

公司代码：600825

公司简称：新华传媒

上海新华传媒股份有限公司 2025年年度报告

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

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

四、公司负责人胡明华、主管会计工作负责人顾庆忠及会计机构负责人（会计主管人员）蒋玲英声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2025年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润，向全体股东每10股派发现金红利0.13元（含税），截至2025年12月31日，公司总股本1,044,887,850股，以此计算合计拟派发现金红利人民币13,583,542.05元（含税）。剩余未分配利润结转留待以后年度分配。本年度不实施以资本公积金转增股本。上述预案尚需提交公司股东会审议。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

报告期内，不存在对公司经营产生实质性影响的特别重大风险。公司已在本报告中详细阐述公司在经营过程中可能面对的风险，敬请查阅第三节管理层讨论与分析中“可能面对的风险”部分。

十一、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	11
第四节	公司治理、环境和社会.....	33
第五节	重要事项.....	47
第六节	股份变动及股东情况.....	60
第七节	债券相关情况.....	66
第八节	财务报告.....	66

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作的负责人、会计主管人员签名并盖章的会计报表；
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、新华传媒	指	上海新华传媒股份有限公司（股票代码：600825）
上交所、交易所	指	上海证券交易所
股东会	指	上海新华传媒股份有限公司股东会
董事会	指	上海新华传媒股份有限公司董事会
监事会	指	上海新华传媒股份有限公司监事会
新华连锁	指	上海新华传媒连锁有限公司
中润解放	指	上海中润解放传媒有限公司
解放教育	指	上海解放教育传媒有限公司
房报传媒	指	上海房报传媒经营有限公司
新华置城	指	上海新华置城文化传媒有限公司
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	上海新华传媒股份有限公司
公司的中文简称	新华传媒
公司的外文名称	Shanghai Xinhua Media Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	Xinhua Media
公司的法定代表人	胡明华

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	唐莉娜	赵忠森
联系地址	上海市漕溪北路331号中金国际广场A楼8层	上海市漕溪北路331号中金国际广场A楼8层
电话	021-60376284	021-60376284
传真	021-60376284	021-60376284
电子信箱	xhcmpublic@xhmedia.com	xhcmpublic@xhmedia.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	上海市闵行区剑川路951号5号楼1层西侧
公司注册地址的历史变更情况	2014年11月26日，注册地址由上海市浦东新区高桥镇石家街127号-131号变更为上海市闵行区剑川路951号5号楼1层西侧
公司办公地址	上海市漕溪北路331号中金国际广场A楼7-8层
公司办公地址的邮政编码	200030
公司网址	http://www.xhmedia.com
电子信箱	xhcmpublic@xhmedia.com

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	上海证券报（www.cnstock.com）、证券时报（www.stcn.com）
公司披露年度报告的证券交易所网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	新华传媒	600825	华联超市

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市西城区阜成门外大街22号1幢10层1001-1至1001-26
	签字会计师姓名	金珊、叶伟伟、董晓星

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
营业收入	1,451,059,622.81	1,432,250,091.31	1.31	1,305,048,204.04
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	1,440,230,447.15	1,432,250,091.31	0.56	1,305,048,204.04
利润总额	43,863,218.64	65,001,107.45	-32.52	42,348,279.48
归属于上市公司股东的净利润	42,257,766.35	40,458,216.87	4.45	36,183,736.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-16,297,455.69	-40,987,036.30	不适用	1,920,749.27
经营活动产生的现金流量净额	158,941,554.33	144,779,223.84	9.78	187,127,961.03
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	2,495,436,185.17	2,451,348,283.55	1.80	2,464,954,880.01
总资产	3,757,438,836.78	3,866,610,548.61	-2.82	4,059,592,481.25

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增 减(%)	2023年
基本每股收益(元/股)	0.04	0.04	0	0.03
稀释每股收益(元/股)	0.04	0.04	0	0.03
扣除非经常性损益后的基本每股 收益(元/股)	-0.02	-0.04	不适用	0.0018
加权平均净资产收益率(%)	1.71	1.65	增加0.06个百分点	1.48
扣除非经常性损益后的加权平均 净资产收益率(%)	-0.66	-1.68	上升1.02个百分点	0.08

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、 境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

九、 2025年分季度主要财务数据

单位: 元 币种: 人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	173,840,443.16	456,860,919.79	184,866,858.91	635,491,400.95
归属于上市公司股东的净利润	976,362.71	31,370,990.54	-19,746,601.81	29,657,014.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润	-1,906,280.95	119,524.31	-27,380,964.58	12,870,265.53
经营活动产生的现金流量净额	-71,261,829.99	43,643,240.98	-7,048,304.07	193,608,447.41

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025年金额	附注（如适用）	2024年金额	2023年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,192,400.18		47,247,412.38	-56,857.87
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	3,323,500.00		9,170,757.21	2,344,469.87
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	12,489,062.38		-4,333,034.60	29,416,123.37
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	10,811,476.54			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	34,896,816.73		14,978,402.96	1,294,535.91
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,791,557.03		49,122,323.90	2,029,239.65
其他符合非经常性损益定义的损益项目	372,135.55		-8,007,393.62	
减：所得税影响额	7,319,998.65		26,726,682.95	761,251.91
少数股东权益影响额（税后）	1,727.72		6,532.11	3,272.06
合计	58,555,222.04		81,445,253.17	34,262,986.96

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

适用 不适用

十一、 营业收入扣除情况表

单位：万元 币种：人民币

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	145,105.96		143,225.01	
营业收入扣除项目合计金额	1,082.92			
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重 (%)	0.75	/		/
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。	1.77	置换物品销售收入		
2. 不具备资质的类金融业务收入，如拆出资金利息收入；本会计年度以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的收入，如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入，为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。	1,081.15	资金占用费		
3. 本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。				
4. 与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入。				
5. 同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入。				
6. 未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。				
与主营业务无关的业务收入小计				
二、不具备商业实质的收入				

1. 未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入。				
2. 不具有真实业务的交易产生的收入。如以自我交易的方式实现的虚假收入,利用互联网技术手段或其他方法构造交易产生的虚假收入等。				
3. 交易价格显失公允的业务产生的收入。				
4. 本会计年度以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合并的子公司或业务产生的收入。				
5. 审计意见中非标准审计意见涉及的收入。				
6. 其他不具有商业合理性的交易或事项产生的收入。				
不具备商业实质的收入小计				
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入				
营业收入扣除后金额	144,023.04		143,225.01	

十二、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

□适用 √不适用

十三、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	471,092,147.96	623,452,422.96	152,360,275.00	321,944.05
其他权益工具投资	296,877,511.90	248,674,547.34	-48,202,964.56	
其他非流动金融资产	238,563,399.25	141,873,245.69	-96,690,153.56	348,177.39
合计	1,006,533,059.11	1,014,000,215.99	7,467,156.88	670,121.44

十四、其他

□适用 √不适用

第三节 管理层讨论与分析**一、报告期内公司从事的业务情况**

公司是横跨图书发行和报刊经营两大领域、国内第一家实现上市的文化传媒企业，也是2013年10月组建的上海报业集团旗下主要资本平台。公司已形成图书发行、报刊经营、广告代理及传媒投资等业务板块，旗下图书发行业务主体上海新华传媒连锁有限公司是上海地区唯一使用“新华书店”集体商标的企业，拥有位于上海的所有新华书店、上海书城、江南书局以及特色书店1925书局、1927·鲁迅与内山纪念书局，直营网点四十余家，同时还拥有上海市幼儿园教材、中小学教材和中专职业学校教材的发行权；公司还拥有《上海学生英文报》的经营权，在沪具有较高知名度和影响力。

1、主要业务的经营模式

公司主营业务类型分为图书、文教用品和其他，其中图书和文教用品构成公司主要的收入和利润来源，其他主营业务收入主要是新华连锁其他商品销售收入以及原广告业务延伸后会计分类为其他业务的销售收入。

2、主要业务的经营状况

公司主营业务收入主要来自于图书和文教用品。图书是公司最主要的传统主营业务，近年来受到数字化图书、网上书店迅猛发展的影响，业务规模增长减缓，但主营业务收入走势整体平稳；文教用品也是公司传统的主营业务之一，由于文教用品消费对象的特定性以及该业务领域的特殊性，公司文教用品业务收入总体保持平稳。

3、各业务板块间的协同效应

公司主要业务板块之间的专业相关性较强，具有一定的协同效应，有助于公司业务的稳定发展。公司拥有较发达的实体门店系统，与广告代理业务联系紧密，能较好地相互促进。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

二、报告期内公司所处行业情况

按照中上协行业分类，公司属于新闻和出版业。根据 Wind 数据，目前 A 股新闻和出版业上市公司共 29 家，2025 年前三季度营业收入合计 939.01 亿元，同比下降 7.27%，归属母公司股东的净利润合计 107.69 亿元，同比上升 13.72%。

据图书行业咨询机构《北京开卷》发布的报告显示，2025 年，整体图书零售市场在宏观经济环境与消费者习惯变化的双重影响下，延续了深度调整的态势，一场涉及渠道格局、产业链角色、营销逻辑乃至产品形态的深刻变革正在加速进行。2025 年整体图书零售市场码洋规模达 1,104 亿，码洋同比下降 2.24%，实洋同比下降 3.80%。

品类赛道和渠道结构性分化显著。品类层面，偏刚需和符合大众情绪的品类呈现正向增长。渠道层面，作为内容文化产业，图书行业天然具备内容优势，2025 年内容电商保持正向增长，并成为第一大零售细分渠道。这一变化不仅是数字上的更迭，更反映出图书零售市场已全面处于“内容驱动”阶段。

三、经营情况讨论与分析

2025 年，公司以党的二十届四中全会精神为指引，紧扣习近平总书记考察上海重要讲话精神，锚定习近平文化思想最佳实践地建设目标，积极响应系统性变革部署，坚持“准确识变、科学应变、主动求变”，全力破解难点、攻克重点、疏通堵点，推动系统性变革落地见效，奋力打造引领地位更突出、社会影响力更深远的新型文化传媒上市企业。

一、深化改革强根基，凝心聚力破瓶颈

紧扣系统性变革要求，公司在 2024 年底启动改革调整，2025 年持续推动各项举措落地，为企业发展注入新动力。

（一）优化架构提效能

完成管理本部职能整合，形成 7 个高效部门，运行更顺畅、履职更有力；稳妥实施文化传播公司关停与人员分流；推动各子公司聚焦核心业务，提升整体竞争力。

（二）清理低效降负担

针对中润解放持续亏损、无实质扭亏可能，且营业期限届满的实际情况，启动解散清算工作，目前正全力推进资产清理与处置，确保国有资产妥善处置。

（三）聚焦实体谋转型

全面启动上海新华书店系统性改革，成立由领导班子牵头的工作专班，通过集中研讨、专项推进，系统设计转型路径，着力打造集书香底蕴与文化功能于一体的新型城市空间。

根据整体部署，出台公司深化改革工作方案，立足“文化产业类”功能定位，全力推动主业能力和战略能级的双维度提升。

二、党建引领把方向，清风正气聚合力

坚持以党建为引领，深化全面从严治党，推动党建工作与企业改革发展深度融合，凝聚起干事创业的强大合力。

（一）多维学习教育筑牢思想防线

以深入贯彻中央八项规定精神学习教育为契机，通过党委中心组领学、党支部“三会一课”常态学、主题党日深度学等多种形式，推动党纪法规及时跟进学、联系实际学、融会贯通学，引导干部职工筑牢思想防线、强化纪律意识。

（二）特色主题活动锤炼过硬作风

警示教育常态化。6月4日，公司中层以上干部赴宝山区反腐倡廉教育基地开展沉浸式教育；6月30日召开警示教育大会，播放典型案例警示片，党委书记、董事长胡明华作专题讲话，以“案”促学筑牢廉洁防线。

红色教育铸忠诚。6月21日举办“作风建设永远在路上——红色定向赛”，200余名员工（党员占比超60%）串联19个红色纪念地标，通过“线上小程序打卡+线下实景竞技”模式传承红色基因；6月30日举办“学思想 强作风 建新功”庆七一大会，胡明华书记讲授《徙木立信 成风化俗 锲而不舍贯彻落实中央八项规定精神》专题党课，表彰10名优秀共产党员、3名优秀党务工作者及3个先进基层党组织，同步开展党员承诺、新党员宣誓等活动。

书记接待听心声。设立“书记接待日”，全年召开5场专题座谈会，公司领导班子成员分别聚焦图书主业发展、房地产业务挑战、党建与纪法监督等核心议题，面对面倾听基层心声、了解实际困难、破解发展难题，进一步密切党群干群关系。

（三）从严治党与群团建设双向发力

严格落实全面从严治党责任，完成党委主体责任责任书及基层党建目标责任书签订，17家基层党支部高质量完成专题组织生活会与民主评议党员工作。

三、深耕主业提质效，强化品牌扩影响

坚持以主业为核心，持续提升运营质量与品牌影响，实现社会效益与经济效益同步增长。

（一）重点发行巩固阵地

由公司领导牵头共同组成工作专班，全力推进《习近平谈治国理政》第五卷发行工作。实行日报跟踪、周例会推进，深入走访各区宣传部、组织部、街道乡镇及企事业单位、学校等，发行网络覆盖全市16个区217个街道乡镇，实现全域通达。

（二）上海书展双效提升

深度参与上海书展首次“双主场”模式，融合“文商旅体展”元素，实现社会效益与经济效益“双效并重”。

（三）优化门店激活潜力

新华连锁以提质增效为导向，系统性优化实体门店运营布局。将“江南书局·嚉城之瞳”纳入统一运营体系，同时对6家门店实施战略性调整。

在上海书城创新探索“IP赋能实体空间”新模式，联合阅文集团打造阅文十周年IP主题展，构建“阅读+周边+互动体验+社交”的多元业态，激活消费新潜力。

（四）拓展业务夯实基础

高质量完成两季中小学教材发行任务，积极拓展中职及大中专院校教材市场，稳步扩大业务覆盖面。

馆配业务保持稳健增长，先后荣获“2024全国优秀馆配商”“2024年度全国优秀教材经销商”“新华书店馆配十强”称号。成功举办辽沪馆藏图书订货会、全国秋季馆藏资源交易会，订货码洋创历史新高，行业竞争力持续增强。

“新华悦读·知新书院”拓展教育馆配市场，获得多所中学采购订单，承接读书角改造等新型服务项目，实现从传统图书发行向综合文化服务的转型。

（五）深化品牌营造书香

“书香上海流动书房”秉持“全城共读”理念，构建覆盖40余个特色点位的立体化阅读网络。通过双车联动，开展超320场活动，服务覆盖文化地标、商业中心、红色阵地及民生场景，获央视等权威媒体报道，形成“政府引导+企业运营+社会参与”的全民阅读新范式。

“画蛇添福”新华悦读生活节·新春季亮相外滩源新年集市，吸引超300万人次，举办50场活动。4月23日“世界读书日”，“吾嘉有戏”系列活动创新激活传统戏曲活力。“上海书城快闪周”已成功举办22期；“新华悦读·知新书院”持续拓展校内外市场，举办活动38场。此外，举办“全国新书发布厅”、“评弹中的江南文化”、上海书城焕新暨“新华悦读”两周年双庆活动等，以多元内容巩固行业核心品牌地位，助力营造全民阅读的良好社会氛围。

四、科技赋能促转型，文创布局拓市场

解放教育传媒以数字化转型为突破口，围绕出版内容核心，通过定制学习、社群运营、专业辅导与AI技术结合，打造闭环教育服务体系。推出“智悦通”AI学习工具，集成四大工具集嵌入报刊产品线，构建“读-练-测-评”一体化的AI场景化学习路径，培育出版业务第二增长曲线。

申报板块新增两个第三方空间代运营项目，聚焦主题文创开发，获得多家单位产品授权，为拓展文创市场奠定基础。

五、强化治理防风险，蓄势赋能谋长远

聚焦企业治理能力提升与风险防控，着力化解历史遗留问题，拓展发展空间，为企业长远发展奠定坚实基础。

（一）推进低效资产处置

持续推进亏损企业治理工作，完成晨刊传媒清算；加强投后管理，规范产业基金与参股公司运作，提升资产运营效率。

（二）攻坚重大项目落地

新华置城对珠江项目进行稳步推进，并妥善完成；悦合项目破产重整计划已通过，后续将继续与各方保持密切沟通，积极配合项目推进，全力推动问题解决。

（三）完善法人治理结构

依据法律法规完善法人治理结构，落实监事会改革要求，结合公司实际情况对《公司章程》进行全面梳理与修订。本次修订后，公司不再设置监事会，监事会职权由董事会审计委员会行使。

六、完善制度重管理，规范运营保发展

坚持以规范管理为重点，持续健全制度体系，强化运营保障，为企业持续健康发展保驾护航。

（一）提升资产管理水平

房报传媒通过建立品牌资源库、持续提升物业品质与服务质量，稳定租金收益来源；扎实推进重点租户续租维护工作，有效保障资产运营稳定性，为公司营收提供可靠支撑。

（二）健全制度管理体系

围绕风险防控长效机制，开展新一轮制度修订工作，共计新增制度 8 项、修订 63 项、废止 3 项，构建起科学规范、运转高效的制度管理体系。

（三）ESG 建设获认可

编制并披露 2024 年公司 ESG 报告，根据 Wind ESG 评级结果，公司获 AA 评级，位列 Wind 行业分类-媒体第一梯队。

四、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

支撑公司主营业务发展的资源和能力，包括忠诚的读者群、庞大的分销网络和优越的网点地理位置所带来的连锁渠道优势、中小学教材发行的业务资源优势等。公司积极推进战略转型，努力培育和打造商业运作能力、资源整合能力、品牌塑造能力和风险管理能力等四大核心竞争力。

五、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 1,451,059,622.81 元，同比上升 1.31%，利润总额 43,863,218.64 元，同比下降 32.52%；归属于母公司所有者的净利润 42,257,766.35 元，同比上升 4.45%。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司总资产 3,757,438,836.78 元，归属于母公司所有者权益 2,495,436,185.17 元。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,451,059,622.81	1,432,250,091.31	1.31
营业成本	1,029,963,102.00	1,001,617,061.92	2.83
销售费用	321,379,299.59	330,343,909.88	-2.71
管理费用	104,643,850.60	102,966,165.81	1.63
财务费用	-16,524,061.28	1,942,844.45	-950.51
经营活动产生的现金流量净额	158,941,554.33	144,779,223.84	9.78
投资活动产生的现金流量净额	-66,243,749.98	54,969,788.63	-220.51
筹资活动产生的现金流量净额	-61,729,724.34	-73,155,125.62	不适用

财务费用变动原因说明：主要系报告期定期存单及通知存款到期利息收入较上年增加较多所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系报告期内销售商品收到现金增加，购买商品支付现金减少共同影响所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系上年同期收回汇添富基金投资款1亿元所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系报告期支付租赁房产租金较上年同期减少所致。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2、 收入和成本分析

适用 不适用

单位：元

项目	2025年		2024年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,300,061,494.36	978,164,667.89	1,272,911,861.05	948,329,437.72
其他业务	150,998,128.45	51,798,434.11	159,338,230.26	53,287,624.20
合计	1,451,059,622.81	1,029,963,102.00	1,432,250,091.31	1,001,617,061.92

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
图书	1,230,868,716.94	940,760,184.78	23.57	2.13	2.69	减少0.41个百分点
文教用品	21,460,789.42	13,890,723.67	35.27	3.83	4.14	减少

						0.20 个百分点
报刊及广告收入	16,393,801.89	8,488,317.50	48.22	-30.64	30.87	减少 24.34 个百分点
其他	31,338,186.11	15,025,441.94	52.05	33.78	21.72	增加 4.75 个百分点
合计	1,300,061,494.36	978,164,667.89	24.76	2.13	3.15	减少 0.74 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
上海地区	1,037,738,223.14	741,133,861.86	28.58	2.09	2.05	增加 0.03 个百分点
其他地区	262,323,271.22	237,030,806.03	9.64	2.29	6.72	减少 3.76 个百分点
合计	1,300,061,494.36	978,164,667.89	24.76	2.13	3.15	减少 0.74 个百分点

主营业务分行业、分地区模式情况的说明

- 1、报刊及广告收入下降，主要系报告期内受教育部及上海市教委发布关于教辅改革的政策影响，导致学校报刊订阅量急剧下降所致；
- 2、报刊及广告成本上升，毛利率下降，主要系广告收入下降，上年同期部分编辑费，外部制作费在销售费用列示，本报告期审计调整至成本列示所致；
- 3、其他收入增加，主要系报告期服务收入有所增加所致。

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

(4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本	本期金额	本期占总	上年同期金额	上年同	本期金额	情况

	构成项目		成本比例 (%)		期占总成本比例 (%)	较上年同期变动比例 (%)	说明
图书	营业成本	940,760,184.78	96.18	916,160,602.49	96.61	2.69	
文教用品	营业成本	13,890,723.67	1.42	13,338,036.74	1.41	4.14	
报刊及广告	营业成本	8,488,317.50	0.87	6,486,115.25	0.68	30.87	
其他	营业成本	15,025,441.94	1.54	12,344,683.24	1.30	21.72	
合计	营业成本	978,164,667.89	100.00	948,329,437.72	100.00	3.15	

成本分析其他情况说明

报刊及广告成本增加，主要系上年同期部分编辑费，外部制作费在销售费用列示，本报告期审计调整在成本列示所致。

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明
不适用

A.公司主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额10,895.99万元，占年度销售总额7.51%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0.00万元，占年度销售总额0.00%。

前五名供应商采购额37,486.53万元，占年度采购总额40.11%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0.00万元，占年度采购总额0.00%。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用**D. 报告期内公司存在贸易业务收入**适用 不适用

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

适用 不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

适用 不适用

其他说明：

无

3、费用适用 不适用

单位：元

项目	本年金额	上年金额	变动额	变动比例
销售费用	321,379,299.59	330,343,909.88	-8,964,610.29	-2.71%
管理费用	104,643,850.60	102,966,165.81	1,677,684.79	1.63%
财务费用	-16,524,061.28	1,942,844.45	-18,466,905.73	-950.51%
合计	409,499,088.91	435,252,920.14	-25,753,831.23	-5.92%

财务费用变动主要系报告期定期存单及通知存款到期利息收入较上年增加较多所致。

4、研发投入**(1). 研发投入情况表**适用 不适用**(2). 研发人员情况表**适用 不适用**(3). 情况说明**适用 不适用**(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响**适用 不适用**5、现金流**适用 不适用

单位：元

项目	本年金额	上年金额	变动额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	158,941,554.33	144,779,223.84	14,162,330.49	9.78%
投资活动产生的现金流量净额	-66,243,749.98	54,969,788.63	-121,213,538.61	-220.51%
筹资活动产生的现金流量净额	-61,729,724.34	-73,155,125.62	11,425,401.28	不适用

投资活动产生的现金流量净额变动主要系上年同期收回汇添富基金投资款1亿元所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
交易性金融资产	623,452,422.96	16.59	471,092,147.96	12.18	32.34	主要系期末持有的汇添富新华传媒绝对收益1号单一资产管理计划将于2026年到期，重分类至交易性金融资产核算。
应收票据	240,000.00	0.01		-	100.00	系报告期收到银行承兑汇票所致。
其他应收款	40,341,717.99	1.07	93,684,343.84	2.42	-56.94	主要系本期昆山华敏建设有限公司以房产抵偿公司债务所致。
存货	231,058,327.78	6.15	332,914,015.88	8.61	-30.60	系报告期加快结算导致期末在途存货减少所致。
其他流动资产	14,647,844.75	0.39	20,989,032.56	0.54	-30.21	主要系期末进项留抵及待抵扣税额较年初减少所致。
其他非流动金融资产	141,873,245.69	3.78	238,563,399.25	6.17	-40.53	主要系期末持有的汇添富新华传媒绝对收益1号单一资产管理计划将于2026

