东地位及重大影响，谋求华智控股在业务合作等方面给予本集团/本公司/本社优于市场第三方的权利，不利用本集团/本公司/本社对华智控股的股东地位及重大影响，谋求与华智控股达成交易的优先权利。（4）根据《中华人民共和国公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件和华智控股章程的规定，督促华智控股依法履行信息披露义务和办理有关报批程序。在本集团/本公司/本社与华智控股存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。如上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本集团/本公司/本社将向华智控股赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。关于维护上市公司独立性的承诺：杭报集团承诺：在本次非公开发行股份购买资产完成后，杭报集团将保证上市公司建立健全股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构；保证上市公司的股东大会、董事会、独立董事、监事会、总经理等依照法律、法规和公司章程独立行使职权；保证从业务、资产、财务、人员、机构等方面保障上市公司的独立性。杭报集团承诺：在作为华智控股实际控制人期间，杭报集团以及其直接或间接控制的企业均不以代垫费用或其他支出、直接或间接借款、代偿债务等任何方式违规占用华智控股及其子公司的资金，且将严格遵守中国证监会关于上市公司法人治理的有关规定，避免与华智控股发生与正常生产经营无关的资金往来行为。杭报集团有限公司及都市快报社承诺：不利用上市公司股东地位损害上市公司及其他社会公众股东的利益。在作为上市公司股东期间，与上市公司在人员、财务、资产、业务和机构等方面将保持相互独立。			
资产重组时所作承诺	杭州日报报业集团有限公司；杭州日报报业集团（杭州日报社）；都市快报社	其他承诺	关于采编资产注入的承诺：基于“编营分离”的行业政策，本次注入资产不包括报纸采编类资产。杭报集团承诺：自行业政策允许采编资产上市之日起 24 个月内，杭报集团同意，经国家有关部门批准（如有）后，无条件允许华智控股择机通过现金或股权等方式收购杭报集团及下属报社未进入上市范围内的报刊采编业务资产。关于收入分成的承诺：杭报集团及下属报社与 7 家传媒经营公司签订了《授权经营协议》和《收入分成协议》，杭报集团及下属报社将传媒经营业务授权该等公司管理运作，按照运营管理报社经营性业务所形成的经营收入（母公司）进行分成。杭报集团承诺：在相应报社所办报刊的版面、发行量以及外部市场环境不发生重大变化的条件下，涉及授权经营的 7 家传媒经营公司在授权经营期限内（即 20 年内）向相应报社的收入分成比例不超过该 7 家公司与相应报社已签订《收入分成协议》约定的水平。关于部分资产待盈利后注入的承诺：杭报集团下属风盛新传媒、城市通媒体、闻达电子商务、地铁文化传媒等四家公司尚处于亏损状态，预计将有较长培育期。杭报集团承诺待上述公司实现盈利后 24 个月内，无条件允许上市公司择机通过现金或股权等方式予以收购。关于拟注入资产权属状况的承诺：杭报集团有	2014 年 12 月 11 日		关于拟注入资产权属状况的承诺、关于拟购买资产瑕疵房产的承诺、关于注入资产税收优惠的承诺已履行完毕，其余正常履行之中。

		限公司与都市快报社承诺，所持标的公司相应股份股权权属清晰，不存在任何争议或潜在纠纷，不存在质押、查封、冻结或任何其他限制或禁止该等股份转让的情形。关于拟注入资产合规经营的承诺：杭报集团有限公司及都市快报社承诺：下属拟注入标的公司最近五年未受过任何刑事处罚、证券市场相关的行政处罚，不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁的情况。截至承诺签署之日，拟注入标的公司不存在对外担保的情况。拟注入标的公司不存在下列情形：1）最近 36 个月内未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行过证券；或者有关违法行为虽然发生在 36 个月前，但目前仍处于持续状态；2）最近 36 个月内违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律、行政法规，受到行政处罚，且情节严重；3）最近 36 个月内曾向中国证监会提出发行申请，但报送的发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；或者不符合发行条件以欺骗手段骗取发行核准；或者以不正当手段干扰中国证监会及其发行审核委员会审核工作；或者伪造、变造发行人或其董事、监事、高级管理人员的签字、盖章；4）本次报送的发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；5）涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见；6）严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。如上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，其将向华智控股赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。关于注入资产税收优惠的承诺：根据财政部、国家税务总局（财税〔2009〕34 号）《关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业的若干税收优惠政策的通知》，杭报集团享受免征企业所得税至 2013 年 12 月 31 日。本次注入资产中 11 家公司目前均享受上述政策优惠。根据 2014 年 4 月 2 日《国务院办公厅关于印发文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业和进一步支持文化企业发展两个规定的通知》（国办发〔2014〕15 号）中的《文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业的规定》第二十条“经营性文化事业单位转制为企业后，免征企业所得税”、“上述政策适用于开展文化体制改革的地区和转制企业。中央所属转制文化企业的认定，由中央宣传部会同财政部、税务总局确定并发布名单；地方所属转制文化企业的认定，按照登记管理权限，由地方各级宣传部门会同同级财政、税务部门确定和发布名单，并按程序抄送中央宣传部、财政部和税务总局。执行期限为 2014 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日。”拟购买资产评估时点，杭州市宣传部门尚未会同财政、税务部门确定和发布名单。评估机构按照前次名单，假设拟购买资产相关企业继续享受免征企业所得税政策到期后延期 5 年至 2018 年 12 月 31 日，2019 年及以后按照 25%税率预测企业所得税。杭报集团承诺：如 11 家标的公司在 2018 年 12 月 31 日前不能持续具备享受上述免征企业所得税的税收优惠政策条件，或者未来上述税收优惠政策发生变化，导致 11 家标的公司在 2018 年 12 月 31 日前不能继续享受上述税收优惠政策，本集团将在 11 家标的公司该年度所得税汇算清缴完成后 10 日内，按 11 家标的公司各自该年度的应纳税所得额×（各公司该年度实际执行所得税率-			
--	--	---	--	--	--

		0%)/(1-各公司该年度实际执行所得税率)给予各公司全额现金补偿。2014 年 9 月 26 日,杭州市财政局、杭州市国家税务局、杭州市地方税务局、中共杭州市委宣传部联合发布《关于明确杭州日报传媒有限公司等 20 家企业可继续享受文化体制改革税收优惠政策的通知》(市宣通[2014]59 号),明确 11 家标的公司及其 9 家下属公司可按国办发(2014)15 号文件继续享受文化体制改革税收优惠政策,免征企业所得税,执行期限为 2014 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日。至此,11 家标的公司的税收优惠风险已不存在。关于拟购买资产瑕疵房产的承诺:拟购买资产评估时点,标的公司盛元印务名下三项房产的相关权证尚在办理之中,该等房屋相对应的土地使用权证已办理完毕,房产测绘已基本完成。对于上述瑕疵资产,杭报集团承诺:如果交割上述房产时,相关方无法办理权属证明文件以及办理手续存在法律或其他实质性障碍或出现产权纠纷等情况,对此造成华智控股一切直接和间接损失,杭报集团愿意承担包括以现金补足等方式在内的全部法律责任。			
承诺是否按时履行	是				

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否 形成 预计 负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结 果及影响	诉讼 (仲 裁) 判决 执行 情况	披露 日期	披露索引
2025 年 4 月 21 日， 本公司收到衡阳市中 级 人 民 法 院 送 达 的《民事起诉状》 等法律文件，衡阳城 市更新投资有限公司 因南华大学船山学院 转设事项纠纷，向衡 阳市中级人民法院提 起诉讼，要求本公司 及衡阳新船山教育科 技集团有限公司共同 支付违约金、利息、 诉讼费用等。	17,504.87	是	2026 年 4 月 15 日，本公 司收到湖南省衡阳市中 级人民法院《民事裁定书》 （（2025）湘 04 民初 5 号 之五），湖南省衡阳市中 级人民法院认为：“原告 衡阳城市更新投资有限公 司在本案审理期间提出撤 回起诉的请求，不违反法 律规定，本院予以准 许。”	本公司认为目前原告 虽已撤诉，但撤诉属 于原告对诉讼权利的 处分，本案争议并未 实质性解决。根据《企 业会计准则第 29 号—— 资产负债表日后事项》 的规定，此事项属于 资产负债表日后非调 整事项，不影响 2025 年度已计提的预计负 债 6500 万元。	原告 已撤 诉	2026 年 04 月 16 日	2025-017 号公告、 2025-029 号公告、 2026-015 号公告、 2026-016 号公告
报告期内发生的，或 延续至本报告期的其 他诉讼仲裁事项	15,047.34	否	其中 8,219.70 万元已经 结案，6,827.64 万元尚 未结案。	不适用	不适 用		不适用

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☒适用 ☐不适用

关联 交易 方	关联 关系	关联 交易 类型	关联交 易内容	关联 交易 定价 原则	关联交 易价 格	关联交 易金额 (万 元)	占同 类交 易金 额比 例	获批 的交易 额度 (万 元)	是否 超过 获批 额度	关联 交易 结算 方式	可获得的 同类交易 市价	披露 日期	披露索 引
---------------	----------	----------------	------------	----------------------	----------------	------------------------	---------------------------	-----------------------------	----------------------	----------------------	--------------------	----------	----------

杭州日报报业集团	同一最终控制方控制	采编服务	采编分成	按协议定价	2,971.70	2,971.7	36.81%	7,200	否	货币	2,971.70	2025年12月13日	2025-042号公告
浙江都传媒集团有限公司	同一最终控制方控制	采编服务	采编分成	按协议定价	4,262.26	4,262.26	52.80%	8,525	否	货币	4,262.26	2025年12月13日	2025-042号公告
浙江每日商报传媒有限公司	同一最终控制方控制	采编服务	采编分成	按协议定价	838.21	838.21	10.39%	1,660	否	货币	838.21	2025年12月13日	2025-042号公告
合计				--	--	8,072.17	--	17,385	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况				报告期内，向关联人采购商品和服务、房屋租赁等的日常关联交易预计 205,870,000.00 元，实际发生 90,433,665.93 元；向关联人销售商品和服务、房屋租赁的日常关联交易预计 14,130,000.00 元，实际发生 2,496,741.15 元。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☒适用 ☐不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

☒是 ☐否

应收关联方债权：无

应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余额 (万元)	本期新增金额 (万元)	本期归还金额 (万元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额 (万元)
杭州日报报业集团有限公司	杭州日报报业集团有限公司为本公司控股股东	控股子公司杭州萧文商业管理有限公司因工程建设需要向其申请财务资助。	8,298.71	0	0	3.90%	147.42	8,446.13

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1） 托管情况

☒适用 ☐不适用

托管情况说明

根据地方政府关于县级融媒体中心建设的要求，按照打造“全国一流、全省领先”的区域新型主流媒体的工作目标和“充分整、深度融、新闻+、政策扶”的思路，为进一步加快推动媒体融合、报台端一体发展，2020 年，本公司与杭州余杭传媒集团有限公司签署《杭州余杭晨报传媒有限公司托管协议》（以下简称“《首期托管协议》”），授权杭州余杭传媒集团有限公司对杭州余杭晨报传媒有限公司（现已更名为“杭州余杭时报传媒有限公司”，简称“余杭时报”）实施整体托管经营，托管期限为三年。详见 2020 年 8 月 31 日披露的 2020-047 号《关于子公司杭州余杭晨报传媒有限公司拟托管的公告》。2023 年，本公司与杭州余杭传媒集团有限公司签署《杭州余杭时报传媒有限公司延续托管协议》，将委托管理关系延续三年。详见 2023 年 4 月 29 日披露的 2023-026 号《关于参股公司杭州余杭时报传媒有限公司的托管进展公告》。

托管运营以来，杭州余杭传媒集团有限公司努力推动企业国有资产保值增值和持续健康发展，期间全力克服了多种客观困难，完成了托管协议的约定。经双方友好协商，同意将委托管理关系继续延续三年。详见 2026 年 6 月 16 日披露的 2026-031 号《关于杭州余杭时报传媒有限公司的托管进展公告》。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

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

（2） 承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3） 租赁情况

☒适用 ☐不适用

租赁情况说明

本公司子公司杭州萧文商业管理有限公司 2020 年 12 月 31 日与杭州民森酒店管理有限公司签订了《房屋租赁合同》，租赁物业为华媒智谷大厦 2 幢，共 12,754.59 平方米（建筑面积以房产证面积为准），租赁期限为 2021 年 1 月 1 日-2031 年 7 月 31 日。

本公司子公司浙江华媒实业有限公司 2022 年 11 月 29 日与易纳纬（杭州）智能科技有限公司（原名称：怡得乐电子（杭州）有限公司）签订了《房屋租赁合同》，租赁物业为江东三路 7377 号厂房三，共 13,408 平方米（建筑面积以房产证面积为准），租赁期限为 2023 年 3 月 1 日-2029 年 2 月 28 日。

本公司子公司杭州华媒智得商业管理有限公司 2025 年 1 月 10 日与金融街物业股份有限公司签订了《房屋租赁合同》，租赁物业为杭州市上城区下沙路 1117 号厂区，共 18,403.83 平方米（建筑面积以房产证面积为准），租赁期限为 2025 年 2 月 15 日-2035 年 2 月 14 日。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

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

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物	反担保情况	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物	反担保情况	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
浙江华媒实业有限公司	2021 年 04 月 29 日	30,000	2021 年 11 月 19 日	2,653.26	连带责任担保	无	无	合同签署十年内	否	否
			2022 年 01 月 06 日	2,733.5	连带责任担保	无	无	合同签署十年内	否	否
			2022 年 06 月 08 日	372.75	连带责任担保	无	无	合同签署十年内	否	否
			2022 年 06 月 24 日	0	连带责任担保	无	无	合同签署十年内	是	否
			2022 年 07 月 24 日	0	连带责任担保	无	无	合同签署十年内	是	否
			2022 年 09 月 06 日	888.88	连带责任担保	无	无	合同签署十年内	否	否
			2022 年 09 月 28 日	1,031.14	连带责任担保	无	无	合同签署十年内	否	否

			2022 年 11 月 04 日	888.47	连带责 任担保	无	无	合同签 署十年 内	否	否
			2022 年 12 月 15 日	536.85	连带责 任担保	无	无	合同签 署十年 内	否	否
			2023 年 01 月 10 日	1,071.92	连带责 任担保	无	无	合同签 署十年 内	否	否
			2023 年 02 月 06 日	331.35	连带责 任担保	无	无	合同签 署十年 内	否	否
			2023 年 05 月 29 日	82.85	连带责 任担保	无	无	合同签 署十年 内	否	否
			2023 年 09 月 15 日	82.85	连带责 任担保	无	无	合同签 署十年 内	否	否
			2023 年 12 月 29 日	0	连带责 任担保	无	无	合同签 署十年 内	是	否
报告期内审批对子 公司担保额度合计 （B1）		0		报告期内对子公司 担保实际发生额合 计（B2）		0				
报告期末已审批的 对子公司担保额度 合计（B3）		30,000		报告期末对子公司 担保余额合计 （B4）		10,673.82				
子公司对子公司的担保情况										
担保对 象名称	担保额 度相关 公告披 露日期	担保额 度	实际发 生日期	实际担 保金额	担保类 型	担保物	反担保 情况	担保期	是否履 行完毕	是否为 关联方 担保
杭州萧 文商业 管理有 限公司	2021 年 04 月 30 日	11,000		0	抵押	萧山区 盈丰街 道泰宏 巷 51 号 土地使 用权及 房屋所 有权	无	无	否	否
报告期内审批对子 公司担保额度合计 （C1）		0		报告期内对子公司 担保实际发生额合 计（C2）		0				
报告期末已审批的 对子公司担保额度 合计（C3）		11,000		报告期末对子公司 担保余额合计 （C4）		0				
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保 额度合计 （A1+B1+C1）		0		报告期内担保实际 发生额合计 （A2+B2+C2）		0				
报告期末已审批的 担保额度合计 （A3+B3+C3）		41,000		报告期末全部担保 余额合计 （A4+B4+C4）		10,673.82				
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产				8.91%						

产的比例	
------	--

3、委托理财

☒适用 ☐不适用

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低等风险，保障本金，固定及浮动收益	585.29	0
券商理财产品	低等风险，保障本金，浮动收益	6,000	0

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

☐适用 ☒不适用

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 5 月 13 日 15:00-17:00	“全景路演”网站（ https://rs.p5w.net ）、微信公众号“全景财经”、全景路演 APP	网络平台线上交流	其他	通过“全景路演”网站（ https://rs.p5w.net ）、微信公众号“全景财经”或全景路演 APP 对本公司进行提问的投资者	公司的基本情况、业务板块及发展情况；未提供书面资料	http://www.cninfo.com.cn ，2026 年 5 月 13 日投资者关系活动记录表

十四、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司收到陆元峰同志提交的书面辞职申请，陆元峰同志因工作调整申请辞去公司董事长、董事、审计委员会委员职务。详见 2026 年 1 月 31 日披露的《关于公司董事长离任的公告》。

报告期内，经第十一届董事会第十四次会议、2026 年第一次临时股东会审议通过，项辉同志被选举为公司董事。详见 2026 年 2 月 3 日披露的《第十一届董事会第十四次会议决议公告》，2026 年 2 月 28 日披露的《2026 年第一次临时股东会决议公告》。

报告期内，经第十一届董事会第十五次会议审议通过，项辉同志被选举为公司董事长，执行公司事务的董事，同时被补选为审计委员会委员。详见 2026 年 2 月 28 日披露的《第十一届董事会第十五次会议决议公告》《关于选举董事长及补选审计委员会委员的公告》。

2025 年，衡阳城市更新投资有限公司因南华大学船山学院转设事项纠纷，向衡阳市中级人民法院提起诉讼并申请财产保全，公司部分银行账户和资金被冻结。详见 2025 年 4 月 23 日披露的《关于公司涉及诉讼的公告》、《关于公司部分银行账户及资金被冻结的公告》，2025 年 5 月 20 日披露的《关于公司部分银行账户及资金被冻结的进展公告》。2025 年 7 月 29 日，公司收到《民事裁定书》，法院裁定本案中止审理，详见 2025 年 7 月 31 日披露的《关于诉讼事项进展的公告》。为解除资金冻结，提高资金使用效率，公司拟申请财产保全置换，详见 2026 年 2 月 28 日披露的《关于拟向法院申请财产保全置换的公告》。2026 年 4 月 1 日，公司收到《民事裁定书》，法院裁定本案恢复审理，详见 2026

年 4 月 3 日披露的《关于诉讼事项进展的公告》。2026 年 4 月 15 日，公司收到《民事裁定书》，法院裁定准许原告撤诉，详见 2026 年 4 月 16 日披露的《关于诉讼事项进展暨收到撤诉裁定的公告》。目前原告撤诉，但撤诉属于原告对诉讼权利的处分，本案争议并未实质性解决，本事项对未来财务状况的影响存在不确定性。目前，公司上述被冻结的银行账户及资金已全部解除冻结，恢复正常使用，详见 2026 年 4 月 21 日披露的《关于银行账户及资金解除冻结的公告》。

报告期内，根据《公司法》、《上市公司章程指引》等相关法律法规和《公司章程》的规定，结合公司实际情况，经第十一届董事会第十七次会议审议通过，公司制订了《董事、高级管理人员薪酬管理制度》，修订《董事会议事规则》、《股东会议事规则》、《审计委员会工作细则》、《对外投资管理制度》、《子公司管理制度》、《累积投票制实施细则》、《投资者关系管理制度》，原《董事、监事及高级管理人员薪酬管理制度》废止。其中，《董事、高级管理人员薪酬管理制度》《董事会议事规则》《股东会议事规则》《对外投资管理制度》《累积投票制实施细则》已经 2025 年年度股东会审议通过。详见 2026 年 4 月 24 日披露的相关制度。

报告期内，经第十一届董事会第十七次会议、2025 年年度股东会审议，通过《关于拟为董事和高级管理人员等购买责任险的议案》。详见 2026 年 4 月 24 日披露的《关于拟为董事和高级管理人员等购买责任险的公告》。

报告期内，为进一步加强与投资者的互动交流，公司积极参加由浙江证监局指导，浙江上市公司协会主办，深圳市全景网络有限公司承办的“浙江辖区上市公司 2026 年投资者网上集体接待日暨 2025 年度业绩说明会”。详见 2026 年 5 月 8 日披露的《关于参加浙江辖区上市公司 2026 年投资者网上集体接待日暨 2025 年度业绩说明会的公告》，2026 年 5 月 13 日披露的《投资者关系活动记录表》。

