

新国脉数字文化股份有限公司

2025 年度

审计报告

索引	页码
审计报告	1-4
公司财务报表	
— 合并资产负债表	1-2
— 公司资产负债表	3-4
— 合并利润表	5
— 公司利润表	6
— 合并现金流量表	7
— 公司现金流量表	8
— 合并股东权益变动表	9-10
— 公司股东权益变动表	11-12
— 财务报表附注	13-121



审计报告

XYZH/2026BJAA6B0110

新国脉数字文化股份有限公司

新国脉数字文化股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

我们审计了新国脉数字文化股份有限公司（以下简称 国脉文化公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表，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，公允反映了国脉文化公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及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独立性准则和中国注册会计师职业道德守则中适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求，我们独立于国脉文化公司，并履行了独立性和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。

收入确认事项	
关键审计事项	审计中的应对
参见财务报表附注三、25. 收入确认原则和计量方法，附注五、37. 营业收入、营业成本。 国脉文化公司收入主要来源于数字内容及	1、了解与收入确认相关的关键内部控制，测试和评价关键内部控制设计和运行的有效性，包括但不限于与信息技术系统相关内部控制的设计和运行的有效性；



数智应用、酒店运营、数字权益运营等业务收入，其中数字内容、数字权益运营等与互联网业务相关，为国脉文化公司主营业务收入的主要来源之一，对财务报表具有重要性。互联网相关业务收入确认需要高度依赖于业务系统，提供互联网服务所需的信息系统具有复杂性，数据处理量大，且收入是管理层考核的重要指标，存在由于信息系统数据错误导致收入错报的风险。因此，我们将收入的确认识别为关键审计事项。

2、了解与不同类别业务收入确认相关的会计政策，测试、评价会计政策是否符合企业会计准则且一贯地运用；

3、利用专家开展信息系统审计工作，测试与收入确认流程相关的信息系统应用控制，并对业务收入确认与计量所涉及的主要信息系统的治理、运营维护管理、开发及变更管理进行检查；

4、通过检查、询问等程序了解信息系统中的相关业务数据记录和保存情况，并对年度业务数据有效性和逻辑性进行测试；

5、对互联网相关业务收入按年度、月度等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

6、进行截止性测试，针对资产负债表日前后确认的收入进行检查，关注收入成本是否存在重大跨期；

7、检查与收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

国脉文化公司管理层(以下简称 管理层)对其他信息负责。其他信息包括国脉文化公司 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、



执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

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

治理层负责监督国脉文化公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（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，就可能导致对国脉文化公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致国脉文化公司不能持续经营。

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

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



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

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

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：
（项目合伙人）

邵立

中国注册会计师：

张月红

中国 北京

二〇二六年四月二十二日





合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：新国脉数字文化股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注五	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	1	1,090,305,415.84	1,285,284,755.19
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	2	534,061,932.31	486,622,247.00
应收款项融资			
预付款项	3	28,267,266.85	24,526,333.58
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	4	120,831,089.66	137,088,935.15
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	5	22,309,489.02	22,191,303.52
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	6	864,585,934.07	377,444,878.68
其他流动资产	7	19,437,551.85	10,688,099.33
流动资产合计		2,679,798,679.60	2,343,846,552.45
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资	8	1,897,723,753.96	2,341,900,664.43
其他债权投资			
长期应收款	9		
长期股权投资	10	16,645,963.37	14,805,398.19
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	11	230,777,709.28	245,194,684.40
投资性房地产	12	110,043,114.74	118,045,328.36
固定资产	13	403,862,735.06	451,822,333.01
在建工程	14	5,835,801.51	8,519,318.54
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	15	8,035,360.40	9,288,339.65
无形资产	16	106,411,795.11	122,027,980.56
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	17	95,521.99	95,521.99
长期待摊费用	18	78,893,018.14	88,727,932.55
递延所得税资产	19	17,986,466.74	31,740,618.98
其他非流动资产	20	15,604,592.50	
非流动资产合计		2,891,915,832.80	3,432,168,120.66
资产总计		5,571,714,512.40	5,776,014,673.11

法定代表人：

张伟

主管会计工作负责人：

魏巧明

会计机构负责人：

张鼎宇





合并资产负债表 (续)