						年到期，重分类至交易性金融资产核算。
使用权资产	73,010,649.02	1.94	120,203,768.05	3.11	-39.26	主要系报告期到期租赁房产较多所致。
其他非流动资产	50,485,000.00	1.34	430,193.88	0.01	11,635.41	主要系本期四季度支付拟购买的办公用房的首付款。
预收款项	9,289,887.82	0.25	6,313,099.37	0.16	47.15	主要系本期预收的租金较多。
应交税费	5,759,256.78	0.15	31,153,215.35	0.81	-81.51	主要系本期应交的企业所得税费用下降。
一年内到期的非流动负债	25,601,493.75	0.68	47,032,966.38	1.22	-45.57	主要系报告期内到期租赁较多所致
递延收益	2,675,653.51	0.07	635,217.39	0.02	321.22	主要系报告期收到新疆喀什“文化润疆”项目补贴所致

其他说明：

无

2、境外资产情况

适用 不适用

(1). 资产规模

其中：境外资产124.76（单位：万元 币种：人民币），占总资产的比例为0.03%。

(2). 境外资产占比较高的相关说明

适用 不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

4、其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

参见第三节“管理层讨论与分析”-“二、报告期内公司所处行业情况”。

新闻出版行业经营性信息分析

1、主要业务板块概况

√适用 □不适用

参见第三节“管理层讨论与分析”-“三、报告期内公司从事的业务情况”。

√适用 □不适用

主要业务板块经营概况

单位：万元 币种：人民币

	销售量(万册)			销售码洋			营业收入			营业成本			毛利率(%)		
	去年	本期	增长率	去年	本期	增长率	去年	本期	增长率	去年	本期	增长率	去年	本期	增长率
发行业务：															
教材及课外读物	6,403.00	6,492.65	1.40%	62,268.25	64,544.28	3.66%	62,027.54	64,281.04	3.63%	44,148.44	45,716.70	3.55%	28.82	28.88	增加0.06个百分点
一般图书	1,857.00	1,991.00	7.22%	89,512.02	96,610.05	7.93%	58,490.47	58,805.83	0.54%	47,467.62	48,359.32	1.88%	18.85	17.76	减少1.09个百分点

注：销售码洋系已扣除退货码洋后结算。

2、各业务板块经营信息

(1). 出版业务

适用 不适用

教材教辅出版业务

适用 不适用

一般图书出版业务

适用 不适用

(2). 发行业务

教材教辅发行业务

适用 不适用

主要业务资质：在上海市教育委员会与上海市新闻出版局联合发文的沪教委基系列红头文件中，明确“教学用书发行工作委托上海新华书店负责”。

结算政策：各区县及不同属性（如公办和民办，小学、初中和高中等）的学校所执行的结算方式略有不同，一般由以下的几种组成：

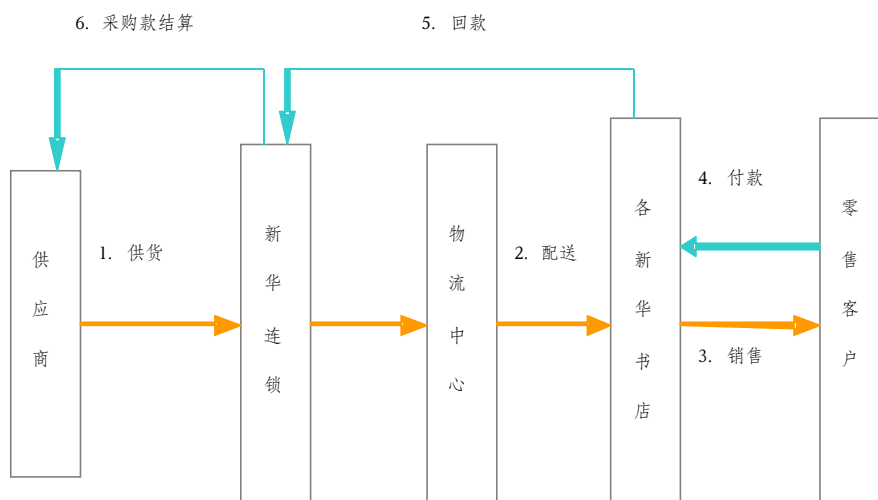
- (1) 由区教育局、区计账中心将财政拨款划入学校，由学校汇入新华书店；
- (2) 全部由区教育局或其下属单位统一与新华书店结算；
- (3) 全部由学校直接与新华书店结算；
- (4) 部分学校由区教育局或其下属单位统一与新华书店结算，部分学校直接与新华书店结算。

收入确认时点：春季教材及课外读物收入通常在6月份之前确认，秋季教材及课外读物收入通常在12月份之前确认。

一般图书发行业务

适用 不适用

图书、音像制品发行业务流程如下：



公司图书和音像制品发行业务由下属的新华连锁营运。图书的采购付款模式：新华连锁收到供应商供货后由下属物流中心发送至各新华书店门店，由门店进行终端销售。对于实现终端销售的图书，按照实销实结的原则，由新华连锁与供应商进行货款结算；对于没有实现终端销售的图书，可以向供应商全数退回或作为存货留存。

新华连锁具有出版物的总发行、批发、零售、连锁经营的业务资质，主要包括一般图书、教材的批发与零售，其服务是面向读者提供出版物产品。其中一般图书上游采购主要客户为国内各大出版社，下游主要销售对象为零售客户；教材发行上下游客户稳定，上游主要采购客户为有教材出版资质的各大出版社，下游主要销售客户为除大学以外的市内各类学校及外省省店。公司下属全资子公司新华连锁具有出版物的总发行、批发、零售、连锁经营的业务资质，主要包括一般图书、教材的批发与零售，其服务是面向读者提供出版物产品。公司一般图书发行业务主要依赖线下销售门店。

销售网点相关情况

√适用 □不适用

线下渠道建设情况：

公司一般图书的线下销售渠道主要包括上海新华传媒连锁有限公司经营的大型书城、新华书店以及特色书店。

	区域分布	网点数量（家）		网点面积（平方米）				平均租金	2026年度网点建设计划
		年末数量	年内增减	年末经营面积	年内经营面积增加	年内经营面积减少	年内改作他用面积增减		
社会租赁	上海	14	加1减5	28,767.83	414	5,342.36			
租赁集团	上海	20		11,828.09					
自有产权	上海	11		20,469.73					
社会租赁	新疆喀什	1		100.54					
汇总	/	46	减4	61,166.19	414	5,342.36		注 ¹	

2025年关闭新华书店莘庄店（社会租赁）、罗宾森店（社会租赁）、百联中环店（社会租赁）、金山万达店（社会租赁）、高桥店（社会租赁）；新增“家+书屋闵行体育公园店”网点。

注1：租金有固定租金和扣点提成形式，所以无法精确统计。

(3). 新闻传媒业务**报刊业务**□适用 不适用**主要报刊情况**□适用 不适用**报刊出版发行的收入和成本构成**

□适用 □ 不适用

单位：万元 币种：人民币

	报纸		
	去年	本期	增长率(%)
营业收入：			
发行收入	2,143.47	1,625.51	-24.16
营业成本：			
报刊经营成本	490.61	846.94	72.63
毛利率	77.11%	47.90%	减少 29.21 个百分点

注：目前公司旗下经营的报刊为《上海学生英文报》。

广告业务 适用 □ 不适用

报告期内，公司自营广告营业收入 13.87 万元，营业成本 1.89 万元，毛利率 86.37%。

注：公司自营广告主要通过内部各业务板块联动协同，利用内部资源发布。

(4). 其他业务□适用 不适用**3、其他说明**□适用 不适用

（五）投资状况分析

对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

报告期内，公司参与设立的上海众源二期私募投资基金（有限合伙）审议通过了关于延长投资期限、调整认缴出资总额和管理费三个事项，详情请见公司2025年5月22日发布的《关于参与设立众源文化产业投资基金二期暨关联交易的进展公告》（公告编号：临2025-013）。

1、重大的股权投资

□适用 √不适用

2、重大的非股权投资

√适用 □不适用

2025年10月30日，公司第十届董事会第十四次会议审议通过《关于购买办公用房暨关联交易的议案》，同意向关联方上报传悦置业购买上海市奉贤区望园南路1799弄上报传悦坊1幢56号整体办公用房，合计24套房产，总建筑面积5,453.92 m²，购置总价人民币100,970,000元。具体内容详见公司2025年10月31日披露在《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上的《关于购买办公用房暨关联交易的公告》（公告编号：临2025-023）。

3、以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
理财产品	471,092,147.96	371,580.81			1,825,000,000.00	1,770,000,000.00		526,463,728.77
汇添富新华传媒绝对收益1	97,038,330.95	-49,636.76						96,988,694.19

号单一资产管理计划								
海通创意私募基金管理有限公司	26,255,215.18		10,394,041.90					28,394,041.90
上海文化产业股权投资基金（一期）	7,578,406.75		-41,456,070.01					8,182,802.12
苏州工业园区八二五二期新媒体投资企业（有限合伙）	202,318,291.00		145,529,415.40			65,986,887.83		145,529,415.40
上海瑞力聚鑫企业管理合伙企业（有限合伙）	212,232.07		-3,206,080.26			201,741.96		24.91
苏州工业园区八二五新媒体投资企业（有限合伙）	59,967,518.91		-9,380,021.99			1,204,379.56		66,117,391.52
新华互联电子商务有限责任公司	545,847.99		-912,764.51					450,871.49
上海众源二期私募投资基金（有限合伙）	90,613,143.00	1,964,681.69						92,577,824.69
杨浦科创小额贷款有限公司	10,832,603.80	182,565.81						11,015,169.61
中译语通科技（北京）有限公司	26,017,500.00	-1,881,080.00						24,136,420.00

上海故事会文化传媒有限公司	14,061,821.50	82,009.89						14,143,831.39
合计	1,006,533,059.11	670,121.44	100,968,520.53	-	1,825,000,000.00	1,837,393,009.35	-	1,014,000,215.99

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
上海新华传媒连锁有限公司（合并）	子公司	图书、音像制品等	22,332.00	211,511.67	99,398.96	132,624.14	1,075.49	1,333.58
上海中润解放传媒有限公司	子公司	广告制作、代理	17,400.00	25,481.77	24,263.46	115.51	-1,826.48	-1,826.32
上海新华置城文化传媒有限公司	子公司	传媒、营销	10,000.00	48,723.19	9,582.08	1,577.85	3,710.76	3,683.17
上海申报传媒经营有限公司（合并）	子公司	广告制作、代理	5,000.00	2,138.49	1,263.36	1,675.05	31.57	31.57
上海解放教育传媒有限公司	子公司	广告制作、代理	1,000.00	3,398.27	1,761.11	3,006.41	212.38	212.38
上海房报传媒经营有限公司	子公司	报刊经营	1,000.00	58,985.35	7,395.11	9,847.03	2,684.62	2,684.35

- 1、上海新华传媒连锁有限公司净利润变动主要系上年收到案件退赔款、门店动迁补偿款等偶然所得收益，使上年净利润较大所致；
- 2、上海中润解放传媒有限公司今年扩大亏损，主要系报告期公司营业期届满进入清算，尚未摊销完毕装修费一次计入损益所致；
- 3、上海新华置城文化传媒有限公司净利润变动主要系报告期内完成抵充债务房产办理过户，转回已计提信用减值损失所致。

报告期内取得和处置子公司的情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

六、关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

1、新闻出版行业格局

市场结构分化明显。传统出版与数字出版并存，但数字出版增速显著。数字出版市场占比持续扩大，电子书、网络文学、知识付费等领域增长突出。传统出版虽仍占主导地位，但面临市场饱和、同质化严重等问题，尤其是成人图书市场萎缩，童书和教材教辅成为主要支撑。

渠道重构与销售模式变革。传统书店和电商平台销售乏力，短视频电商曾短暂崛起，但流量成本攀升导致其效率下降。新书首印量大幅缩减，依赖作者粉丝经济和社群营销成为新趋势。

内容竞争加剧。高质量版权资源争夺激烈，头部IP和经典作品重复出版现象普遍，而原创内容不足导致“劣币驱逐良币”。同时，学术期刊、专业出版领域因内容稀缺性维持较高壁垒。

2、未来发展趋势

生成式AI驱动效率与创新。AI技术将深度嵌入出版流程，提升内容生产效率、优化选题策划，并推动个性化推荐和智能审校。例如，AI辅助的自动化排版、多语言翻译和用户行为分析将成为标配。

个性化服务与跨界融合。基于大数据的读者画像和智能推荐系统将普及，满足碎片化阅读需求；出版业与影视、游戏、文创行业跨界合作，推动IP全产业链开发。

政策支持与版权保护强化。国家通过税收优惠、专项资金扶持出版业，同时加强版权执法，打击盗版。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司定位于多元化的现代传媒企业集团，依托深化文化体制改革的发展契机，顺应文化传媒行业发展的潮流，以传媒服务、文化空间、新媒体平台为三大转型方向，加快打造商业运作能力、资源整合能力、品牌塑造能力和风险管理能力等四大核心竞争力，努力成为产业链更全、业态更具竞争力、盈利能力更强的上市文化传媒企业。

公司控股股东上海报业集团进一步明确了公司作为集团资本运作平台的战略定位，公司将进一步增强与集团间良性协同互动，依托集团品牌、资源优势发挥好上市公司资本功能。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2026年，新华传媒将依据公司深化改革工作方案要求，立足“文化产业类”功能定位，全力推动产业能力和战略能级的双维度提升。

一、纵深推进系统性变革，夯实转型发展基本盘

聚焦核心主业，以新华连锁为核心抓手，纵深推进系统性变革：以组织架构优化调整为切入点，梳理核心业务流程，优化人员配置，优化绩效考核体系，全面提升管理效能；在终端运营层面，进一步推进网点建设调整和门店业态布局与服务模式优化，结合区域消费特色，一店一策，精准匹配市场需求；同时加快存量资产盘活步伐，完成沪太支路 500 号物流中心优化利用论证方案，同步升级教材、馆配、门店零售的仓储管理与物流配送体系建设，通过管理提效、终端赋能、资产增值的协同发力，力争构建更具竞争力的实体经营体系，夯实转型发展基本盘。

二、布局战略投资新赛道，全力构建公司转型发展新格局

切实发挥上市公司的资本平台功能，围绕“文化+”逻辑主线，聚焦产业上游、教育服务、健康服务、新消费文旅等领域，研究谋划补链、强链、延链，向产业链上游和价值链上端纵向延展，并积极探索布局新业态、新业务、新领域，寻找第二增长曲线，通过兼并收购、产业协作等途径，借助远近、长短相结合的战略投资，推动新业态拓展、新产业配置，实现业务动能与资产质量双重跃升。

三、数智赋能，穿越政策周期，解锁业务发展新可能

依靠自身资源与能力禀赋，抢抓 AI、MR 等技术风口，助力公司破局政策冲击、重塑业务发展韧性、解锁业务发展新可能：

为应对政策冲击及新技术挑战，解放教育主动拥抱技术，依托优质、精准化内容优势，进一步从渠道、产品出发大力推进数字化转型，通过优化“智悦通”AI 学习工具、孵化 MCN 教师团队、推动直播营销、构建用户会员服务体系等多种措施，构建“报刊+AI 配套工具+服务”的新型产品及用户会员体系，探索从“英语报刊出版者”向“K12 英语学习智慧服务商”转型。

以上海书城为突破口，精准对接中央及上海文化科技融合、文旅消费升级政策要求，广泛联动省内外优质文旅资源，引入国内顶尖 VR、MR 技术团队，打造“数字展览+互动体验+内容研发”三位一体运营模式的 MR 体验馆，推动自身从传统图书销售场所向集文化体验、数字消费、文旅打卡于一体的复合型城市文化地标转型，借势嵌入商业购物节、体育赛事、展览展会等城市重大文旅场景，为助益文商旅体展联动、激活体验经济贡献“情绪价值”。

四、依托经验积累及资源优势，谋求文化空间的增量机遇

依托近年建设新型书店所积累的业态设计、运营管理、活动策划、专业化人员储备等文化空间运作经验，推动一系列能力要素从散落的“亮点”进一步集结、凝练为“文创+商业”臻于成熟、完备的“模块”，进而谋划参与“镶嵌”到更多城市地标、重点园区建设项目的机遇之中。包括但不限于探索“书+N”创新合作落地、培育跨界 IP；积极融入参与上海“城市更新”蓝图，推动项目注入文化内涵，助推城市文旅升级、文脉延展、华丽蜕变；围绕实体空间营造数字场景氛围，参与创设首发、首秀、首展，为各区街镇政企文旅项目做好策应和资源共振，等等。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

除本报告提供的各项资料外，投资者应注意认真考虑下述各项风险因素：

(一) 财务风险

1、投资收益波动风险

公司 2023-2025 年度合并报表投资收益分别为 1,605.67 万元、-200.21 万元和 823.63 万元，投资收益主要来源于银行理财收益及分红，投资收益增减变动较大，存在一定的投资收益波动风险。

2、经营活动净现金流波动风险

公司 2023-2025 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 18,712.80 万元、14,477.92 万元和 15,894.15 万元，波动较大。公司近年处在业务转型和新媒体业务发展阶段，主营业务市场占有率仍较高，经营活动中货币资金回笼情况正常。若公司经营活动现金流发生重大不利波动，可能导致偿债能力受到一定影响。

(二) 经营风险

1、新媒体业态冲击风险

随着各类新兴媒体传播形态对公司传统图书发行和广告经营模式产生了持续较大的冲击。公司实体书店运营及平面媒体广告经营等传统业务面临较大的下行压力。

2、业务转型的风险

公司虽已顺应趋势通过内生自建、外延并购等方式积极谋划转型拓展，但该等新业务仍未形成成熟的商业模式和实现规模效应，可能由于体制、机制、人才、技术等方面的原因以及在新进入领域运营经验不足导致转型失败，此外投资的新业务与原有业务的整合协同效果也存在不确定性。

(三) 政策风险

1、行业政策风险

依据现行国家政策规定，媒体内容的采编业务不能进入上市公司，允许进入上市公司的资产和业务也要求国有资本控股。公司目前从事的文化传媒领域业务系控股股东根据中央文化体制改革政策的要求，按照《中共中央国务院关于深化文化体制改革的若干意见》（中发〔2005〕14号）以及《国务院关于非公有资本进入文化产业的若干决定》（国发〔2005〕10号）的精神，将政策许可的业务注入上市公司，而政策限制的业务目前仍由上海报业集团运作。如果未来相关行业政策调整，公司的业务结构和运作模式也将相应做出调整。

2、税收政策风险

公司部分重要子公司根据国家现行税收优惠政策在一定期限内享有增值税和所得税减免，如果未来国家相关税收政策发生变化，将对公司的盈利水平产生一定的影响。

(五)其他

适用 不适用

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

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会**一、公司治理相关情况说明**

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

1、上海报业集团于2007年5月23日作出长期承诺：按照有关法律法规的要求，保证新华传媒与解放日报报业集团及附属公司、企业（包括解放日报报业集团目前或将来有直接或间接控制权的任何附属公司或企业、控股子公司及该等附属公司或企业、控股子公司的任何下属企业）在人员、资产、财务、机构和业务等方面的独立。上海报业集团于2014年2月12日向本公司出具承诺函，将继续履行上述承诺。

2、上海新华发行集团于2006年8月12日作出长期承诺：(一)保证本公司与上海新华发行集团之间人员独立。(1)保证本公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员不在上海新华发行集团及其全资附属企业或控股公司之间担任除董事之外的任何职务。(2)保证本公司的劳动、人事及工资管理与上海新华发行集团完全独立。(二)保证本公司资产独立完整。(1)保证本公司具有独立完整的资产。(2)保证本公司不存在资金、资产被上海新华发行集团占用的情形。(3)保证本公司的住所独立于上海新华发行集团。(三)保证本公司的财务独立。(1)保证本公司建立独立的财务部门和独立的财务核算体系。(2)保证本公司具有规范、独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。(3)保证本公司独立在银行开户，不与上海新华发行集团共用一个银行账户。(4)保证本公司的财务人员不在上海新华发行集团兼职。(5)保证本公司依法独立纳税。(6)保证本公司能够独立做出财务决策，上海新华发行集团不干预本公司的资金使用。(四)保证本公司机构独立。保证本公司拥有独立、完整的组织机构，与上海新华发行集团的机构完全分开。(五)保证本公司业务独立。保证本公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场自主经营的能力。

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

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额(万元)	是否在公司关联方获取薪酬
胡明华	董事长	男	53	2024-05-13		0	0	0	/	0	是
李翔	董事	男	54	2017-09-04		0	0	0	/	0	是
	副董事长			2023-09-13							
王晓东	副董事长	男	48	2023-09-13		0	0	0	/	0	是
戴寅	董事	女	51	2023-09-13		0	0	0	/	0	是
戴丽	董事	女	52	2023-09-13		0	0	0	/	0	是
刘航	董事	男	56	2017-06-16		93,360	93,360	0	/	87.51	否
	总裁			2018-06-07							
	财务负责人			2020-10-28	2025-09-29						
周钧明	独立董事	男	63	2023-09-13		0	0	0	/	12	否
钱翎樑	独立董事	男	69	2020-10-28		0	0	0	/	12	否
袁华刚	独立董事	男	53	2020-10-28		0	0	0	/	12	否
岳昕	副总裁	女	51	2017-08-17		0	0	0	/	76.01	否
顾庆忠	副总裁、财务负责人	男	54	2025-09-30		0	0	0	/	9.03	否
李鹏程	副总裁	男	54	2021-07-09		0	0	0	/	76.01	否
陈榕	副总裁	男	45	2023-04-27		0	0	0	/	81.19	否
唐莉娜	董事会秘书	女	48	2023-04-27		0	0	0	/	76.01	否
高路	副总裁	男	43	2024-07-18		0	0	0	/	69.97	否
合计	/	/	/	/	/	93,360	93,360	0	/	511.73	/