根据地方政府关于县级融媒体中心建设的要求，按照打造“全国一流、全省领先”的区域新型主流媒体的工作目标和“充分整、深度融、新闻+、政策扶”的思路，为进一步加快推动媒体融合、报台端一体发展，2020 年起，本公司授权杭州余杭传媒集团有限公司对杭州余杭时报传媒有限公司实施整体托管经营。报告期内，经双方友好协商，同意将委托管理关系继续延续三年。详见 2026 年 6 月 16 日披露的《关于杭州余杭时报传媒有限公司的托管进展公告》。

报告期内，为优化报刊投递模式，实现降本增效，提高业务毛利率，本公司对报刊投递发行业务进行调整，由自办发行逐步调整为委托中国邮政集团有限公司杭州市分公司投递发行。详见 2026 年 7 月 1 日披露的《关于报刊投递发行业务调整的公告》。

十五、公司子公司重大事项

☒适用 ☐不适用

报告期内，为优化子公司管理体系，提高内部资源配置效率，全资子公司杭州华泰一媒文化传媒有限公司进入注销程序，已完成注销登记手续。详见 2026 年 1 月 15 日披露的《关于全资子公司注销的公告》。

报告期内，全资子公司华媒投资收到中建投信托·安泉 544 号（阳光城杭州）集合资金信托计划的清算分配款项，不再持有相关信托受益权，详见 2026 年 2 月 14 日披露的《关于自有闲置资金购买理财产品进展情况的公告》。

报告期内，公司全资子公司杭州网络传媒有限公司由于杭州网全媒体采编发布改造升级项目，获得政府补助。详见 2026 年 3 月 28 日披露的《关于获得政府补助的公告》。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	132,664,966	13.04%	0	0	0	-28,724	-28,724	132,636,242	13.03%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	132,491,604	13.02%	0	0	0	0	0	132,491,604	13.02%
3、其他内资持股	173,362	0.02%	0	0	0	-28,724	-28,724	144,638	0.01%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	173,362	0.02%	0	0	0	-28,724	-28,724	144,638	0.01%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	885,033,444	86.96%	0	0	0	28,724	28,724	885,062,168	86.97%
1、人民币普通股	885,033,444	86.96%	0	0	0	28,724	28,724	885,062,168	86.97%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	1,017,698,410	100.00%	0	0	0	0	0	1,017,698,410	100.00%

股份变动的原因

☐适用 ☒不适用

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
杭州日报报业集团有限公司	122,442,994	0	0	122,442,994	系根据 2014 年《关于股份锁定的承诺函》，通过本次非公开发行认购的新增股份，自本次非公开发行股份上市之日起 36 个月内不转让，亦不委托他人管理前述股份。	-
都市快报社	10,048,610	0	0	10,048,610	系根据 2014 年《关于股份锁定的承诺函》，通过本次非公开发行认购的新增股份，自本次非公开发行股份上市之日起 36 个月内不转让，亦不委托他人管理前述股份。	-
高坚强	58,275	0	0	58,275	由于担任本公司董事、副总经理、董事会秘书，所持本公司股份在任期内锁定 75%。	-
张韶衡	57,881	14,470	0	43,411	2024 年因个人原因辞去公司副董事长、董事职务。所持本公司股票在辞职的六个月内锁定 100%，辞职的六个月后至原定任期届满之日后的六个月内，锁定 75%。	将于 2027 年 7 月解除限售，具体日期以中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的日期为准。
张剑秋	57,206	14,254	0	42,952	2024 年因工作调动辞去公司董事、董事长，所持本公司股票在辞职的六个月内锁定 100%，辞职的六个月后至原定任期届满之日后的六个月内，锁定 75%。	将于 2027 年 7 月解除限售，具体日期以中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的日期为准。
合计	132,664,966	28,724	0	132,636,242	--	--

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数			37,358		报告期末表决权恢复的优先股股东总数			0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
							股份状态	数量	
杭州日报报业集团有限公司	国有法人	49.57%	504,491,049	0	122,442,994	382,048,055	不适用	0	
都市快报社	国有法人	3.95%	40,194,438	0	10,048,610	30,145,828	不适用	0	
翟云龙	境内自然人	1.34%	13,604,500	13,604,500	0	13,604,500	不适用	0	
雷立军	境内自然人	1.05%	10,670,280	0	0	10,670,280	不适用	0	
夏重阳	境内自然人	0.82%	8,380,000	1,670,000	0	8,380,000	不适用	0	
中国工商银行股份有限公司—大成中证360 互联网+大数据 100 指数型证券投资基金	其他	0.36%	3,669,300	3,669,300	0	3,669,300	不适用	0	
中国民生银行股份有限公司—金元顺安元启灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.35%	3,580,100	485,200	0	3,580,100	不适用	0	
彭云	境内自然人	0.34%	3,466,600	-141,600	0	3,466,600	不适用	0	
邓顺南	境内自然人	0.32%	3,288,800	2,378,800	0	3,288,800	不适用	0	
胡涌	境内自然人	0.31%	3,163,600	163,600	0	3,163,600	不适用	0	
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况		不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明		杭州日报报业集团（杭州日报社）持有杭州日报报业集团有限公司和都市快报社 100%股权，都市快报社是控股股东杭州日报报业集团有限公司的一致行动人。杭州日报报业集团有限公司和都市快报社合计持股比例为 53.52%。 公司未知其他前 10 名股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明		不适用							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明		不适用							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）									
股东名称			报告期末持有无限售条件股份数量			股份种类			
						股份种类	数量		
杭州日报报业集团有限公司			382,048,055			人民币普通股		382,048,05	

			5
都市快报社	30,145,828	人民币普通股	30,145,828
翟云龙	13,604,500	人民币普通股	13,604,500
雷立军	10,670,280	人民币普通股	10,670,280
夏重阳	8,380,000	人民币普通股	8,380,000
中国工商银行股份有限公司－大成中证 360 互联网+大数据 100 指数型证券投资基金	3,669,300	人民币普通股	3,669,300
中国民生银行股份有限公司－金元顺安元启灵活配置混合型证券投资基金	3,580,100	人民币普通股	3,580,100
彭云	3,466,600	人民币普通股	3,466,600
邓顺南	3,288,800	人民币普通股	3,288,800
胡涌	3,163,600	人民币普通股	3,163,600
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	杭州日报报业集团（杭州日报社）持有杭州日报报业集团有限公司和都市快报社 100%股权，都市快报社是控股股东杭州日报报业集团有限公司的一致行动人。杭州日报报业集团有限公司和都市快报社合计持股比例为 53.52%。 公司未知其他前 10 名股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明	公司股东翟云龙除通过普通证券账户持有 1,013,400 股外，还通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 12,591,100 股，实际合计持有 13,604,500 股； 公司股东雷立军除通过普通证券账户持有 24,600 股外，还通过国金证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 10,645,680 股，实际合计持有 10,670,280 股； 公司股东胡涌通过普通证券账户持有 0 股，通过光大证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 3,163,600 股，实际合计持有 3,163,600 股。		

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐是 ☒否

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

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

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

五、控股股东或实际控制人变更情况

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

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☒适用 ☐不适用

一、企业债券

☐适用 ☒不适用
报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

☐适用 ☒不适用
报告期公司不存在公司债券。

三、非金融企业债务融资工具

☒适用 ☐不适用

1、非金融企业债务融资工具基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
浙江华媒控股股份有限公司 2025 年度第一期中期票据	25 华媒 MTN001	102581198	2025 年 03 月 18 日	2025 年 03 月 19 日	2030 年 03 月 19 日	52,500	2.40%	按年付息，到期还本	银行间交易商协会
投资者适当性安排			境内合格机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的除外）						
适用的交易机制			可在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。						
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施			不适用						

逾期未偿还债券
☐适用 ☒不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

☐适用 ☒不适用

四、可转换公司债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.4303	1.5865	-9.85%
资产负债率	55.69%	57.11%	-1.42%
速动比率	1.1024	1.2180	-9.49%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	-3,087.5	-7,064.12	56.29%
EBITDA 全部债务比	4.18%	2.34%	1.84%
利息保障倍数	-0.14	-2.66	94.74%
现金利息保障倍数	1.77	-10.91	116.22%
EBITDA 利息保障倍数	5.05	2.51	101.20%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计
☐是 ☒否
公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：浙江华媒控股股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	742,725,579.22	871,638,752.89
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	65,852,943.99	63,393,509.78
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	217,044,381.31	229,360,935.00
应收款项融资	1,692,496.56	1,214,179.00
预付款项	16,204,553.24	4,461,915.62
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	53,266,091.29	65,429,888.03
其中：应收利息		
应收股利	4,952,142.53	6,952,142.53
买入返售金融资产		
存货	24,304,050.15	20,218,814.47
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	239,046,028.20	296,321,908.99
其他流动资产	41,874,648.90	51,428,687.22
流动资产合计	1,402,010,772.86	1,603,468,591.00

非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	218,120,507.75	198,400,024.19
其他债权投资		
长期应收款	12,584,251.25	12,407,666.05
长期股权投资	384,996,412.70	374,243,458.89
其他权益工具投资	27,338,490.68	33,133,442.44
其他非流动金融资产	1,215,292.17	801,412.26
投资性房地产	466,595,917.29	476,882,411.05
固定资产	167,768,382.67	175,567,452.44
在建工程	319,694.00	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	295,136,039.14	264,208,619.15
无形资产	47,187,548.94	48,434,972.65
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	114,169,217.05	114,169,217.05
长期待摊费用	17,546,439.32	19,864,810.51
递延所得税资产	10,428,379.68	6,499,777.35
其他非流动资产	3,136,831.05	3,236,351.59
非流动资产合计	1,766,543,403.69	1,727,849,615.62
资产总计	3,168,554,176.55	3,331,318,206.62
流动负债：		
短期借款	53,027,647.80	52,001,192.41
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	26,174,297.49	17,706,241.93
应付账款	201,608,264.91	182,289,112.26
预收款项	6,171,427.56	7,454,026.03
合同负债	218,630,442.73	279,270,219.92
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	75,099,861.90	138,631,038.38
应交税费	10,387,141.36	16,828,877.35
其他应付款	167,587,176.64	172,260,879.79
其中：应付利息		

应付股利	2,132,269.51	2,622,269.51
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	213,060,096.02	133,389,401.97
其他流动负债	8,473,866.64	10,882,587.18
流动负债合计	980,220,223.05	1,010,713,577.22
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		150,417,934.00
应付债券	528,454,191.71	524,951,830.63
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	172,222,879.83	138,383,268.85
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	65,000,000.00	65,000,000.00
递延收益	5,950,000.32	4,533,333.64
递延所得税负债	12,586,624.15	8,657,583.38
其他非流动负债		
非流动负债合计	784,213,696.01	891,943,950.50
负债合计	1,764,433,919.06	1,902,657,527.72
所有者权益：		
股本	1,017,698,410.00	1,017,698,410.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	-189,634,284.65	-189,634,895.76
减：库存股		
其他综合收益	-43,420,683.09	-37,625,731.33
专项储备		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	413,640,751.19	429,674,113.58
归属于母公司所有者权益合计	1,198,284,193.45	1,220,111,896.49
少数股东权益	205,836,064.04	208,548,782.41
所有者权益合计	1,404,120,257.49	1,428,660,678.90
负债和所有者权益总计	3,168,554,176.55	3,331,318,206.62

法定代表人：项辉

主管会计工作负责人：何亚达

会计机构负责人：顾铮

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	41,069,838.51	149,195,460.01
交易性金融资产		50,248,547.94
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	6,343,022.69	6,325,000.25
应收款项融资		
预付款项	457,200.70	316,724.79
其他应收款	514,411,042.49	420,429,111.74
其中：应收利息		
应收股利	15,000,000.00	15,000,000.00
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	144,373,721.14	131,733,383.78
其他流动资产	483,895.73	262,199.61
流动资产合计	707,138,721.26	758,510,428.12
非流动资产：		
债权投资	30,041,083.33	
其他债权投资		
长期应收款	7,511,082.19	14,616,481.64
长期股权投资	3,042,645,107.87	3,052,708,362.60
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	59,796.46	133,904.17
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	5,244,823.41	6,329,959.23
无形资产	162,671.47	203,560.09
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,525,338.70	899,265.25
递延所得税资产	1,561,091.31	1,561,091.31
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,088,750,994.74	3,076,452,624.29

资产总计	3,795,889,716.00	3,834,963,052.41
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债	37,735.85	37,735.85
应付职工薪酬	96,092.19	2,998,755.28
应交税费	263,523.68	421,011.33
其他应付款	682,623,237.76	696,131,795.14
其中：应付利息		
应付股利	2,132,269.51	2,132,269.51
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	8,482,786.47	26,573,409.06
其他流动负债	1,928,135.68	2,670,151.82
流动负债合计	693,431,511.63	728,832,858.48
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	528,454,191.71	524,951,830.63
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	9,979,256.15	18,204,434.46
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	65,000,000.00	65,000,000.00
递延收益	3,000,000.00	3,000,000.00
递延所得税负债	1,561,091.31	1,561,091.31
其他非流动负债		
非流动负债合计	607,994,539.17	612,717,356.40
负债合计	1,301,426,050.80	1,341,550,214.88
所有者权益：		
股本	1,017,698,410.00	1,017,698,410.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,584,970,892.85	1,584,970,892.85
减：库存股		
其他综合收益	-288,910.90	-288,910.90
专项储备		
盈余公积	53,068,207.84	53,068,207.84
未分配利润	-160,984,934.59	-162,035,762.26
所有者权益合计	2,494,463,665.20	2,493,412,837.53
负债和所有者权益总计	3,795,889,716.00	3,834,963,052.41

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	503,799,817.45	506,535,753.81
其中：营业收入	503,799,817.45	506,535,753.81
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	555,655,620.74	580,371,813.53
其中：营业成本	420,907,458.22	444,887,667.74
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	4,075,529.88	4,620,218.65
销售费用	33,474,077.68	30,598,177.85
管理费用	78,757,187.98	80,440,581.66
研发费用	5,941,716.96	5,520,156.96
财务费用	12,499,650.02	14,305,010.67
其中：利息费用	14,613,777.35	16,500,224.52
利息收入	2,260,108.61	2,738,489.44
加：其他收益	4,834,673.99	3,095,632.93
投资收益（损失以“—”号填列）	23,653,166.64	20,776,468.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	10,752,953.81	4,874,063.61
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	20,884.44	396,712.49
信用减值损失（损失以“—”号填列）	5,931,854.58	-10,924,661.77
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	175,049.50	-13,001.58
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	-17,240,174.14	-60,504,909.61
加：营业外收入	842,473.79	442,178.43
减：营业外支出	252,379.05	355,122.25
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-16,650,079.40	-60,417,853.43
减：所得税费用	-500,597.47	501,777.13
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	-16,149,481.93	-60,919,630.56
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-16,149,481.93	-60,919,630.56
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）	-16,033,362.39	-53,201,119.25
2. 少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	-116,119.54	-7,718,511.31
六、其他综合收益的税后净额	-5,794,951.76	1,769,438.69
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-5,794,951.76	1,769,438.69
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-5,794,951.76	1,769,438.69
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-5,794,951.76	1,769,438.69
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-21,944,433.69	-59,150,191.87
归属于母公司所有者的综合收益总额	-21,828,314.15	-51,431,680.56
归属于少数股东的综合收益总额	-116,119.54	-7,718,511.31
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.02	-0.05
（二）稀释每股收益	-0.02	-0.05

法定代表人：项辉

主管会计工作负责人：何亚达

会计机构负责人：顾铮

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	3,377,533.64	2,750,539.11
减：营业成本	2,063,814.23	0.00
税金及附加	183,071.93	13,606.86
销售费用		
管理费用	7,456,429.15	9,124,246.24
研发费用		
财务费用	5,712,508.19	5,521,536.67
其中：利息费用	6,817,220.33	6,374,222.87
利息收入	1,109,410.84	894,582.14
加：其他收益		
投资收益（损失以“—”号填列）	10,407,681.42	11,736,290.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-63,254.73	309,580.56
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	2,711,979.41	-339,696.68
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-30,543.30	
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	1,050,827.67	-512,256.48
加：营业外收入		
减：营业外支出		908.25
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	1,050,827.67	-513,164.73
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	1,050,827.67	-513,164.73
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	1,050,827.67	-513,164.73
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动		

额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	1,050,827.67	-513,164.73
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	494,005,348.17	483,600,755.88
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	1,053,225.53	2,011,680.87
收到其他与经营活动有关的现金	127,493,029.45	60,859,820.80
经营活动现金流入小计	622,551,603.15	546,472,257.55
购买商品、接受劳务支付的现金	250,258,448.21	311,746,655.43
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	244,602,988.83	249,768,605.20
支付的各项税费	22,464,988.85	23,964,140.59
支付其他与经营活动有关的现金	93,437,518.02	158,010,304.70
经营活动现金流出小计	610,763,943.91	743,489,705.92
经营活动产生的现金流量净额	11,787,659.24	-197,017,448.37
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	358,789,114.58	170,515,817.04
取得投资收益收到的现金	38,159,310.47	9,798,020.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,395.50	2,250.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,000,000.00	80,145.50
投资活动现金流入小计	397,955,820.55	180,396,232.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,322,891.39	1,840,342.76
投资支付的现金	317,195,119.44	160,975,142.28
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	321,518,010.83	162,815,485.04
投资活动产生的现金流量净额	76,437,809.72	17,580,747.71
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		4,500.00

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		4,500.00
取得借款收到的现金	21,000,000.00	788,126,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金	926,000.00	780,135.00
筹资活动现金流入小计	21,926,000.00	788,911,135.00
偿还债务支付的现金	78,240,438.00	660,018,764.83
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	18,700,086.35	10,135,772.03
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	3,086,598.83	3,792,497.22
支付其他与筹资活动有关的现金	51,527,505.95	33,577,220.23
筹资活动现金流出小计	148,468,030.30	703,731,757.09
筹资活动产生的现金流量净额	-126,542,030.30	85,179,377.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,684.18	
五、现金及现金等价物净增加额	-38,321,245.52	-94,257,322.75
加：期初现金及现金等价物余额	763,393,812.98	687,016,139.27
六、期末现金及现金等价物余额	725,072,567.46	592,758,816.52

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,840,934.10	
收到的税费返还	15,255.62	23,330.44
收到其他与经营活动有关的现金	77,051,748.60	45,784,580.32
经营活动现金流入小计	78,907,938.32	45,807,910.76
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	9,422,337.62	9,244,187.72
支付的各项税费	1,496,532.58	21,511.95
支付其他与经营活动有关的现金	144,156,077.18	160,733,568.45
经营活动现金流出小计	155,074,947.38	169,999,268.12
经营活动产生的现金流量净额	-76,167,009.06	-124,191,357.36
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	152,636,633.62	50,000,000.00
取得投资收益收到的现金	26,332,219.87	366,803.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	178,968,853.49	50,366,803.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	172,810.97	
投资支付的现金	110,210,194.44	74,000,000.00
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		
投资活动现金流出小计	110,383,005.41	74,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	68,585,848.08	-23,633,196.48
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	14,500,000.00	759,926,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金	7,357,432.02	
筹资活动现金流入小计	21,857,432.02	759,926,500.00
偿还债务支付的现金		643,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,145,131.52	6,307,884.25
支付其他与筹资活动有关的现金	9,954,935.57	
筹资活动现金流出小计	23,100,067.09	649,807,884.25
筹资活动产生的现金流量净额	-1,242,635.07	110,118,615.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-8,823,796.05	-37,705,938.09
加：期初现金及现金等价物余额	49,893,634.56	101,142,223.63
六、期末现金及现金等价物余额	41,069,838.51	63,436,285.54