姓名	主要工作经历
胡明华	曾任上海市农委办公室调研员，浦东新区区委办公室副主任，市委宣传部事业管理处处长、文化改革发展办公室（市文化事业管理处）主任（处长），崇明区副区长，闵行区常委、宣传部部长等职。现任上海报业集团党委副书记、总经理、副社长，上海新华传媒股份有限公司党委书记、董事长。
李翔	曾任职文汇报经济部记者、副主任，专刊部主任，文汇新民联合报业集团经济管理部副主任、主任，上海报业集团经营管理办公室主任，上海新华传媒股份有限公司党委书记、总裁。现任上海报业集团党委委员、副总经理，上海阅客信息科技有限公司、华夏城视网络电视股份有限公司、上海东杰广告传媒有限公司董事，上海新闻晚报传媒有限公司、上海东方网股份有限公司董事长，本公司副董事长。
王晓东	2004年加入绿地集团至今，先后担任绿地集团办公室主任助理、副主任、主任等职务。现任绿地集团党委副书记、工会主席、董事会秘书，本公司副董事长。
戴寅	曾任《上海星期三》社记者、新闻中心副主任、执行总监、主编助理、副主编，文汇新民联合报业集团经济管理部副主任，上海报业集团经营管理办公室副主任、资产运营部常务副主任、主任、经营管理办公室主任，上海新华发行集团有限公司党委副书记、常务副总裁，现任上海报业集团副总经理、上海新华发行集团有限公司党委书记、董事长。
戴丽	曾任南阳理工学院实习助教，河南南阳海关科员，文汇新民联合报业集团党政办公室法务主管、经济管理部投资运营主管、宣传员（副处级），上海报业集团资产运营部副主任、主任，现任上海报业集团经营管理办公室主任。
刘航	曾任职上海浦东美术广告公司广告部经理兼媒介部经理，上海新大陆传播有限公司总经理助理兼户外总监，上海东外滩逸飞文化公司副总经理，上海陆家嘴装潢有限公司副总经理兼财务总监，上海陆家嘴建材发展有限公司总经理助理，上海陆家嘴房产开发有限公司总经理助理兼销售总监，上海陆家嘴东外滩花园经营中心副总经理，上海白玉兰婚典有限公司常务副总经理，东海文化影视娱乐公司董事副总经理，上海杨航文化传媒有限公司总经理，上海中润解放传媒有限公司总经理。现任本公司党委副书记、董事、总裁。
周钧明	曾任职立信会计高等专科学校教师、教务处副处长，百联集团财务管理，中银消费金融有限公司首席财务官、董事会秘书等职，现已退休。先后担任百川股份（002455）、新致软件（688590）、上海沪工（603131）、锦和商管（603682）的独立董事并担任董事会下审计委员会召集人，现任本公司独立董事、诚达药业股份有限公司独立董事及瀚博半导体（上海）股份有限公司独立董事。
钱翊樑	曾先后任职于宝山区物资局、中国国际商会上海宝山分会、上海市天云律师事务所和上海钱翊樑律师事务所主任、第九届上海市律师协会副会长、第十届上海市律师协会监事长以及上海市第十三、十四、十五、十六届人民代表大会代表、上海市人大法律专家库成员、上海市检察院第三分院特约监督员、上海市公安局特约监督员。现任上海市百汇律师事务所管理合伙人、本公司独立董事。
袁华刚	曾任国泰君安证券股份有限公司投资银行部执行董事、董事总经理、副总经理职务、保荐代表人；浙江民营企业联合投资股份有限公司管理合伙人，派斯双林生物制药股份有限公司董事兼总经理。现任本公司独立董事、杭州泰格医药科技股份有限公司独立董事及郑州安图生物工程股份有限公司独立董事。
岳昕	曾任职四川省绵阳市金鑫房地产有限责任公司，文汇新民联合报业集团国资管理部投资管理主管、主任助理，经济管理部主任助理，战略运营部副主任，经济管理部副主任，上海报业集团资产运营部副主任、经营管理办公室副主任，现任本公司副总裁。
顾庆忠	曾任工商银行上海周浦分理处会计结算、上海界龙浦东彩印公司财务科长助理、上海市信息投资股份有限公司外派财务、加拿大嘉汉林业国

	际有限公司中国总部财务管理部高级主管、上海宏盛科技发展股份有限公司会计部经理、上海兰生(集团)有限公司外派财务,上海兰生股份有限公司财务金融部经理、上海新华发行集团有限公司投资部副总经理、投资部总经理、总裁助理、副总裁。现任本公司副总裁兼财务负责人。
李鹏程	曾任农工商上海聚隆经济发展有限公司销售主管、上海元一置业有限公司副总经理、总经理、世纪华丰控股集团有限公司投资公司总经理、华丰置业股份有限公司总裁助理、上海鼎盟资产管理有限公司副总经理、上海新华发行集团有限公司投资部总经理、上海新华发行集团有限公司总裁助理兼投资部总经理、上海新华发行集团有限公司总裁助理兼投资管理总部总经理及园区事业部副总经理、上海新华发行集团有限公司副总裁兼投资管理总部总经理，现任本公司副总裁。
陈榕	曾任职中共上海市委宣传部国有资产监督管理办公室副主任科员、主任科员，上海尚世影业有限公司总经理助理（挂职锻炼），上海新华发行集团有限公司办公室副主任、本公司董事会秘书、工会主席，现任本公司副总裁。
唐莉娜	曾任上海新华发行集团行政中心办公室副主任、本公司总裁办公室主任、职工代表监事等职，现任本公司董事会秘书、工会主席、综合办公室（董办）主任。
高路	曾任新华通讯社上海分社记者、中航商用飞机发动机有限责任公司（现为中国航发商用航空发动机有限责任公司）新闻公关、本公司战略投资部副总监（主持工作）、总监等，现任本公司副总裁。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况**1、在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
胡明华	上海报业集团	党委副书记、总经理、副社长	2024年4月	
李翔	上海报业集团	副总经理	2017年10月	
王晓东	绿地控股集团股份有限公司	董事会秘书	2015年8月	
戴寅	上海报业集团	副总经理	2024年3月	
	上海新华发行集团有限公司	党委书记、董事长	2023年5月	
戴丽	上海报业集团	经营管理办公室主任	2022年7月	
在股东单位任职情况的说明	无			

2、在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
李翔	上海东方网股份有限公司	董事长	2021年3月	
李翔	上海新闻晚报传媒有限公司	董事长	2017年11月	
李翔	上海阅客信息科技有限公司	董事	2016年5月	
岳昕	上海东方票务有限公司	董事	2017年2月	
岳昕	上海东杰广告传媒有限公司	监事	2016年6月	
岳昕	海通创意私募基金管理有限公司	董事	2019年5月	
陈榕	上海新闻晚报传媒有限公司	董事	2018年3月	
在其他单位任职情况的说明	无			

(三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	董事的薪酬标准由股东会审议决定，高级管理人员的薪酬标准由董事会审议决定。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	关于高级管理人员薪酬标准经薪酬与考核委员会审议并提交董事会审议通过。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	1、公司董事分为执行董事、非执行董事和独立非执行董事。其中：非执行董事不以董事职务取得报酬；执行董事的年度基本薪酬根据其兼任的高管职务确定；独立非执行董事津贴按月发放。 2、高级管理人员的薪酬由基本薪酬和绩效年薪两部分组成。基本薪酬按月平均发放，绩效年薪由薪酬与考核委员会按年度对各高管的绩效和履职情况进行考评后提出具体的方案并报董事会审议确

	定后一次性发放。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	2025年公司董事、高级管理人员报酬均已支付。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	511.73万元
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	报告期内，董事、高级管理人员均勤勉履职，顺利完成公司的年度经营目标。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不适用
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

(四) 公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
刘航	财务负责人	离任	个人原因
顾庆忠	副总裁、财务负责人	聘任	工作调动

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

四、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
胡明华	否	4	4	3	0	0	否	0
李翔	否	4	4	4	0	0	否	0
王晓东	否	4	4	3	0	0	否	0
戴寅	否	4	4	3	0	0	否	0
戴丽	否	4	3	3	0	1	否	1
刘航	否	4	4	3	0	0	否	2
周钧明	是	4	4	3	0	0	否	2
钱翊樑	是	4	4	3	0	0	否	2
袁华刚	是	4	4	4	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	4
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	3
现场结合通讯方式召开会议次数	1

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

□适用 √不适用

(三) 其他

□适用 √不适用

五、董事会下设专门委员会情况

√适用 □不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	周钧明（主任）、戴寅、钱翎樑
提名委员会	袁华刚（主任）、胡明华、李翔、周钧明、钱翎樑
薪酬与考核委员会	钱翎樑（主任）、李翔、周钧明
战略委员会	胡明华（主任）、李翔、王晓东、戴丽、袁华刚
ESG委员会	胡明华（主任）、刘航、周钧明

(二) 报告期内审计委员会召开5次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年1月2日	审计委员会与负责公司审计工作的注册会计师及项目经理进行审前沟通，对2024年度审计工作的审计范围、会计师事务所和相关审计人员的独立性问题、重要时间节点、年报审计要点、人员安排等相关事项进行了沟通。	/	/
2025年4月10日	年度会议，审议会计报告、财务预算、内控报告、长期股权投资减值及坏账核销等内容。	审议通过	/
2025年8月21日	审议2025年半年度报告	审议通过	/
2025年9月26日	审议关于聘任公司财务负责人的议案	审议通过	/
2025年10月23日	审议2025年第三季度报告	审议通过	/

(三) 报告期内薪酬与考核委员会召开2次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年4月11日	审议关于高管年度考核的议案	审议通过	/
2025年8月	审议关于修订《高级管理人员薪酬考核	审议通过	/

月 21 日	制度》的议案		
--------	--------	--	--

(四) 报告期内提名委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年9月25日	审议提名公司财务负责人的议案	审议通过	/

(五) 报告期内ESG委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年4月11日	审议《2024年度环境、社会及公司治理（ESG）报告》	审议通过	/

(六) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况**(一) 员工情况**

母公司在职员工的数量	55
主要子公司在职员工的数量	1,113
在职员工的数量合计	1,168
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	0
销售人员	628
技术人员	71
财务人员	53
行政人员	348
其他人员	68
合计	1,168
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士/研究生	50
学士/本科	477
大专/高职	447
中专/技校/高中	110

初中及以下	84
合计	1,168

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司实行以“定岗定级、级差管理、同等福利”为原则，执行岗位级别工资制的薪酬制度。岗位级别工资制即对每一岗位在企业里承担的职责以及相应能力要求进行综合考量后定级；员工薪酬构成为基本薪酬、考核奖励、福利补贴三部分；考核奖励结合公司整体效益完成情况及员工述职评价，按系数和考核结果，核发员工考核奖励。薪酬调整向中下级员工倾斜，加强员工个人绩效与公司整体战略目标的关联度，加大对优秀等级员工的奖励。

(三) 培训计划

适用 不适用

2025年度培训工作重心——持续通过线上线下相结合的形式，根据公司管理和业务发展需要，适时组织一些专项培训。1) 本年度有多人次通过网络授课的形式完成系统内专业知识的学习。例如，财务管理部门通过购买学习包，为条线内员工的能力提升做好储备。2) 延续每年职业发展培训计划，安排相关人员参加线上或线下各类相关专业技术继续教育培训以及职业资格知识更新培训等。3) 除了常态化培训学习外，围绕业务需求与行业趋势，组织开展融媒公开课、干部在线、得到APP专题学习及AI热点培训等10个主题课程，助力全员提升专业能力与创新思维。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

八、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司重视给予投资者合理的投资回报，《公司章程》中的利润分配政策具有连续性和稳定性，且分红标准和比例清晰明确，符合中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》以及《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》的相关规定。

公司利润分配政策的执行情况亦符合股东会决议的要求，相关的决策程序和机制完备，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益能得到充分维护。

公司第十届董事会第十五次会议审议通过2025年度利润分配预案为：公司2025年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润，向全体股东每10股派发现金红利0.13元（含税），截至2025年12月31日，公司总股本1,044,887,850股，以此计算合计拟派发现金红

利人民币 13,583,542.05 元（含税）。剩余未分配利润结转留待以后年度分配。本年度不实施以资本公积金转增股本。上述预案尚需提交公司股东会审议。

(二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

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

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

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.13
每 10 股转增数（股）	0
现金分红金额（含税）	13,583,542.05
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	42,257,766.35
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	32.14
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0
合计分红金额（含税）	13,583,542.05
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	32.14

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	39,705,738.30
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	0
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	39,705,738.30
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	39,633,239.82
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	100.18
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	42,257,766.35

最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润

449,041,270.18

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响**(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**适用 不适用**(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况**

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用**(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**适用 不适用**(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况**适用 不适用

公司根据业务开拓和发展的需要，制定了高级管理人员的选择、考评以及激励和约束机制。

根据公司发展的实际需要，经董事会提名委员会任职资格审查并提出相关建议后，由董事会决定公司高级管理人员的聘任。

公司成立了独立董事占多数并担任召集人的董事会薪酬与考核委员会，制定了《董事会薪酬与考核委员会实施细则》，严格依据相关指标和标准对公司高级管理人员实行年度目标考核。公司于每年年初确定高管人员经济责任财务指标与发展质量目标，并依据年度经济目标的完成情况对高管进行奖惩，进一步完善了公司的绩效评价与激励约束机制。

公司对高级管理人员实行年薪制。薪酬与考核委员会按年度对公司高级管理人员的绩效和履职情况进行考评并根据考评结果及薪酬分配政策提出高级管理人员的报酬数额和奖励方式。

此外，公司还通过《公司章程》、签订《劳动合同》以及财务、人事管理等内部管理制度对高级管理人员的履职行为、权限、职责等作了相应的约束。

十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请的容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2025年12月31日财务报告内部控制的有效性进行了审计并出具的《2025年度内部控制审计报告》认为，公司于2025年12月31日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。全文详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

十五、社会责任工作情况**(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告**

适用 不适用

详见公司于2026年3月31日披露在上海证券交易所网站上的《2025年度环境、社会及公司治理（ESG）报告》。

(二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	5.44	希望小学结对帮扶、善款捐赠
其中：资金（万元）	5.44	

具体说明

适用 不适用

上海新华希望小学援建助学项目

2001年，在上海市希望工程办公室的牵线搭桥下，公司（前身为上海新华发行集团）出资27万元援建开办了云南腾冲上海新华希望小学。由此开始，公司持续捐资用于学校基础及教学设施建设和学生文教生活用品捐赠，极大地改善了学校教学条件与环境，丰富了师生学习和生活。从2002年至今，公司发动党员干部与学校品学兼优的贫困生开展一对一结对助学，每人每年捐赠结对学生助学金1,000元，直至其小学毕业。从2014年起，公司每年在“3.5”学雷锋日组织开展爱心义卖，义卖品包括手工艺品、生活实用品等，全部由公司员工捐赠，义卖所得款项用于购买文教生活用品，捐赠希望小学学生。2014年开始，公司所属《上海学生英文报》小记者团，利用暑期开展短期支教助学，为山区学生开拓眼界，打开通往山外世界的窗口。

在2025年“3.5”学雷锋日，公司继续举办“新华e启爱”线上义卖活动，并在上海书城（福州路店）设置新华公益便民集市。线上线下义卖所得共计6,003.80元善款，其中4401.09元善款连同公司5万元捐款在2025年已援助给云南腾冲新华希望小学；剩余善款将在2026年继续援助学校以期改善学生学习环境。

此外，公司继续组织党员干部10人与学校贫困生继续开展一对一结对，助学筑梦。

十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	79	公司多措并举助力乡村振兴与城市文化建设，打造“农家书屋”项目，构建“供书、读书、管书、用书”四位一体长效机制，解决农村阅读难题，保障农民文化权益，筑牢乡村文化振兴基础。
惠及人数（人）	/	公司书店遍布上海市郊区域，又通过线下“农家书屋”项目，有效提升偏远地区文化服务的可及性与覆盖面。

具体说明

适用 不适用

十七、其他

适用 不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	上海新华发行集团有限公司	上海新华发行集团有限公司及其现有或将来成立的全资子公司、附属公司和其它受其控制的公司将不直接或间接参与经营任何与新华传媒主营业务有竞争或可能有竞争的业务；如上海新华发行集团或其下属公司从任何第三者获得的任何商业机会与新华传媒主营业务有竞争或可能有竞争，则上海新华发行集团将立即通知上市公司，并尽力将该商业机会给予上市公司。不使用“新华书店”品牌经营与新华传媒相同的业务。	2006年8月12日	是	长期	是		
	解决关联交易	上海新华发行集团有限公司	上海新华发行集团有限公司承诺：(1)不利用自身对本公司的第一大股东地位及控制性影响谋求本公司在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；(2)不利用自身对本公司的第一大股东地位及控制性影响谋求与本公司达成交易的优先权利；(3)以市场公允价格与本公司进行交易，不利用该类交易从事任何损害本公司利益的行为。上海新华发行集团保证本公司在对待将来可能与其产生的关联交易时可采取如下措施规范可能发生的关联交易：(1)若有关联交易，均履行合	2006年8月12日	是	长期	是		

			法程序，及时详细进行信息披露；(2)对于原材料采购、产品销售等均严格按照市场经济原则，采用公开招标或者市场定价等方式。						
	其他	上海新华发行集团有限公司	(一)保证本公司与上海新华发行集团之间人员独立。(1)保证本公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员不在上海新华发行集团及其全资附属企业或控股公司之间担任除董事之外的任何职务。(2)保证本公司的劳动、人事及工资管理与上海新华发行集团完全独立。(二)保证本公司资产独立完整。(1)保证本公司具有独立完整的资产。(2)保证本公司不存在资金、资产被上海新华发行集团占用的情形。(3)保证本公司的住所独立于上海新华发行集团。(三)保证本公司的财务独立。(1)保证本公司建立独立的财务部门和独立的财务核算体系。(2)保证本公司具有规范、独立的财务会计制度和分公司、子公司的财务管理制度。(3)保证本公司独立在银行开户，不与上海新华发行集团共用一个银行账户。(4)保证本公司的财务人员不在上海新华发行集团兼职。(5)保证本公司依法独立纳税。(6)保证本公司能够独立做出财务决策，上海新华发行集团不干预本公司的资金使用。(四)保证本公司机构独立。保证本公司拥有独立、完整的组织机构，与上海新华发行集团的机构完全分开。(五)保证本公司业务独立。保证本公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场自主经营的能力。	2006年8月12日	是	长期	是		
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	解放日报报业集团（现因整合重组更名为上海报业集团）	解放日报报业集团承诺将所拥有的消费服务类、专业类报刊的经营业务和人员全部注入新华传媒；并承诺在持有新华传媒股份期间，解放日报报业集团及解放日报报业集团控股的公司、企业或其他法人单位未来不再从事与新华传媒在消费服务类、专业类报刊经营领域有竞争或可能有竞争的业务。	2007年5月23日	是	长期	是		
	解决同业竞争	解放日报报业集团（现因整合重组更名为上海报业集团）	对于解放日报报业集团下属党报、党刊和时政类报刊经营业务，解放日报报业集团承诺在政策允许的条件下，将该等业务注入新华传媒。上海报业集团于2014年2月12日向本公	2007年5月23日	是	在相关行业监管政策出台后的两年	是		

		业集团)	司出具承诺函，在相关行业监管政策出台后的两年内，若新华传媒认为有利于维护上市公司权益，将该等业务注入新华传媒。	日		内			
	其他	解放日报报业集团（现因整合重组更名为上海报业集团）	按照有关法律法规的要求，保证新华传媒与解放日报报业集团及附属公司、企业（包括解放日报报业集团目前或将来有直接或间接控制权的任何附属公司或企业、控股子公司及该等附属公司或企业、控股子公司的任何下属企业）在人员、资产、财务、机构和业务等方面的独立。上海报业集团于2014年2月12日向本公司出具承诺函，将继续履行上述承诺。	2007年5月23日-长期	是	是	是		

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

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺情况

适用 不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

□适用 √不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明**（一）公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

□适用 √不适用

（二）公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

（三）与前任会计师事务所进行的沟通情况

□适用 √不适用

（四）审批程序及其他说明

□适用 √不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	190	130
境内会计师事务所审计年限	25	1
境内会计师事务所注册会计师姓名	/	金珊、叶伟伟、董晓星
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	/	1

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	20

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

在执行完公司 2024 年度审计工作后，公司原聘任的立信会计师事务所（特殊普通合伙）已连续 25 年为本公司提供审计服务，超出财政部规定的最长连续聘用会计师事务所年限。经履行公开招标程序和公司 2024 年年度股东会审议通过，聘任容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度财务审计和内部控制审计机构，并授权董事会决定其 2025 年度的业务报酬。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

2025 年度审计服务收费是按照审计工作量及公允合理的原则，通过公开招标确定。

七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，公司及控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十二、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

单位：万元

关联交易内容	关联交易类型	关联交易方	关联关系	关联交易定价原则	2025年预计总金额	年实际发生额	占同类交易金额的比例(%)	结算方式
房产租赁	其它流出	上海新华发行集团有限公司及其所属单位	母公司	协议价	2,100.00	1,937.72	36.16	定期结算
	其它流出	上海报业集团所属单位	控股股东的子公司	协议价	300.00	225.38	4.21	定期结算
	其他流入	上海天下一家置业有限公司	董事任职的公司	协议价	100.00	-	-	定期结算
	其他流入	上海报业集团所属单位	控股股东的子公司	协议价	1000.00	675.37	5.77	定期结算
广告代理	接受代理	上海报业集团及其所属单位	控股股东	市场价或协议价	200.00	1.89	100.00	定期结算
	提供代理	上海报业集团及其所属单位	控股股东	协议价	100.00	-	-	定期结算
报刊印刷、物业管理、商品采购等	接受劳务	上海报业集团所属单位	控股股东	市场价或协议价	300.00	190.15	11.60	定期结算
报刊发行、报刊服务、商品销售等	提供劳务	上海报业集团所属单位	控股股东	市场价或协议价	300.00	236.44	8.60	定期结算
		上海新华发行集团有限公司及其所属单位	母公司	市场价或协议价	100.00	32.59	1.19	定期结算
房产代理销售	提供代理	上海上报传悦置业发展有限公司	控股股东的子公司	市场价	600.00	-	-	定期结算
合计					5,100.00	3,299.54	—	—

(1)公司向新华发行集团租赁房产是因为2006年与其进行重大资产重组时,考虑到一方面经营网点数量太多,全部进入公司需要比较大的资金,将给公司造成比较大的资金压力,另一方面也由于历史原因,不少房产可能在权属关系上需要进一步梳理,因此,重大资产重组时只有其中一部分房产进入公司体内,其余网点由公司向其租赁并支付适当的租金。

(2)公司向特定对象发行股票购买资产后,鉴于报刊经营“两分开”的政策要求,公司在报刊经营、广告代理以及报刊发行等业务环节中,与公司的关联单位解放日报报业集团(2013年10月28日与文汇新民联合报业集团整合重组并更名为上海报业集团)及其下属单位存在不可避免或者有合理原因而发生的关联交易。上述关联交易系由双方遵循等价、有偿、公平交易的原则,依据规范性文件及《公司章程》的有关规定履行合法程序并订立相关协议的方式而进行的。

(3)公司下属全资子公司上海新置华城房地产经纪有限公司成为上海上报传悦置业发展有限公司房产销售代理商之一。其代理销售的定价符合独立、公平、合理的市场定价原则。

公司的关联交易按照公开、公正、公平的原则进行交易,不存在损害交易双方利益的行为。该等关联交易对公司本期以及未来的财务状况、经营成果不会产生不利的影响。公司对关联方不存在依赖,不会对公司独立性产生影响。

上述与关联方的交易是各方以效益最大化、经营效率最优化为基础所做的市场化选择，充分体现了专业协作、优势互补的合作原则。《公司章程》及《关联交易管理制度》对关联交易的决策、回避表决、信息披露的程序做了规定，已有必要的措施和程序保护其他股东的合法利益。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二)资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
2025年10月，公司购买上报传悦坊1幢56号整体办公用房，合计24套房产，总建筑面积5,453.92 m ² ，购置总价人民币100,970,000元。	《关于购买办公用房暨关联交易的公告》（公告编号：临2025-023）

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三)共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

报告期内，公司参与设立的上海众源二期私募投资基金（有限合伙）审议通过了关于延长投资期限、调整认缴出资总额和管理费三个事项，详情请见公司2025年5月22日发布的《关于参与设立众源文化产业投资基金二期暨关联交易的进展公告》（公告编号：临2025-013）。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四)关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

(六)其他

适用 不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

□适用 √不适用

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况**1、委托理财情况****(1). 委托理财总体情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

类型	风险特征	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	低风险	46,500	0
汇添富基金定制理财产品	中等风险	10,000	0