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合收益	专项 储备	盈余 公积	一般风险 准备	未分配利润	其他	小计		
优先 股		永续 债	其 他												
一、上年期末余额	1,017,698,410.00				-189,634,895.76		-37,625,731.33				429,674,113.58		1,220,111,896.49	208,548,782.41	1,428,660,678.90
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,017,698,410.00				-189,634,895.76		-37,625,731.33				429,674,113.58		1,220,111,896.49	208,548,782.41	1,428,660,678.90
三、本期增减变动金额（减少以 “—”号填列）					611.11		-5,794,951.76				-16,033,362.39		-21,827,703.04	-2,712,718.37	-24,540,421.41
（一）综合收益总额							-5,794,951.76				-16,033,362.39		-21,828,314.15	-116,119.54	-21,944,433.69
（二）所有者投入和减少资本					611.11								611.11		611.11
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					611.11								611.11		611.11
（三）利润分配														-2,596,598.83	-2,596,598.83
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配														-2,596,598.83	-2,596,598.83
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存 收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	1,017,698,410.00				-189,634,284.65		-43,420,683.09				413,640,751.19		1,198,284,193.45	205,836,064.04	1,404,120,257.49

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	1,017,698,410.00				-191,178,525.65		-6,677,800.44				787,256,448.20		1,607,098,532.11	250,489,616.49	1,857,588,148.60
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,017,698,410.00				-191,178,525.65		-6,677,800.44				787,256,448.20		1,607,098,532.11	250,489,616.49	1,857,588,148.60
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-129,199.11		1,419,438.69				-52,851,119.25		-51,560,879.67	-13,190,400.20	-64,751,279.87
（一）综合收益总额											-53,201,119.25		-53,201,119.25	-7,718,511.31	-60,919,630.56
（二）所有者投入和减少资本					-129,199.11		1,769,438.69						1,640,239.58	-1,818,688.89	-178,449.31
1. 所有者投入的普通股														4,500.00	4,500.00
2. 其他权益工具持有者投入资本							1,769,438.69						1,769,438.69		1,769,438.69
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他					-129,199.11								-129,199.11	-1,823,188.89	-1,952,388.00
（三）利润分配														-3,653,200.00	-3,653,200.00
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配														-3,653,200.00	-3,653,200.00
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转							-350,000.00				350,000.00				
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							-350,000.00				350,000.00				
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	1,017,698,410.00				-191,307,724.76		-5,258,361.75				734,405,328.95		1,555,537,652.44	237,299,216.29	1,792,836,868.73

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他综合收益	专 项 储 备	盈余公积	未分配利润	其 他	所有者权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年期末余额	1,017,698,410.00				1,584,970,892.85		-288,910.90		53,068,207.84	-162,035,762.26		2,493,412,837.53
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,017,698,410.00				1,584,970,892.85		-288,910.90		53,068,207.84	-162,035,762.26		2,493,412,837.53
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										1,050,827.67		1,050,827.67
（一）综合收益总额										1,050,827.67		1,050,827.67
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	1,017,698,410.00				1,584,970,892.85		-288,910.90		53,068,207.84	-160,984,934.59		2,494,463,665.20

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,017,698,410.00				1,584,970,892.85		-253,789.85		53,068,207.84	3,994,452.18		2,659,478,173.02
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,017,698,410.00				1,584,970,892.85		-253,789.85		53,068,207.84	3,994,452.18		2,659,478,173.02
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）										-513,164.73		-513,164.73
（一）综合收益总额										-513,164.73		-513,164.73
（二）所有者投入和减少资本												
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配												
3．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1．资本公积转增资本（或股本）												
2．盈余公积转增资本（或股本）												
3．盈余公积弥补亏损												
4．设定受益计划变动额结转留存收益												
5．其他综合收益结转留存收益												
6．其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	1,017,698,410.00				1,584,970,892.85		-253,789.85		53,068,207.84	3,481,287.45		2,658,965,008.29

三、公司基本情况

浙江华媒控股股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）其前身为重庆川仪股份有限公司，系于 1993 年经重庆市体改委体改发[1993]30 号文批准设立的定向募集股份有限公司。

1996 年公司经批准向社会公开发行 A 股股票，并在深圳证券交易所挂牌上市，股票代码“000607”。

历经多次股权转让和名称变更，本公司于 2011 年 12 月公司更名为浙江华智控股股份有限公司。

根据浙江华智控股股份有限公司 2014 年第七届董事会第十一次会议决议和 2014 年第一次临时股东大会决议、2014 年第二次临时股东大会决议，并经中共中央宣传部出具《关于同意杭州日报报业集团下属经营性资产借壳上市方案的函》、国家新闻出版广电总局出具《关于同意杭州日报报业集团借壳上市的批复》（新出审字[2013]1684 号）、浙江省财政厅出具《关于同意杭报集团下属传媒经营性资产借壳上市方案的批复》（浙财文资[2014]11 号）、中国证券监督管理委员会《关于核准浙江华智控股股份有限公司重大资产重组及向杭州日报报业集团有限公司等发行股份购买资产的批复》（证监许可[2014]1274 号）及《关于核准豁免杭州日报报业集团有限公司及一致行动人要约收购浙江华智控股股份有限公司股份义务的批复》（证监许可[2014]1275 号）批准，浙江华智控股股份有限公司对杭州日报报业集团有限公司和都市快报社发行股份 529,966,415 股，购买杭州日报报业集团有限公司和都市快报社拥有的传媒类 11 家企业股权。上述交易完成后，杭州日报报业集团有限公司成为本公司的控股股东。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司现持有统一社会信用代码为 91330000202823494D 的营业执照，注册资本为人民币 101,769.8410 万元，总股本为 101,769.8410 万股，注册地址为杭州市拱墅区体育场路 218 号，法定代表人为项辉。

本公司控股股东为杭州日报报业集团有限公司，杭州日报报业集团（杭州日报社）为本公司的实际控制人。

本集团财务报表业经公司第十一届董事会第十九次会议于 2026 年 8 月 20 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团以持续经营为财务报表的编制基础，以权责发生制为记账基础。本集团一般采用历史成本对会计要素进行计量，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的前提下采用重置成本、可变现净值、现值及公允价值进行计量。

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本集团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项具体会计政策和会计估计，详见本节、五（30、37、41）各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅本节、五、42 “其他重要的会计政策和会计估计”。

1、遵循企业会计准则的声明

本集团财务报表及附注系按财政部颁布的《企业会计准则》、企业会计准则解释、中国证券监督管理委员会发布的《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]》以及相关规定的要求编制，真实、完整地反映了本集团及公司本期的财务状况、经营成果、股东权益变动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

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

4、记账本位币

人民币元。

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	单项应收款项期末余额达到或超过本公司合并资产负债表期末资产总额的 0.3%
重要的应收款项坏账准备本期收回或转回金额	应收款项坏账准备本期收回或转回金额达到或超过本公司合并资产负债表期末资产总额的 0.3%或人民币 100 万元
重要的在建工程	单项本期增加金额或期末余额达到或超过本公司合并资产负债表期末资产总额的 0.3%
账龄超过一年的重要应付账款、预收账款、合同负债、其他应付款	单项期末余额达到或超过本公司合并资产负债表资产总额的 0.3%
重要的非全资子公司	子公司本期合并利润表营业收入金额达到或超过本公司合并利润表营业收入的 5%
重要的合营或联营企业	长期股权投资中合营（联营）企业期末账面价值达到或超过本公司合并资产负债表净资产的 2.5%

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

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。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含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，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用

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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 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，则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的，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《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本节、五、7“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

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；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要责任人身份行使决策权的，视为本集团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，是指被本集团控制的主体。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本集团享有的权利是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同

一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当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时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。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，详见本节、五、22“长期股权投资”或本节、五、11“金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，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的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- 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。

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”（详见本节、五、22“长期股权投资”（2）④）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。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。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团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。共同经营，是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本节、五、22“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本集团作为合营方对共同经营，确认本集团单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本集团份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。

当本集团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，本集团仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。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，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团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

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

10、外币业务和外币报表折算

（1）发生外币交易时折算汇率的确定方法

外币交易在初始确认时，采用交易发生当日即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为人民币金额。

（2）于资产负债表日，按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

① 外币货币性项目，采用资产负债表日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

② 以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，并根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

货币性项目，是指本集团持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债。

非货币性项目，是指货币性项目以外的项目。

11、金融工具

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。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

（1）金融资产

① 分类和初始计量

本集团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，将金融资产划分为：

1) 以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本集团对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。其中：

〈1〉 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

〈2〉 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

对于非交易性权益工具投资，本集团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。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

本集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

② 金融资产减值

1) 减值准备的确认方法

本集团以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

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

本集团利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

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

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

2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本集团采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评

估信用风险。

4) 金融资产减值的会计处理方法

期末，本集团计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

5) 各类金融资产信用损失的确定方法

本集团需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1）按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考出票银行（企业）的信用风险级别以及历史信用损失经验，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
应收商业承兑汇票		
应收账款--按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款	关联方关系	参考历史信用损失经验以及与本公司的关联关系，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于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--本公司合并范围内关联方		
其他应收款项--本公司合并范围内关联方组合	款项性质及关联方关系	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
其他应收款项--低风险组合 包括地铁广告经营权保证金、地铁广告资源代理经营履约保证金、产业建设项目履约保证金		
其他应收款项--按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款		
长期应收款--本公司合并范围内关联方组合	款项性质及关联方关系	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
长期应收款--低风险组合 包括地铁广告经营权保证金、地铁广告资源代理经营履约保证金、产业建设项目履约保证金		
长期应收款--按账龄划分的具有类似信用风险特征的长期应收款		

应收款项融资以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本集团采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

债权投资主要核算以摊余成本计量的大额存单等。本集团依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。其他债权投资主要核算以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的大额存单等，自初始确认日起到期期限在一年以上的应收款项融资，也列报为其他债权投资。对于其他债权投资（包含列报在其他债权投资中的包含重大融资成分的应收款项融资），本集团依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

（2）按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

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

③ 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，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，且本集团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，虽然本集团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控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值

变动累计额之和的差额，计入当期损益。

若本集团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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。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，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

④ 核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

除下列各项外，本集团将金融负债分类为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，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。

② 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③ 不属于本条第①项或第②项情形的财务担保合同，以及不属于本条第①项情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。在非同一控制下的企业合并中，本集团作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债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。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本集团可以将金融负债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，该指定满足下列条件之一：

1) 能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经做出，不得撤销。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据及应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下（含一年）的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内（含一年）到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本集团（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的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。本集团对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，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，本集团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。

(3) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定

其公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

① 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

② 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

③ 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

(4) 后续计量

初始确认后，本集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

初始确认后，本集团对不同类别的金融负债，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益或以其他适当方法进行后续计量。

金融资产或金融负债的摊余成本，以该金融资产或金融负债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（仅适用于金融资产）。

本集团按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，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，本集团自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本集团在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。本集团按照上述政策对金融资产的摊余成本运用实际利率法计算利息收入的，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政策之后发生的某一事件相联系（如债务人的信用评级被上调），本集团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。

(5) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（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。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

12、应收票据

13、应收账款

14、应收款项融资

15、其他应收款

16、合同资产

17、存货

(1) 存货的分类

存货包括原材料、在产品、半成品、产成品、库存商品、合同履约成本、周转材料等。

(其中“合同履约成本”详见本节、五、38、“合同成本”。)

(2) 发出存货的计价方法

发出存货时按移动加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，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。

各类存货可变现净值的确定依据如下：

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。

③ 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，应当分别确定其可变现净值，并与其相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。

存货跌价准备按单个存货项目（或存货类别）计提，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

18、持有待售资产**(1) 持有待售的非流动资产或处置组确认标准**

本集团若主要通过出售（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，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：

- 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，即企业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。

其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号—资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后是否保留部分权益性投资，在拟出售的对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对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

(2) 会计处理方法

初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，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。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《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“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。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持有待售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，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售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；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并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。

（3）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被公司处置或划分为持有待售类别的组成部分：

① 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

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

③ 该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

本集团在利润表中单独列报终止经营损益，终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益均作为终止经营损益列报。

19、债权投资

20、其他债权投资

21、长期应收款

22、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团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。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见本节、五、11“金融工具”。

共同控制，是指本集团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。重大影响，是指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照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支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照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，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份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，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与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作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，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。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

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，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，本集团财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，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；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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，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；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资本公积。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。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团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，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或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。本集团向合营企业或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。本集团自联营企业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。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则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，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权

的，按本节、五、7、“合并财务报表编制的方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例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，按比例结转入当期损益。

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负债相同的基础进行会计处理，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。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；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，改按金融工具确认和计量准则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之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按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日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，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，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，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。

长期股权投资减值准备的确认标准、计提方法详见本节、五、30“长期资产减值”。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

本集团投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。投资性房地产应当按照成本进行初始计量，在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

采用成本模式的投资性房地产减值准备的确认标准、计提方法详见本节、五、30“长期资产减值”。

24、固定资产

（1） 确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10-50	0.00%-5.00%	1.90%-10.00%
机器设备	年限平均法	5-15	0.00%-5.00%	6.33%-20.00%
运输设备	年限平均法	4-10	0.00%-5.00%	9.50%-25.00%
办公及其他设备	年限平均法	3-5	0.00%-5.00%	19.00%-33.33%

(3) 固定资产减值准备的减值测试方法和计提方法详见本节、五、30 “长期资产减值”。

25、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产，其中房屋建筑物类在建工程在达到预定可使用状态时结转为固定资产，机器设备在达到预定可使用状态时结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节、五、30 “长期资产减值”。

26、借款费用

(1) 本集团发生的借款费用，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。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长的时间的（通常是指 1 年及 1 年以上）购建或者生产活动才能达到预定可使用可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。其他借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用包括借款利息、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。

(2) 借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

① 资产支出已发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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。

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

(3) 在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

① 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去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。

② 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用的一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率确定。

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

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。

(4) 专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

27、生物资产

28、油气资产

29、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产，是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量。于取得无形资产时分析判断其使用寿命。

本集团确定无形资产使用寿命通常考虑的因素：

- 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服务的市场需求情况；
- 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，以及本集团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 与企业持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见无形资产为本集团带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内系统合理（或者直线法）摊销。本集团于每年年度终了，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。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，将改变摊销期限和摊销方法。

对于使用寿命有限的无形资产，在采用直线法计算摊销额时，各项无形资产的使用寿命、预计净残值率如下：

名称	使用年限	使用年限判断依据	预计净残值率
土地使用权	35-50 年	土地使用权证登记使用年限	-
软件	5-15 年	预计受益期限	-
其他	5-15 年	预计受益期限	-

使用寿命有限的无形资产减值测试方法和减值准备计提方法详见本节、五、30“长期资产减值”。

使用寿命不确定的无形资产包括商标权等，使用寿命不确定的无形资产不进行摊销，减值测试方法和减值准备计提方法详见本节、五、30“长期资产减值”。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

① 内部研究开发项目的支出，包括研究阶段支出与开发阶段支出，其中：

1) 研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。

2) 开发是指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。

② 内部研究开发项目在研究阶段的支出于发生时计入当期损益；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，应当证明其有用性；
- 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。

30、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。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，以该资产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。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）和该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）两者之间较高者，同时也不低于零。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

31、长期待摊费用

长期待摊费用是本集团已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

32、合同负债

合同负债反映已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

33、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

职工薪酬，是指本集团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。本集团提供给职工配偶、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。

短期薪酬是指本集团在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬。

短期薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金、工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤、短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

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

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指本集团为获得员工提供的服务而在职工退休或与本集团解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本集团不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。在职工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。

于报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ① 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。
- ② 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。
- ③ 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第①项和第②项应计入当期损益；第③项应计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

- 1) 修改设定受益计划时。
- 2) 企业确认相关重组费用或辞退福利时。

在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

（3）辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，适用于上述设定提存计划的有关规定进行处理。

除符合设定提存计划条件的情形外，按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在本期末，本集团将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ① 服务成本。

- ② 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- ③ 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

34、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

- （1）该义务是企业承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债应当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。

35、股份支付

36、优先股、永续债等其他金融工具

37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

收入确认和计量所采用的会计政策

（1）收入确认原则

与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：

- ① 合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；
- ② 合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；
- ③ 合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；
- ④ 合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；
- ⑤ 因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。然后确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行，并且在履行了各单项履约义务时分别确认收入。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 1) 客户在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；
- 2) 客户能够控制企业履约过程中在建的商品；
- 3) 企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间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，在该时段内按照履约进度确认收入。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，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。

如果不满足上述条件之一，则在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，应考虑下列迹象：

- （1）企业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）企业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）企业已将该商品实物转移到客户，即客户已实物占有该商品；
- （4）企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

- 〈5〉 客户已接受该商品；
- 〈6〉 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(2) 本公司收入的具体确认原则

① 报刊发行收入

报刊发行收入在同时满足下列条件时予以确认：

- 1) 报刊已实际投递；
- 2) 收入的金额能够可靠地计量；
- 3) 相关的经济利益很可能流入；
- 4) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

② 印刷收入

印刷收入在同时满足下列条件时予以确认：

- 1) 产品完工交付订货单位；
- 2) 收入的金额能够可靠地计量；
- 3) 相关的经济利益很可能流入；
- 4) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

③ 广告发布收入

广告发布收入在同时满足下列条件时予以确认：

- 1) 广告或商业行为开始出现于公众面前；
- 2) 收入的金额能够可靠地计量；
- 3) 相关的经济利益很可能流入；
- 4) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

④ 教育培训收入

教育培训收入在同时满足下列条件时予以确认：

- 1) 公司已根据约定提供教育服务或教育培训；
- 2) 收入的金额能够可靠地计量；
- 3) 相关的经济利益很可能流入；
- 4) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

⑤ 新媒体营销代理收入

新媒体营销代理收入在同时满足下列条件时予以确认：

1) 广告客户通过公司的广告代理权，在广告投放平台进行充值，用户浏览相应网站视频时或通过其他方式向用户展现广告时，充值账户自动扣费，公司每月与客户核对账户消耗金额；

- 2) 相关的经济利益很可能流入；
- 3) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

无。

38、合同成本

(1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

合同取得成本，即为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本（例如：销售佣金等）。该资产摊销期限不超过一年的，可以在发生时计入当期损益。

本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（例如：无论是否取得合同均会发生的差旅费、投标费、为准备投标资料发生的相关费用等），应当在发生时计入当期损益，除非这些支出明确由客户承担。

合同取得成本初始确认摊销期限未超过一年或一个正常营业周期的，会计报表列报为“其他流动资产”，超过一年或一个正常营业周期的，会计报表列报为“其他非流动资产”。

合同履约成本，即为履行合同发生的成本，不属于《企业会计准则第 14 号—收入（2017 年修订）》之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 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

③ 该成本预期能够收回。

合同履约成本初始确认摊销期限未超过一年或一个正常营业周期的，会计报表列报为“存货”，超过一年或一个正常营业周期的，会计报表列报为“其他非流动资产”。

(2) 与合同成本有关的资产的摊销

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

(3) 与合同成本有关的资产的减值

在确定与合同成本有关的资产的减值时，首先对按照其他相关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；然后根据其账面价值高于下列第①项减去第②项的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失：

① 因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；

② 为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得企业上述第①项减去第②项后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应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

39、政府补助

(1) **政府补助**，是本集团从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) **与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

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

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与本集团日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益/冲减相关成本费用。与本集团日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

(3) **与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

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。

本集团对于综合性项目的政府补助，需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

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

与本集团日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与本集团日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

(4) **政府补助的确认时点**

政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助，在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且预计能够收到财政扶持资金时予以确认；政府补助为非货币性资产的，应当按照取得非货币性资产所有权风险和报酬转移时确认政府补助实现。其中非货币性资产按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

40、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税采用资产负债表债务法进行核算。于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，两者之间存在差异的，确认递延所得税资产、递延所得税负债及相应的递延所得税费用（或收益）。在计算确定当期所得税（即当期应交所得税）以及递延所得税费用（或收益）的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用（或收益），但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，应当减记递延所得税资产的账面价值。

41、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

租赁是指本集团让渡或取得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或支付对价的合同。在一项合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

本集团租赁资产的类别主要为房屋及建筑物及经营权。

① 初始计量

在租赁期开始日，本集团将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

② 后续计量

本集团参照《企业会计准则第 4 号—固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

各类使用权资产采用直线法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧：

类别	折旧方法	使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	按租赁期	-	按租赁期
经营权	年限平均法	按租赁期	-	按租赁期

使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见本节、五、30“长期资产减值”。

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。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。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并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，将剩余金额计入当期损益。

③ 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本集团采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当

期损益。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

本集团在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

① 经营租赁

本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

② 融资租赁

于租赁期开始日，本集团确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（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）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

42、其他重要的会计政策和会计估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，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集团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集团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。

本集团对前述判断、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，本集团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）与租赁相关的重大会计判断和估计