其他情况

√适用 □不适用

1) 公司于 2025 年 4 月 23 日召开的第十届董事会第十一次会议审议通过《关于购买银行理财产品的议案》，为充分利用公司的闲置资金，进一步提高资金的使用效率，同意公司在确保公司日常运营和资金安全的前提下，以闲置的流动资金购买银行理财产品，资金使用余额不超过人民币 7 亿元，在上述额度内资金可以滚动使用。授权公司经营层根据公司流动资金情况具体实施投资理财事宜，授权期限为董事会审议通过之日起 12 个月。

2) 公司于 2021 年 2 月 26 日召开第九届董事会第四次会议和 2021 年 3 月 15 日召开的 2021 年第一次临时股东会审议通过了《关于购买汇添富基金定制理财产品暨关联交易的议案》，同意公司出资 2 亿元认购汇添富新华传媒绝对收益 1 号单一资产管理计划。

2024 年 3 月 27 日，公司第十届董事会第三次会议审议通过了《关于汇添富基金产品部分本金展期暨关联交易的议案》，同意在汇添富 1 号资管计划到期时，将 1 亿元的本金展期 2 年，继续由汇添富按原策略操作；其余本金及收益予以收回。具体内容详见公司 2024 年 3 月 29 日披露在《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上的《关于汇添富基金产品部分本金展期暨关联交易的公告》（公告编号：临 2024-010）。

汇添富新华传媒绝对收益 1 号单一资产管理计划目前正常运作中。

(2). 单项委托理财情况

□适用 √不适用

其他情况

□适用 √不适用

(3). 委托理财减值准备

□适用 √不适用

2、委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
其他	自有资金	0	0	5,743.09

其他情况

□适用 √不适用

(2). 单项委托贷款情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受托人	委托贷款类型	委托贷款金额	委托贷款起始日期	委托贷款终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际回收情况	是否经过法定程序	未来是否有委托贷款计划	减值准备计提金额(如有)
上海悦合置业有限公司	其他	5,743.09		2014年8月14日	自有资金	房地产开发	合同约定	18%			未收回	是	否	5,743.09

其他情况

√适用 □不适用

截至本年末，本公司全资子公司上海中润解放房地产营销策划有限公司向上海悦合置业有限公司提供委托贷款余额为 57,430,930.00 元，于 2014 年 8 月 14 日到期。2020 年 3 月 3 日，经上海市第三中级人民法院（2020）沪 03 破 54 号《民事裁定书》裁定悦合置业进入破产重整。

2020 年 7 月 15 日，经悦合置业第一次债权人会议确认房产营销委托贷款本金 57,430,930.00 元及利息 66,065,394.35 元为有财产担保债权，违约金 19,823,242.67 元为普通债权。已获得法院确认。

根据 2021 年 7 月 1 日（2020）沪 03 破 54 号之五《民事裁定书》，悦合置业重整计划已获法院批准。

在经济环境、行业市场发生巨大变化的情况下，原重整计划的执行困难且 4 年的执行期已于 2025 年 6 月底届满，根据 2025 年 10 月 27 日上海三中院（2020）沪 03 破 54 号之十六《民事裁定书》，《上海悦合置业有限公司重整计划草案（2025 年变更版）》已获人民法院裁定批准。

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

公司向上海悦合置业有限公司提供委托贷款余额 5,743.09 万元，已按公司会计政策针对本金累计计提了 100%的资产减值准备。

3、其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

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

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	45,972
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	47,694
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售 条件股份数 量	质押、标记或冻结情 况		股东性 质
					股份状态	数量	
上海新华发行集团有限公司	0	292,533,681	28.00	0	无		国有法人
上海报业集团	0	245,486,319	23.49	0	无		国家
叶乃刚	0	9,000,000	0.86	0	无		境内自然人
牛桂兰	3,850,000	8,350,000	0.80	0	无		境内自然人
上海九百（集团）有限公司	0	8,286,480	0.79	0	无		国有法人
阿拉丁文化传媒（北京）集团有限公司	0	4,292,500	0.41	0	无		境内非国有法人
罗晋渝	317,900	4,276,300	0.41	0	无		境内自然人
中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	1,610,849	4,230,716	0.40	0	无		其他
香港中央结算有限公司	3,633,268	3,662,813	0.35	0	无		其他
杨光	138,800	3,387,600	0.32	0	无		境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
上海新华发行集团有限公司	292,533,681	人民币普通股	292,533,681				
上海报业集团	245,486,319	人民币普通股	245,486,319				
叶乃刚	9,000,000	人民币普通股	9,000,000				
牛桂兰	8,350,000	人民币普通股	8,350,000				
上海九百（集团）有限公司	8,286,480	人民币普通股	8,286,480				
阿拉丁文化传媒（北京）集团有限公司	4,292,500	人民币普通股	4,292,500				
罗晋渝	4,276,300	人民币普通股	4,276,300				
中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交	4,230,716	人民币普通股	4,230,716				

易型开放式指数证券投资基金			
香港中央结算有限公司	3,662,813	人民币普通股	3,662,813
杨光	3,387,600	人民币普通股	3,387,600
前十名股东中回购专户情况说明	不适用		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上海新华发行集团有限公司与上海报业集团存在关联关系且为一致行动人。此外，未知前十名无限售条件股东之间，以及前十名无限售条件股东和前十名股东之间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。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

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

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化
适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

适用 不适用

名称	上海报业集团
单位负责人或法定代表人	马笑虹
成立日期	2013 年 10 月 28 日
主要经营业务	出版解放日报、支部生活、报刊文摘、上海小说等报刊，出版互联网报纸、互联网杂志、手机出版物。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截至 2025 年 12 月 31 日，上海报业集团持有东方证券 309,619,060 股，其中 A 股 309,561,060 股，H 股 58,000 股，占比 3.64%；持有国泰海通 30,088,821 股。
其他情况说明	上海报业集团成立于 2013 年 10 月 28 日，由上海两家主流媒体集团解放日报报业集团和文汇新民联合报业集团整合重组而成。集团旗下拥有包括历史悠久、影响力大的三张报纸——《解放日报》、《文汇报》、《新民晚报》在内的 20 多家报刊杂志、出版社，以及新华发行集团等集团化子公司，控股上市公司新华传媒。集团主要业务范围包括报业、新媒体以及文化产业。目前在集团层面已建成文化与新媒体投资管理平台和地产、金融股权投资管理平台等两大产业平台。集团

成立后推出的上海观察、澎湃、界面三大标志性新媒体，已成为国内同类新媒体中备受瞩目的标志性项目。

2、自然人

适用 不适用

3、公司不存在控股股东情况的特别说明

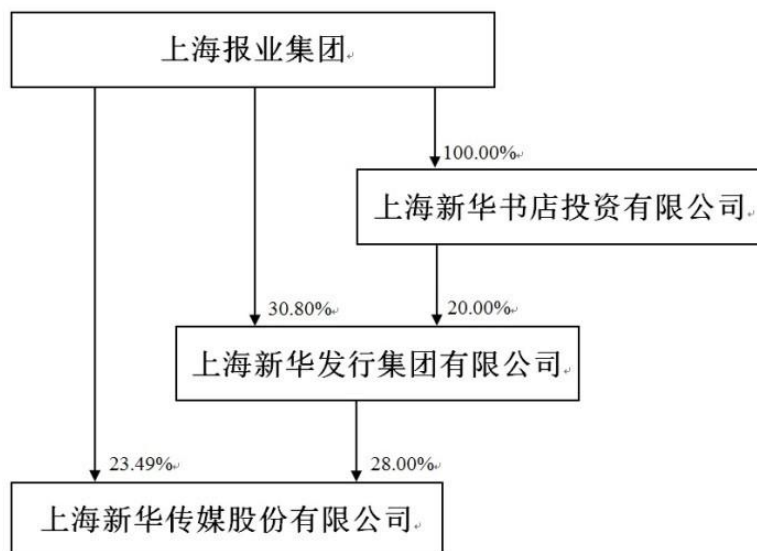
适用 不适用

4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1、法人

适用 不适用

名称	上海市国有资产监督管理委员会
----	----------------

2、自然人

适用 不适用

3、公司不存在实际控制人情况的特别说明

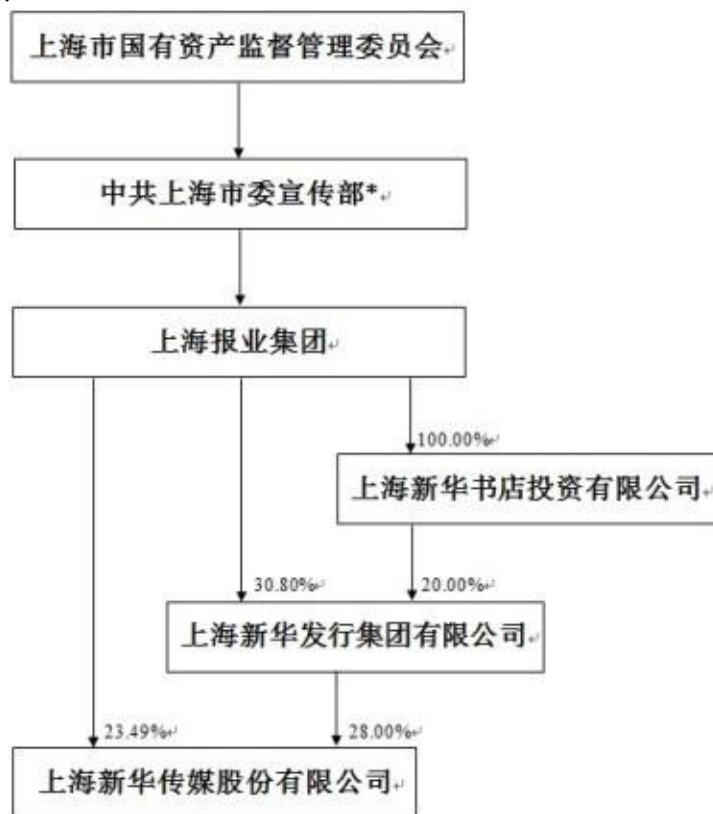
适用 不适用

4、报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



*中共上海市委宣传部根据上海市国有资产监督管理委员会的委托对上海报业集团的国有资产实施监督管理。上海报业集团的最终控制人为上海市国有资产监督管理委员会。

6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□适用 √不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

□适用 √不适用

七、股份限制减持情况说明

□适用 √不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

适用 不适用

审计报告

容诚审字[2026]200Z1982号

上海新华传媒股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了上海新华传媒股份有限公司（以下简称新华传媒）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于新华传媒，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）收入确认

1、事项描述

参见财务报表附注三、27及附注五、37

新华传媒及其重要子公司主要从事图书出版物、课本教材的发行；音像制品及文化用品销售等。本年度教材、课外读物发行实现汇总销售收入人民币 64,281.04 万元，占新华传媒合并主营业务收入比例为 49.44%。由于教材、课外读物发行收入金额较大，占比较高，是新华传媒公司利润的重要来源，影响关键业绩指标，因此我们将教材、课外读物发行收入确认作为关键审计事项。

2、审计应对

我们对收入确认实施的相关程序主要包括：

- (1) 了解和评价管理层与图书及教材、课外读物发行收入确认相关的关键内部控制的设计和运行的有效性；
- (2) 对教材、课外读物发行收入结合行业特点执行分析性程序，检查是否存在异常情况；
- (3) 对本年记录的教材、课外读物出版发行收入交易选取样本，检查收入确认依据，包括征订表、发货单、结算单、发票等。
- (4) 对教材、课外读物发行收入主要客户的销售发生额及往来余额进行函证。
- (5) 将出库码洋与账面收入记录核对，检查收入记录是否准确。

四、其他信息

新华传媒管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括新华传媒 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督新华传媒的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

容诚会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：
金珊（项目合伙人）

中国注册会计师：
叶伟伟

中国·北京

中国注册会计师：
董晓星

2026年3月27日

二、财务报表

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：上海新华传媒股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	1,378,151,612.18	1,343,467,139.37
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	623,452,422.96	471,092,147.96
衍生金融资产			
应收票据	五、3	240,000.00	
应收账款	五、4	24,830,317.84	21,395,720.43
应收款项融资			
预付款项	五、5	2,621,220.42	3,489,405.86
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、6	40,341,717.99	93,684,343.84
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、7	231,058,327.78	332,914,015.88
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、8	14,647,844.75	20,989,032.56
流动资产合计		2,315,343,463.92	2,287,031,805.90
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、9	71,150,188.60	75,385,600.99
其他权益工具投资	五、10	248,674,547.34	296,877,511.90
其他非流动金融资产	五、11	141,873,245.69	238,563,399.25
投资性房地产	五、12	594,336,632.82	544,764,328.22
固定资产	五、13	126,282,688.60	132,300,605.51
在建工程	五、14	181,610.04	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、15	73,010,649.02	120,203,768.05
无形资产	五、16	26,259,516.20	27,607,734.23
其中：数据资源			

开发支出			
其中：数据资源			
商誉	五、17		
长期待摊费用	五、18	109,841,294.55	143,445,600.68
递延所得税资产	五、19		
其他非流动资产	五、20	50,485,000.00	430,193.88
非流动资产合计		1,442,095,372.86	1,579,578,742.71
资产总计		3,757,438,836.78	3,866,610,548.61
流动负债：			
短期借款			
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			
应付账款	五、22	537,702,591.41	561,317,481.08
预收款项	五、23	9,289,887.82	6,313,099.37
合同负债	五、24	380,278,357.59	445,090,573.67
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	五、25	91,014,623.03	86,501,845.98
应交税费	五、26	5,759,256.78	31,153,215.35
其他应付款	五、27	95,766,058.16	101,748,808.85
其中：应付利息			
应付股利		919,068.71	917,747.00
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、28	25,601,493.75	47,032,966.38
其他流动负债	五、29	29,843,202.71	33,848,581.83
流动负债合计		1,175,255,471.25	1,313,006,572.51
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、30	58,027,306.50	80,512,301.96
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、31	2,675,653.51	635,217.39
递延所得税负债	五、19	25,808,926.04	20,874,008.39
其他非流动负债			
非流动负债合计		86,511,886.05	102,021,527.74
负债合计		1,261,767,357.30	1,415,028,100.25

所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	五、32	1,044,887,850.00	1,044,887,850.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、33	556,435,765.49	556,435,765.49
减：库存股			
其他综合收益	五、34	74,735,816.45	60,367,026.98
专项储备			
盈余公积	五、35	201,933,733.67	194,886,366.16
一般风险准备			
未分配利润	五、36	617,443,019.56	594,771,274.92
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		2,495,436,185.17	2,451,348,283.55
少数股东权益		235,294.31	234,164.81
所有者权益（或股东权益）合计		2,495,671,479.48	2,451,582,448.36
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,757,438,836.78	3,866,610,548.61

公司负责人：胡明华

主管会计工作负责人：顾庆忠

会计机构负责人：蒋玲英

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：上海新华传媒股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		987,695,253.93	958,792,349.08
交易性金融资产		573,343,113.37	380,885,742.47
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项			
其他应收款	十五、1	887,611,493.61	912,048,473.99
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		4,208,313.26	10,769,779.73
流动资产合计		2,452,858,174.17	2,262,496,345.27
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			

长期应收款			
长期股权投资	十五、2	1,511,962,693.97	1,519,629,892.32
其他权益工具投资		248,223,675.85	296,331,663.91
其他非流动金融资产		127,729,414.30	224,501,577.75
投资性房地产		254,562,969.67	261,338,198.71
固定资产		2,466,168.54	1,268,990.18
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		7,317,084.23	10,344,843.11
无形资产		3,902,158.70	4,499,500.25
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产		50,485,000.00	
非流动资产合计		2,206,649,165.26	2,317,914,666.23
资产总计		4,659,507,339.43	4,580,411,011.50
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		112,908.25	112,908.26
合同负债			
应付职工薪酬		10,690,013.66	11,488,985.40
应交税费		317,089.08	303,973.90
其他应付款		2,181,321,901.62	2,175,936,885.88
其中：应付利息			
应付股利		919,068.71	917,747.00
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		3,097,275.23	2,970,101.41
其他流动负债			
流动负债合计		2,195,539,187.84	2,190,812,854.85
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		4,616,166.54	7,713,441.75
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		765,276.15	635,217.39
递延所得税负债		25,808,926.04	20,870,501.54

其他非流动负债			
非流动负债合计		31,190,368.73	29,219,160.68
负债合计		2,226,729,556.57	2,220,032,015.53
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,044,887,850.00	1,044,887,850.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		671,361,563.15	671,361,563.15
减：库存股			
其他综合收益		75,648,580.96	61,184,814.99
专项储备			
盈余公积		191,838,518.57	184,791,151.06
未分配利润		449,041,270.18	398,153,616.77
所有者权益（或股东权益）合计		2,432,777,782.86	2,360,378,995.97
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,659,507,339.43	4,580,411,011.50

公司负责人：胡明华

主管会计工作负责人：顾庆忠

会计机构负责人：蒋玲英

合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		1,451,059,622.81	1,432,250,091.31
其中：营业收入	五、37	1,451,059,622.81	1,432,250,091.31
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,446,535,380.68	1,443,949,792.90
其中：营业成本	五、37	1,029,963,102.00	1,001,617,061.92
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	五、38	7,073,189.77	7,079,810.84
销售费用	五、39	321,379,299.59	330,343,909.88
管理费用	五、40	104,643,850.60	102,966,165.81
研发费用			
财务费用	五、41	-16,524,061.28	1,942,844.45
其中：利息费用		4,349,521.47	6,862,374.02
利息收入		21,203,951.97	5,209,268.64
加：其他收益	五、42	4,368,817.82	8,743,146.89
投资收益（损失以“—”号填列）	五、43	8,236,348.22	-2,002,055.61

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-3,954,728.27	-4,844,088.49
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）	五、44	670,121.44	-22,160,771.06
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、45	28,868,019.99	13,613,788.88
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、46	-7,741,621.51	-18,363,036.34
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、47	1,192,400.18	47,247,412.38
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		40,118,328.27	15,378,783.55
加：营业外收入	五、48	3,868,628.01	49,764,549.71
减：营业外支出	五、49	123,737.64	142,225.81
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		43,863,218.64	65,001,107.45
减：所得税费用	五、50	1,604,322.79	24,500,143.02
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		42,258,895.85	40,500,964.43
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		42,258,895.85	40,500,964.43
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）		42,257,766.35	40,458,216.87
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		1,129.50	42,747.56
六、其他综合收益的税后净额		14,368,789.47	-40,481,271.28
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		14,368,789.47	-40,481,271.28
1.不能重分类进损益的其他综合收益		14,368,789.47	-40,481,271.28
（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			406,735.49
（3）其他权益工具投资公允价值变动	五、51	14,368,789.47	-40,888,006.77
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（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			
（二）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		56,627,685.32	19,693.15
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		56,626,555.82	-23,054.41
（二）归属于少数股东的综合收益总额		1,129.50	42,747.56
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.04	0.04
（二）稀释每股收益(元/股)		0.04	0.04

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：胡明华

主管会计工作负责人：顾庆忠

会计机构负责人：蒋玲英

母公司利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十五、3	6,922,798.29	6,772,721.00
减：营业成本	十五、3	6,775,229.04	5,346,518.53
税金及附加		626,359.78	484,919.25
销售费用			
管理费用		41,288,758.04	41,522,437.45
研发费用			
财务费用		-15,660,772.28	-9,621,204.28
其中：利息费用		391,967.17	513,919.23
利息收入		16,056,578.23	10,139,975.48
加：其他收益		299,040.80	251,113.86
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、4	95,870,533.18	40,938,423.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-4,098,036.62	-3,559,910.59
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		685,207.45	-22,555,249.64
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-104,485.12	-52,905.51
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-8,879,636.52
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-2,677.75	-46,372.43
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		70,640,842.27	-21,304,576.20
加：营业外收入		2.03	0.20
减：营业外支出		50,000.00	50,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		70,590,844.30	-21,354,576.00
减：所得税费用		117,169.18	-1,942,129.20
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		70,473,675.12	-19,412,446.80
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		70,473,675.12	-19,412,446.80
（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		14,463,765.97	-40,381,536.47
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		14,463,765.97	-40,381,536.47
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		14,463,765.97	-40,788,271.96
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			

5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		84,937,441.09	-59,793,983.27
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：胡明华

主管会计工作负责人：顾庆忠

会计机构负责人：蒋玲英

合并现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,244,554,569.35	1,194,774,157.04
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		9,483,994.51	475,735.00
收到其他与经营活动有关的现金	五、52	263,476,459.12	303,830,117.47
经营活动现金流入小计		1,517,515,022.98	1,499,080,009.51
购买商品、接受劳务支付的现金		888,107,291.02	925,118,286.63
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			
支付给职工及为职工支付的现金		271,435,632.79	259,885,425.72
支付的各项税费		38,914,494.05	20,910,908.67
支付其他与经营活动有关的现金	五、52	160,116,050.79	148,386,164.65
经营活动现金流出小计		1,358,573,468.65	1,354,300,785.67
经营活动产生的现金流量净额		158,941,554.33	144,779,223.84
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,837,393,009.35	1,816,382,212.73
取得投资收益收到的现金		12,417,754.65	18,740,088.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		223,305.28	47,670,829.56
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		372,135.55	
投资活动现金流入小计		1,850,406,204.83	1,882,793,130.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		91,649,954.81	127,823,342.17
投资支付的现金		1,825,000,000.00	1,700,000,000.00
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		1,916,649,954.81	1,827,823,342.17
投资活动产生的现金流量净额		-66,243,749.98	54,969,788.63
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		12,537,332.49	13,582,109.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、52	49,192,391.85	59,573,015.91
筹资活动现金流出小计		61,729,724.34	73,155,125.62
筹资活动产生的现金流量净额		-61,729,724.34	-73,155,125.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-31,674.59	27,850.85
五、现金及现金等价物净增加额		30,936,405.42	126,621,737.70
加：期初现金及现金等价物余额		1,342,340,569.95	1,215,718,832.25
六、期末现金及现金等价物余额		1,373,276,975.37	1,342,340,569.95

公司负责人：胡明华

主管会计工作负责人：顾庆忠

会计机构负责人：蒋玲英

母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		7,412,405.14	6,327,421.14
收到的税费返还		6,269,122.21	
收到其他与经营活动有关的现金		54,073,334.79	211,397,659.68
经营活动现金流入小计		67,754,862.14	217,725,080.82
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		30,175,233.79	27,450,443.92
支付的各项税费		723,151.74	547,515.52
支付其他与经营活动有关的现金		12,586,184.22	67,003,187.02
经营活动现金流出小计		43,484,569.75	95,001,146.46
经营活动产生的现金流量净额		24,270,292.39	122,723,934.36
二、投资活动产生的现金流量：			

收回投资收到的现金		1,557,393,009.35	1,476,382,212.73
取得投资收益收到的现金		99,425,931.17	60,298,197.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			3,630.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1.39	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,656,818,941.91	1,536,684,040.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		54,158,461.77	104,317,511.73
投资支付的现金		1,585,000,000.00	1,330,000,000.00
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		1,639,158,461.77	1,434,317,511.73
投资活动产生的现金流量净额		17,660,480.14	102,366,528.59
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			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		12,537,332.49	13,582,109.71
支付其他与筹资活动有关的现金		3,530,172.00	3,530,172.00
筹资活动现金流出小计		16,067,504.49	17,112,281.71
筹资活动产生的现金流量净额		-16,067,504.49	-17,112,281.71
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			
加：期初现金及现金等价物余额		958,792,349.08	750,814,167.84
六、期末现金及现金等价物余额			
		984,655,617.12	958,792,349.08

公司负责人：胡明华

主管会计工作负责人：顾庆忠

会计机构负责人：蒋玲英

合并所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
	优先股	永续债	其他													
一、上年年末余额	1,044,887,850.00				556,435,765.49		60,367,026.98		194,886,366.16		594,771,274.92		2,451,348,283.55	234,164.81	2,451,582,448.36	
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年期初余额	1,044,887,850.00				556,435,765.49		60,367,026.98		194,886,366.16		594,771,274.92		2,451,348,283.55	234,164.81	2,451,582,448.36	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							14,368,789.47		7,047,367.51		22,671,744.64		44,087,901.62	1,129.50	44,089,031.12	
(一)综合收益总额							14,368,789.47				42,257,766.35		56,626,555.82	1,129.50	56,627,685.32	
(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									7,047,367.51		-19,586,021.71		-12,538,654.20		-12,538,654.20	
1.提取盈余公积									7,047,367.51		-7,047,367.51					
2.提取一般风险准备																
3.对所有者(或股东)的分配											-12,538,654.20		-12,538,654.20		-12,538,654.20	
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	1,044,887,850.00				556,435,765.49		74,735,816.45		201,933,733.67		617,443,019.56		2,495,436,185.17	235,294.31	2,495,671,479.48

项目	2024 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	
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	1,044,887,850.00				556,435,765.49		100,848,298.26		194,886,366.16		567,896,600.10		2,464,954,880.01	191,417.25	2,465,146,297.26
加: 会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,044,887,850.00				556,435,765.49		100,848,298.26		194,886,366.16		567,896,600.10		2,464,954,880.01	191,417.25	2,465,146,297.26
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							-40,481,271.28				26,874,674.82		-13,606,596.46	42,747.56	-13,563,848.90
(一) 综合收益总额							-40,481,271.28				40,458,216.87		-23,054.41	42,747.56	19,693.15
(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											-13,583,542.05		-13,583,542.05		-13,583,542.05
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											-13,583,542.05		-13,583,542.05		-13,583,542.05
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	1,044,887,850.00			556,435,765.49		60,367,026.98		194,886,366.16		594,771,274.92		2,451,348,283.55	234,164.81	2,451,582,448.36

公司负责人：胡明华

主管会计工作负责人：顾庆忠

会计机构负责人：蒋玲英

母公司所有者权益变动表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,044,887,850.00				671,361,563.15		61,184,814.99		184,791,151.06	398,153,616.77	2,360,378,995.97
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,044,887,850.00				671,361,563.15		61,184,814.99		184,791,151.06	398,153,616.77	2,360,378,995.97
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							14,463,765.97		7,047,367.51	50,887,653.41	72,398,786.89
(一) 综合收益总额							14,463,765.97			70,473,675.12	84,937,441.09
(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									7,047,367.51	-19,586,021.71	-12,538,654.20
1. 提取盈余公积									7,047,367.51	-7,047,367.51	
2. 对所有者(或股东)的分配										-12,538,654.20	-12,538,654.20
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	1,044,887,850.00				671,361,563.15		75,648,580.96		191,838,518.57	449,041,270.18	2,432,777,782.86

项目	2024年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,044,887,850.00				671,361,563.15		101,566,351.46		184,791,151.06	431,149,605.62	2,433,756,521.29
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,044,887,850.00				671,361,563.15		101,566,351.46		184,791,151.06	431,149,605.62	2,433,756,521.29
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-40,381,536.47			-32,995,988.85	-73,377,525.32
（一）综合收益总额							-40,381,536.47			-19,412,446.80	-59,793,983.27
（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										-13,583,542.05	-13,583,542.05
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-13,583,542.05	-13,583,542.05
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	1,044,887,850.00				671,361,563.15		61,184,814.99		184,791,151.06	398,153,616.77	2,360,378,995.97

公司负责人：胡明华

主管会计工作负责人：顾庆忠

会计机构负责人：蒋玲英

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

上海新华传媒股份有限公司（以下简称本公司或公司），系于1993年12月9日经上海市人民政府财贸办公室沪府财贸（93）第314号文批准成立的股份有限公司。

公司的营业执照统一社会信用代码：91310000132205681G。1994年2月4日在上海证券交易所上市交易。公司所属行业：传播与文化产业。

截至2025年12月31日，本公司累计发行股本总数1,044,887,850股，注册资本为1,044,887,850.00元，注册地：上海市闵行区剑川路951号5号楼一层西侧，总部办公地址：上海市漕溪北路331号中金国际广场A座7-8层。

本公司主要经营活动为从事图书出版物、课本教材的发行；音像制品及文化用品销售等。

本公司的母公司为上海新华发行集团有限公司，本公司的最终控制人为上海市国有资产监督管理委员会。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于2026年3月27日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定（2023年修订）》披露有关财务信息。

2、持续经营

√适用 □不适用

本公司对自报告期末起12个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、 会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、 营业周期

√适用 □不适用

本公司正常营业周期为一年。

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的在建工程	公司将单项在建工程金额超过资产总额0.25%的项目认定为重要在建工程
账龄超过一年的重要应付账款	公司将账龄超过一年且单项金额超过500万的应付账款认定为重要的账龄超过一年的应付账款
账龄超过一年的重要合同负债	公司将账龄超过一年且单项金额超过500万的合同负债认定为重要的账龄超过一年的合同负债
账龄超过一年的重要其他应付款	公司将账龄超过一年且单项金额超过200万的其他应付款认定为重要的账龄超过一年的其他应付款
重要的投资活动现金流量	公司将单项金额超过公司最近一期经审计净资产2.5%的投资活动现金流量认定为重要的投资活动现金流量。

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、7（6）。

(2) 非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允

价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、7（6）。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

（1）控制的判断标准和合并范围的确定

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定,不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体。

（2）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

（3）报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B.非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

A.编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B.编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C.编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(5) 合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售

资产所发生的未实现内部交易损益,应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的,其余部分仍应当冲减少数股东权益。

(6) 特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权,在个别财务报表中,购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中,因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价),资本公积不足冲减的,依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日,本公司在个别财务报表中,根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额,确定长期股权投资的初始投资成本;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取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额,调整资本公积(资本溢价或股本溢价),资本公积(资本溢价或股本溢价)不足冲减的,依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中,合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债,除因会计政策和会计期间不同而进行的调整以外,按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量;合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和,与合并中取得的净资产账面价值的差额,调整资本公积(股本溢价/资本溢价),资本公积不足冲减的,调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资,在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动,应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日,在个别财务报表中,按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和,作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

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,购买日之前持有的被购买方股权被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的,公允价值与其账面价值之间的差额计入留存收益,该股权原计入其他综合收益的累计公允价值变动转出至留存收益;购买日之前持有的被购买方的股权作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或者权益法核算的长期股权投资的,公允价值与其账面价值的差

额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及权益法核算下的除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益在购买日采用与被投资方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与其相关的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

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，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A. 一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，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和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有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，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

B. 多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的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；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，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应当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。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

- (a) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。
- (b) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。
- (c) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。

(d) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

⑤ 因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

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

(1) 共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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

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

(2) 合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、 现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是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

适用 不适用

(1) 外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

(2) 资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或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。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

(3) 外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

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

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

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

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

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

11、金融工具

√适用 □不适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

当本公司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。

金融资产满足下列条件之一的，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，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

(2) 金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商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票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

- ①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。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，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

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

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

(3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要

求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

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

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

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

（5）金融工具减值

①金融工具减值计量和会计处理

本公司以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。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。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》(2017)规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。对于租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

②按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项目	确定组合依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款—信用风险特征组合	账龄及其他组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，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—合并范围内关联往来	合并范围内关联方	不计提预期信用损失

组合		
----	--	--

③按组合计量预期信用损失的应收款项

A.具体组合及计量预期信用损失的方法

项目	确定组合依据	计量预期信用损失的方法
应收票据—银行承兑汇票	承兑票据出票人	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失
应收账款—信用风险特征组合	账龄组合	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失
应收票据—商业承兑汇票		
应收账款—合并范围内关联往来组合	合并范围内关联方	不计提预期信用损失

B.应收账款—信用风险特征组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

a.图书连锁及其他板块

账龄	应收账款预期信用损失率(%)
1年以内	5.00
1至2年	10.00
2至3年	20.00
3至5年	40.00
5年以上	100.00

b.广告板块

账龄	应收账款预期信用损失率(%)
半年以内(含半年)	1.00
半年至1年	50.00
1至2年	80.00
2年以上	100.00

(6) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

已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的，或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，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

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，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其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，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(8) 金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、12。

12、 应收票据

适用 不适用

13、 应收账款

适用 不适用

14、 应收款项融资

适用 不适用

15、 其他应收款

适用 不适用

16、 存货

适用 不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

适用 不适用

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、发出商品等。

日常核算取得时按实际成本计价；发出时按零售价法计价（库存商品和发出商品按码价核算，其商品进销差价按月平均商品进销差价率在月末进行调整）。

本公司存货采用永续盘存制。

周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

资产负债表日按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，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，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。

产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

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。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

其中:图书连锁板块的库存商品。

分为可退货和不可退货两大类。其中:图书中的包发书和课本及课外读物为不可退类，其他库存商品为可退类。期末，对库存商品进行全面清查后，实行分年核价，不可退类采用按版（库）龄分析法并结合个别认定法计提存货跌价准备，具体提取比例如下：

A.图书和纸质报刊

版龄	不可退存货计提比例	可退货存货计提比例
当年出版（含当年）	不计提	不计提
前1年出版	按总定价提取 10%	不计提
前2年出版	按总定价提取 20%	不计提
前3年及3年以上出版	按总定价提取 40%	不计提

B.音像制品和电子出版物和文教用品

库龄	计提比例
1年以内（含1年）	不计提

库龄	计提比例
1至2年	不计提
2至3年	不计提
3年以上	不计提

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

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

适用 不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

17、合同资产

适用 不适用

合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、11。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

18、持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- ① 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- ② ②出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预

计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

本公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，本公司在取得日将其划分为持有待售类别。

本公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司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。

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

√适用 □不适用

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产及由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利的计量分别适用于其他相关会计准则。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

②可收回金额。

终止经营的认定标准和列报方法

√适用 □不适用

终止经营的认定标准

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

①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

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

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

列报

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，本公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

19、长期股权投资

适用 不适用

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

(1) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

(2) 初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值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；

B.同一控制下的企业合并，合并方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。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；

C.非同一控制下的企业合并，以购买日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确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并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。

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

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

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

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

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

(3) 后续计量及损益确认方法

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

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位

宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

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

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。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可辨认净资产的公允价值为基础，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公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

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

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

(4) 持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，相关会计处理见附注三、16。

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表做相应调整。

(5) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、23。

20、投资性房地产**(1). 如果采用成本计量模式的：**

折旧或摊销方法

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，计提资产减值方法见附注三、23。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法计算折旧或摊销，投资性房地产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	20-40	5.00	2.375-4.75

(2) 投资性房地产的分类

投资性房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。主要包括：

- ①已出租的土地使用权。
- ②持有并准备增值后转让的土地使用权。
- ③已出租的建筑物。

21、固定资产**(1). 确认条件**

√适用 □不适用

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- 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。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	5.00	2.375%-4.75%

专用设备	年限平均法	5-10	5.00	9.5%-19%
运输工具	年限平均法	5-8	5.00	11.875%-19%
办公电子设备	年限平均法	3	5.00	31.67%

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

22、 在建工程

√适用 □不适用

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

23、 借款费用

√适用 □不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

24、生物资产

适用 不适用

25、油气资产

适用 不适用

26、无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

(1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

本公司通过外购方式取得确认为无形资产的数据资源，其成本包括购买价款、相关税费，直接归属于使该项无形资产达到预定用途所发生的数据脱敏、清洗、标注、整合、分析、可视化等加工过程所发生的有关支出，以及数据权属鉴证、质量评估、登记结算、安全管理等费用。本公司通过外购方式取得数据采集、脱敏、清洗、标注、整合、分析、可视化等服务所发生的有关支出，不符合无形资产定义和确认条件的，根据用途计入当期损益。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	按权利期限	法定使用权
商标权	10年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
电脑软件	2-5年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司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。经复核，

本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益或计入相关资产的成本。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

27、长期资产减值

适用 不适用

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的使用权资产、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、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，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

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，且不大于本公司确定的报告分部。

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，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销，各项费用摊销的年限如下：

项目	摊销年限
租入的固定资产改良支出	剩余租赁期
房产使用权	使用权房产租赁期

29、合同负债

√适用 □不适用

详见 17 合同资产

30、职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工

教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 不适用

①设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②设定受益计划

A.确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B.确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

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。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

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，均计入当期损益。

D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

(a) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

(b) 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

(c) 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益,并且在后续会计期间不允许转回至损益，在原设定受益计划终止时，本公司在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司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：

A.服务成本；

B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C.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。

31、 预计负债

适用 不适用

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

32、 股份支付

适用 不适用

33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

34、 收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

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

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品

或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

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

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

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

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

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

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

⑤客户已接受该商品。

(2). 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

适用 不适用

35、合同成本

√适用 □不适用

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时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该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

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

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

① 因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

② ②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

36、政府补助

√适用 □不适用

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

①本公司能够满足政府补助所附条件；

②本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照

公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额1元计量。

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

37、递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

（1）递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

A.该项交易不是企业合并；

B.交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

但同时满足上述两个条件，且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，本公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

A.暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

B.未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

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

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

（2）递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A.商誉的初始确认；

B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

本公司在同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：

①本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

②递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

38、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

在租赁期开始日，本公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

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

①经营租赁

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

③ 租金减让

对于相关租金减让简化方法的经营租赁，本公司继续按照与减让前一致的方法将原合同租金确认为租赁收入；发生租金减免的，本公司将减免的租金作为可变租赁付款额，在减免期间冲减租赁收入；延期收取租金的，本公司在原收取期间将应收取的租金确认为应收款项，并在实际收到时冲减前期确认的应收款项。

39、 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

公允价值计量

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

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价

时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

①估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

③ 公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

债务重组

(1) 本公司作为债权人

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

装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。生物资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金、运输费、保险费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

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

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照附注三、11所述会计政策确认和计量重组债权。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司首先按照附注三、11的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

(2) 本公司作为债务人

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

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

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照附注三、11所述会计政策确认和计量重组债务。

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

40、重要会计政策和会计估计的变更

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

41、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

42、其他

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售图书、纸质书刊、音像制品(电子出版物)的收入	9%
	销售文教用品及其他商品的收入	13%
	物流运输收入、租金收入等	9%
	广告收入等其他服务业收入等	6%
	不动产租赁收入按简易办法征收	5%
	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础按简易办法计提	3%
消费税		
营业税		
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	1%、5%、7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%
文化事业建设费	应税广告营业额(注)	3%

注:提供广告服务取得的全部含税价款和价外费用,减除支付给其他广告公司或广告发布者的含税广告发布费后的余额。

存在不同企业所得税税率纳税主体的,披露情况说明

适用 不适用

2、税收优惠

适用 不适用

(1) 流转税

公司全资子公司上海新华传媒连锁有限公司、上海新华城融实业有限公司和上海瞳之申活文化创意有限公司,控股子公司上海申活馆文化创意有限公司根据财政部国家税务总局于2021年3月22日联合发布了《关于延续宣传文化增值税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告2021年第10号)文件中第二条规定,自2021年1月1日起至2023年12月31日,免征图书批发、零售环节增值税。2023年9月22日,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》第二条规定,2027年12月31日前,免征图书批发、零售环节增值税。

(2) 企业所得税

公司全资子公司上海解放教育传媒有限公司取得上海市地方税务局闵行区分局签发的：编号为3101121501015121的企业所得税优惠事先备案结果通知书，根据《财政部、国家税务总局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》（财税[2009]34号）规定，同意减免企业所得税的申请，免征期为从2014年1月1日至2018年12月31日。根据财税[2019]16号《财政部税务总局中央宣传部关于继续实施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》规定，2018年12月31日之前已完成转制的企业，自2019年1月1日起可继续免征五年企业所得税。本公司延续企业所得税减免政策，免征期限自2019年1月1日至2023年12月31日。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》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。

公司全资子公司上海人报传媒经营有限公司、上海房报传媒经营有限公司、上海申报传媒经营有限公司和上海晨刊传媒经营有限公司分别取得上海市自由贸易试验区国家税务局签发的：沪税自贸九所备(2015)004号一007号《企业所得税优惠审批结果通知书》，根据财税[2009]34号《财政部、国家税务总局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》规定，同意减免企业所得税的申请，免征期限从2014年1月1日至2018年12月31日。根据财税[2019]16号《财政部税务总局中央宣传部关于继续实施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》规定，2018年12月31日之前已完成转制的企业，自2019年1月1日起可继续免征五年企业所得税。本公司延续企业所得税减免政策，免征期限自2019年1月1日至2023年12月31日。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》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。

公司全资子公司上海新华城融实业有限公司、上海书城图书有限公司、上海新华数图科技有限公司、上海中润解放房地产营销策划有限公司、上海新华传媒文化传播有限公司、上海申活馆文化创意有限公司及上海瞳之申活文化创意有限公司根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第12号）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。

公司全资子公司嘉时国际有限公司（香港）注册于中国香港，缴纳的利得税税率为16.5%，缴纳的利得税是根据全年度企业在香港境内经营活动中产生的收入减去可扣减的支出所得的净额以及规定税率计算征收。

合并范围内除上述公司以外其他控股子公司本年度执行的企业所得税率为25%。

（3）其他税费

本公司根据财税〔2025〕7号《财政部关于延续实施文化事业建设费优惠政策的通知》规定，自2025年1月1日至2027年12月31日，对归属中央收入的文化事业建设费减按50%征收。

根据沪财税〔2025〕11号《关于延续实施本市文化事业建设费优惠政策的通知》规定，自2025年1月1日至2027年12月31日，对归属本市地方收入的文化事业建设费减按50%征收。

3、其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	1,367,919,043.50	1,339,062,282.32
其他货币资金	7,192,931.87	1,938,121.70
存放财务公司存款		
应收存款利息	3,039,636.81	2,466,735.35
合计	1,378,151,612.18	1,343,467,139.37
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明：

其中受到限制的货币资金明细如下

项目	期末余额	上年年末余额
保函保证金	1,835,000.00	1,126,569.42
合计	1,835,000.00	1,126,569.42

2、交易性金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	623,452,422.96	471,092,147.96	/
其中：			
其他（基金及理财产品）	623,452,422.96	471,092,147.96	/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：			
合计	623,452,422.96	471,092,147.96	/

其他说明：

√适用 □不适用

交易性金融资产期末较期初增长 32.34%，主要系期末持有的汇添富新华传媒绝对收益 1 号单一资产管理计划将于 2026 年到期，重分类至交易性金融资产核算。

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	240,000.00	
商业承兑票据		
合计	240,000.00	

(2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

□适用 √不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：承兑汇票

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票	240,000.00		
商业承兑汇票	947,647.99	947,647.99	100.00
合计	1,187,647.99	947,647.99	79.79

按组合计提坏账准备的说明

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	23,318,502.31	19,971,660.99
6个月以内		467,509.00
1年以内	23,318,502.31	19,504,151.99
1至2年	1,353,608.70	1,665,137.80
2至3年	1,296,468.70	7,856,236.01
3年以上	8,629,611.77	1,468,280.39
3至4年		
4至5年		
5年以上	59,808,155.85	60,414,395.74
合计	94,406,347.33	91,375,710.93

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	15,178,317.24	16.08	15,178,317.24	100.00		16,045,606.49	17.56	16,045,606.49	100.00	
其中：										
按组合计提坏账准备	79,228,030.09	83.92	54,397,712.25	68.66	24,830,317.84	75,330,104.44	82.44	53,934,384.01	71.60	21,395,720.43
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	79,228,030.09	83.92	54,397,712.25	68.66	24,830,317.84	75,330,104.44	82.44	53,934,384.01	71.60	21,395,720.43
合计	94,406,347.33	/	69,576,029.49	/	24,830,317.84	91,375,710.93	/	69,979,990.50	/	21,395,720.43

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
济宁市技师学院	3,400,006.33	3,400,006.33	100.00	预计无法收回
上海国美电器有限公司	3,367,110.25	3,367,110.25	100.00	预计无法收回
上海悦合置业有限公司	2,144,393.19	2,144,393.19	100.00	预计无法收回
永乐(中国)电器销售有限公司	1,575,096.38	1,575,096.38	100.00	预计无法收回
济南文汇图书有限公司	1,147,711.71	1,147,711.71	100.00	预计无法收回
山东第一医科大学	600,000.00	600,000.00	100.00	预计无法收回
恒大新能源汽车(江苏)有限公司	485,400.00	485,400.00	100.00	预计无法收回
山东农业工程学院	400,000.32	400,000.32	100.00	预计无法收回
中国石油大学	334,384.47	334,384.47	100.00	预计无法收回
恒大新能源汽车(河南)有限公司	300,000.00	300,000.00	100.00	预计无法收回
潍坊医学院	250,000.01	250,000.01	100.00	预计无法收回
临沂职业学院	249,996.76	249,996.76	100.00	预计无法收回
山东大学(威海)	239,221.47	239,221.47	100.00	预计无法收回
哈尔滨工业大学(威海)	197,364.14	197,364.14	100.00	预计无法收回
山东中医药大学	147,398.39	147,398.39	100.00	预计无法收回
上海皓冉广告设计中心	110,516.80	110,516.80	100.00	预计无法收回
启东勤盛置业有限公司	80,000.00	80,000.00	100.00	预计无法收回
萌盟珑珑文化传媒(上海)有限公司	55,451.96	55,451.96	100.00	预计无法收回
恒大地产集团有限公司	38,400.00	38,400.00	100.00	预计无法收回
聊城大学东昌学院	32,540.58	32,540.58	100.00	预计无法收回
上海丰涛置业有限公司	21,000.00	21,000.00	100.00	预计无法收回
中国石油大学胜利学院	2,324.48	2,324.48	100.00	预计无法收回
合计	15,178,317.24	15,178,317.24	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目:按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
连锁以及其他板块			
其中:1年以内	23,318,502.31	1,165,925.13	5.00
1至2年	1,353,608.70	135,360.87	10.00
2至3年	1,296,468.70	259,293.74	20.00
3至5年	703,863.11	281,545.24	40.00
5年以上	7,225,792.95	7,225,792.95	100.00
小计	33,898,235.77	9,067,917.93	26.75
广告板块			
其中:6个月以内			
2年以上	45,329,794.32	45,329,794.32	100.00
小计	45,329,794.32	45,329,794.32	100.00
合计	79,228,030.09	54,397,712.25	68.66

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	16,045,606.49		867,289.25			15,178,317.24
按组合计提坏账准备	53,934,384.01	463,328.24				54,397,712.25
合计	69,979,990.50	463,328.24	867,289.25			69,576,029.49

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
上海三集网络技术有限公司	689,289.25	收回应收账款	现金收回	预计无法收回
上海穗华置业有限公司	133,000.00	收回应收账款	现金收回	预计无法收回
恒大新能源汽车（广东）有限公司	42,000.00	收回应收账款	现金收回	预计无法收回
萌盟珑珑文化传媒（上海）有限公司	3,000.00	收回应收账款	现金收回	预计无法收回
合计	867,289.25	/	/	/

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
第一名	15,298,539.59		15,298,539.59	16.20	15,298,539.59
第二名	13,876,919.32		13,876,919.32	14.70	13,876,919.32
第三名	13,181,670.63		13,181,670.63	13.96	13,181,670.63
第四名	3,400,006.33		3,400,006.33	3.60	3,400,006.33

第五名	3,367,110.25		3,367,110.25	3.57	3,367,110.25
合计	49,124,246.12		49,124,246.12	52.03	49,124,246.12