① 租赁的识别

本集团在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

② 租赁的分类

本集团作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，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。

③ 租赁负债

本集团作为承租人时，租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时，本集团对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本集团综合考虑与本集团行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

（2）金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（3）存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，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）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本集团通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本集团对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

（5）长期资产减值准备

本集团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。本集团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。

（6）商誉减值准备

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。在对商誉进行减值测试时，需计算包含商誉的相关资产组或者资产组组合的预计未来现金流量现值，并需要对该资产组或资产组组合的未来现金流量进行预计，同时确定一个适当地反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率。

（7）折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团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。

（8）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，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团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。

（9）所得税

本集团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。

（10）预计负债

本集团根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本集团的情况下，本集团对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本集团需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本集团会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本集团近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

（11）公允价值计量

本集团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，本集团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。

43、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

44、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	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	无	
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	0%、15%、20%、25%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
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%
文化事业建设费	计费销售额减除广告发布费后的余额	3%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
无	

2、税收优惠

(1) 所得税税收优惠

- ① 根据财政部、税务总局、中央宣传部公告 2024 年第 20 号《关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业税收政策的公告》相关规定，经营性文化事业单位于 2022 年 12 月 31 日前转制为企业的，自转制注册之日起至 2027 年 12 月 31 日免征企业所得税。本公司下属子公司若符合文化体制改革企业所得税优惠政策范围，则适用上述优惠政策。
- ② 根据《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》（财税〔2023〕12 号）的相关规定，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司下属子公司若符合小型微利企业所得税优惠政策范围，则适用上述优惠政策。
- ③ 子公司浙江钱塘融媒文化发展有限公司被认定为高新技术企业，根据《对浙江省认定机构 2024 年认定报备的高

新技术企业进行备案的公示》，已于 2024 年 12 月 06 日取得企业编号为 GR202433010565 的《高新技术企业证书》，根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，该公司企业所得税享受高新技术企业税收优惠政策，减按 15% 的税率计缴，有效期三年。

④ 根据财政部、税务总局、发展改革委、民政部、商务部和卫生健康委《关于延续养老、托育、家政等社区家庭服务业税费优惠政策的公告》（财政部公告 2026 年第 7 号）相关规定，为社区提供养老、托育、家政等服务的机构，提供社区养老、托育、家政服务取得的收入，在计算应纳税所得额时，减按 90% 计入收入总额，自 2026 年 1 月 1 日起执行至 2027 年 12 月 31 日。子公司杭州华媒一米国托育有限公司享受上述优惠政策。

（2）增值税税收优惠

① 根据《财政部 税务总局关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 1 号）及《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 19 号）规定：自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税。增值税小规模纳税人适用 3% 征收率的应税销售收入，减按 1% 征收率征收增值税；适用 3% 预征率的预缴增值税项目，减按 1% 预征率预缴增值税。本公司下属子公司如系小规模纳税人，则适用上述优惠政策。

② 根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）的规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户已依法享受资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税、耕地占用税、教育费附加、地方教育附加等其他优惠政策的，可叠加享受此项优惠政策。本公司下属子公司如系小规模纳税人或小型微利企业，则适用上述优惠政策。

③ 根据财政部、税务总局、中央宣传部公告 2023 年第 71 号《关于延续实施文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业有关税收政策的公告》相关规定，党报、党刊将其发行、印刷业务及相应的经营性资产剥离组建的文化企业，自注册之日起至 2027 年 12 月 31 日所取得的党报、党刊发行收入和印刷收入免征增值税。本公司下属子公司若符合文化体制改革企业增值税优惠政策范围，则适用上述优惠政策。

④ 根据财政部、税务总局公告 2023 年第 60 号《关于延续实施宣传文化增值税优惠政策的公告》相关规定，2027 年 12 月 31 日前，1) 专为少年儿童出版发行的报纸和期刊，中小学的学生教科书在出版环节执行增值税 100% 先征后退的政策；2) 免征图书批发、零售环节增值税。本公司下属子公司若符合宣传文化增值税优惠政策范围，则适用上述优惠政策。

⑤ 根据财政部、国家税务总局 2026 年第 10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》相关规定，托儿所、幼儿园提供的保育和教育服务、医疗机构提供的医疗服务等免征增值税。本公司下属子公司若符合增值税优惠政策范围，则适用上述优惠政策。

⑥ 根据财政部、国家税务总局 2026 年第 10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》相关规定，自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，一般纳税人提供非学历教育服务，可以选择适用简易计税方法按照 3% 征收率计算应纳税额。本公司下属子公司若符合全面推开营改增试点优惠政策范围，则适用上述优惠政策。

⑦ 根据财政部、税务总局、退役军人事务部公告 2023 年第 14 号《关于进一步扶持自主就业退役士兵创业就业有关税收政策的公告》相关规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，企业招用自主就业退役士兵，与其签订 1 年以上期限劳动合同并依法缴纳社会保险费的，自签订劳动合同并缴纳社会保险当月起，在 3 年内按实际招用人数予以定额依次扣减增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠。定额标准为每人每年 6000 元，最高可上浮 50%，各省、自治区、直辖市人民政府可根据本地区实际情况在此幅度内确定具体定额标准。本公司下属子公司若符合自主就业退役士兵创业就业有关税收优惠政策范围，则适用上述优惠政策。

（3）其他税种税收优惠

根据《浙江省财政厅 中共浙江省委宣传部 国家税务总局浙江省税务局关于延续实施地方文化事业建设费减征政策的通知》（浙财综〔2025〕15 号）相关规定，自 2025 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对归属地方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。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	127,597.87	74,290.95
银行存款	721,284,400.51	761,361,688.88
其他货币资金	21,313,580.84	110,202,773.06
合计	742,725,579.22	871,638,752.89

其他说明

项目	期末余额	期初余额
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	17,653,011.76	108,244,939.91

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	65,852,943.99	63,393,509.78
其中：		
券商、基金及信托等产品	60,000,000.00	7,812,902.29
银行理财产品	5,852,943.99	5,332,059.55
结构性存款		50,248,547.94
其中：		
合计	65,852,943.99	63,393,509.78

3、衍生金融资产

4、应收票据

- (1) 应收票据分类列示
- (2) 按坏账计提方法分类披露
- (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况
- (4) 期末公司已质押的应收票据

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

(6) 本期实际核销的应收票据情况

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	203,407,991.73	220,283,267.29
1 至 2 年	38,156,424.15	40,716,757.72
2 至 3 年	11,956,792.78	17,781,476.90
3 年以上	141,811,574.65	132,585,588.91
3 至 4 年	13,780,868.57	7,677,325.24
4 至 5 年	4,915,800.50	46,338,699.63
5 年以上	123,114,905.58	78,569,564.04
合计	395,332,783.31	411,367,090.82

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	132,413,533.01	33.49%	132,413,533.01	100.00%	0.00	134,372,629.38	32.66%	134,372,629.38	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	262,919,250.30	66.51%	45,874,868.99	17.45%	217,044,381.31	276,994,461.44	67.34%	47,633,526.44	17.20%	229,360,935.00
其中：										
账龄组合	262,919,250.30	100.00%	45,874,868.99	17.45%	217,044,381.31	276,994,461.44	100.00%	47,633,526.44	17.20%	229,360,935.00
合计	395,332,783.31	100.00%	178,288,402.00	45.10%	217,044,381.31	411,367,090.82	100.00%	182,006,155.82	44.24%	229,360,935.00

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
上海合印科技股份有限公司	41,191,695.13	41,191,695.13	41,191,695.13	41,191,695.13	100.00%	预计无法收回
杭州鸿迪纸制品有限公司	15,502,254.86	15,502,254.86	15,502,254.86	15,502,254.86	100.00%	预计无法收回
上海祥豚贸易有限公司	15,307,182.69	15,307,182.69	15,307,182.69	15,307,182.69	100.00%	预计无法收回
上海奔灵印务科技有限公司	11,732,751.60	11,732,751.60	11,732,751.60	11,732,751.60	100.00%	预计无法收回

杭州三好纸业有限公司	6,682,000.00	6,682,000.00	5,682,000.00	5,682,000.00	100.00%	预计无法收回
杭州雅文快速彩色印刷有限公司	5,931,244.76	5,931,244.76	5,931,244.76	5,931,244.76	100.00%	预计无法收回
上海嵩雪贸易有限公司	5,376,200.00	5,376,200.00	5,376,200.00	5,376,200.00	100.00%	预计无法收回
群邑(上海)广告有限公司	4,488,707.59	4,488,707.59	4,488,707.59	4,488,707.59	100.00%	预计无法收回
上海悦材包装材料有限公司	2,166,832.56	2,166,832.56	2,166,832.56	2,166,832.56	100.00%	预计无法收回
北京精典博维文化传媒有限公司	1,772,138.87	1,772,138.87	1,772,138.87	1,772,138.87	100.00%	预计无法收回
欧美亚中晟国际教育科技(北京)有限公司	1,500,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00	100.00%	预计无法收回
广东省广告集团股份有限公司	1,385,419.37	1,385,419.37	1,385,419.37	1,385,419.37	100.00%	预计无法收回
北京师范大学教育培训中心	1,200,000.00	1,200,000.00	1,200,000.00	1,200,000.00	100.00%	预计无法收回
凯帝珂广告(上海)有限公司	1,176,780.38	1,176,780.38	1,176,780.38	1,176,780.38	100.00%	预计无法收回
厦门宝铂文化传媒有限公司	1,104,774.67	1,104,774.67	1,104,774.67	1,104,774.67	100.00%	预计无法收回
义乌市朵朵电子商务有限公司	1,074,432.79	1,074,432.79	1,074,432.79	1,074,432.79	100.00%	预计无法收回
杭州众安房地产开发有限公司	1,030,376.90	1,030,376.90	1,030,376.90	1,030,376.90	100.00%	预计无法收回
北京中关村智酷双创人才服务股份有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00%	预计无法收回
其他客户	14,749,837.21	14,749,837.21	13,790,740.84	13,790,740.84	100.00%	预计无法收回
合计	134,372,629.38	134,372,629.38	132,413,533.01	132,413,533.01		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	203,151,911.41	3,934,700.96	1.94%
1 至 2 年	14,266,241.05	2,222,901.91	15.58%
2 至 3 年	5,676,886.09	1,967,092.64	34.65%
3 年以上	39,824,211.75	37,750,173.49	94.79%
3 至 4 年	3,145,593.34	1,810,996.53	57.57%
4 至 5 年	3,025,233.90	2,301,090.45	76.06%
5 年以上	33,653,384.51	33,638,086.51	99.95%
合计	262,919,250.30	45,874,869.99	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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

		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	134,372,629.38	-25,000.00	1,934,096.37			132,413,533.01
按组合计提坏账准备	47,633,526.44	-1,758,657.45				45,874,868.99
合计	182,006,155.82	-1,783,657.45	1,934,096.37			178,288,402.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
杭州三好纸业有限公司	1,000,000.00		银行承兑汇票	100%预计无法收回
其他客户	934,096.37		银行存款	100%预计无法收回
合计	1,934,096.37			

(4) 本期实际核销的应收账款情况

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
上海合印科技股份有限公司	41,191,695.13		41,191,695.13	10.42%	41,191,695.13
首都师范大学科德学院	18,672,180.94		18,672,180.94	4.72%	514,101.37
杭州鸿迪纸制品有限公司	15,502,254.86		15,502,254.86	3.92%	15,502,254.86
上海祥豚贸易有限公司	15,307,182.69		15,307,182.69	3.87%	15,307,182.69
湖南中信通信有限公司	13,948,350.95		13,948,350.95	3.53%	58,113.21
合计	104,621,664.57		104,621,664.57	26.46%	72,573,347.26

6、合同资产

(1) 合同资产情况

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

(3) 按坏账计提方法分类披露

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

(5) 本期实际核销的合同资产情况

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用评级较高的银行承兑汇票	1,692,496.56	1,214,179.00
合计	1,692,496.56	1,214,179.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	1,692,496.56	100.00%			1,692,496.56	1,214,179.00	100.00%			1,214,179.00
其中：										
银行承兑汇票	1,692,496.56	100.00%			1,692,496.56	1,214,179.00	100.00%			1,214,179.00
合计	1,692,496.56	100.00%			1,692,496.56	1,214,179.00	100.00%			1,214,179.00

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	700,000.00	
合计	700,000.00	

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

(8) 其他说明

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	4,952,142.53	6,952,142.53
其他应收款	48,313,948.76	58,477,745.50
合计	53,266,091.29	65,429,888.03

(1) 应收利息

- 1) 应收利息分类
- 2) 重要逾期利息
- 3) 按坏账计提方法分类披露
- 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况
- 5) 本期实际核销的应收利息情况

(2) 应收股利

- 1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
布朗睿智（北京）国际教育科技有限公司	3,200,000.00	5,200,000.00
北京中关村智酷双创人才服务股份有限公司	1,752,142.53	1,752,142.53
合计	4,952,142.53	6,952,142.53

- 2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利
- 3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	5,319,495.76	100.00%	367,353.23	6.91%	4,952,142.53	7,319,495.76	100.00%	367,353.23	5.02%	6,952,142.53
其中：										
账龄组合	5,319,495.76	100.00%	367,353.23	6.91%	4,952,142.53	7,319,495.76	100.00%	367,353.23	5.02%	6,952,142.53
合计	5,319,495.76	100.00%	367,353.23	6.91%	4,952,142.53	7,319,495.76	100.00%	367,353.23	5.02%	6,952,142.53

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	5,319,495.76	367,353.23	6.91%
合计	5,319,495.76	367,353.23	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额	367,353.23			367,353.23
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
2026 年 6 月 30 日余额	367,353.23			367,353.23

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

5) 本期实际核销的应收股利情况

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金	10,749,906.75	11,331,827.59
股权转让款	2,167,109.56	3,167,109.56
代收代付学杂费		2,551,595.92
往来款	37,793,532.71	35,594,956.47
保底收益	33,657,786.61	47,170,238.61
备用金	1,337,918.04	592,358.31
其他	6,594,272.76	4,270,337.48
合计	92,300,526.43	104,678,423.94

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	41,577,894.75	31,988,965.72
1 至 2 年	36,192,361.44	54,000,861.40
2 至 3 年	1,506,208.38	5,597,598.84
3 年以上	13,024,061.86	13,090,997.98
3 至 4 年	2,760,014.87	3,473,868.40
4 至 5 年	918,183.89	520,976.23
5 年以上	9,345,863.10	9,096,153.35
合计	92,300,526.43	104,678,423.94

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	38,345,308.46	41.54%	35,474,261.27	92.51%	2,871,047.19	38,345,308.46	36.63%	35,068,151.35	91.45%	3,277,157.11
其中：										
按组合计提坏账准备	53,955,217.97	58.46%	8,512,316.41	15.78%	45,442,901.56	66,333,115.48	63.37%	11,132,527.09	16.78%	55,200,588.39
其中：										
账龄组合	53,955,217.97	100.00%	8,512,316.41	15.78%	45,442,901.56	66,324,015.48	99.99%	11,132,527.09	16.79%	55,191,488.39
低信用风险组合						9,100.00	0.01%			9,100.00
合计	92,300,526.43	100.00%	43,986,577.68	47.66%	48,313,948.75	104,678,423.94	100.00%	46,200,678.44	44.14%	58,477,745.50

按单项计提坏账准备类别名称： 38,345,308.46 元

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
德信控股集团有限公司	15,756,100.26	12,478,943.15	15,756,100.26	12,885,053.07	81.78%	预计无法收回
山东光华纸业集团有限公司	11,758,901.35	11,758,901.35	11,758,901.35	11,758,901.35	100.00%	预计无法收回
上海合印科技股份有限公司	4,713,606.98	4,713,606.98	4,713,606.98	4,713,606.98	100.00%	预计无法收回
杭州市萧山钱江世纪城发展服务中心	3,460,000.00	3,460,000.00	3,460,000.00	3,460,000.00	100.00%	预计无法收回
龙福世纪（北京）文化传播有限公司	2,273,654.09	2,273,654.09	2,273,654.09	2,273,654.09	100.00%	预计无法收回
上海东方汇直复营销有限公司	302,727.98	302,727.98	302,727.98	302,727.98	100.00%	预计无法收回
蒋亚培	41,000.00	41,000.00	41,000.00	41,000.00	100.00%	预计无法收回
其他	39,317.80	39,317.80	39,317.80	39,317.80	100.00%	预计无法收回
合计	38,345,308.46	35,068,151.35	38,345,308.46	35,474,261.27		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	41,577,892.75	1,512,028.53	3.64%
1-2 年	4,177,360.83	539,698.54	12.92%
2-3 年	1,506,209.38	331,365.85	22.00%
3-4 年	168,365.00	52,259.50	31.04%
4-5 年	918,183.89	469,757.87	51.16%
5 年以上	5,607,206.12	5,607,206.12	100.00%
合计	53,955,217.97	8,512,316.41	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
------	------	------	------	----

	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额	11,132,527.09		35,068,151.35	46,200,678.44
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	543,648.13		406,109.92	949,758.05
本期转回	3,163,858.81			3,163,858.81
2026 年 6 月 30 日余额	8,512,316.41		35,474,261.27	43,986,577.68

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	35,068,151.35	406,109.92				35,474,261.27
按组合计提坏账准备	11,132,527.09	543,648.13	3,163,858.81			8,512,316.41
合计	46,200,678.44	949,758.05	3,163,858.81			43,986,577.68

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
杭州市萧山区融媒体中心（杭州市萧山广播电视台）	10,376,000.00		银行收款	
杭州富阳文化传媒集团有限公司	8,300,000.00		银行收款	
杭州余杭传媒集团有限公司	3,470,652.00		银行收款	
上海庚尧企业管理合伙企业（有限合伙）	1,000,000.00		银行收款	
合计	23,146,652.00			

5）本期实际核销的其他应收款情况

6）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
杭州市萧山区融媒体中心（杭州市萧山广播电视台）	保底收益	16,719,933.13	1 年以内 16,006,989.24、1-2 年 712,943.89	18.11%	660,056.77
德信控股集团有限公司	往来	15,756,100.26	1-2 年	17.07%	12,885,053.07

	款				
杭州富阳文化传媒集团有限公司	保底收益	13,880,553.49	1 年以内 13,185,479.81、 1-2 年 695,073.68	15.04%	558,802.11
山东光华纸业集团有限公司	往来款	11,758,901.35	1-2 年	12.74%	11,758,901.35
上海合印科技股份有限公司	往来款	4,713,606.98	2-3 年	5.11%	4,713,606.98
合计		62,829,095.21		68.07%	30,576,420.28

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	15,455,897.87	95.38%	3,640,647.09	81.59%
1 至 2 年	374,420.49	2.31%	421,580.81	9.45%
2 至 3 年	14,706.48	0.09%	230,257.31	5.16%
3 年以上	359,528.40	2.22%	169,430.41	3.80%
合计	16,204,553.24		4,461,915.62	

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 4,091,459.17 元，占预付款项期末余额合计数的比例 25.25%。

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	17,105,886.51	40,267.76	17,065,618.75	14,871,736.58	40,267.76	14,831,468.82
库存商品	7,323,974.89	102,689.01	7,221,285.88	5,490,034.66	102,689.01	5,387,345.65
发出商品	17,145.52		17,145.52			
合计	24,447,006.92	142,956.77	24,304,050.15	20,361,771.24	142,956.77	20,218,814.47

(2) 确认为存货的数据资源

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	40,267.76					40,267.76
库存商品	102,689.01					102,689.01
合计	142,956.77					142,956.77

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

11、持有待售资产

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资	239,046,028.20	242,322,961.22
一年内到期的其他债权投资		53,798,127.78
一年内到期的长期应收款		200,819.99
合计	239,046,028.20	296,321,908.99

(1) 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

单位：元

组合名称	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
大额存单	239,046,028.20		239,046,028.20	242,322,961.22		242,322,961.22
合计	239,046,028.20		239,046,028.20	242,322,961.22		242,322,961.22

- 2) 期末重要的一年内到期的债权投资
- 3) 减值准备计提情况
- 4) 本期实际核销的一年内到期的债权投资情况

(2) 一年内到期的其他债权投资

☒适用 ☐不适用

1) 一年内到期的其他债权投资情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
大额存单	53,798,127.78	1,575,600.00						
合计	53,798,127.78	1,575,600.00						