其他说明：

适用 不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

7、 应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

(8). 其他说明

适用 不适用

8、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,955,495.70	74.60	2,546,488.39	72.98
1至2年	23,112.70	0.88	679,259.63	19.47
2至3年	633,502.04	24.17	35,710.84	1.02
3年以上	9,109.98	0.35	227,947.00	6.53
合计	2,621,220.42	100.00	3,489,405.86	100.00

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	633,000.00	24.15
第二名	233,706.88	8.92
第三名	191,672.04	7.31
第四名	190,990.82	7.29
第五名	175,000.00	6.67
合计	1,424,369.74	54.34

其他说明：

适用 不适用

9、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	40,341,717.99	93,684,343.84
合计	40,341,717.99	93,684,343.84

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(7). 应收股利

适用 不适用

(8). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	23,103,537.65	31,190,369.07
1年以内	23,103,537.65	31,190,369.07
1至2年	5,766,501.50	17,908,112.51
2至3年	13,494,528.67	81,133,637.66
3年以上	5,391,387.36	13,543,967.04
3至4年		
4至5年		
5年以上	82,244,047.48	68,846,523.84
合计	130,000,002.66	212,622,610.12

(14). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
项目保证金等	21,110,379.73	96,668,213.80
备用金	864,932.49	1,245,034.53
垫付款及其他	108,024,690.44	114,709,361.79
合计	130,000,002.66	212,622,610.12

(15). 坏账准备计提情况

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(16). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	50,604,342.32		34,029,527.48	815,922.63		15,758,892.21
按组合计提坏账准备	68,333,923.96	5,565,468.50				73,899,392.46
合计	118,938,266.28	5,565,468.50	34,029,527.48	815,922.63		89,658,284.67

截至本年末，按单项计提坏账准备的其他应收款

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海尚峰实业发展有限公司	4,725,159.34	4,725,159.34	100.00	预计无法收回
上海欣七汇文化传媒有限公司	3,055,192.39	3,055,192.39	100.00	预计无法收回
上海音海餐饮服务部	1,980,000.00	1,980,000.00	100.00	预计无法收回
上海凌宇广告传播有限公司	1,445,612.92	1,445,612.92	100.00	预计无法收回
上海证券报	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	预计无法收回
上海进念佳园装潢有限公司	619,923.01	619,923.01	100.00	预计无法收回
新华乐舍(上海)文化发展有限公司	569,026.06	569,026.06	100.00	预计无法收回
上海恺睿食品有限公司	444,000.00	444,000.00	100.00	预计无法收回
上海龙最实业发展有限公司	424,499.91	424,499.91	100.00	预计无法收回
上海呈跃餐饮管理有限公司	387,636.98	387,636.98	100.00	预计无法收回
上海久煦品牌管理有限公司	166,666.68	166,666.68	100.00	预计无法收回
上海蓝波广告有限公司	150,640.00	150,640.00	100.00	预计无法收回
上海联伦通讯器材有限公司	126,080.97	126,080.97	100.00	预计无法收回
其他个人	664,453.95	664,453.95	100.00	预计无法收回
合计	15,758,892.21	15,758,892.21	100.00	

截至本年末，按组合计提坏账准备的其他应收款

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	114,241,110.45	73,899,392.46	64.69

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
昆山华敏建设有限公司	33,885,954.14	保证金收回	以房抵债	按单项计提坏账准备
合计	33,885,954.14	/	/	/

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	815,922.63

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
上海璞识文化传媒有限公司	货款	815,922.63	无可执行财产	经管理层同意核销	否
合计	/	815,922.63	/	/	/

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
上海悦合置业有限公司	57,430,930.00	44.18	其他	5年以上	57,430,930.00
上海天下一家置业有限公司	16,379,655.22	12.60	往来款	1-2年、2-3年、3-5年、5年以上	10,669,681.27
上海壹周文化传媒有限公司	5,627,957.92	4.33	往来款	2-3年	1,125,591.58
上海尚峰实业发展有限公司	4,725,159.34	3.63	往来款	5年以上	4,725,159.34
高等教育出版社有限公司	3,500,000.00	2.68	保证金	1年以内	175,000.00
合计	87,663,702.48	67.43	/	/	74,126,362.19

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

10、 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料						
在产品						
库存商品	276,264,780.56	46,425,404.13	229,839,376.43	372,029,356.33	40,041,706.92	331,987,649.41
周转材料	1,218,951.35		1,218,951.35	926,366.47		926,366.47
消耗性生物资产						
合同履约成本						
合计	277,483,731.91	46,425,404.13	231,058,327.78	372,955,722.80	40,041,706.92	332,914,015.88

(2). 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品	40,041,706.92	7,741,621.51		1,357,924.30		46,425,404.13
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
合计	40,041,706.92	7,741,621.51		1,357,924.30		46,425,404.13

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

根据关于同意上海新华传媒连锁有限公司 2025 年度商品报废的批复,对本公司子公司上海新华传媒连锁有限公司账面余额 1,357,924.30 元的图书进行报废,并核销存货跌价准备。

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

11、 持有待售资产

适用 不适用

12、 一年内到期的非流动资产

适用 不适用

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

13、 其他流动资产

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本	33,515.89	14,711.49
置换物品	9,709.69	10,639.89
增值税进项留抵/待抵税额	14,604,619.17	18,394,300.88
预交所得税		2,569,380.30
合计	14,647,844.75	20,989,032.56

14、 债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

15、 其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、 长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

17、 长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
		追加 投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值准备	其 他		
一、合营企业											
上海新华网尚影院视听 馆投资有限公司											
新华乐舍(上海)文化 发展有限公司											
小计											
二、联营企业											
(香港)胜南实业有限 公司											
上海久远出版服务有限 公司(注)											
上海书刊交易市场经营 管理有限公司	294,085.04			7,000.00			8,537.47			292,547.57	
上海新华解放数字阅读 传媒有限公司											
上海天下一家置业有限 公司	8,142,102.68			-135,838.30						8,006,264.38	
上海新闻晚报传媒有限 公司	66,529,413.27			-4,116,498.14						62,412,915.13	69,777,098.86
上海晨昕文化传媒有限 公司	420,000.00			18,461.52						438,461.52	8,079,783.30
小计	75,385,600.99			-4,226,874.92			8,537.47			71,150,188.60	77,856,882.16
合计	75,385,600.99			-4,226,874.92			8,537.47			71,150,188.60	77,856,882.16

注：经上海久远出版服务有限公司（以下简称“久远出版”）股东会决议通过，截至年末，相关注销工作正在推进中。

(2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

18、 其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动				期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失					
海通创意私募基金管理有限公司	26,255,215.18			2,138,826.72		28,394,041.90		10,394,041.90		根据管理层持有意图
上海文化产业股权投资基金（一期）	7,578,406.75			604,395.37		8,182,802.12			-41,456,070.01	根据管理层持有意图
苏州工业园区八二五新媒体投资企业（有限合伙）	59,967,518.91		1,204,379.56	7,354,252.17		66,117,391.52			-9,380,021.99	根据管理层持有意图
苏州工业园区八二五二期新媒体投资中心（有限合伙）	202,318,291.00		65,986,887.83	9,198,012.23		145,529,415.40	3,194,100.52	145,529,415.40		根据管理层持有意图
上海瑞力聚鑫企业管理合伙企业（有限合伙）	212,232.07		201,741.96		-10,465.20	24.91			-3,206,080.26	根据管理层持有意图
新华互联电子商务有限责任公司	545,847.99				-94,976.50	450,871.49			-912,764.51	根据管理层持有意图
合计	296,877,511.90		67,393,009.35	19,295,486.49	-105,441.70	248,674,547.34	3,194,100.52	155,923,457.30	-54,954,936.77	/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

19、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资	141,873,245.69	141,525,068.30
基金投资		97,038,330.95
合计	141,873,245.69	238,563,399.25

其他说明：

□适用 √不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

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	664,740,472.57			664,740,472.57
2.本期增加金额	70,438,352.06			70,438,352.06
(1) 外购	202,140.04			202,140.04
(2) 存货\固定资产\在建工 程转入				
(3) 企业合并增加				
(4) 其他并入	70,236,212.02			70,236,212.02
3.本期减少金额	4,434,368.44			4,434,368.44
(1) 处置				
(2) 其他转出	4,434,368.44			4,434,368.44
4.期末余额	730,744,456.19			730,744,456.19
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	119,976,144.35			119,976,144.35
2.本期增加金额	17,214,435.29			17,214,435.29
(1) 计提或摊销	17,214,435.29			17,214,435.29
3.本期减少金额	782,756.27			782,756.27
(1) 处置				
(2) 其他转出	782,756.27			782,756.27
4.期末余额	136,407,823.37			136,407,823.37
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	594,336,632.82			594,336,632.82
2.期初账面价值	544,764,328.22			544,764,328.22

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

□适用 √不适用

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

21、 固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	126,282,688.60	132,286,776.06
固定资产清理		13,829.45
合计	126,282,688.60	132,300,605.51

其他说明:

□适用 √不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	专用设备	办公设备	合计
一、账面原值:						
1. 期初余额	307,472,712.81		13,027,944.79	32,916,760.91	38,540,707.41	391,958,125.92
2. 本期增加金额	5,035,744.27		587,482.63	369,602.79	3,192,685.83	9,185,515.52
(1) 购置	601,375.83		587,482.63	171,216.62	3,192,685.83	4,552,760.91
(2) 在建工程转入				198,386.17		198,386.17
(3) 企业合并增加						
(4) 投资性房地产转入	4,434,368.44					4,434,368.44
3. 本期减少金额			582,590.17	2,523,545.39	4,518,651.84	7,624,787.40
(1) 处置或报废			582,590.17	2,523,545.39	4,518,651.84	7,624,787.40
4. 期末余额	312,508,457.08		13,032,837.25	30,762,818.31	37,214,741.40	393,518,854.04
二、累计折旧						
1. 期初余额	186,554,721.54		9,205,550.96	31,110,281.24	32,800,796.12	259,671,349.86
2. 本期增加金额	11,380,420.39		741,893.44	43,418.67	2,613,469.83	14,779,202.33
(1) 计提	10,597,664.12		741,893.44	43,418.67	2,613,469.83	13,996,446.06
(2) 其他增加	782,756.27					782,756.27
3. 本期减少金额			538,319.88	2,397,368.11	4,278,698.76	7,214,386.75
(1) 处置或报废			538,319.88	2,397,368.11	4,278,698.76	7,214,386.75
4. 期末余额	197,935,141.93		9,409,124.52	28,756,331.80	31,135,567.19	267,236,165.44

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	114,573,315.15		3,623,712.73	2,006,486.51	6,079,174.21	126,282,688.60
2. 期初账面价值	120,917,991.27		3,822,393.83	1,806,479.67	5,739,911.29	132,286,776.06

(2). 暂时闲置的固定资产情况□适用 不适用**(3). 通过经营租赁租出的固定资产**□适用 不适用**(4). 未办妥产权证书的固定资产情况**□适用 不适用**(5). 固定资产的减值测试情况**□适用 不适用

其他说明：

□适用 不适用**固定资产清理**□适用 不适用**22、 在建工程****项目列示** 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	181,610.04	
工程物资		
合计	181,610.04	

其他说明：

□适用 不适用**在建工程****(1). 在建工程情况** 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
千万项低代码平台房产管理	181,610.04		181,610.04			
合计	181,610.04		181,610.04			

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

适用 不适用

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

工程物资

(5). 工程物资情况

适用 不适用

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

适用 不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

24、 油气资产

(1). 油气资产情况

适用 不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

□适用 √不适用

25、 使用权资产

(1). 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	246,731,542.65	246,731,542.65
2.本期增加金额	26,335,373.45	26,335,373.45
—新增租赁	26,335,373.45	26,335,373.45
3.本期减少金额	91,957,295.19	91,957,295.19
—处置	73,845,591.75	73,845,591.75
—变更	18,111,703.44	18,111,703.44
4.期末余额	181,109,620.91	181,109,620.91
二、累计折旧		
1.期初余额	126,527,774.60	126,527,774.60
2.本期增加金额	50,548,897.47	50,548,897.47
(1) 计提	50,548,897.47	50,548,897.47
3.本期减少金额	68,977,700.18	68,977,700.18
(1) 处置	68,977,700.18	68,977,700.18
4.期末余额	108,098,971.89	108,098,971.89
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	73,010,649.02	73,010,649.02
2.期初账面价值	120,203,768.05	120,203,768.05

(2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

26、 无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标权	软件	合计

一、账面原值						
1. 期初余额	37,578,029.00			115,800.00	14,015,466.50	51,709,295.50
2. 本期增加金额					745,283.02	745,283.02
(1) 购置					745,283.02	745,283.02
(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	37,578,029.00			115,800.00	14,760,749.52	52,454,578.52
二、累计摊销						
1. 期初余额	14,560,523.88			115,800.00	9,425,237.39	24,101,561.27
2. 本期增加金额	730,714.56				1,362,786.49	2,093,501.05
(1) 计提	730,714.56				1,362,786.49	2,093,501.05
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	15,291,238.44			115,800.00	10,788,023.88	26,195,062.32
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	22,286,790.56				3,972,725.64	26,259,516.20
2. 期初账面价值	23,017,505.12				4,590,229.11	27,607,734.23

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0.00%

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
上海中润解放传媒有限公司	496,481,666.27					496,481,666.27
合计	496,481,666.27					496,481,666.27

(2). 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
上海中润解放传媒有限公司	496,481,666.27					496,481,666.27
合计	496,481,666.27					496,481,666.27

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

1、商誉形成过程

收购方	上海中润解放传媒有限公司
收购日被收购方可辨认净资产公允价值 a	107,467,408.28
购买股权比例 b	45.00%
确认的被收购方可辨认净资产公允价值份额 c=a*b	48,360,333.73
实际购买成本 d	544,842,000.00
商誉 e=d-c	496,481,666.27

2008年1月1日，公司以同一控制下企业合并方式并购上海中润解放传媒有限公司（以下简称“中润解放”）的同时收购该公司45%的少数股东股权，公司将合并成本大于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

(2) 资产组认定：

本次资产组认定为中润解放整体资产，不存在和其他资产组需要分摊的情况。本年末商誉所在资产组与收购日形成商誉时所确定的资产组一致，其构成未发生变化。

2、商誉减值测试过程、关键参数及商誉减值损失的确认方法

2020年末，公司经测试已对中润解放49,648.17万元商誉进行全额计提减值准备，本年度不再进行减值计提测试。

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

28、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	143,445,600.68	59,372.25	33,663,678.38		109,841,294.55
合计	143,445,600.68	59,372.25	33,663,678.38		109,841,294.55

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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备				
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
租赁负债	57,481,259.68	14,370,314.92	120,203,768.05	14,213,148.39
计提的未发放的职工薪酬				

合计	57,481,259.68	14,370,314.92	120,203,768.05	14,213,148.39
----	---------------	---------------	----------------	---------------

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动	101,881,285.04	25,470,321.26	82,596,263.75	20,649,065.94
交易性金融资产公允价值变动	1,354,419.18	338,604.78	1,014,641.11	224,942.45
使用权资产	57,481,259.68	14,370,314.92	120,203,768.05	14,213,148.39
合计	160,716,963.90	40,179,240.96	203,814,672.91	35,087,156.78

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	14,370,314.92		14,213,148.39	
递延所得税负债	14,370,314.92	25,808,926.04	14,213,148.39	20,874,008.39

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	254,124,559.27	315,945,832.02
可抵扣亏损	41,492,988.18	69,370,879.36
合计	295,617,547.45	385,316,711.38

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

30、 其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
预付购房款	50,485,000.00		50,485,000.00			
预付设备款				430,193.88		430,193.88
合计	50,485,000.00		50,485,000.00	430,193.88		430,193.88

其他说明：

其他非流动资产期末较期初变动较大，主要系本期四季度支付拟购买的办公用房的首付款。

31、 所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	1,835,000.00	1,835,000.00	冻结	保函保证金	1,126,569.42	1,126,569.42	冻结	保函保证金
应收票据								
存货								
其中：数据资源								
固定资产								
无形资产								
其中：数据资源								
合计	1,835,000.00	1,835,000.00	/	/	1,126,569.42	1,126,569.42	/	/

32、 短期借款**(1). 短期借款分类**

□适用 √不适用

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

33、 交易性金融负债

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

34、 衍生金融负债

□适用 √不适用

35、 应付票据**(1). 应付票据列示**

□适用 √不适用

36、 应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付货款及标的款	537,702,591.41	561,317,481.08
合计	537,702,591.41	561,317,481.08

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
人民出版社	21,445,825.52	未到结算期限
上海科技教育出版社有限公司	8,983,545.20	未到结算期限
上海科学技术出版社有限公司	3,752,797.92	未到结算期限
学习出版社	3,293,675.60	未到结算期限
人民文学出版社有限公司	2,960,414.10	未到结算期限
合计	40,436,258.34	/

其他说明：

□适用 √不适用

37、 预收款项**(1). 预收款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
各项预收款	9,289,887.82	6,313,099.37
合计	9,289,887.82	6,313,099.37

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

预收款项期末较期初增长47.15%，主要系本期预收的租金较多。

38、 合同负债

(1). 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收商品款	370,063,911.02	434,949,724.61
预收广告报刊款	8,331,479.94	8,915,632.61
预收活动款	1,882,966.63	1,225,216.45
合计	380,278,357.59	445,090,573.67

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

39、 应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	83,590,145.05	235,859,241.25	232,920,682.42	86,528,703.88
二、离职后福利-设定提存计划	520,913.29	25,975,978.32	26,147,678.74	349,212.87
三、辞退福利	2,390,787.64	9,400,373.16	7,654,454.52	4,136,706.28
四、一年内到期的其他福利				
合计	86,501,845.98	271,235,592.73	266,722,815.68	91,014,623.03

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

一、工资、奖金、津贴和补贴	56,528,510.88	180,624,295.43	179,417,622.23	57,735,184.08
二、职工福利费		18,790,968.01	18,790,968.01	
三、社会保险费	196,832.11	14,452,351.92	14,529,887.70	119,296.33
其中：医疗保险费	177,770.15	12,505,406.77	12,574,895.83	108,281.09
工伤保险费	3,491.40	465,900.74	467,020.71	2,371.43
生育保险费	15,570.56	1,481,044.41	1,487,971.16	8,643.81
其他				
四、住房公积金	450,592.00	16,244,833.00	16,398,320.00	297,105.00
五、工会经费和职工教育经费	26,414,210.06	5,746,792.89	3,783,884.48	28,377,118.47
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	83,590,145.05	235,859,241.25	232,920,682.42	86,528,703.88

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	499,826.33	25,202,769.36	25,367,487.46	335,108.23
2、失业保险费	21,086.96	773,208.96	780,191.28	14,104.64
3、企业年金缴费				
合计	520,913.29	25,975,978.32	26,147,678.74	349,212.87

其他说明：

□适用 √不适用

40、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,556,728.88	2,314,038.18
消费税		
营业税		
企业所得税	1,224,450.79	25,925,518.13
个人所得税	1,110,917.82	868,209.32
城市维护建设税	60,862.81	80,943.34
教育费附加	56,720.04	77,760.70
房产税	1,418,303.14	1,308,445.50
土地使用税	28,279.74	27,592.28
印花税	302,993.56	550,707.90
合计	5,759,256.78	31,153,215.35

41、 其他应付款

(1). 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	919,068.71	917,747.00
其他应付款	94,846,989.45	100,831,061.85
合计	95,766,058.16	101,748,808.85

其他说明：

适用 不适用**(2). 应付利息**

分类列示

适用 不适用

逾期的重要应付利息：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**(3). 应付股利**

分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	919,068.71	917,747.00
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计	919,068.71	917,747.00

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
项目押金保证金	43,266,350.46	45,411,915.50
往来暂收及其他	51,580,638.99	55,419,146.35
合计	94,846,989.45	100,831,061.85

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**42. 持有待售负债**适用 不适用

43、 1年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款		
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		
1年内到期的租赁负债	25,601,493.75	47,032,966.38
合计	25,601,493.75	47,032,966.38

44、 其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款	55,933.42	37,129.02
预提房租及其他费用	29,201,035.52	32,507,810.54
增值税待转销项税额	586,233.77	1,303,642.27
合计	29,843,202.71	33,848,581.83

短期应付债券的增减变动:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

45、 长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

46、 应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的说明

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、 租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	66,883,405.14	91,505,009.28
未确认融资费用	-8,856,098.64	-10,992,707.32
合计	58,027,306.50	80,512,301.96

48、 长期应付款**项目列示**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

长期应付款**(1). 按款项性质列示长期应付款**

□适用 √不适用

专项应付款**(2). 按款项性质列示专项应付款**

□适用 √不适用

49、 长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

50、 预计负债

□适用 √不适用

51、 递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	635,217.39	390,000.00	259,941.24	765,276.15	实体书店数字化建设和运用项目
政府补助		2,830,188.68	919,811.32	1,910,377.36	新疆喀什“文化润疆”项目
合计	635,217.39	3,220,188.68	1,179,752.56	2,675,653.51	/

其他说明：

适用 不适用

52、 其他非流动负债

适用 不适用

53、 股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,044,887,850.00						1,044,887,850.00

其他说明：

截至期末，公司实收资本为 1,044,887,850.00 元，业经上海伟庆会计师事务所出具的伟庆事验字（2010）第 0058 号验资报告验证，本期股本未发生变动。

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

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

55、 资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	523,441,661.34			523,441,661.34
其他资本公积	32,994,104.15			32,994,104.15
合计	556,435,765.49			556,435,765.49

56、 库存股

适用 不适用

57、 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	60,367,026.98	19,190,044.79			4,821,255.32	14,368,789.47		74,735,816.45
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益	-762,382.83							-762,382.83
其他权益工具投资公允价值变动	61,129,409.81	19,190,044.79			4,821,255.32	14,368,789.47		75,498,199.28
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益								
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额								
其他综合收益合计	60,367,026.98	19,190,044.79			4,821,255.32	14,368,789.47		74,735,816.45

58、 专项储备

□适用 √不适用

59、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	185,378,332.32	7,047,367.51		192,425,699.83
任意盈余公积	9,508,033.84			9,508,033.84
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	194,886,366.16	7,047,367.51		201,933,733.67

60、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	594,771,274.92	567,896,600.10
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	594,771,274.92	567,896,600.10
加：本期归属于母公司所有者的净利润	42,257,766.35	40,458,216.87
减：提取法定盈余公积	7,047,367.51	
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	12,538,654.20	13,583,542.05
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	617,443,019.56	594,771,274.92

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**(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,300,061,494.36	978,164,667.89	1,272,911,861.05	948,329,437.72
其他业务	150,998,128.45	51,798,434.11	159,338,230.26	53,287,624.20

合计	1,451,059,622.81	1,029,963,102.00	1,432,250,091.31	1,001,617,061.92
----	------------------	------------------	------------------	------------------

主营业务分行业

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
图书	1,230,868,716.94	940,760,184.78	1,205,180,061.57	916,160,602.49
文教用品	21,460,789.42	13,890,723.67	20,670,104.62	13,338,036.74
报刊及广告收入	16,393,801.89	8,488,317.50	23,635,709.02	6,486,115.25
其他	31,338,186.11	15,025,441.94	23,425,985.84	12,344,683.24
合计	1,300,061,494.36	978,164,667.89	1,272,911,861.05	948,329,437.72

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	XXX-分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
图 书				
文教用品				
报刊及广告收入				
主营-其 他				
其他业务收入				
合计				
按经营地区分类				
上海地区	1,037,738,223.14	741,133,861.86	1,037,738,223.14	741,133,861.86
其他地区	262,323,271.22	237,030,806.03	262,323,271.22	237,030,806.03
合计	1,300,061,494.36	978,164,667.89	1,300,061,494.36	978,164,667.89

其他说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

62、 税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	302,932.55	375,125.84
教育费附加	284,083.28	358,782.04
资源税		
房产税	5,573,126.25	5,469,254.59
土地使用税	111,899.79	109,856.24
车船使用税	4,250.00	4,740.00
印花税	789,464.04	757,324.54
文化事业建设费	7,433.86	4,727.59
合计	7,073,189.77	7,079,810.84

63、 销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	188,747,987.29	193,469,368.22
长期待摊费用摊销	32,725,349.24	24,136,453.63
使用权资产折旧	17,394,887.40	20,747,032.44
固定资产折旧	11,259,019.44	11,172,765.08
运杂费	10,481,840.69	10,192,994.86
租赁费及物业费	9,472,990.05	7,230,692.54
水电燃气	5,278,726.03	5,432,164.32
其他	46,018,499.45	57,962,438.79
合计	321,379,299.59	330,343,909.88

64、 管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	77,721,850.13	70,669,541.15
信息系统维护费	4,289,657.55	6,613,969.93
使用权资产折旧	4,205,362.67	4,694,567.26
中介机构费	3,246,691.12	6,852,858.95
固定资产折旧	2,737,426.62	2,457,860.23
办公费	1,646,402.42	1,818,166.80
租赁费及物业费	1,497,558.63	1,307,344.54
其他	9,298,901.46	8,551,856.95
合计	104,643,850.60	102,966,165.81

65、 研发费用

□适用 √不适用

66、 财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	4,349,521.47	6,862,374.02
利息收入	-21,203,951.97	-5,209,268.64
汇兑损益	31,674.59	-27,850.85
手续费	298,694.63	317,589.92
合计	-16,524,061.28	1,942,844.45

67、 其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	4,287,372.78	8,670,757.21
个税手续费返还	81,445.04	72,389.68
合计	4,368,817.82	8,743,146.89

68、 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-3,954,728.27	-4,844,088.49
处置长期股权投资产生的投资收益	372,135.55	
交易性金融资产在持有期间的投资收益		300,000.00
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	3,194,100.52	
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	8,624,840.42	2,542,032.88
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	8,236,348.22	-2,002,055.61

69、 净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、 公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	321,944.05	-7,758,297.56
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
其他非流动金融资产	348,177.39	-14,402,473.50
合计	670,121.44	-22,160,771.06

71、 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		25,352.01
应收账款坏账损失	403,961.01	-638,413.26
其他应收款坏账损失	28,464,058.98	14,226,850.13
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
合计	28,868,019.99	13,613,788.88

72、 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-7,741,621.51	-10,283,253.04
三、长期股权投资减值损失		-8,079,783.30
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-7,741,621.51	-18,363,036.34

73、 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得	-224,784.67	45,766,096.52
使用权资产处置利得	1,417,184.85	1,481,315.86
合计	1,192,400.18	47,247,412.38

74、 营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	870,000.00	400,000.00	870,000.00
违约金收入	837,905.83		837,905.83
无需支付款项		17,278,826.48	
扶持基金		100,000.00	
废品销售收入		88,242.84	
其他（注1）	2,160,722.18	31,897,480.39	2,160,722.18
合计	3,868,628.01	49,764,549.71	3,868,628.01

注1：本年度其他主要系2025年7月，公司收到上海新华发行集团转入复兴中路1254号征收补偿款1,191,427.30元；

2025年5月19日，公司收到中共上海市宝山区纪律检查委员会汇缴王建才涉案款29,652.12元；2025年6月18日，公司收到上海市第二中级人民法院汇入的王建才案退赔款906,635.62元。

其他说明：

√适用 □不适用

计入营业外收入的政府补助

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
上海市浦东新区贸易发展推进中心镇级补贴	870,000.00	400,000.00	与收益相关
营商办企业扶持资金		100,000.00	与收益相关
合计	870,000.00	500,000.00	

75、 营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
----	-------	-------	---------------

非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	57,938.45	71,816.28	57,938.45
罚款、赔偿和违约支出	65,558.42	70,000.00	65,558.42
其他	240.77	409.53	240.77
合计	123,737.64	142,225.81	123,737.64

76、 所得税费用

(1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,490,660.46	26,438,765.37
递延所得税费用	113,662.334	-1,938,622.35
合计	1,604,322.79	24,500,143.02

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	43,863,218.64
按法定/适用税率计算的所得税费用	10,965,804.66
子公司适用不同税率的影响	-6,342,533.77
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	8,516,531.48
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-17,663,760.01
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	6,283,956.16
加计扣除	-155,675.73
所得税费用	1,604,322.79

其他说明：

□适用 √不适用

77、 其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注第八节、七、57 其他综合收益。

78、 现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
租金收入	140,048,503.90	165,645,011.15
收到其他业务收入	43,525,512.67	27,827,268.72
利息收入	21,203,951.97	5,220,888.66
扶持基金以及补贴收入	6,543,688.68	9,398,966.60
保证金、押金及备用金收回	12,234,732.00	37,609,711.45
企业间往来及其他暂收款	39,920,069.90	58,128,270.89
合计	263,476,459.12	303,830,117.47

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用支出	71,231,894.30	102,140,109.49
管理费用支出	17,615,722.02	18,785,806.14
手续费支出	298,694.63	308,073.05
保证金、押金及备用金支付	12,787,749.15	13,604,974.26
企业间往来及其他支付款	58,181,990.69	13,547,201.71
合计	160,116,050.79	148,386,164.65

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
网尚影院收回投资款	372,135.55	
合计	372,135.55	

支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付租赁负债本金及利息	49,192,391.85	59,573,015.91
合计	49,192,391.85	59,573,015.91

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用**(4). 以净额列报现金流量的说明**适用 不适用**(5). 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响**适用 不适用**79、 现金流量表补充资料****(1). 现金流量表补充资料**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	42,258,895.85	40,500,964.43
加：资产减值准备	7,741,621.51	18,363,036.34
信用减值损失	-28,868,019.99	-13,613,788.88
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	31,456,365.47	28,811,216.68
使用权资产摊销	50,548,897.47	56,601,265.09
无形资产摊销	2,093,501.05	1,996,470.36
长期待摊费用摊销	33,663,678.38	24,596,831.10
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）	-1,192,400.18	-47,247,412.38
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-38.60	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-670,121.44	22,160,771.06
财务费用（收益以“-”号填列）	4,381,196.06	6,834,523.17
投资损失（收益以“-”号填列）	-8,236,348.22	2,002,055.61
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	113,662.33	-1,938,622.35
存货的减少（增加以“-”号填列）	94,114,066.59	72,671,248.36
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	18,866,091.76	41,164,276.32
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-87,329,493.71	-108,123,611.07
其他		
经营活动产生的现金流量净额	158,941,554.33	144,779,223.84
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	1,373,276,975.37	1,342,340,569.95
减: 现金的期初余额	1,342,340,569.95	1,215,718,832.25
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	30,936,405.42	126,621,737.70

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,373,276,975.37	1,342,340,569.95
其中: 库存现金		
可随时用于支付的银行存款	1,367,919,043.50	1,341,529,017.67
可随时用于支付的其他货币资金	5,357,931.87	811,552.28
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,373,276,975.37	1,342,340,569.95
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

80、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项:

□适用 √不适用

81、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	1,381,232.71	0.9032	1,247,557.01
其中：美元			
欧元			
港币	1,381,232.71	0.9032	1,247,557.01
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). 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

82、 租赁

(1). 作为承租人

√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

售后租回交易及判断依据

□适用 √不适用

与租赁相关的现金流出总额50,387,420.39(单位：元 币种：人民币)

与租赁相关的当期损益及现金流

项目	2025 年度金额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	3,043,314.75
本期计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	
租赁负债的利息费用	4,349,521.47

项目	2025年度金额
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	
转租使用权资产取得的收入	81,918,496.36
与租赁相关的总现金流出	52,235,706.60
售后租回交易产生的相关损益	

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
经营租赁收入	126,749,191.65	
合计	126,749,191.65	

作为出租人的融资租赁

□适用 √不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

□适用 √不适用

未来五年未折现租赁收款额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	87,872,997.27	137,936,072.79
第二年	72,525,184.98	76,456,245.48
第三年	49,811,824.71	51,700,136.67
第四年	34,611,382.38	35,591,995.60
第五年	23,901,987.36	22,886,436.05
五年后未折现租赁收款额总额	22,057,984.60	45,519,914.56

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

□适用 √不适用

83. 数据资源

□适用 √不适用

84. 其他

□适用 √不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

适用 不适用

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

3、重要的外购在研项目

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

新华传媒于2025年9月7日注销上海晨刊传媒经营有限公司；于2025年9月28日注销上海新华城融实业有限公司。

6、 其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
上海新华传媒连锁有限公司	上海	22,332	上海	图书报刊	100.00		设立
上海书城图书有限公司	上海	2,000	上海	图书等零售		100.00	设立
上海新华数图科技有限公司	上海	100	上海	技术服务		100.00	设立
上海中润解放传媒有限公司	上海	17,400	上海	广告代理	100.00		同一控制下并购
上海新华传媒文化传播有限公司	上海	2,000	上海	广告代理	100.00		设立
上海房报传媒经营有限公司	上海	1,000	上海	房屋租赁	100.00		同一控制下并购
上海申报传媒经营有限公司	上海	5,000	上海	报刊经营	100.00		同一控制下并购
上海申活馆文化创意有限公司	上海	3,500	上海	商品销售等		67.14	设立
上海瞳之申活文化创意有限公司	上海	500	上海	文化创意		100.00	设立
上海晨刊传媒经营有限公司	上海	300	上海	报刊经营	100.00		同一控制下并购
上海人报传媒经营有限公司	上海	100	上海	报刊经营	100.00		同一控制下并购
上海解放教育传媒有限公司	上海	1,000	上海	报刊经营	100.00		同一控制下并购
上海新华城融实业有限公司	上海	100	上海	电子商务	100.00		设立
嘉时国际有限公司(香港)	香港	220.39	香港	文化传媒	100.00		设立
上海新华传媒资产管理有限公司	上海	5,000	上海	资产管理	100.00		设立
上海风火龙物流有限公司	上海	900	上海	发行业务		100.00	同一控制下并购
上海新华置城文化传媒有限公司	上海	10,000	上海	文化服务	100.00		设立
上海中润解放房地产营销策划有限公司	上海	1,000	上海	房产经纪	100.00		设立

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
上海申活馆文化创意有限公司	32.86%	1,129.50		235,294.31

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海申活馆文化创意有限公司	1,210,059.40	497,595.51	1,707,654.91	847,308.15	144,295.58	991,603.73	993,725.94	316,711.80	1,310,437.74	597,824.16		597,824.16

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海申活馆文化创意有限公司	5,101,943.94	3,437.60	3,437.60	43,556.34	5,369,566.04	130,089.97	130,089.97	618,663.36

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

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	
新华乐舍（上海）文化发展有限公司	上海	上海	营销策划	50.00		权益法
（香港）胜南实业有限公司	香港	香港	实业投资	40.00		权益法
上海久远出版服务有限公司（注1）	上海	上海	出版服务	49.00		权益法
上海书刊交易市场经营管理有限公司	上海	上海	图书报刊	20.00		权益法
上海新华解放数字阅读传媒有限公司（注2）	上海	上海	电子出版物	58.75		权益法
上海天下一家置业有限公司	上海	上海	房地产开发	40.00		权益法
上海新闻晚报传媒有限公司	上海	上海	图书报刊	34.00		权益法
上海晨昕文化传媒有限公司	上海	上海	健康咨询服务	23.0769		权益法

注1：详见第八节、七、17 长期股权投资

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：

注2: 2011年10月，公司子公司上海新华传媒连锁有限公司对上海新华解放数字阅读传媒有限公司增资人民币500万元，增资后公司持股比例为58.75%。根据该公司章程，公司董事会共4名，本公司委派2名，故本公司对上海新华解放数字阅读传媒有限公司仅有重大影响无控制权，采用权益法核算。

(2). 重要合营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	新华乐舍（上海）		新华乐舍（上海）	上海新华网尚影院视

	文化发展有限公司		文化发展有限公司	听馆投资有限公司
流动资产	202,695.05		203,218.32	835,929.38
其中：现金和现金等价物	631.95		1,155.22	804,702.38
非流动资产	609,756.90		609,756.90	
资产合计	812,451.95		812,975.22	835,929.38
流动负债	5,965,631.86		5,965,631.86	20,172,893.02
非流动负债				
负债合计	5,965,631.86		5,965,631.86	20,172,893.02
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	-5,153,179.91		-5,152,656.64	-19,336,963.64
按持股比例计算的净资产份额	-2,576,589.96		-2,576,328.32	-9,668,481.82
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他	2,576,589.96		2,576,328.32	9,668,481.82
对合营企业权益投资的账面价值				
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值				
营业收入				
财务费用	523.27		515.34	-3,638.22
所得税费用				
净利润	-523.27		-4,195.34	-4,679.78
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-523.27		-4,195.34	-4,679.78
本年度收到的来自合营企业的股利				

(3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	上海天下一家置业有限公司	上海晨昕文化传媒有限公司	上海天下一家置业有限公司	上海晨昕文化传媒有限公司
流动资产	54,243,209.03	5,526,537.37	63,820,696.81	5,291,397.65
非流动资产	76,329,280.37	153,230.93	73,825,273.82	534,236.20
资产合计	130,572,489.40	5,679,768.30	137,645,970.63	5,825,633.85
流动负债	118,556,489.91	3,449,040.63	125,290,375.40	3,676,026.07
非流动负债				
负债合计	118,556,489.91	3,449,040.63	125,290,375.40	3,676,026.07
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	12,015,999.49	2,230,727.67	12,355,595.23	2,149,607.78
按持股比例计算的净资产份额	4,806,399.80	514,782.79	4,942,238.11	496,062.84
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				

--其他	3,199,864.58	-76,321.27	3,199,864.56	-76,062.84
对联营企业权益投资的账面价值	8,006,264.38	438,461.52	8,142,102.67	420,000.00
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	10,306,865.21	12,756,375.10	3,984,608.44	8,891,347.93
净利润	-339,595.74	81,119.89	-3,845,498.72	-13,792,564.48
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-339,595.74	81,119.89	-3,845,498.72	-13,792,564.48
本年度收到的来自联营企业的股利				

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	(香港) 胜南实业有限公司	上海新闻晚报传媒有限公司	(香港) 胜南实业有限公司	上海新闻晚报传媒有限公司
流动资产	7,853.28	162,446,268.68	7,853.28	173,732,010.05
非流动资产		25,311,501.79		26,129,616.52
资产合计	7,853.28	187,757,770.47	7,853.28	199,861,626.57
流动负债	16,506,498.58	4,190,373.15	16,506,498.58	4,186,881.67
非流动负债				
负债合计	16,506,498.58	4,190,373.15	16,506,498.58	4,186,881.67
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	-16,498,645.30	183,567,397.42	-16,498,645.30	195,674,744.90
按持股比例计算的净资产份额	-6,599,458.12	62,412,915.13	-6,599,458.12	66,529,413.27
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他	6,599,458.12		6,599,458.12	
对联营企业权益投资的账面价值		62,412,915.13		66,529,413.27
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入				
净利润		-12,107,347.48		-1,080,865.41
终止经营的净利润				
其他综合收益				204,121.28
综合收益总额		-12,107,347.48		-876,744.13
本年度收到的来自联营企业的股利				

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	上海新华解放数字阅读传媒有限公司	上海书刊交易市场经营管理有限公司	上海新华解放数字阅读传媒有限公司	上海书刊交易市场经营管理有限公司
流动资产	141,488.27	1,416,541.52	141,993.81	1,462,576.11
非流动资产		35,944.69		35,944.69

资产合计	141,488.27	1,452,486.21	141,993.81	1,498,520.80
流动负债	1,696,600.70	-1,140.04	1,696,600.70	34,477.39
非流动负债				
负债合计	1,696,600.70	-1,140.04	1,696,600.70	34,477.39
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	-1,555,112.43	1,453,626.25	-1,554,606.89	1,464,043.41
按持股比例计算的净资产份额	-913,628.55	290,725.25	-913,331.55	292,808.68
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他	913,628.55	1,822.32	913,331.55	1,276.36
对联营企业权益投资的账面价值		292,547.57		294,085.04
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入		2,136,374.57		1,991,002.25
净利润	-505.54	32,270.20	-466.34	42,687.36
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-505.54	32,270.20	-466.34	42,687.36
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

适用 不适用

(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

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
新华乐舍（上海）文化发展有限公司	-2,576,328.32	-261.64	-2,576,589.96
上海新华解放数字阅读传媒有限公司	-913,331.55	-297.00	-913,628.55
（香港）胜南实业有限公司	-6,599,458.12		-6,599,458.12

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 √不适用

6、其他

□适用 √不适用

十一、政府补助**1、报告期末按应收金额确认的政府补助**

□适用 √不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

□适用 √不适用

2、涉及政府补助的负债项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	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	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	635,217.39	3,220,188.68		1,179,752.56		2,675,653.51	与资产相关
合计	635,217.39	3,220,188.68		1,179,752.56		2,675,653.51	/

3、计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	1,179,752.56	24,782.61
与收益相关	3,977,620.22	9,218,364.28
合计	5,157,372.78	9,243,146.89

十二、与金融工具相关的风险**1、金融工具的风险**

√适用 □不适用

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。

公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，

但是董事会已授权本公司管理层设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。董事会通过财务中心递交的月度报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。本公司的内部审计师也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

(1) 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。

本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

(2) 流动性风险

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

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

(3) 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。

① 利率风险

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

② 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率风险主要来源于以港币计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末数		期初数	
	币别	合计	币别	合计
货币资金	港币	1,381,232.71	港币	1,400,566.91

截至 2025 年 12 月 31 日为止，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对港币升值或贬值 5%，则公司将增加或减少净利润 6.24 万元（2024 年 12 月 31 日：6.48 万元）。管理层认为 5%合理反映了下一年度人民币对港币可能发生变动的合理范围。

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	96,988,694.19	526,463,728.77		623,452,422.96
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
(4) 基金及理财产品	96,988,694.19	526,463,728.77		623,452,422.96
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资			248,674,547.34	248,674,547.34
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
(六) 其他非流动金融资产			141,873,245.69	141,873,245.69
持续以公允价值计量的资产总额	96,988,694.19	526,463,728.77	390,547,793.03	1,014,000,215.99
(六) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

对于持有的基金类产品公允价值，以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确定其公允价值。

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

适用 不适用

对于持有的理财产品的公允价值，根据本金加上截至资产负债表日的预期收益市场价值确定其公允价值。

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

适用 不适用

公司持有的第三层次公允价值计量的其他权益工具及其他非流动金融资产系本公司持有的基金合伙企业及非上市公司股权投资，本公司采用估值技术确定其公允价值；对在有限的情况下，用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，以成本作为对公允价值的估值。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收账款、应收票据、其他应收款、应付账款、其他应付款等。

9、其他

适用 不适用

十四、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
上海新华发行集团有限公司	上海	图书、报刊等	26,644	28.00	28.00
上海报业集团	上海	报刊出版等	4,910	23.49	23.49

本企业的母公司情况的说明

本公司的母公司为上海报业集团的子公司上海新华发行集团有限公司。中共上海市委宣传部根据上海市国有资产监督管理委员会的委托对上海报业集团的国有资产实施监督管理。上海报业集团的最终控制人为上海市国有资产监督管理委员会。

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

详见“第八节、十、在其他主体中的权益”

3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

详见“第八节、十、在其他主体中的权益”

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

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
上海新华网尚影院视听馆投资有限公司	合营企业
新华乐舍（上海）文化发展有限公司	合营企业
上海新闻晚报传媒有限公司	联营企业
上海新华解放数字阅读传媒有限公司	联营企业
上海天下一家置业有限公司	联营企业
上海晨昕文化传媒有限公司	联营企业

其他说明：

□适用 √不适用

4、 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海城市动漫出版传媒有限公司	同受母公司控制
上海新融文化产业服务有限公司	同受母公司控制

上海书城杂志社有限公司	同受母公司控制
上海解放新兴传媒有限公司	控股股东的核算单位
上海蒸蒸日上文化传媒有限公司	控股股东的核算单位
新民晚报社	控股股东的核算单位
文汇报社	控股股东的核算单位
上海解放广告有限公司	控股股东的核算单位
新闻报社	控股股东的核算单位
上海澎湃在线网络科技有限公司	控股股东的核算单位
上海新民传媒有限公司	控股股东的核算单位
上海上报物业管理有限公司	控股股东的子公司
上海法治报社	控股股东的子公司
上海三联文化传播有限公司	控股股东的子公司
上海东方报业有限公司	控股股东的子公司
上海上报资产管理有限公司	控股股东的子公司
解放日报社	控股股东的子公司
上海市文汇新民进修学院	控股股东的子公司
上海日报社	控股股东的子公司
上海上报传悦置业发展有限公司	控股股东的子公司
上海文汇出版社有限公司	控股股东的子公司
上报印务有限公司	控股股东的子公司
上海嘉美信息广告有限公司	控股股东的子公司
上海申磐资产管理有限公司	控股股东的子公司
上海申闻实业有限公司	控股股东的子公司
上海新华书店投资有限公司	控股股东的子公司
上海派生万物智能科技有限公司	控股股东的子公司
上海东方网文化产业发展有限公司	控股股东的子公司
绿地控股集团股份有限公司	董事任职的公司
解放报业（上海）文化传播有限公司	高管任职的公司

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
上海报业集团	印刷成本	128.97			142.92
上海三联文化传播有限公司	图书采购	6.74			74.91
上海晨昕文化传媒有限公司	图书采购	1.33			5.19
上海蒸蒸日上文化传媒有限公司	宣传推广费	18.87			9.43
上海晨昕文化传媒有限公司	宣传推广费	9.43			
上海解放新兴传媒有限公司	技术服务费	7.55			17.50
上海上报物业管理有限公司	物业管理费	17.26			42.00
上海新民传媒有限公司	广告代理成本	1.89			
上海蒸蒸日上文化传媒有限公司	广告代理成本				117.05
上海法治报社	广告代理成本				1.79
上海新华发行集团有限公司	纸张成本				8.59

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海报业集团	商品销售	45.99	61.81
新民晚报社	商品销售	15.65	23.55
上海解放新兴传媒有限公司	商品销售	14.05	
上海新民传媒广告有限公司	商品销售	7.96	
上海晨昕文化传媒有限公司	商品销售	2.50	8.22
文汇报社	商品销售	1.60	2.66
上海解放广告有限公司	商品销售	1.42	
上海东方报业有限公司	商品销售	0.60	
上海上报资产管理有限公司	商品销售	0.13	
解放报业（上海）文化传播有限公司	商品销售		1.50
解放日报社	商品销售		11.00
上海报业集团	服务收入	109.01	122.37
上海新华发行集团有限公司	服务收入	28.79	
文汇报社	服务收入	18.61	
解放日报社	服务收入	14.15	36.39
新民晚报社	服务收入	2.83	1.47
上海晨昕文化传媒有限公司	服务收入	1.37	7.50
上海派生万物智能科技有限公司	服务收入	0.57	
上海市文汇新民进修学院	服务收入		90.18
上海城市动漫出版传媒有限公司	服务收入	3.80	3.06
上海东方报业有限公司	服务收入		9.17
上海天下一家置业有限公司	服务收入		3.40
上海日报社	服务收入		3.67
上海解放广告有限公司	服务收入		3.40
上海上报资产管理有限公司	服务收入		1.02