- 2) 期末重要的一年内到期的其他债权投资
- 3) 减值准备计提情况
- 4) 本期实际核销的一年内到期的其他债权投资情况

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
大额存单	18,147,000.00	28,158,164.38
待摊费用	6,588,823.70	3,943,756.46
待抵扣进项税	16,928,228.56	19,023,166.34
预交企业所得税	100,658.88	240,865.48
其他	109,937.76	62,734.56
合计	41,874,648.90	51,428,687.22

14、债权投资

(1) 债权投资的情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
大额存单	218,120,507.75		218,120,507.75	198,400,024.19		198,400,024.19
合计	218,120,507.75		218,120,507.75	198,400,024.19		198,400,024.19

(2) 期末重要的债权投资

(3) 减值准备计提情况

(4) 本期实际核销的债权投资情况

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

(2) 期末重要的其他债权投资

(3) 减值准备计提情况

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
上海合印科技股份有限公司	14,115,087.71				43,558,377.13		14,115,087.71	
杭州万事利丝绸文化股份有限公司	14,121,608.93	-5,794,951.76		3,326,657.17			8,326,657.17	
浙江贝宜基因科技有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
杭州德益博悦产业创新管理合伙企业（有限合伙）	1,000,000.00						1,000,000.00	
杭州中大源新私募基金管理有限公司	900,000.00						900,000.00	
杭州观盛文化传播有限公司	568,749.80						568,749.80	
浙江颐优科技有限公司	300,000.00						300,000.00	
杭州轻舟科技有限公司	300,000.00						300,000.00	
浙江颐优贸易有限公司	300,000.00						300,000.00	
杭州诚一文化创意有限公司	200,000.00						200,000.00	
汽湃网讯（杭州）信息科技有限公司	150,000.00						150,000.00	
杭州微海文化科创有限公司	90,000.00						90,000.00	
杭州核盛网络科	62,996.00						62,996.00	

技有限公司							
杭州吉莱文化传 媒有限公司	25,000.00					25,000.00	
杭州来嗨科技有 限公司				240,000.00			
陆尚轮改汽配 （杭州）有限公 司				500,000.00			
杭州微呗通互联 网金融服务有限 公司				200,000.00			
杭州舒码汇科技 有限公司				25,000.00			
浙江唯觅特大数 据科技有限公司				250,000.00			
合计	33,133,442.44	-5,794,951.76		3,326,657.17	44,773,377.13		27,338,490.68

17、长期应收款

（1）长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区 间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
租赁押金	12,863,972.88	279,721.63	12,584,251.25	12,687,387.68	279,721.63	12,407,666.05	2.40%-4%
合计	12,863,972.88	279,721.63	12,584,251.25	12,687,387.68	279,721.63	12,407,666.05	

（2）按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	12,863,972.88	100.00%	279,721.63	2.17%	12,584,251.25	12,687,387.68	100.00%	279,721.63	2.20%	12,407,666.05
其中：										
账龄组合	3,686,891.22	28.66%	279,721.63	7.59%	3,407,169.59	1,101,359.46	8.68%	279,721.63	25.40%	821,637.83
低信用风险组合	9,177,081.66	71.34%	0.00	0.00%	9,177,081.66	11,586,028.22	91.32%			11,586,028.22
合计	12,863,972.88	100.00%	279,721.63	2.17%	12,584,251.25	12,687,387.68	100.00%	279,721.63	2.20%	12,407,666.05

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	279,721.63			279,721.63

2026 年 1 月 1 日余额 在本期				
2026 年 6 月 30 日余额	279,721.63			279,721.63

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	279,721.63					279,721.63
合计	279,721.63					279,721.63

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
布朗睿智（北京）国际教育科技有限公司	99,152,947.78	28,479,959.81			3,437,069.21						102,590,016.99	28,479,959.81
杭州余杭时报传媒有限公司	14,280,000.00	34,606,380.31			-7,418.89						14,272,581.11	34,606,380.31
布朗（北京）教育科技集团有限公司	39,627,052.22	11,382,181.56			6,274,774.23						45,901,826.45	11,382,181.56
衡阳新船山教育科技集团有限公司	26,854,106.83				-114,733.04						26,739,373.79	
快点文化传播（上海）有限公司	28,254,545.26	147,076,893.14			-362,296.47						27,892,248.79	147,076,893.14
杭州都快交通久一点吧传媒有限公司	28,907,159.38				172,217.39						29,079,376.77	
杭州华媒泽商创业投资合伙企业（有限合伙）	16,281,086.86				1,913.20						16,283,000.06	
杭州文化产权交易所有限公司	23,717,735.68				281,544.03						23,999,279.71	
浙江衢州盛元文创印业有限公司	21,845,123.39				362,709.54						22,207,832.93	
北京中关村智酷双创人才服务股份有限公司	16,379,740.25				-1,699,712.86						14,680,027.39	
浙江时代国际展览服务有限公司	17,140,489.87				2,000,506.68						19,140,996.55	
十九楼网络股份有限公司	6,786,295.20				-339,293.07						6,447,002.13	
杭州休闲文化传媒有限公司	5,761,797.83				139,632.49						5,901,430.32	
杭州萧山融媒发展有限公司	6,376,102.20				-5,647.49						6,370,454.71	
北京智云未来科技有限公司	6,301,006.30				-504,594.52						5,796,411.78	
杭州大快文化创意有限公司	1,739,087.07				-145,316.75						1,593,770.32	
杭州华媒科创园区管理有限	7,418,571.50				1,305,938.90						8,724,510.40	

公司												
浙江风盛千机文化科技有限公司	915,617.14				-10,699.51						904,917.63	
杭州瓦力谷创业投资合伙企业（有限合伙）	999,775.65										999,775.65	
杭州千岱酒店有限公司	697,052.06				735.17						697,787.23	
杭州玉架山文化发展有限公司	548,376.74										548,376.74	
杭州云尚涌投资管理合伙企业（有限合伙）	499,400.00										499,400.00	
宁波宁旅传媒有限公司												
杭州看看十度网络科技有限公司	115,136.28				-31,566.50						83,569.78	
杭州华媒未来文创产业合伙企业（有限合伙）	72,996.73										72,996.73	
中教星创教育科技（北京）有限公司	2,810.16				-2,807.93						2.23	
杭州有鲸网络科技有限公司												
江苏时代盛元数字图文影像有限公司		699,467.94										699,467.94
浙江弘致投资管理有限公司		517,307.38										517,307.38
杭州富阳深融传媒有限公司	3,569,446.51										3,569,446.51	
小计	374,243,458.89	222,762,190.14			10,752,953.81						384,996,412.70	222,762,190.14
合计	374,243,458.89	222,762,190.14			10,752,953.81						384,996,412.70	222,762,190.14

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

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：其他	1,215,292.17	801,412.26
合计	1,215,292.17	801,412.26

20、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	433,305,323.53	159,854,783.39		593,160,106.92
2. 本期增加金额	-5,543.28			-5,543.28
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	-5,543.28			-5,543.28
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	433,299,780.25	159,854,783.39		593,154,563.64
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	87,777,088.12	28,500,607.75		116,277,695.87
2. 本期增加金额	7,308,087.89	2,972,862.59		10,280,950.48
(1) 计提或摊销	7,308,087.89	2,972,862.59		10,280,950.48
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	95,085,176.01	31,473,470.34		126,558,646.35
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				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				

1. 期末账面价值	338,214,604.24	128,381,313.05		466,595,917.29
2. 期初账面价值	345,528,235.41	131,354,175.64		476,882,411.05

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

- (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产
- (3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量
- (4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	167,719,150.50	175,518,220.27
固定资产清理	49,232.17	49,232.17
合计	167,768,382.67	175,567,452.44

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	145,533,899.74	238,632,267.38	11,110,582.68	52,833,572.89	448,110,322.69
2. 本期增加金额		15,929.20		643,022.21	658,951.41
(1) 购置		15,929.20		643,022.21	658,951.41
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额			562,410.83	7,430,156.34	7,992,567.17
(1) 处置或报废			562,410.83	7,430,156.34	7,992,567.17
4. 期末余额	145,533,899.74	238,648,196.58	10,548,171.85	46,046,438.76	440,776,706.93
二、累计折旧					
1. 期初余额	16,316,973.63	202,961,465.73	8,103,915.30	45,209,747.76	272,592,102.42
2. 本期增加金额	1,932,533.64	4,351,059.49	400,541.83	1,443,962.79	8,128,097.75
(1) 计提	1,932,533.64	4,351,059.49	400,541.83	1,443,962.79	8,128,097.75
3. 本期减少金额			477,129.38	7,185,514.36	7,662,643.74
(1) 处置或报废			477,129.38	7,185,514.36	7,662,643.74

4. 期末余额	18,249,507.27	207,312,525.22	8,027,327.75	39,468,196.19	273,057,556.43
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	127,284,392.47	31,335,671.36	2,520,844.10	6,578,242.57	167,719,150.50
2. 期初账面价值	129,216,926.11	35,670,801.65	3,006,667.38	7,623,825.13	175,518,220.27

(2) 暂时闲置的固定资产情况

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
美莱国际中心 609/613	925,429.41	尚在办理中

(5) 固定资产的减值测试情况

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
机器设备	3,355.15	3,355.15
电子及其他设备	25,512.55	25,512.55
办公设备	20,364.47	20,364.47
合计	49,232.17	49,232.17

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	319,694.00	0.00
合计	319,694.00	

(1) 在建工程情况

单位：元

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

零星工程	319,694.00		319,694.00			
合计	319,694.00		319,694.00			0.00

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

(4) 在建工程的减值测试情况

(5) 工程物资

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

24、油气资产

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	经营权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	201,295,496.53	221,026,023.26	422,321,519.79
2. 本期增加金额	83,089,045.79	169,314.39	83,258,360.18
(1) 新增租赁	90,304,568.18	169,314.39	90,473,882.57
(2) 租赁变更	-7,215,522.39		-7,215,522.39
3. 本期减少金额	3,296,838.63		3,296,838.63
(1) 租赁到期	3,296,838.63		3,296,838.63
4. 期末余额	281,087,703.69	221,195,337.65	502,283,041.34
二、累计折旧			
1. 期初余额	84,751,745.22	73,361,155.42	158,112,900.64
2. 本期增加金额	16,505,740.59	35,588,102.11	52,093,842.70
(1) 计提	16,505,740.59	35,588,102.11	52,093,842.70
3. 本期减少金额	3,059,741.14		3,059,741.14
(1) 处置			
(2) 租赁到期	3,059,741.14		3,059,741.14
4. 期末余额	98,197,744.67	108,949,257.53	207,147,002.20
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			

(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	182,889,959.02	112,246,080.12	295,136,039.14
2. 期初账面价值	116,543,751.31	147,664,867.84	264,208,619.15

(2) 使用权资产的减值测试情况

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	商标	其他	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	50,664,258.00			9,905,346.61	3,583,679.26	6,774,157.50	70,927,441.37
2. 本期增加金额				5,660.38			5,660.38
(1) 购置				5,660.38			5,660.38
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
3. 本期减少金额							
(1) 处置							
4. 期末余额	50,664,258.00			9,911,006.99	3,583,679.26	6,774,157.50	70,933,101.75
二、累计摊销							
1. 期初余额	8,182,419.42			8,854,971.75	347,785.34	4,741,087.95	22,126,264.46
2. 本期增加金额	532,693.99			271,186.12	177,637.50	271,566.48	1,253,084.09
(1) 计提	532,693.99			271,186.12	177,637.50	271,566.48	1,253,084.09
3. 本期减少金额							
(1) 处置							
4. 期末余额	8,715,113.41			9,126,157.87	525,422.84	5,012,654.43	23,379,348.55
三、减值准备							
1. 期初余额					366,204.26		366,204.26
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					366, 204. 26		366, 204. 26
四、账面价值							
1. 期末账面 价值	41, 949, 144. 59			784, 849. 12	2, 692, 052. 16	1, 761, 503. 07	47, 187, 548. 94
2. 期初账面 价值	42, 481, 838. 58			1, 050, 374. 86	2, 869, 689. 66	2, 033, 069. 55	48, 434, 972. 65

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 6. 46%

- (2) 确认为无形资产的数据资源
- (3) 未办妥产权证书的土地使用权情况
- (4) 无形资产的减值测试情况

27、商誉

- (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
中教未来国际教育科技（北京）集团有限公司	525, 013, 767. 16					525, 013, 767. 16
智明远扬教育科技（北京）有限公司	39, 951, 919. 33					39, 951, 919. 33
北京朋智博信教育科技有限公司	5, 513, 984. 71					5, 513, 984. 71
广州励耘教育科技有限公司	2, 713, 613. 93					2, 713, 613. 93
艾特嘉信息技术（北京）有限公司	2, 019, 356. 16					2, 019, 356. 16
北京红舞星文化传播有限公司	367, 290. 76					367, 290. 76
合计	575, 579, 932. 05					575, 579, 932. 05

- (2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
中教未来国际教育科技（北京）集团有限公司	419, 072, 148. 75					419, 072, 148. 75
智明远扬教育科技（北京）有限公司	39, 951, 919. 33					39, 951, 919. 33
艾特嘉信息技术（北京）有限公司	2, 019, 356. 16					2, 019, 356. 16
北京红舞星文化传播有限公司	367, 290. 76					367, 290. 76
合计	461, 410, 715. 00					461, 410, 715. 00

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
中教未来国际教育科技（北京）集团有限公司	资产包的经营性资产部分；能够从企业合并的协同效应中受益的资产组组合	可区分的、能够提供相关产品或劳务的组成部分	是
智明远扬教育科技（北京）有限公司	资产包的经营性资产部分；能够从企业合并的协同效应中受益的资产组组合	可区分的、能够提供相关产品或劳务的组成部分	是
北京朋智博信教育科技有限公司	资产包的经营性资产部分；能够从企业合并的协同效应中受益的资产组组合	可区分的、能够提供相关产品或劳务的组成部分	是
广州励耘教育科技有限公司	资产包的经营性资产部分；能够从企业合并的协同效应中受益的资产组组合	可区分的、能够提供相关产品或劳务的组成部分	是
艾特嘉信息技术（北京）有限公司	资产包的经营性资产部分；能够从企业合并的协同效应中受益的资产组组合	可区分的、能够提供相关产品或劳务的组成部分	是
北京红舞星文化传播有限公司	资产包的经营性资产部分；能够从企业合并的协同效应中受益的资产组组合	可区分的、能够提供相关产品或劳务的组成部分	是

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费用	19,601,952.87	1,167,554.90	3,926,576.96	25,000.00	16,817,930.81
其他	262,857.64	593,828.35	128,177.48		728,508.51
合计	19,864,810.51	1,761,383.25	4,054,754.44	25,000.00	17,546,439.32

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
租赁负债	120,078,341.09	10,108,828.19	109,218,302.64	6,183,877.09
坏账准备	5,738,322.49	312,919.98	5,665,351.52	309,268.75
长期应收款税会差异	26,526.02	6,631.51	26,526.02	6,631.51
合计	125,843,189.60	10,428,379.68	114,910,180.18	6,499,777.35

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	122,906,321.78	10,306,221.92	112,461,294.64	6,377,181.15
计入其他综合收益的公允价值变动	9,121,608.93	2,280,402.23	9,121,608.93	2,280,402.23
合计	132,027,930.71	12,586,624.15	121,582,903.57	8,657,583.38

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		10,428,379.68		6,499,777.35
递延所得税负债		12,586,624.15		8,657,583.38

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,189,015,112.08	1,189,015,112.08
可抵扣亏损	391,059,215.98	391,059,215.98
合计	1,580,074,328.06	1,580,074,328.06

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026	55,127,323.01	55,127,323.01	
2027	70,462,787.25	70,462,787.25	
2028	72,171,885.04	72,171,885.04	
2029	68,129,654.89	68,129,654.89	
2030	123,427,228.01	123,427,228.01	
2031			
2032			
2033			
2034	1,740,337.78	1,740,337.78	
2035			
合计	391,059,215.98	391,059,215.98	

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
进项税留抵税额	3,083,170.95		3,083,170.95	2,389,067.46		2,389,067.46
预付长期资产购置款	53,660.10		53,660.10	847,284.13		847,284.13
合计	3,136,831.05		3,136,831.05	3,236,351.59		3,236,351.59

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金					99,301,825.45	99,301,825.45	诉讼冻结	
货币资金	14,542,951.91	14,542,951.91	票据保证金		5,311,872.61	5,311,872.61	票据保证金	
货币资金	2,913,099.85	2,913,099.85	久悬及其他原因冻结		3,085,031.85	3,085,031.85	久悬及其他原因冻结	
货币资金	178,960.00	178,960.00	投标及保函保证金		528,210.00	528,210.00	投标及保函保证金	
货币资金	18,000.00	18,000.00	ETC 车辆通行费用冻结款		18,000.00	18,000.00	ETC 车辆通行费用冻结款	
一年内到期的非流动资产					97,184,333.34	97,184,333.34	诉讼冻结	
合计	17,653,011.76	17,653,011.76			205,429,273.25	205,429,273.25		

其他说明：

注：本集团部分货币资金因诉讼冻结、票据保证金、账户久悬未用等使用受限，详见本节七、79（6）“不属于现金及现金等价物的货币资金”。

32、短期借款

（1）短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	10,006,141.66	8,968,644.46
信用借款	43,021,506.14	43,032,547.95
合计	53,027,647.80	52,001,192.41

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元

33、交易性金融负债

34、衍生金融负债

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	2,370,000.00	
银行承兑汇票	23,804,297.49	17,706,241.93
合计	26,174,297.49	17,706,241.93

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
采编、广告及活动策划款（投递、印刷）	120,756,971.67	114,089,356.80
材料款	31,448,991.68	34,593,118.41
工程款	27,283,345.83	27,185,555.61
其他	22,118,955.73	6,421,081.44
合计	201,608,264.91	182,289,112.26

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
大立建设集团有限公司	22,970,061.00	尚未完成竣工决算
合计	22,970,061.00	

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	2,132,269.51	2,622,269.51
其他应付款	165,454,907.13	169,638,610.28
合计	167,587,176.64	172,260,879.79

(1) 应付利息

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	2,132,269.51	2,622,269.51
合计	2,132,269.51	2,622,269.51

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
暂借款	90,641,001.53	93,889,810.56
往来款	42,186,712.47	25,980,393.58
押金与保证金	15,636,127.21	18,567,923.60
其他	16,991,065.92	31,200,482.54
合计	165,454,907.13	169,638,610.28

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

38、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收房租款	6,171,427.56	7,454,026.03
合计	6,171,427.56	7,454,026.03

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收广告款	86,462,192.16	89,092,444.35
预收报刊发行款	86,316,661.26	107,547,735.42
预收教育培训及技术服务款	38,403,318.16	79,742,883.99
预收货款	3,957,961.44	2,290,348.20
预收其他款项	3,490,309.71	596,807.96
合计	218,630,442.73	279,270,219.92

40、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	134,353,227.90	168,431,375.93	232,025,960.71	70,758,643.12
二、离职后福利-设定提存计划	1,606,244.48	15,588,026.01	15,718,235.63	1,476,034.86
三、辞退福利	2,671,566.00	4,558,364.89	4,364,746.97	2,865,183.92
合计	138,631,038.38	188,577,766.83	252,108,943.31	75,099,861.90

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	131,512,723.99	139,451,412.83	203,049,923.27	67,914,213.55
2、职工福利费	255,658.67	3,856,824.63	4,055,499.56	56,983.74
3、社会保险费	946,597.16	8,742,377.67	8,805,346.29	883,628.54
其中：医疗保险费	915,951.37	8,401,349.22	8,473,766.67	843,533.92
工伤保险费	30,645.79	341,028.45	331,579.62	40,094.62
4、住房公积金	137,117.00	7,950,783.00	7,961,175.00	126,725.00
5、工会经费和职工教育经费	790,244.90	1,982,886.97	1,705,786.50	1,067,345.37
其他短期薪酬	710,886.18	6,447,090.83	6,448,230.09	709,746.92
合计	134,353,227.90	168,431,375.93	232,025,960.71	70,758,643.12

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,532,908.19	14,402,819.95	14,515,367.61	1,420,360.53
2、失业保险费	52,016.29	455,819.06	463,641.02	44,194.33
3、企业年金缴费	21,320.00	729,387.00	739,227.00	11,480.00
合计	1,606,244.48	15,588,026.01	15,718,235.63	1,476,034.86