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表

□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明

□适用 √不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

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
上海上报传悦置业发展有限公司	房屋建筑物	671.32	629.38
上海晨昕文化传媒有限公司	房屋建筑物	-1.48	15.87
上海新闻晚报传媒有限公司	房屋建筑物	5.53	3.72
上海嘉美信息广告有限公司	房屋建筑物		4.20
上海天下一家置业有限公司	房屋建筑物		208.81

本公司作为承租方：
适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额				上期发生额					
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
上海新融文化产业服务有限公司	房屋建筑物			401.11	46.52				417.92	60.99	
上海新华发行集团有限公司	房屋建筑物			939.20	26.27				1,666.93	105.75	1,060.12
上海上报传悦置业发展有限公司	房屋建筑物			55.66	15.10				54.93	16.64	
上海申磐资产管理有限公司	房屋建筑物			24.39	1.69	41.78			24.39	1.09	
上海申闻实业有限公司	房屋建筑物			105.36	9.06	243.32			86.51	2.04	
上海新华书店投资有限公司	房屋建筑物			32.10	2.78	91.20			32.10	0.79	

关联租赁情况说明
适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方
适用 不适用

本公司作为被担保方
适用 不适用

关联担保情况说明
适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				
上海新华解放数字阅读传媒有限公司	663.85	2013年5月	2016年12月	
新华乐舍（上海）文化发展有限公司	70.00	2013年10月	2015年12月	
上海天下一家置业有限公司	150.00	2019年1月	2020年1月	已办理展期

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海上报传悦置业发展有限公司	房屋购置		10,002.27

注：本公司向关联方上海上报传悦置业发展有限公司（以下简称“上报传悦置业”）购买上海市奉贤区望园南路1799弄上报集团传悦坊（以下简称“上报传悦坊”）1幢56号整体办公用房，合计24套房产，总建筑面积5,453.92 m²，购置总价人民币10,097.00万元，公司于2025年11月12日支付首期款5,048.50万元；2026年1月份，已完成尾款支付，并于2026年2月份完成房产过户及交付。

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	511.73	566.70

(8). 其他关联交易

适用 不适用

A. 苏州工业园区八二五新媒体投资企业（有限合伙）

2014年7月15日，公司召开的第七届董事会第一次会议审议通过《关于认购“825新媒体产

业基金”暨关联交易》的议案。上海报业集团（以下简称“上报集团”）旗下控股子公司上海报业集团文化新媒体投资管理有限公司（以下简称“文新投资”）和国创元禾创业投资基金（有限合伙）（以下简称“国创元禾”）拟作为基石投资人共同发起并签署《苏州八二五新媒体产业基金有限合伙协议》（以下简称“《有限合伙协议》”）。公司拟出资1.5亿元人民币认缴“苏州八二五新媒体产业基金”（以下简称“825基金”）的有限合伙份额，并作为“825基金”的有限合伙人（以下简称“LP”）。自2014年至2015期间，公司累计支付投资款人民币1.5亿元，2016年收回投资款301.18万元；2018年收回投资款246.42万元；2020年收回投资款1,800.19万元；2021年收回投资款3,788.61万元；2023年收回投资款809.41万元；2024年收回投资款384.01万元；2025年收回投资款120.44万元。截至本年末，公司累计投资余额人民币7,549.74万元。

B. 苏州工业园区八二五二期新媒体投资中心（有限合伙）

公司于2016年6月24日召开的2015年度股东大会审议通过关于认购八二五二期新媒体产业基金暨关联交易的议案。上海报业集团【含旗下控股子公司上海报业集团文化新媒体投资管理有限公司、上海新华发行集团有限公司、上海瑞力创新股权投资基金合伙企业（有限合伙）和本公司】拟联合国创元禾母基金及其关联方、歌斐资产管理有限公司作为基石投资人共同发起并签署《关于苏州工业园区八二五二期新媒体投资中心（有限合伙）之有限合伙协议》。本公司拟出资1.5亿元人民币认缴“苏州八二五新媒体产业基金”（以下简称“825基金II期”）的有限合伙份额，并作为“825基金II期”的有限合伙人。2016年7月，公司支付首期投资款人民币4,500万元。2017年4月，公司增加支付投资款人民币6,000万元。2018年4月，公司增加支付投资款人民币4,500万元。2020年度，公司收回投资款919.98万元。2023年度，公司收回投资款4,979.57万元；2024年度，公司收回投资款2,501.76万元；2025年度，公司收回投资款6,598.69万元。截至年末，累计投资余额为0。

②投资中译语通情况

2016年6月8日，公司召开了第七届董事会第十五次会议审议，同意公司出资人民币5,000万元投资中译语通科技（北京）有限公司（以下简称“中译语通”），其中增资款4,081.21万元，受让股权款918.79万元。公司关联方上海新华发行集团有限公司（以下简称“新华发行集团”）亦参与本次投资。2016年6月，公司支付了全部投资款人民币5,000万元。

2018年9月，经公司总裁办公会会议决议同意本公司对中译语通进行增资人民币1,261.44万元。2018年10月，完成全部增资款支付。截至本年末，公司累计支付投资款人民币6,261.44万元。

③上海瑞力聚鑫企业管理合伙企业（有限合伙）（原“上海瑞力文化并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）”、“上海瑞义企业管理合伙企业”）投资情况

2016年10月27日，公司召开的第七届董事会第十八次会议审议，同意公司使用不超过人民

币 3,000 万元闲置自有资金认缴瑞力文化基金的有限合伙份额，并签署《瑞力文化教育产业并购投资基金（有限合伙）之有限合伙协议》，成为瑞力文化基金的有限合伙人。公司关联方上海瑞力创新股权投资基金合伙企业（有限合伙）亦参与认购瑞力文化基金的有限合伙份额。经工商核名后，该有限合伙企业正式命名为上海瑞义企业管理合伙企业（有限合伙）。2016 年 11 月，公司支付首期投资款人民币 180 万元。2017 年 1 月，上海瑞义企业管理合伙企业（有限合伙）变更为上海瑞力文化并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）。

2018 年 3 月，公司支付第二期投资款人民币 180 万元。2019 年 1 月，公司支付第三期投资款人民币 180 万元。2020 年公司收回投资款 81.49 万元；2021 年公司收回投资款 101.32 万元。2023 年公司收回投资款 16.40 万元。2024 年 11 月，上海瑞力文化并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）变更为上海瑞力聚鑫企业管理合伙企业（有限合伙），2025 年公司收回投资款 20.17 万元，截至本年末，公司累计投资余额人民币 320.61 万元。

瑞力基金拟以 2025 年 12 月 31 日为基准日进行清算，具体方案和安排仍需等正式文件及经各 LP 审议决策通过。

④上海众源文化产业投资基金二期（有限合伙）投资情况

2021 年 1 月 14 日，公司召开的第九届董事会第三次会议审议通过《关于参与设立众源文化产业投资基金二期暨关联交易》的议案。上海报业集团（以下简称“上报集团”）旗下控股子公司上海报业集团文化新媒体投资管理有限公司（以下简称“文新投资”）作为基石投资人发起并签署《上海众源文化产业投资基金二期有限合伙协议》（以下简称“《有限合伙协议》”）。公司拟出资 1.2 亿元人民币认缴“上海众源文化产业投资基金”（以下简称“众源基金”）的有限合伙份额，并作为“众源基金”的有限合伙人（以下简称“LP”）。

2025 年 5 月众源基金执行事务合伙人上海众源二期企业管理中心（有限合伙）提议召开合伙人会议，审议通过了关于延长投资期限、调整认缴出资总额和管理费等事项。其中，调整众源基金认缴出资总额，自人民币 20.1 亿元缩减至人民币 15.075 亿元。本次减资后，本公司认缴出资总额为 9,000 万元，认缴出资比例为 5.9701%。截至本年末，公司累计支付投资款 9,000 万元，已全额完成实缴。

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	上海新华发行集团有限公司			22.73	
应收账款	上海报业集团	0.47	0.02	11.85	0.59

应收账款	上海解放新兴传媒有限公司	15.88	0.79		
应收账款	上海派生万物智能科技有限公司	0.60	0.04		
应收账款	新民晚报社	0.24	0.01		
应收账款	解放日报社			0.41	0.02
其他应收款	上海上报传悦置业发展有限公司	14.61	0.73	352.03	17.60
其他应收款	上海上报物业管理有限公司	0.33	0.33		
其他应收款	上海天下一家置业有限公司	1,637.97	1,066.97	1,637.97	681.59
其他应收款	新华乐舍（上海）文化发展有限公司	59.82	59.82	59.82	59.82
其他应收款	上海新融文化产业服务有限公司	104.48	20.90	104.48	10.45
其他应收款	上海新华发行集团有限公司			24.50	2.45
其他应收款	上海晨昕文化传媒有限公司			8.81	0.49
其他非流动资产	上海上报传悦置业发展有限公司	5,048.50			

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	上海报业集团	11.51	25.30
应付账款	上海三联文化传播有限公司	68.09	79.55
应付账款	新闻报社	179.04	209.49
应付账款	上海晨昕文化传媒有限公司	0.25	
应付账款	上海澎湃在线网络科技有限公司	0.06	
应付账款	上海文汇出版社有限公司	31.94	
应付账款	上海书城杂志社有限公司	0.33	
合同负债	解放日报社	11.47	20.81
合同负债	绿地控股集团股份有限公司	0.03	
合同负债	上报印务有限公司	0.03	
合同负债	上海报业集团	42.84	13.36
合同负债	上海晨昕文化传媒有限公司	4.16	3.94
合同负债	上海城市动漫出版传媒有限公司	0.03	
合同负债	上海东方网文化产业发展有限公司	0.53	
合同负债	上海日报社	3.10	
合同负债	上海天下一家置业有限公司	0.09	
合同负债	上海新华发行集团有限公司	0.84	
合同负债	上海新民传媒有限公司		9.54
合同负债	新民晚报社	0.28	
合同负债	上海市文汇新民进修学院		0.94
其他应付款	上海天下一家置业有限公司	20.00	20.00
其他应付款	上海市文汇新民进修学院	134.60	
其他应付款	上海新闻晚报传媒有限公司	1,601.00	1,601.00
其他应付款	上海新华网尚影院视听馆投资有限公司		25.54
其他应付款	上海晨昕文化传媒有限公司		7.19
其他应付款	上海上报资产管理有限公司		6.66
其他流动负债	上海新华发行集团有限公司		922.13
其他流动负债	上海上报传悦置业发展有限公司		6.56

(3). 其他项目

□适用 √不适用

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

(1). 明细情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 本期股份支付费用

适用 不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十六、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他适用 不适用**十七、资产负债表日后事项****1、重要的非调整事项**适用 不适用**2、利润分配情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	13,583,542.05
经审议批准宣告发放的利润或股利	13,583,542.05

2026年3月27日，公司第十届董事会第十五次会议审议通过2025年度利润分配预案如下：

公司2025年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润，向全体股东每10股派发现金红利0.13元（含税），截至2025年12月31日，公司总股本1,044,887,850股，以此计算合计拟派发现金红利人民币13,583,542.05元（含税）。剩余未分配利润结转留待以后年度分配，本年度不实施以资本公积金转增股本。以上利润分配预案尚需提交公司股东会审议。

3、销售退回适用 不适用**4、其他资产负债表日后事项说明**适用 不适用**十八、其他重要事项****1、前期会计差错更正**

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

2、重要债务重组适用 不适用**3、资产置换****(1). 非货币性资产交换**适用 不适用**(2). 其他资产置换**适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

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

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

1.截至本年末，本公司全资子公司上海中润解放房地产营销策划有限公司（以下简称“房产营销”）向上海悦合置业公司（以下简称“悦合置业”）提供委托贷款余额为 57,430,930.00 元，于 2014 年 8 月 14 日到期。

根据 2021 年 3 月 15 日（2020）沪 03 破 54 号之一《民事裁定书》，本公司委托贷款本金 57,430,930.00 元及利息 66,065,394.35 元为有财产担保债权，违约金 19,823,242.67 元为普通债权。已获得法院确认。

在经济环境、行业市场发生巨大变化的情况下，原重整计划的执行困难且 4 年的执行期已于 2025 年 6 月底届满，根据 2025 年 10 月 27 日上海三中院（2020）沪 03 破 54 号之十六《民事裁定书》，《上海悦合置业有限公司重整计划草案（2025 年变更版）》已获人民法院裁定批准。

2.截至本年末，本公司全资子公司上海中润解放房地产营销策划有限公司（以下简称“房产营销”）向悦合置业追讨应偿付的销售代理费 11,006,937.08 元及违约金等 14,786,350.91 元，根据 2021 年 3 月 15 日（2020）沪 03 破 54 号之一《民事裁定书》，房产营销公司代理费本金 11,006,937.08 元为普通债权，违约金 14,786,350.91 元为普通债权（含劣后）。已获得法院确认。

根据2021年7月1日(2020)沪03破54号之五《民事裁定书》，悦合置业重整计划已获法院批准。

在经济环境、行业市场发生巨大变化的情况下，原重整计划的执行困难且4年的执行期已于2025年6月底届满，根据2025年10月27日上海三中院(2020)沪03破54号之十六《民事裁定书》，《上海悦合置业有限公司重整计划草案(2025年变更版)》已获人民法院裁定批准。

3.截至本年末，本公司子公司房报传媒向上海悦合置业公司(以下简称“悦合置业”)追讨应偿付的预付房款本金11,332,526.13元及违约金4,232,006.87元。根据2021年3月15日(2020)沪03破54号之一《民事裁定书》，本公司预付房款本金11,332,526.13元为普通债权，违约金4,232,006.87元为普通债权(含劣后)。已获得法院确认。

根据2021年7月1日(2020)沪03破54号之五《民事裁定书》，悦合置业重整计划已获法院批准。

在经济环境、行业市场发生巨大变化的情况下，原重整计划的执行困难且4年的执行期已于2025年6月底届满，根据2025年10月27日上海三中院(2020)沪03破54号之十六《民事裁定书》，《上海悦合置业有限公司重整计划草案(2025年变更版)》已获人民法院裁定批准。

4.根据本公司子公司上海新华置城文化有限公司(以下简称“新华置城”)与昆山华敏建设有限公司(以下简称昆山华敏)签订的《“苏州昆山·珠江御景花园项目”部分商品房独家包销合同》(“包销合同”)，昆山华敏欠新华置城包销保证金1亿元。上述合同项下包销保证金、违约金、损失赔偿等支付义务由上海珠江投资集团有限公司(以下简称“珠江集团”)承担连带保证责任。根据上海市第一中级人民法院(以下简称一中院)出具的(2023)沪01民初144号之一《民事裁定书》及《民事调解书》，昆山华敏应向新华置城支付约1.1亿元(含包销保证金1亿元等)。由法院查封昆山华敏原包销标的32套房产及珠江集团名下9套房产作为保全财产。

2024年1月，一中院已完成上述41套房产查封手续，查封期限为3年，自2024年1月15日起至2027年1月14日。

由于昆山华敏和珠江集团未能按《民事调解书》约定按期履行付款义务，公司已就本案全部付款金额申请强制执行，一中院已于2024年2月19日受理立案，执行案号为(2024)沪01执418号。截至年末，处于司法强制执行阶段。

2024年5月29日，新华置城收到一中院查控扣款27,578,120.14元。

2024年11月22日，新华置城收到一中院保全财产处置款3,705,376元。

2025年2月17日，新华置城收到一中院(2024)沪01执418号执行裁定，第二次拍卖中成交了5套房产，总成交价为2,263万元，其余房产均流拍。2025年2月，收到已拍卖5套房产法院扣除相关费用后的金额17,664,383.50元；剩余16套房产解除查封，作价70,675,000.00元交付公司抵偿债务，2025年5月和7月，上述房产所有权已办理产权过户手续。

5.2020年3月6日，公司原副总裁王建才(子公司上海新华传媒连锁有限公司原党委书记、总经理，已于2016年2月离职)被上海市人民检察院第二分院就涉嫌贪污罪一案提起公诉；

2021年8月4日，上海市第二中级人民法院审理后依法作出一审判决（【（2020）沪02刑初15号】）：王建才利用职务便利，非法侵吞公共财物1.6亿余元，判处无期徒刑，剥夺政治权利终身，并处没收个人全部财产；违法所得应予追缴，发还被害单位。

一审判决后，原审被告人王建才提起上诉；

2023年8月24日，公司收到上海市高级人民法院出具的《刑事裁定书》【（2021）沪刑终98号】，裁定结果系驳回上诉，维持原判。该裁定为最终裁定。

2024年3月1日，公司收到上海市第二中级人民法院汇入的王建才案退赔款31,708,570.00元。

2025年5月19日，公司收到中共上海市宝山区纪律检查委员会汇缴王建才涉案款29,652.12元。

2025年6月18日，公司收到上海市第二中级人民法院汇入的王建才案退赔款906,635.62元。

十九、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况□适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 不适用

应收账款核销说明：

□适用 不适用**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况**□适用 不适用

其他说明：

□适用 不适用**2、其他应收款****项目列示** 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	887,611,493.61	912,048,473.99
合计	887,611,493.61	912,048,473.99

其他说明：

□适用 不适用**应收利息****(1). 应收利息分类**□适用 不适用**(2). 重要逾期利息**□适用 不适用**(3). 按坏账计提方法分类披露**□适用 不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(7). 应收股利

适用 不适用

(8). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(11). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

(12). 本期实际核销的应收股利情况

□适用 √不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款**(13). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	285,760.23	911,114,626.64
1年以内	285,760.23	911,114,626.64
1至2年	886,498,771.15	1,045,092.00
2至3年	1,045,092.00	5,277.00
3年以上	5,277.00	2,400.00
3至4年		
4至5年		
5年以上	54,450.00	54,450.00
合计	887,889,350.38	912,221,845.64

(14). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
子公司往来款	886,538,980.01	910,866,685.60
备用金	245,551.37	247,941.04
垫付款及其他	1,104,819.00	1,107,219.00
合计	887,889,350.38	912,221,845.64

(15). 坏账准备计提情况

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(16). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备其他应收款	173,371.65	104,485.12				277,856.77
合计	173,371.65	104,485.12				277,856.77

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
上海房报传媒经	400,196,600.01	45.07	合并范围内往来款		

营有限公司					
上海新华置城文化 传媒有限公司	349,500,000.00	39.36	合并范围内往来款		
上海人报传媒经 营有限公司	75,000,000.00	8.45	合并范围内往来款		
上海中润解放房 地产营销策划有 限公司	57,430,930.00	6.47	合并范围内往来款		
上海申报传媒经 营有限公司	4,409,000.00	0.50	合并范围内往来款		
合计	886,536,530.01	99.85	/	/	

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

其他应收款按坏账计提方法分类披露

类别	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	887,889,350.38	100.00	277,856.77	0.03	887,611,493.61
其中：按纳入合并财务报表合并范围的关联方划分组合的其他应收款	886,538,980.01	99.85			886,538,980.01
其中：按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,350,370.37	0.15	277,856.77	20.58	1,072,513.60
合计	887,889,350.38	100.00	277,856.77	0.03	887,611,493.61

续上表

类别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	912,221,845.64	100.00	173,371.65	0.02	912,048,473.99
其中：按纳入合并财务报表合并范围的关联方划分组合的其他应收款	910,866,685.60	99.85			910,866,685.60
其中：按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,355,160.04	0.15	173,371.65	12.79	1,181,788.39

类别	2024年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
合计	912,221,845.64	100.00	173,371.65	0.02	912,048,473.99

截至本年末，按纳入合并报表范围内关联方划分组合的其他应收款

名称	2025年12月31日		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例(%)
上海房报传媒经营有限公司	400,196,600.01		
上海新华置城文化传媒有限公司	349,500,000.00		
上海人报传媒经营有限公司	75,000,000.00		
上海中润解放房地产营销策划有限公司	57,430,930.00		
上海申报传媒经营有限公司	4,409,000.00		
嘉时国际有限公司	2,450.00		
合计	886,538,980.01		

截至本年末，按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款

项目	2025年12月31日		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	245,551.37	12,277.57	5.00
1-2年			
2-3年	1,045,092.00	209,018.40	20.00
3-5年	5,277.00	2,110.80	40.00
5年以上	54,450.00	54,450.00	100.00
合计	1,350,370.37	277,856.77	20.58

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,945,592,983.59	496,481,666.27	1,449,111,317.32	1,949,961,998.54	497,281,519.49	1,452,680,479.05
对联营、合营企业投资	70,931,159.95	8,079,783.30	62,851,376.65	75,029,196.57	8,079,783.30	66,949,413.27
合计	2,016,524,143.54	504,561,449.57	1,511,962,693.97	2,024,991,195.11	505,361,302.79	1,519,629,892.32

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
上海新华传媒连锁有限公司	915,055,624.94						915,055,624.94	
上海中润解放传媒有限公司	257,856,260.11	496,481,666.27					257,856,260.11	496,481,666.27
上海申报传媒经营有限公司	54,728,990.06						54,728,990.06	
上海房报传媒经营有限公司	21,822,283.93						21,822,283.93	
上海晨刊传媒经营有限公司	3,369,014.95			3,369,014.95				
上海人报传媒经营有限公司	5,532,846.54						5,532,846.54	
上海解放教育传媒有限公司	10,864,039.59						10,864,039.59	
上海新华城融实业有限公司	200,146.78	799,853.22		1,000,000.00	-799,853.22			
嘉时国际有限公司（香港）	2,203,875.00						2,203,875.00	
上海新华传媒资产管理有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
上海新华置城文化传媒有限公司	91,000,000.00						91,000,000.00	
上海中润解放房地产营销策划有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
上海新华传媒文化传播有限公司	30,047,397.15						30,047,397.15	
合计	1,452,680,479.05	497,281,519.49		4,369,014.95	-799,853.22		1,449,111,317.32	496,481,666.27

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
上海新闻晚报传媒有限公司	66,529,413.27			-4,116,498.14						62,412,915.13	
上海晨昕文化传媒有限公司	420,000.00			18,461.52						438,461.52	8,079,783.30
小计	66,949,413.27			-4,098,036.62						62,851,376.65	8,079,783.30
合计	66,949,413.27			-4,098,036.62						62,851,376.65	8,079,783.30

(3). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务	6,922,798.29	6,775,229.04	6,772,721.00	5,346,518.53
合计	6,922,798.29	6,775,229.04	6,772,721.00	5,346,518.53

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	XXX-分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
租赁收入等	6,922,798.29	6,775,229.04	6,922,798.29	6,775,229.04
合计	6,922,798.29	6,775,229.04	6,922,798.29	6,775,229.04

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	88,392,577.71	43,203,904.42
权益法核算的长期股权投资收益	-4,098,036.62	-3,559,910.59
处置长期股权投资产生的投资收益	986,369.93	
交易性金融资产在持有期间的投资收益		300,000.00
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	3,194,100.52	
债权投资在持有期间取得的利息收入		

其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	7,395,521.64	994,430.16
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	95,870,533.18	40,938,423.99

6、其他

适用 不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,192,400.18	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	3,323,500.00	
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	12,489,062.38	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	10,811,476.54	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	34,896,816.73	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,791,557.03	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	372,135.55	
减：所得税影响额	7,319,998.65	
少数股东权益影响额（税后）	1,727.72	
合计	58,555,222.04	

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净	1.71	0.04	0.04

利润			
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.66	-0.02	-0.02

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

董事长：胡明华

董事会批准报送日期：2026年3月27日

修订信息

适用 不适用