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	4,018,020.26	6,764,886.16
企业所得税	1,237,532.70	2,506,181.92
个人所得税	2,337,615.67	2,505,399.36
城市维护建设税	205,724.72	378,179.05
房产税	1,676,434.24	3,062,757.99

文化事业建设费	335,244.39	633,745.16
土地使用税	100,085.00	439,465.52
印花税	89,039.20	269,917.71
教育费附加	83,942.93	161,503.48
地方教育附加	59,029.99	106,841.00
其他	244,472.26	
合计	10,387,141.36	16,828,877.35

42、持有待售负债

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	106,738,096.00	14,753,387.17
一年内到期的应付债券	0.00	9,927,641.89
一年内到期的租赁负债	106,322,000.02	108,708,372.91
合计	213,060,096.02	133,389,401.97

其他说明：

一年内到期的长期借款：

借款类别	期末数	期初数
保证借款	106,738,096.00	14,753,387.17

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	8,473,866.64	10,882,587.18
合计	8,473,866.64	10,882,587.18

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款		150,417,934.00
合计		150,417,934.00

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
中期票据	528,454,191.71	524,951,830.63
合计	528,454,191.71	524,951,830.63

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

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
25 华媒 MTN001	525,000,000.00	2.40%	2025 年 03 月 18 日	5 年	525,000,000.00	534,879,472.52	0.00	6,248,219.19		12,673,500.00	528,454,191.71	否
合计					525,000,000.00	534,879,472.52	0.00	6,248,219.19		12,673,500.00	528,454,191.71	

(3) 可转换公司债券的说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1-2 年	65,615,722.69	81,993,265.64
2-3 年	20,556,130.57	18,630,901.54
3 年以上	86,051,026.57	37,759,101.67
合计	172,222,879.83	138,383,268.85

48、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款

(2) 专项应付款

49、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

(2) 设定受益计划变动情况

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	65,000,000.00	65,000,000.00	详见本节、十六、2、或有事项
合计	65,000,000.00	65,000,000.00	

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	4,533,333.64	2,700,000.00	1,283,333.32	5,950,000.32	
合计	4,533,333.64	2,700,000.00	1,283,333.32	5,950,000.32	

其他说明：

[注] 涉及政府补助的项目的具体情况及分摊方法详见本节、十一、政府补助之说明。

52、其他非流动负债

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,017,698,410.00						1,017,698,410.00

54、其他权益工具

（1） 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

（2） 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	4,712,578.18			4,712,578.18
其他资本公积	-194,347,473.94	611.11		-194,346,862.83
合计	-189,634,895.76	611.11		-189,634,284.65

56、库存股

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-37,625,731.33	-5,794,951.76				-5,794,951.76		-43,420,683.09
权益法下不能转损	-288,910.90							-288,910.90

益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	-37,336,820.43	-5,794,951.76				-5,794,951.76		-43,131,772.19
其他综合收益合计	-37,625,731.33	-5,794,951.76				-5,794,951.76		-43,420,683.09

58、专项储备

59、盈余公积

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	429,674,113.58	787,256,448.20
调整后期初未分配利润	429,674,113.58	787,256,448.20
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-16,033,362.39	-53,201,119.25
加：其他综合收益结转留存收益		350,000.00
期末未分配利润	413,640,751.19	734,405,328.95

调整期初未分配利润明细：

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

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	453,289,746.62	373,374,461.35	448,649,602.29	391,530,634.53
其他业务	50,510,070.83	47,532,996.87	57,886,151.52	53,357,033.21
合计	503,799,817.45	420,907,458.22	506,535,753.81	444,887,667.74

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		报刊发行业广告策划及印刷相关业务		教育培训业务		其他业务		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型												
其中：												
按经营地区分类												
其中：												
市场或客户类型												
其中：												
合同类型												
其中：												
本期发生数					374,437,826.23	329,720,788.70	78,851,920.39	43,653,672.65	50,510,070.83	47,532,996.87	503,799,817.45	420,907,458.22
上期发生数					375,502,545.72	344,602,858.01	73,147,056.57	46,927,776.52	57,886,151.52	53,357,033.21	506,535,753.81	444,887,667.74
按商品转让的时间分类												
其中：												
按合同期限分类												
其中：												
按销售渠道分类												
其中：												
合计												

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元。

其他说明

未经审计扣除非经常损益前后净利润为负值：

项目	本期（万元）	具体扣除情况	上期（万元）	具体扣除情况
营业收入金额	50,379.98		50,653.58	
营业收入扣除项目合计金额	126.41		148.48	
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	0.25%		0.29%	
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	126.41		148.48	
与主营业务无关的业务收入小计	126.41		148.48	
二、不具备商业实质的收入				
不具备商业实质的收入小计				
营业收入扣除后金额	50,253.57		50,505.10	

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	632,204.54	510,794.91
教育费附加	270,436.82	219,793.46
房产税	1,803,342.95	2,149,429.96
土地使用税	3,237.23	102,546.00
车船使用税	5,437.36	9,127.36
印花税	227,925.62	418,717.17
地方教育费附加	182,904.72	149,978.21
文化事业建设费	926,498.93	1,038,941.02
其他	23,541.71	20,890.56
合计	4,075,529.88	4,620,218.65

其他说明：

[注]计缴标准详见本节、六“税项”之说明。

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	59,734,292.65	58,481,974.73
房租物业及水电	4,720,100.02	7,036,071.94
使用权资产累计折旧	794,920.33	1,526,378.27
中介服务费	1,966,193.65	2,247,166.79
业务费	971,761.16	1,005,985.61
办公费	1,091,899.16	2,102,143.94
折旧、摊销费	4,937,799.43	4,469,782.54
汽车费用	608,601.20	854,757.45

差旅费	513,240.84	624,032.75
邮电费	607,240.31	578,374.95
其他	2,811,139.23	1,513,912.69
合计	78,757,187.98	80,440,581.66

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	16,559,406.52	15,188,498.89
发行服务费	7,664,381.38	7,269,671.48
活动与宣传费	3,352,504.20	1,968,967.42
业务费	783,122.37	1,007,797.80
房租物业及水电	943,838.90	1,001,502.45
折旧及摊销	285,132.21	332,712.91
差旅费	722,716.82	614,199.33
使用权资产累计折旧	1,216,196.14	1,282,240.23
招生服务费	67,849.54	73,801.70
其他	1,878,929.60	1,858,785.64
合计	33,474,077.68	30,598,177.85

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,072,822.28	4,840,464.13
直接材料	70,015.95	
折旧与摊销	129,691.48	27,786.88
委托开发费用	13,758.34	225,742.57
其他	655,428.91	426,163.38
合计	5,941,716.96	5,520,156.96

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	14,613,777.35	16,500,224.52
利息收入	-2,260,108.61	-2,738,489.44
手续费支出	141,047.50	257,747.82
汇兑损益	4,933.78	
其他		285,527.77
合计	12,499,650.02	14,305,010.67

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	3,345,124.04	2,231,056.37
递延收益摊销	1,283,333.32	605,746.90
个税手续费返还	198,070.63	251,203.10
小规模减免增值税	8,146.00	7,626.56

合计	4,834,673.99	3,095,632.93
----	--------------	--------------

68、净敞口套期收益

69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	20,884.44	396,712.49
合计	20,884.44	396,712.49

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	10,752,953.81	4,874,063.61
交易性金融资产在持有期间的投资收益	604,265.38	18,651.97
处置交易性金融资产取得的投资收益		1,848,038.77
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	306,504.00	241,305.67
债权投资在持有期间取得的利息收入	2,949,009.49	4,206,408.02
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		250,000.00
保底收益	8,809,433.96	9,338,000.00
定期存款、结构性存款取得的收益	231,000.00	
合计	23,653,166.64	20,776,468.04

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	3,717,753.82	-8,363,017.35
其他应收款坏账损失	2,214,100.76	-2,541,796.83
长期应收款坏账损失		-19,847.59
合计	5,931,854.58	-10,924,661.77

72、资产减值损失

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的非流动资产时确认的收益	175,049.50	-13,001.58
其中：固定资产	175,049.50	-13,001.58
合计	175,049.50	-13,001.58

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
罚没及违约金收入	15,476.19	37,200.00	15,476.19
无法支付的应付款	805,677.02	8,977.76	805,677.02
非流动资产毁损报废利得	455.00		455.00
补偿款	12,000.00		12,000.00
其他	8,865.58	396,000.67	8,865.58
合计	842,473.79	442,178.43	842,473.79

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠		908.25	
赔偿金、违约金		158,603.78	
非流动资产毁损报废损失	134,468.38	25,690.75	134,468.38
罚款支出	50,820.76	50.00	50,820.76
税收滞纳金	14,806.13	3,573.66	14,806.13
其他	52,283.78	166,295.81	52,283.78
合计	252,379.05	355,122.25	252,379.05

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	-563,636.26	496,878.68
递延所得税费用	63,038.79	4,898.45
合计	-500,597.47	501,777.13

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-16,650,079.40
按法定/适用税率计算的所得税费用	-4,162,519.85
子公司适用不同税率的影响	6,113,398.91
调整以前期间所得税的影响	-1,191,587.83
非应税收入的影响	-1,855,935.01
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	321.85
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	1,040.25
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	594,684.21
所得税费用	-500,597.47

77、其他综合收益

详见附注本节、七、57、“其他综合收益”之说明。

78、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,018,064.86	1,767,078.15
政府补助及个税返还	5,652,762.97	4,375,375.34
往来款及其他	20,564,308.64	46,356,165.71
收回票据保证金及保函保证金	956,067.53	8,361,201.60
收回诉讼保全冻结资金	99,301,825.45	
合计	127,493,029.45	60,859,820.80

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
费用支出	29,452,749.08	33,365,612.79
往来款及其他	57,375,645.93	18,240,396.24
支付票据保证金、保函保证金	6,609,123.01	7,329,101.60
诉讼保全冻结		99,075,194.07
合计	93,437,518.02	158,010,304.70

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到以前年度股权收购款	1,000,000.00	80,145.50
合计	1,000,000.00	80,145.50

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品、大额存单等收到的现金	358,242,902.29	170,250,000.00
合计	358,242,902.29	170,250,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金：无

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品、大额存单等支付的现金	316,210,194.44	159,700,000.00
合计	316,210,194.44	159,700,000.00

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
非金融机构借款	926,000.00	780,135.00
合计	926,000.00	780,135.00

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付租赁相关款项（新租赁准则）	51,527,505.95	33,491,322.73
归还非金融机构的借款		62,897.50
其他		23,000.00
合计	51,527,505.95	33,577,220.23

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	52,001,192.41	21,000,000.00	0.00	19,973,544.61	0.00	53,027,647.80
长期借款 （含一年 内到期）	165,171,321.17	0.00	0.00	58,279,438.00	153,787.17	106,738,096.00
应付债券 （含一年 内到期）	534,879,472.52	0.00	6,248,219.19	12,673,500.00	0.00	528,454,191.71
租赁负债 （含一年 内到期）	247,091,641.76	0.00	102,887,828.58	56,071,130.99	15,363,459.50	278,544,879.85
合计	999,143,627.86	21,000,000.00	109,136,047.77	146,997,613.60	15,517,246.67	966,764,815.36

（4） 以净额列报现金流量的说明

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

79、现金流量表补充资料

（1） 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-16,149,481.93	-60,919,630.56
加：资产减值准备		
信用减值损失	-5,931,854.58	10,924,661.77
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	15,436,185.64	16,266,845.00
使用权资产折旧	52,093,842.70	59,170,521.82
无形资产摊销	4,225,946.68	5,191,335.07

长期待摊费用摊销	4,054,754.44	4,785,379.40
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）	-175,049.50	13,001.58
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	134,013.38	25,690.75
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-20,884.44	-396,712.49
财务费用（收益以“－”号填列）	14,613,777.35	16,500,224.52
投资损失（收益以“－”号填列）	-23,653,166.64	-20,776,468.04
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-3,928,602.33	384.66
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	3,929,040.77	4,513.79
存货的减少（增加以“－”号填列）	-4,085,235.68	-493,850.72
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	80,591,180.89	-123,899,949.37
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-109,346,807.51	-103,413,395.55
其他		
经营活动产生的现金流量净额	11,787,659.24	-197,017,448.37
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	725,072,567.46	592,758,816.52
减：现金的期初余额	763,393,812.98	687,016,139.27
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	-38,321,245.52	-94,257,322.75

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	725,072,567.46	763,393,812.98
其中：库存现金	127,597.87	74,290.95
可随时用于支付的银行存款	721,284,400.51	761,361,688.88
可随时用于支付的其他货币资金	3,660,569.08	1,957,833.15
三、期末现金及现金等价物余额	725,072,567.46	763,393,812.98

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
银行存款		2,991,402.14	账户久悬未用被冻结等
银行存款		99,075,194.07	诉讼保全被冻结
其他货币资金	17,653,011.76	12,417,726.00	银行承兑汇票保证金等
合计	17,653,011.76	114,484,322.21	

(7) 其他重大活动说明

80、所有者权益变动表项目注释

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	18,464.57	6.8109	125,760.34
欧元	1,497.34	7.7671	11,629.99
港币			
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

82、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

1) 简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

项 目	本期数
计入当期损益的短期租赁费用(适用简化处理)	4,795,897.40

2) 与租赁相关的现金流出

项 目	本期数
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	54,156,572.28
支付的按简化处理的短期租赁付款额和低价值资产租赁付款额	3,315,665.51

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	27,295,444.03	
合计	27,295,444.03	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	88,797,590.90	50,815,251.60
第二年	85,182,103.17	38,328,407.80
第三年	70,364,292.56	33,897,305.33
第四年	53,379,809.12	22,195,911.24
第五年	55,908,451.14	19,777,040.08
五年后未折现租赁收款额总额	51,438,295.06	7,474,127.55

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

83、数据资源

84、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,072,822.28	4,840,464.13
直接材料	70,015.95	
折旧与摊销	129,691.48	27,786.88
委托开发费用	13,758.34	225,742.57
其他	655,428.91	426,163.38
合计	5,941,716.96	5,520,156.96
其中：费用化研发支出	5,941,716.96	5,520,156.96
资本化研发支出	0.00	0.00

1、符合资本化条件的研发项目

2、重要外购在研项目

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

- (1) 本期发生的非同一控制下企业合并
- (2) 合并成本及商誉
- (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债
- (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
- (5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明
- (6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

- (1) 本期发生的同一控制下企业合并
- (2) 合并成本
- (3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

3、反向购买

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐是 ☒否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

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

子公司杭州华泰一媒文化传媒有限公司于 2026 年 1 月 14 日完成工商注销手续，自注销完成之日起不再纳入本公司合并范围。

子公司杭州好声音风尚传媒有限公司于 2026 年 3 月 26 日完成工商注销手续，自注销完成之日起不再纳入本公司合并范围。

6、其他

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
浙江都市快报控股有限公司	50,000,000.00	杭州	杭州	服务	100.00%		非同一控制下企业合并
杭州快房传媒有限公司	10,000,000.00	杭州	杭州	服务		66.00%	非同一控制下企业合并
杭州都健网络科技有限公司	2,580,000.00	杭州	杭州	服务		100.00%	非同一控制下企业合并
杭州咏芝元中医诊所有限公司	2,000,000.00	杭州	杭州	服务		100.00%	投资设立
杭州都市快报研学文化传播有限公司	1,000,000.00	杭州	杭州	服务		100.00%	投资设立
浙江橙柿旅行社有限公司	10,000,000.00	杭州	杭州	服务		100.00%	投资设立
浙江橙柿互动传播有限公司	10,000,000.00	杭州	杭州	服务		100.00%	投资设立
杭州日报传媒有限公司	15,000,000.00	杭州	杭州	服务	100.00%		非同一控制下企业合并
杭州日报品牌策划有限公司	10,000,000.00	杭州	杭州	服务		100.00%	非同一控制下企业合并
杭州风景名胜传媒有限公司	5,000,000.00	杭州	杭州	服务		100.00%	非同一控制下企业合并
杭州房产传媒有限公司	900,000.00	杭州	杭州	服务		55.00%	非同一控制下企业合并
杭州日报华知投资有限公司	1,000,000.00	杭州	杭州	服务		51.00%	投资设立
杭州中韩德蔓特科技有限公司	1,000,000.00	杭州	杭州	服务		100.00%	投资设立
杭州日报知政网络科技有限公司	5,000,000.00	杭州	杭州	服务		100.00%	投资设立

限公司							
杭州杭商教育科技有限公司	2,000,000.00	杭州	杭州	服务		100.00%	投资设立
杭州日报竞潮传媒有限公司	10,000,000.00	杭州	杭州	服务		100.00%	投资设立
杭州关注文化传媒有限公司	2,000,000.00	杭州	杭州	服务		100.00%	投资设立
杭州萧山日报传媒有限公司	10,000,000.00	杭州	杭州	服务	100.00%		非同一控制下企业合并
浙江风盛传媒股份有限公司	50,000,000.00	杭州	杭州	服务	18.70%	36.30%	非同一控制下企业合并
浙江智骊文化传媒有限公司	10,000,000.00	杭州	杭州	服务		51.00%	投资设立
杭州朗盛传媒有限公司	5,000,000.00	杭州	杭州	服务		100.00%	非同一控制下企业合并
杭州悦报传媒有限公司	2,700,000.00	杭州	杭州	服务		100.00%	投资设立
厦门风盛传媒有限公司	5,000,000.00	厦门	厦门	服务		51.00%	投资设立
杭州风盛文化产业有限公司	2,000,000.00	杭州	杭州	服务		100.00%	投资设立
厦门风盛初见文化产业有限公司	1,000,000.00	厦门	厦门	服务		51.00%	投资设立
杭州富阳日报传媒有限公司	5,000,000.00	杭州	杭州	服务	100.00%		非同一控制下企业合并
杭州日报报业集团盛元印务有限公司	285,580,600.00	杭州	杭州	制造	100.00%		非同一控制下企业合并
杭州盛友广告设计有限公司	5,000,000.00	杭州	杭州	服务		100.00%	非同一控制下企业合并
上海盛元第高数码图文影像有限公司	10,000,000.00	上海	上海	服务		48.00%	非同一控制下企业合并
杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司	35,000,000.00	杭州	杭州	服务	100.00%		非同一控制下企业合并
杭州萧滨每日送发行有限公司	6,500,000.00	杭州	杭州	服务		100.00%	非同一控制下企业合并
杭州城乡通商务有限公司	5,000,000.00	杭州	杭州	服务		67.00%	非同一控制下企业合并
杭州网络传媒有限公司	12,000,000.00	杭州	杭州	服务	100.00%		非同一控制下企业合并
杭州网数媒科技有限公司	5,000,000.00	杭州	杭州	服务		100.00%	投资设立
杭州都市周报传媒有限公司	8,000,000.00	杭州	杭州	服务	80.00%	20.00%	非同一控制下企业合并
杭州每日传媒有限公司	8,000,000.00	杭州	杭州	服务	100.00%		非同一控制下企业合并
杭州每满生活科技有限公司	1,000,000.00	杭州	杭州	服务		100.00%	投资设立
浙江华媒信息传播有限公司	100,000,000.00	杭州	杭州	服务	86.00%		投资设立
浙江华媒投资有限公司	250,000,000.00	杭州	杭州	服务	100.00%		投资设立
浙江华媒实业有限公司	200,000,000.00	杭州	杭州	服务	100.00%		投资设立
中教未来国际教育科技（北京）集团有限公司	10,000,000.00	北京	北京	服务	60.00%		非同一控制下企业合并
北京星干线文化传播有限公司	3,000,000.00	北京	北京	服务		100.00%	非同一控制下企业合并
北京星干线艺术教育科技有限公司	1,250,000.00	北京	北京	服务		100.00%	非同一控制下企业合并
艾特嘉信息技术（北京）有限公司	500,000.00	北京	北京	服务		80.00%	非同一控制下企业合并
北京红舞星文化传播有限	500,000.00	北京	北京	服务		80.00%	非同一控制

公司							下企业合并
贵州星干线新思维文化传播有限公司	500,000.00	贵阳	贵阳	服务		85.00%	非同一控制下企业合并
北京未来之星人力资源服务有限公司	3,000,000.00	北京	北京	服务		100.00%	非同一控制下企业合并
北京翻译研修学院	1,000,000.00	北京	北京	服务		100.00%	非同一控制下企业合并
京师教培教育科技（北京）有限公司	15,000,000.00	北京	北京	服务		55.00%	非同一控制下企业合并
励耘行知教育科技（北京）有限公司	1,000,000.00	北京	北京	服务		100.00%	非同一控制下企业合并
珠海市励耘自学考试辅导中心	1,000,000.00	珠海	珠海	服务		100.00%	投资设立
北京文教英才科贸有限公司	2,000,000.00	北京	北京	服务		100.00%	非同一控制下企业合并
云科未来科技（北京）有限公司	10,000,000.00	北京	北京	服务		70.00%	非同一控制下企业合并
云南求知教育信息咨询有限公司	1,000,000.00	昆明	昆明	服务		100.00%	非同一控制下企业合并
昆明市五华区云师未来培训中心	300,000.00	昆明	昆明	服务		100.00%	投资设立
昆明高新区云科职业技能培训学校有限公司（曾用名：昆明市五华区云科职业技能培训学校有限公司）	300,000.00	昆明	昆明	服务		100.00%	投资设立
中教未来（北京）文化传播有限公司	1,000,000.00	北京	北京	服务		100.00%	非同一控制下企业合并
北京加美环球教育咨询有限公司	1,300,000.00	北京	北京	服务		51.00%	非同一控制下企业合并
广州正索教育咨询有限公司	1,000,000.00	广州	广州	服务		70.00%	投资设立
砺行科技（北京）有限公司	10,000,000.00	北京	北京	服务		51.00%	非同一控制下企业合并
中网世纪教育科技（北京）有限公司	1,000,000.00	北京	北京	服务		65.00%	非同一控制下企业合并
中教未来科技（北京）有限公司	1,000,000.00	北京	北京	服务		100.00%	非同一控制下企业合并
北京产学研教育科技有限公司	500,000.00	北京	北京	服务		80.00%	投资设立
中教知本教育科技（北京）有限公司	500,000.00	北京	北京	服务		70.00%	投资设立
广州励耘教育科技有限公司	3,000,000.00	广州	广州	服务		100.00%	非同一控制下企业合并
智明远扬教育科技（北京）有限公司	5,000,000.00	北京	北京	服务		100.00%	非同一控制下企业合并
北京领域兄弟教育科技有限公司	1,000,000.00	北京	北京	服务		100.00%	非同一控制下企业合并
贵州雅致思语教育科技有限公司	1,000,000.00	贵阳	贵阳	服务		70.00%	非同一控制下企业合并
北京未名环球教育科技有限公司	1,000,000.00	北京	北京	服务		60.00%	投资设立
苏州中育教育科技有限公司	4,500,000.00	苏州	苏州	服务		70.00%	投资设立
杭州华媒教育科技有限公司	500,000.00	杭州	杭州	服务		100.00%	投资设立
北京朋智博信教育科技有	300,000.00	北京	北京	服务		80.00%	非同一控制

限公司							下企业合并
哈尔滨哈报未来教育科技有限公司	2,300,000.00	哈尔滨	哈尔滨	服务		100.00%	投资设立
北京未来大业教育科技有限公司	1,000,000.00	北京	北京	服务		70.00%	投资设立
中教远大教育科技（北京）有限公司	1,000,000.00	北京	北京	服务		70.00%	投资设立
中教京安教育科技（北京）有限公司	1,000,000.00	北京	北京	服务		60.00%	投资设立
赤峰红晚未来教育科技有限公司	1,000,000.00	内蒙古	内蒙古	服务		51.00%	投资设立
继承之道（北京）教育科技有限公司	715,000.00	北京	北京	服务		43.00%	投资设立
浙江华媒教育科技有限公司	50,000,000.00	杭州	杭州	服务	100.00%		投资设立
杭州华媒企业管理有限公司	10,000,000.00	杭州	杭州	服务		100.00%	同一控制下企业合并
浙江少年学报教育科技有限公司	10,000,000.00	杭州	杭州	服务		100.00%	同一控制下企业合并
浙江华媒优培教育科技有限公司	10,000,000.00	杭州	杭州	服务	66.00%		投资设立
杭州华媒一米国托育有限公司	100,000.00	杭州	杭州	服务		100.00%	投资设立
杭州华媒唯诗礼幼儿园有限公司	3,000,000.00	杭州	杭州	服务		60.00%	投资成立
杭州市拱墅区华媒维翰幼儿园	1,000,000.00	杭州	杭州	服务		100.00%	投资设立
杭州钱塘传媒有限公司	1,000,000.00	杭州	杭州	服务	100.00%		投资设立
浙江华媒智谷商业运营管理有限公司	30,000,000.00	杭州	杭州	服务	100.00%		投资设立
杭州华媒智悦商业管理有限公司	10,000,000.00	杭州	杭州	服务		100.00%	投资设立
杭州华媒智得商业管理有限公司	5,000,000.00	杭州	杭州	服务		100.00%	投资设立
海宁华媒康桥园区管理有限公司（曾用名：杭州华媒公望商业管理有限公司）	2,000,000.00	嘉兴	嘉兴	服务		67.00%	非同一控制下企业合并
杭州华媒文化发展有限公司	30,000,000.00	杭州	杭州	服务	100.00%		投资设立
杭州萧文商业管理有限公司	157,000,000.00	杭州	杭州	服务	55.00%		同一控制下企业合并
浙江钱塘融媒文化发展有限公司	31,000,000.00	杭州	杭州	服务	51.61%		投资设立
杭州宋韵国潮文化传播有限公司	500,000.00	杭州	杭州	服务		100.00%	投资设立
浙江都市会展文化发展有限公司	100,000,000.00	杭州	杭州	服务		80.00%	同一控制下企业合并

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

1) 子公司杭州日报报业集团盛元印务有限公司对上海盛元第高数码图文影像有限公司的持股比例为 48%，为该公司的第一大股东，且法定代表人及董事长由本公司派出，对其具有实质控制权，故将其纳入合并财务报表范围。

2) 子公司中教未来国际教育科技（北京）集团有限公司对继承之道（北京）教育科技有限公司的持股比例为 43%，为该公司的第一大股东，且法定代表人及董事长由中教未来公司派出，对其具有实质控制权，故将其纳入合并财务报表范围。

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
中教未来国际教育科技（北京）集团有限公司	40.00%	4,205,363.36		82,762,109.07
浙江风盛传媒股份有限公司	45.00%	-716,361.65	2,596,598.83	42,091,996.89

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
中教未来国际教育科技（北京）集团有限公司	84,420,265.41	201,881,490.80	286,301,756.21	66,997,174.58	654,876.68	67,652,051.26	107,249,057.52	195,524,537.59	302,773,595.11	91,952,826.74	682,985.60	92,635,812.34
浙江风盛传媒股份有限公司	198,213,749.29	128,349,706.93	326,563,456.22	215,212,403.97	35,387,780.58	250,600,184.55	190,227,159.49	183,861,547.56	374,088,707.05	223,874,989.84	68,196,953.26	292,071,943.10

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
中教未来国际教育科技（北京）集团有限公司	47,282,418.27	8,511,922.18	8,511,922.18	-30,827,877.15	48,645,614.77	1,053,760.75	1,053,760.75	-25,552,207.24
浙江风盛传媒股份有限公司	78,737,065.17	-3,456,893.45	-3,456,893.45	41,205,293.72	75,642,414.36	-16,278,877.35	-16,278,877.35	42,269,141.19

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
布朗睿智（北京）国际教育科技有限公司	北京	北京	服务		36.00%	权益法
布朗（北京）教育科技集团有限公司	北京	北京	服务		36.00%	权益法
杭州余杭时报传媒有限公司	杭州	杭州	服务	51.00%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

2020 年 8 月 27 日，华媒控股第九届董事会第十四次会议审议通过，同意授权杭州余杭传媒集团有限公司对杭州余杭时报传媒有限公司实施整体托管经营。自 2020 年 11 月 1 日开始，本公司对其丧失实质控制权，以权益法核算。

(2) 重要合营企业的主要财务信息

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额			期初余额/上期发生额		
	布朗睿智（北京）国际教育科技有限公司	布朗（北京）教育科技集团有限公司	杭州余杭时报传媒有限公司	布朗睿智（北京）国际教育科技有限公司	布朗（北京）教育科技集团有限公司	杭州余杭时报传媒有限公司
流动资产	86,705,019.73	66,087,997.40	19,883,747.19	63,543,519.65	30,344,312.55	21,652,944.71
非流动资产	3,749,917.70	51,308,365.36	78,294.63	6,679,307.02	126,312,313.80	89,479.59
资产合计	90,454,937.43	117,396,362.76	19,962,041.82	70,222,826.67	156,656,626.35	21,742,424.30
流动负债	30,302,215.13	97,279,839.06	1,484,996.95	17,787,245.57	105,662,766.03	1,870,832.59
非流动负债		8.71		1,840,718.62	61,103,874.69	
负债合计	30,302,215.13	97,279,847.77	1,484,996.95	19,627,964.19	166,766,640.72	1,870,832.59
少数股东权益		-5,359,106.21			-6,195,540.13	

归属于母公司股东权益	60,152,722.30	25,475,621.20	18,477,044.87	50,594,862.48	-3,914,474.24	19,871,591.71
按持股比例计算的净资产份额	21,654,980.03	9,171,223.63	9,423,292.88	18,214,150.49	-1,409,210.73	10,134,511.77
调整事项						
--商誉	80,938,797.29	41,036,262.95	4,145,488.23	80,938,797.29	41,036,262.95	4,145,488.23
--内部交易未实现利润						
--其他						
对联营企业权益投资的账面价值	102,590,016.99	45,901,826.45	14,272,581.11	99,152,947.78	39,627,052.22	14,280,000.00
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值						
营业收入	29,377,177.20	53,626,085.17	2,323,650.87	14,622,883.46	60,051,697.39	4,450,450.90
净利润	9,547,414.46	17,429,928.42	-14,546.84	2,036,774.88	7,185,650.23	386,499.75
终止经营的净利润						
其他综合收益						
综合收益总额	9,547,414.46	17,429,928.42	-14,546.84	2,036,774.88	7,185,650.23	386,499.75
本年度收到的来自联营企业的股利						

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	222,231,988.15	221,183,458.89
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	1,048,529.26	1,356,875.70
--综合收益总额	1,048,529.26	1,356,875.70

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期	本期末累积未确认的损失
-------------	--------------	--------------	-------------

		分享的净利润)	
杭州有鲸网络科技有限公司	872,532.60		872,532.60
宁波宁旅传媒有限公司	379,316.80	21,329.91	400,646.71

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

6、其他

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助 金额	本期计入营 业外收入金 额	本期转入其他 收益金额	本期其他变 动	期末余额	与资产/收 益相关
递延收益	933,333.64			133,333.32		800,000.32	与资产相关
递延收益	3,600,000.00	2,700,000.00		1,150,000.00		5,150,000.00	与收益相关

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	4,628,457.36	2,836,803.27

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

1、金融工具的风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本节七、合并财务报表项目注释相关项目。本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，

本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

(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，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

本集团采用敏感性分析技术分析市场风险相关变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

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。本集团的主要业务活动以人民币计价结算。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

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。本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。截至 2026 年 6 月 30 日，本公司向银行借款及应付债券均系固定利率借款。因此，本公司不会受到利率变动所导致的现金流量变动风险的影响。

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。

(2) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。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。

(3) 流动性风险

流动性风险，是指本集团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。

管理流动性风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本公司的金融资产主要系货币资金、交易性金融资产、应收账款、其他应收款、债权投资、其他权益工具投资及其他非流动金融资产。

本公司的金融负债主要系应付票据、应付账款、其他应付款、按约定还款计划需到期偿还的短期借款和长期借款。本公司认为可以通过上述金融资产的及时变现以及营运资金收支安排，筹集足够资金以偿还到期的各类金融负债，不存在重大流动性风险。

于 2026 年 6 月 30 日，本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

单位：人民币万元

项目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
短期借款（含利息）	5,302.76				5,302.76

应付票据	2,617.43				2,617.43
应付账款	20,160.83				20,160.83
其他应付款	7,694.62	9,064.10			16,758.72
一年内到期的非流动负债（含利息）	21,306.01				21,306.01
其他流动负债	847.39				847.39
应付债券（含利息）				52,845.42	52,845.42
租赁负债（含利息）		5,216.99	1,824.80	10,096.60	17,222.29

2、套期

- (1) 公司开展套期业务进行风险管理
- (2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计
- (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

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☒不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计 量	第二层次公允价值计 量	第三层次公允价值计 量	合计
一、持续的公允价值 计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资 产		65,852,943.99		65,852,943.99
1. 以公允价值计量且 其变动计入当期损益 的金融资产		65,852,943.99		65,852,943.99
券商理财产品		60,000,000.00		60,000,000.00
理财产品		5,852,943.99		5,852,943.99
（二）其他债权投资		475,313,535.95		475,313,535.95

（三）其他权益工具投资	8,326,657.17		19,011,833.51	27,338,490.68
（六）应收款项融资		1,692,496.56		1,692,496.56
持续以公允价值计量的资产总额	8,326,657.17	542,858,976.50	19,011,833.51	570,197,467.18
二、非持续的公允价值计量	---	---	---	---

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

(1) 对于存在活跃市场价格的其他权益工具投资的某些项目，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

(1) 对于公司持有的企业债，采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型为同类型工具的交易商报价。估值技术的输入值主要包括合同约定的预期收益率。

(2) 对于公司持有的银行理财产品，采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型为同类型工具的交易商报价。估值技术的输入值主要包括合同约定的预期收益率。

(3) 对于公司持有的应收账款融资为应收票据，持有意图为背书，且其剩余期限较短，账面价值等同于公允价值。

(4) 对于公司持有的大额银行存单，采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型为同类型工具的交易商报价。估值技术的输入值主要包括票面利率。

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

对于不在活跃市场上交易的其他权益工具投资的可估值项目，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”，因此期末以成本作为公允价值。

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

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

(1) 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

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
杭州日报报业集团有限公司	杭州	服务	300,000,000.00	49.57%	49.57%

本企业最终控制方是杭州日报报业集团（杭州日报社）。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1、“在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、3、“在合营安排或联营企业中的权益”。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
浙江衢州盛元文创印业有限公司	联营企业
杭州休闲文化传媒有限公司	联营企业
杭州大快文化创意有限公司	联营企业
杭州都快交通久一点吧传媒有限公司	联营企业
杭州文化产权交易所有限公司	联营企业
杭州萧山融媒发展有限公司	联营企业
杭州富阳深融传媒有限公司	联营企业
北京中关村智酷双创人才服务股份有限公司	联营企业
杭州余杭时报传媒有限公司	联营企业
快点文化传播（上海）有限公司	联营企业
浙江凤盛千机文化科技有限公司	联营企业
杭州有鲸网络科技有限公司	联营企业
浙江弘致投资管理有限公司	联营企业
布朗睿智（北京）国际教育科技有限公司	联营企业
杭州华媒科创园区管理有限公司	联营企业
杭州瓦力谷创业投资管理合伙企业（有限合伙）	联营企业

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
浙江都快传媒集团有限公司	受同一最终控制方控制
浙江每日商报传媒有限公司	受同一最终控制方控制
杭州富阳闻达电子商务有限公司	受同一最终控制方控制
杭州日报国际旅行社有限公司	受同一最终控制方控制
杭州城市通媒体有限公司	受同一最终控制方控制
杭州汉书数字出版传播有限公司	受同一最终控制方控制
杭州杭报典藏文化艺术有限公司	受同一最终控制方控制
杭州都快读报人传媒科技有限公司（曾用名：杭州都快读报人传媒有限公司）	受同一最终控制方控制
杭州新旺财商贸有限公司	受同一最终控制方控制
浙江国大集团有限责任公司商业管理分公司	子公司少数股东
杭州地铁文化传媒有限公司	受同一最终控制方控制
浙江华朗实业有限公司	受同一最终控制方控制
富阳日报社	受同一最终控制方控制
继承知道（北京）文化传播有限公司	子公司少数股东

嘉兴十九楼网络科技有限公司	联营企业之子公司
杭州市会展研究会（曾用名：杭州市城市会展研究会）	关键管理人员具有重大影响的其他机构
杭州卫斯理文化发展有限公司	杭州卫斯理教育咨询管理有限公司控制的公司
杭州钱塘新区城市发展集团有限公司	子公司少数股东
浙江杭报金都创意产业发展有限公司	受同一最终控制方控制
杭州十九楼电子商务有限公司	联营企业之子公司
萧山日报社	受同一最终控制方控制
杭州市创业投资协会	关键管理人员具有重大影响的其他机构
浙江国大集团有限责任公司	子公司少数股东
吴井军	子公司少数股东
杨晶	子公司法定代表人
都市快报社	受同一最终控制方控制
西安时代尚优文化传媒集团有限公司	子公司少数股东
杨韬	子公司关键管理人员
杭州维翰教育科技集团有限公司	子公司少数股东
中教启航国际教育科技（北京）有限公司	子公司少数股东
张伯龙	子公司少数股东
知本环球国际教育科技（北京）有限公司	子公司少数股东
北京星干线文化咨询有限公司	子公司少数股东
环球未名教育科技（北京）有限公司	子公司少数股东
刘厚仁	子公司少数股东
踈文教育科技（北京）有限公司	子公司少数股东
杭州日报报业集团假日宾馆有限公司	受同一最终控制方控制
江苏凯启教育科技有限公司	子公司少数股东

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
浙江都快传媒集团有限公司	采编费、广告及策划等	42,622,461.48			42,633,924.50
杭州日报报业集团（杭州日报社）	采编费、广告及策划等	30,864,561.14			30,886,572.60
浙江每日商报传媒有限公司	采编费、广告及策划等	8,382,075.47			8,275,433.96
杭州日报报业集团有限公司	广告及策划、水电费等	1,136,347.80			3,014,119.71
杭州富阳闻达电子商务有限公司	配送费等	826,950.97			855,067.85
杭州日报国际旅行社有限公司	报刊发行及其他				289,440.00
杭州大快文化创意有限公司	广告及策划	16,000.00			
杭州城市通媒体有限公司	广告及策划	293,350.28			54,455.45
杭州都快交通久一点吧传媒有限公司	广告及策划	28,500.00			
杭州杭报典藏文化艺术有限公司	广告及策划	5,145.00			7,808.00
杭州都快读报人传媒科技有限公司（曾用名：杭州都快读报人传媒有限公司）	广告及策划	33,424.84			4,658.00
杭州新旺财商贸有限公司	广告及策划	1,089.91			4,568.80
西安时代尚优文化传媒集团有限公司	广告及策划				1,035,551.90
浙江国大集团有限责任公司	电费				513,837.73
浙江国大集团有限责任公司商业管理分公	广告及策划				20,470.40

司					
合计		84,209,906.89			87,595,908.90

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
杭州萧山融媒发展有限公司	报刊发行及其他	6,402,498.86	6,421,427.86
北京中关村智酷双创人才服务股份有限公司	教育培训	2,669,207.22	2,884,450.49
杭州日报报业集团（杭州日报社）	报刊发行、产品销售等	1,525,491.18	2,337,072.33
杭州富阳深融传媒有限公司	印刷	1,883,341.01	2,046,782.32
杭州日报报业集团有限公司	报刊发行、广告及策划等	199,404.33	220,902.38
浙江都快传媒集团有限公司	广告及策划、印刷等	83,612.40	43,544.43
杭州都快交通久一点吧传媒有限公司	广告及策划	339,079.25	
杭州卫斯理文化发展有限公司	教育培训	283,552.04	
杭州钱塘新区城市发展集团有限公司	广告及策划	182,071.70	
杭州富阳闻达电子商务有限公司	报刊发行、广告及策划	82,023.58	81,386.79
杭州都快读报人传媒科技有限公司（曾用名：杭州都快读报人传媒有限公司）	广告及策划	1,755.64	28,091.56
杭州汉书数字出版传播有限公司	广告及策划、物流配送等	50,289.36	83,082.32
浙江杭报金都创意产业发展有限公司	广告及策划	16,138.59	2,377.36
杭州地铁文化传媒有限公司	报刊发行、广告及策划等	5,215.58	17,614.68
浙江每日商报传媒有限公司	报刊发行、产品销售	16,203.55	20,059.30
杭州杭报典藏文化艺术有限公司	广告及策划		1,063.94
杭州十九楼电子商务有限公司	广告及策划	28,301.88	
杭州新旺财商贸有限公司	产品销售	1,651.38	6,786.72
浙江华朗实业有限公司	广告及策划、产品销售等	1,577.11	1,208.94
杭州日报报业集团假日宾馆有限公司	广告费	84.91	
杭州城市通媒体有限公司	广告及策划		2,475.25
合计		13,771,499.57	14,198,326.67

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
杭州文化产权交易所有限公司	房屋及建筑物	245,028.28	246,319.28
杭州华媒科创园区管理有限公司	房屋及建筑物	653,395.59	
萧山日报社	房屋及建筑物	35,292.13	35,477.81
浙江风盛千机文化科技有限公司	房屋及建筑物		2,911.71
合计		933,716.00	284,708.80

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
杭州日报报业集团（杭州日报社）	房屋及建筑物	1,658,318.52	1,947,665.77			4,936,248.38	2,428,643.02	60,723.81	151,212.41	1,886,984.24	682,146.25
杭州日报报业集团（杭州日报社）	经营权费					399,696.47		2,525.11			
杭州日报报业集团有限公司	房屋及建筑物	74,307.31	20,152.74			1,394,910.33	1,331,986.00		122,536.63		
浙江国大集团有限责任公司	经营权费	355,388.97	1,565,003.88				1,750,000.00				

（4） 关联担保情况

本公司作为担保方：无

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
吴井军	10,000,000.00	2025 年 12 月 22 日	2026 年 12 月 21 日	否
吴井军	5,000,000.00	2026 年 06 月 10 日	2027 年 06 月 09 日	否
吴井军	2,000,000.00	2025 年 06 月 09 日	2026 年 06 月 05 日	是
吴井军	1,000,000.00	2025 年 06 月 20 日	2026 年 06 月 05 日	是
吴井军	1,000,000.00	2025 年 06 月 25 日	2026 年 06 月 05 日	是
吴井军	1,000,000.00	2025 年 06 月 30 日	2026 年 06 月 05 日	是

（5） 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
杭州日报报业集团有限公司	21,600,000.00	2020 年 06 月 18 日	2027 年 12 月 31 日	
杭州日报报业集团有限公司	20,250,000.00	2020 年 09 月 09 日	2027 年 12 月 31 日	
杭州日报报业集团有限公司	27,000,000.00	2020 年 12 月 14 日	2027 年 12 月 31 日	
杭州日报报业集团有限公司	2,250,000.00	2021 年 06 月 10 日	2027 年 12 月 31 日	
杭州日报报业集团有限公司	4,500,000.00	2022 年 11 月 16 日	2027 年 12 月 31 日	
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,163,002.00	1,582,368.84

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
①应收账款					
	北京中关村智酷双创人才服务股份有限公司	9,626,060.16	1,172,521.20	9,198,985.20	1,533,751.72
	杭州萧山融媒发展有限公司	8,970,329.41	101,764.34	8,829,755.59	106,316.58
	杭州富阳深融传媒有限公司	3,755,164.56	37,551.65	3,693,188.82	36,931.89
	杭州日报报业集团（杭州日报社）	925,763.16	40,410.31	540,636.39	32,499.47
	西安时代尚优文化传媒有限公司			500,000.00	400,000.00
	杭州休闲文化传媒有限公司			370,000.00	7,400.00
	杭州有鲸网络科技有限公司			366,132.07	366,132.07
	杭州大快文化创意有限公司	326,014.02	237,836.57	342,319.02	198,120.60
	杭州富阳闻达电子商务有限公司	206,215.00	4,124.30	119,270.00	2,385.40
	杭州汉书数字出版传播有限公司			63,500.00	1,587.50
	杭州都快交通久一点吧传媒有限公司	24,192.00	483.84	46,116.01	2,137.32
	杭州钱塘新区城市发展集团有限公司			36,000.00	720.00
	浙江都快传媒集团有限公司	45,376.00	597.30	18,430.00	184.30
	都市快报社	15,298.00		15,298.00	305.96
	浙江弘致投资管理有限公司			15,000.00	15,000.00
	杭州地铁文化传媒有限公司			11,590.00	115.90

	杭州日报报业集团有限公司	14,716.27	251.55	3,094.80	61.90
	杭州卫斯理文化发展有限公司	277,881.00	5,671.04		
②预付账款					
	杭州日报报业集团（杭州日报社）			61,373.27	
	杭州日报报业集团有限公司	5,987.12		18,587.12	
	萧山日报社			15,000.00	
③其他应收款					
	布朗睿智（北京）国际教育科技有限公司	3,200,000.00		5,200,000.00	
	北京中关村智酷双创人才服务股份有限公司	2,119,495.76	367,353.23	2,119,495.76	367,353.23
	杭州文化产权交易所有限公司	594,982.35	85,822.32	594,332.35	24,205.00
	北京中关村智酷双创人才服务股份有限公司	381,810.00	77,278.20	381,810.00	44,633.40
	杭州卫斯理文化发展有限公司			107,780.00	3,772.30
	杨韬	50,500.00	50,500.00	50,500.00	50,500.00
	杭州日报报业集团（杭州日报社）	20,000.00	4,000.00	20,155.60	705.45
	杭州有鲸网络科技有限公司			15,267.80	15,267.80
	浙江衢州盛元文创印业有限公司	23,800.00	238.00	3,400.00	119.00
④长期应收款					
	杭州日报报业集团有限公司	233,431.79	100,042.19	233,431.79	100,042.19
应收款项合计		30,817,016.60	2,286,446.04	32,990,449.59	3,310,248.98

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
①应付账款			
	浙江每日商报传媒有限公司	8,066,600.00	9,015,740.95
	杭州日报报业集团（杭州日报社）	3,934,948.58	1,372,631.29
	浙江都快传媒集团有限公司	33,866,865.00	1,216,865.00
	浙江衢州盛元文创印业有限公司	529,345.00	370,652.88
	浙江国大集团有限责任公司商业管理分公司		328,130.04
	杭州富阳闻达电子商务有限公司	187,385.11	337,206.49
	杭州日报报业集团有限公司	253,400.00	105,566.54
	杭州有鲸网络科技有限公司		13,207.54
	杭州大快文化创意有限公司	158,999.21	

	杭州休闲文化传媒有限公司	96,960.00	
②预收款项			
	杭州华媒科创园区管理有限公司	401,384.70	260,553.68
	杭州文化产权交易所有限公司	42,897.24	40,067.19
	萧山日报社	6,179.32	5,771.69
③其他应付款			0.00
	杭州日报报业集团集团有限公司	85,099,665.66	83,601,911.69
	杭州华媒科创园区管理有限公司	8,197,237.00	8,147,637.00
	杭州维翰教育科技有限公司	3,485,100.77	6,425,374.74
	杭州日报报业集团（杭州日报社）	4,357,849.51	6,030,498.69
	中教启航国际教育科技（北京）有限公司	4,055,000.00	3,435,000.00
	张伯龙		2,626,750.00
	知本环球国际教育科技（北京）有限公司	1,159,794.00	1,159,794.00
	杭州瓦力谷创业投资合伙企业（有限合伙）		689,005.00
	北京星干线文化咨询有限公司	608,516.00	608,516.00
	都市快报社		507,000.00
	杭州休闲文化传媒有限公司		408,580.02
	刘厚仁	275,900.00	275,900.00
	杭州文化产权交易所有限公司	250,386.71	250,386.71
	浙江都快传媒集团有限公司	84,416.00	58,036.00
	踈文教育科技（北京）有限公司		43,000.00
	杭州大快文化创意有限公司		33,194.96
	杭州都快交通久一点吧传媒有限公司	5,600.00	29,030.40
	杭州富阳深融传媒有限公司		10,200.00
	萧山日报社	6,142.50	10,084.50
	江苏凯启教育科技有限公司	360,000.00	
④合同负债			
	杭州日报报业集团集团有限公司	1,320,754.71	1,320,754.71
	浙江都快传媒集团有限公司		1,172,641.51
	杭州日报报业集团（杭州日报社）		1,027,842.74
	杭州都快读报人传媒科技有限公司（曾用名：杭州都快读报人传媒有限公司）		2,970.00
	杭州钱塘新区城市发展集团有限公司	64,154.72	
	杭州杭报典藏文化艺术有限公司	94,339.62	
⑤租赁负债			
	杭州日报报业集团集团有限公司	40,488.96	1,310,005.53
	杭州日报报业集团（杭州日报社）	9,826.19	608,872.29
④一年内到期的非流动负债			
	杭州日报报业集团（杭州日报社）	5,100,633.34	11,822,044.28

	杭州日报报业集团有限公司	2,608,698.74	2,573,144.71
应付款项合计		164,729,468.59	147,254,568.77

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☐适用 ☒不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☐适用 ☒不适用

5、股份支付的修改、终止情况

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

①重要的民事诉讼

2025 年 4 月 21 日，本公司收到衡阳市中级人民法院送达的《民事起诉状》等法律文件，衡阳城市更新投资有限公司因南华大学船山学院转设事项纠纷，向衡阳市中级人民法院提起诉讼，要求本公司及衡阳新船山教育科技有限公司共同支付违约金、利息、诉讼费用等共计 175,048,677.50 元。

同日，本公司收到湖南省衡阳市中级人民法院的《民事裁定书》（（2025）湘 04 民初 5 号），上述案件原告申请财产保全。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司共被冻结资金 1.89 亿元（包括货币资金及债权投资，不含冻结期间产生的利息）。

2025 年末，本公司根据上述案件的诉讼进展、与原告方的协商情况，并结合经办律师提出的法律意见，以及企业会

计准则的相关规定，对上述南华大学船山学院转设事项纠纷诉讼案件计提了预计负债人民币 6,500 万元。

②本公司合并范围内公司之间的担保情况

序号	担保单位	被担保单位	贷款金融机构	担保余额	借款到期日	备注
1	浙江华媒控股股份有限公司	浙江华媒实业有限公司	中国工商银行股份有限公司 杭州解放路支行	106,738,096.00	2034-09-09	

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

(2) 未来适用法

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、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，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。在经营分部的基础上本公司确定了 2 个报告分部，

分别为报刊发行业广告策划及印刷相关业务、教育培训业务。这些报告分部是以主营业务收入的性质不同为基础确定的。本公司的报刊发行业广告策划及印刷相关业务分部主要提供的产品及劳务为：设计、制作、代理、发布国内广告（除网络广告发布），文化艺术交流活动策划、会展服务，出版物、包装装潢、其他印刷品印刷（限分支机构经营），批发、零售，印刷器材、印刷物资；教育培训业务分部提供的主要产品和劳务为教育管理、教育咨询、声乐培训、舞蹈培训、技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训。

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

单位：元

项目	报刊发行业广告 策划及印刷相关 业务分部	教育培训业务分 部	其他业务分部	分部间抵销	合计
分部收入	374,437,826.23	78,851,920.39	50,510,070.83		503,799,817.45
分部成本	329,720,788.70	43,653,672.65	47,532,996.87		420,907,458.22

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

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	338,022.44	320,000.00
2至3年	2,013,601.73	2,013,601.73
3年以上	3,991,398.52	3,991,398.52
3至4年	1,885,981.04	1,885,981.04
4至5年	2,105,417.48	2,105,417.48
合计	6,343,022.69	6,325,000.25

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	6,343,022.69	100.00%	0.00	0.00%	6,343,022.69	6,325,000.25	100.00%	0.00	0.00%	6,325,000.25
其中：										
关联方组合	6,343,022.69	100.00%	0.00	0.00%	6,343,022.69	6,325,000.25	100.00%	0.00	0.00%	6,325,000.25
合计	6,343,022.69	100.00%	0.00	0.00%	6,343,022.69	6,325,000.25	100.00%	0.00	0.00%	6,325,000.25

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

- (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况
- (4) 本期实际核销的应收账款情况
- (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
杭州萧文商业管理有限公司	6,005,000.25	0.00	6,005,000.25	94.67%	0.00
杭州都市周报传媒有限公司	338,022.44	0.00	338,022.44	5.33%	0.00
合计	6,343,022.69	0.00	6,343,022.69	100.00%	0.00

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	15,000,000.00	15,000,000.00
其他应收款	499,411,042.49	405,429,111.74
合计	514,411,042.49	420,429,111.74

- (1) 应收利息
- 1) 应收利息分类
- 2) 重要逾期利息
- 3) 按坏账计提方法分类披露

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

5) 本期实际核销的应收利息情况

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
杭州萧山日报传媒有限公司	15,000,000.00	15,000,000.00
合计	15,000,000.00	15,000,000.00

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

3) 按坏账计提方法分类披露

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

5) 本期实际核销的应收股利情况

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	466,592,335.01	306,755,664.73
借款	33,657,786.61	102,790,755.63
押金	20,000.00	20,000.00
其他	580,331.07	14,080.99
合计	500,850,452.69	409,580,501.35

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	164,965,473.28	56,779,514.65
1 至 2 年	92,700,816.05	106,020,550.83
2 至 3 年	14,717,560.03	15,013,832.54
3 年以上	228,466,603.33	231,766,603.33
3 至 4 年	19,500,000.00	19,500,000.00
4 至 5 年	16,150,000.00	16,162,300.00
5 年以上	192,816,603.33	196,104,303.33
合计	500,850,452.69	409,580,501.35

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	500,850,452.69	100.00%	1,439,410.20	0.29%	499,411,042.49	409,580,501.35	100.00%	4,151,389.61	1.01%	405,429,111.74
其中：										
账龄组合	34,258,117.68	6.84%	1,439,410.20	4.20%	32,818,707.48	47,769,966.34	11.66%	4,151,389.61	8.69%	43,618,576.73
关联方组合	466,592,335.01	93.16%			466,592,335.01	361,810,535.01	88.34%			361,810,535.01
合计	500,850,452.69	100.00%	1,439,410.20	0.29%	499,411,042.49	409,580,501.35	100.00%	4,151,389.61	1.01%	405,429,111.74

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	32,250,419.04	1,128,764.67	3.50%
1-2 年	1,969,936.82	275,791.15	14.00%
2-3 年	3,727.49	820.05	22.00%
3-4 年			
4-5 年			
5 年以上	34,034.33	34,034.33	100.00%
合计	34,258,117.68	1,439,410.20	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额	4,151,389.61			4,151,389.61
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	392,300.85			392,300.85
本期转回	3,104,280.26			3,104,280.26
2026 年 6 月 30 日余额	1,439,410.20			1,439,410.20

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	4,151,389.61	392,300.85	3,104,280.26			1,439,410.20
合计	4,151,389.61	392,300.85	3,104,280.26			1,439,410.20

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
杭州市萧山区融媒体中心（杭州市萧山广播电视台）	10,376,000.00		银行转账	
杭州富阳文化传媒集团有限公司	8,300,000.00		银行转账	
杭州余杭传媒集团有限公司	3,470,652.00		银行转账	
合计	22,146,652.00			

5) 本期实际核销的其他应收款情况

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
浙江华媒教育科技有限公司	合并范围内关联方往来款	2,175,000.00	2—3 年	0.43%	
浙江华媒教育科技有限公司	合并范围内关联方往来款	8,500,000.00	3-4 年	1.70%	
浙江华媒教育科技有限公司	合并范围内关联方往来款	13,400,000.00	4—5 年	2.68%	
浙江华媒教育科技有限公司	合并范围内关联方往来款	81,932,569.00	5 年以上	16.36%	
杭州萧文商业管理有限公司	合并范围内资金拆借利息	3,135,054.24	1 年以内	0.63%	
杭州萧文商业管理有限公司	合并范围内资金拆借利息	8,080,906.66	1-2 年	1.61%	
杭州萧文商业管理有限公司	合并范围内资金拆借利息	1,133.72	2-3 年	0.00%	
杭州萧文商业管理有限公司	合并范围内资金拆借本金	11,000,000.00	3-4 年	2.20%	
杭州萧文商业管理有限公司	合并范围内资金拆借本金	2,750,000.00	4—5 年	0.55%	
杭州萧文商业管理有限公司	合并范围内资金拆借本金	78,650,000.00	5 年以上	15.70%	
杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司	合并范围内关联方往来款	69,500,000.00	1 年以内	13.88%	
杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司	合并范围内关联方往来款	13,000,000.00	1—2 年	2.60%	
杭州日报报业集团每日送电子商	合并范围内关联方往来款	12,500,000.00	2—3 年	2.50%	

务有限公司					
浙江华媒实业有限公司	合并范围内关联方往来款	92,280,000.00	1 年以内	18.42%	
杭州日报报业集团盛元印务有限公司	合并范围内关联方往来款	69,000,000.00	1—2 年	13.78%	
合计		465,904,663.62		93.04%	

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,254,086,418.41	315,600,000.00	2,938,486,418.41	3,264,086,418.41	315,600,000.00	2,948,486,418.41
对联营、合营企业投资	138,765,069.77	34,606,380.31	104,158,689.46	138,828,324.50	34,606,380.31	104,221,944.19
合计	3,392,851,488.18	350,206,380.31	3,042,645,107.87	3,402,914,742.91	350,206,380.31	3,052,708,362.60

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
浙江都市快报控股有限公司	972,051,681.49						972,051,681.49	
杭州每日传媒有限公司	23,640,412.95						23,640,412.95	
杭州萧山日报传媒有限公司	120,715,154.31						120,715,154.31	
杭州富阳日报传媒有限公司	69,773,700.00						69,773,700.00	
杭州网络传媒有限公司	38,467,000.00						38,467,000.00	
浙江风盛传媒股份有限公司	19,223,745.69						19,223,745.69	
杭州都市周报传媒有限公司	11,096,000.00						11,096,000.00	
杭州日报报业集团盛元印务有限公司	325,190,800.00						325,190,800.00	
杭州日报报业集团每日送电子商务有限公司	15,000,000.00						15,000,000.00	
杭州萧文商业管理有限公司	83,644,518.41						83,644,518.41	
杭州华泰一媒文化传媒有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00			0.00	
浙江华媒信息传播有限公司	60,469,500.00						60,469,500.00	
浙江华媒投资有限公司	250,000,000.00						250,000,000.00	
中教未来国际教育科技（北京）集团有限公司	206,400,000.00	315,600,000.00					206,400,000.00	315,600,000.00
杭州钱塘传媒有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
浙江华媒实业有限公司	200,000,000.00						200,000,000.00	
浙江华媒教育科技有限公司	42,725,000.00						42,725,000.00	
浙江华媒优培教育科技有限公司	7,275,000.00						7,275,000.00	
浙江华媒智谷商业运营管理有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
杭州华媒文化发展有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
浙江钱塘融媒文化发展有限公司	16,000,000.00						16,000,000.00	
杭州日报传媒有限公司	415,813,905.56						415,813,905.56	
合计	2,948,486,418.41	315,600,000.00		10,000,000.00			2,938,486,418.41	315,600,000.00

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
杭州余杭时报传媒有限公司	14,280,000.00	34,606,380.31			-7,418.89						14,272,581.11	34,606,380.31
杭州华媒泽商创业投资合伙企业（有限合伙）	16,281,086.86				1,913.20						16,283,000.06	
杭州文化产权交易所有限公司	23,717,735.68				281,544.03						23,999,279.71	
十九楼网络股份有限公司	49,943,121.65				-339,293.07						49,603,828.58	
小计	104,221,944.19	34,606,380.31			-63,254.73						104,158,689.46	34,606,380.31
合计	104,221,944.19	34,606,380.31			-63,254.73						104,158,689.46	34,606,380.31

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

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	44,339.62			
其他业务	3,333,194.02	2,063,814.23	2,750,539.11	
合计	3,377,533.64	2,063,814.23	2,750,539.11	

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元。

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-63,254.73	309,580.56
处置长期股权投资产生的投资收益	-253,366.38	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	450,465.76	243,515.85
债权投资在持有期间取得的利息收入	1,464,402.81	1,845,194.45
其他投资收益	8,809,433.96	9,338,000.00
合计	10,407,681.42	11,736,290.86

6、其他

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	41,036.12	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	4,628,457.36	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	20,884.44	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,934,096.37	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	724,108.12	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	9,019,543.07	
减：所得税影响额	82,189.59	

少数股东权益影响额（税后）	1,444,258.84	
合计	14,841,677.05	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-1.32%	-0.02	-0.02
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-2.56%	-0.03	-0.03

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

4、其他

浙江华媒控股股份有限公司

董 事 会

2026 年 8 月 22 日