2025年12月31日

编制单位: 新国脉数字文化股份有限公司

单位: 人民币元

项 目	附注五	2025年12月31日	2024年12月31日
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	22	659,935,725.18	907,943,199.63
预收款项	23	4,149,049.72	4,513,456.17
合同负债	24	147,439,195.93	127,563,635.03
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	25	65,081,197.11	62,497,894.52
应交税费	26	46,301,563.86	43,874,414.07
其他应付款	27	158,194,161.43	142,811,150.75
其中: 应付利息			
应付股利		6,493,979.47	5,010,874.42
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	28	3,659,524.21	3,607,338.52
其他流动负债	29	11,429,611.47	7,261,984.92
流动负债合计		1,096,190,028.91	1,300,073,073.61
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	30	5,770,738.27	6,977,923.67
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	31	5,262,918.64	11,726,801.41
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		11,033,656.91	18,704,725.08
负债合计		1,107,223,685.82	1,318,777,798.69
股东权益:			
股本	32	795,695,940.00	795,695,940.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	33	2,384,707,398.44	2,384,707,398.44
减: 库存股	34	999,025.86	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	35	316,561,104.22	316,561,104.22
一般风险准备			
未分配利润	36	482,500,715.56	468,155,921.08
归属于母公司股东权益合计		3,978,466,132.36	3,965,120,363.74
少数股东权益		486,024,694.22	492,116,510.68
股东权益合计		4,464,490,826.58	4,457,236,874.42
负债和股东权益总计		5,571,714,512.40	5,776,014,673.11

法定代表人:

张 伟

主管会计工作负责人:

张 明

会计机构负责人:

张 鼎 奇








公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：新国脉数字文化股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注十七	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		1,057,129,047.00	1,186,712,260.63
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	1	354,469,571.44	7,623,052.96
应收款项融资			
预付款项		6,968,734.09	3,477,577.26
其他应收款	2	73,821,791.37	108,754,344.81
其中：应收利息			
应收股利		72,813,900.00	107,885,287.44
存货			76,042.00
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		862,060,195.98	374,919,140.59
其他流动资产			543,086.24
流动资产合计		2,354,449,339.88	1,682,105,504.49
非流动资产：			
债权投资		1,077,322,226.18	1,545,217,867.20
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	3	3,974,816,184.11	3,972,975,618.93
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		230,777,709.28	245,194,684.40
投资性房地产		14,995,585.53	19,865,966.24
固定资产		15,084,305.62	16,000,901.39
在建工程		3,543,708.42	2,616,284.77
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		5,120,279.01	5,585,239.80
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		2,996,015.44	3,904,108.85
递延所得税资产			
其他非流动资产		15,604,592.50	
非流动资产合计		5,340,260,606.09	5,811,360,671.58
资产总计		7,694,709,945.97	7,493,466,176.07

法定代表人：  主管会计工作负责人：  会计机构负责人： 





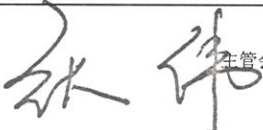
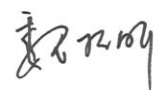
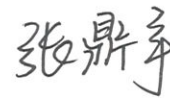
公司资产负债表 (续)

2025年12月31日

编制单位: 国脉数字文化股份有限公司

单位: 人民币元

项 目	附注十七	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债:			
短期借款		1,668,182,455.98	1,651,527,161.88
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		422,979,559.76	21,860,439.24
预收款项			
合同负债		56,883,851.18	8,318,767.69
应付职工薪酬		13,968,080.58	9,967,641.60
应交税费		19,707,434.18	4,117,966.02
其他应付款		512,855,743.46	829,060,917.91
其中: 应付利息			
应付股利		3,552,045.02	3,552,045.02
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		6,410,352.83	
流动负债合计		2,700,987,477.97	2,524,852,894.34
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			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		2,701,107.20	3,928,718.44
递延所得税负债		6,290.67	5,967.95
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,707,397.87	3,934,686.39
负 债 合 计		2,703,694,875.84	2,528,787,580.73
股东权益:			
股本		795,695,940.00	795,695,940.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		3,377,516,720.87	3,377,516,720.87
减: 库存股		999,025.86	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		316,561,104.22	316,561,104.22
未分配利润		502,240,330.90	474,904,830.25
股东权益合计		4,991,015,070.13	4,964,678,595.34
负债和股东权益总计		7,694,709,945.97	7,493,466,176.07

法定代表人:  主管会计工作负责人:  会计机构负责人: 





合并利润表
2025年度

编制单位：新国脉数字文化股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注五	2025年度	2024年度
一、营业总收入		1,818,456,501.33	2,138,755,248.28
其中：营业收入	37	1,818,456,501.33	2,138,755,248.28
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,779,509,337.69	2,065,428,064.29
其中：营业成本	37	1,494,431,057.40	1,781,324,201.35
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	38	24,011,469.80	22,287,574.04
销售费用	39	26,363,712.54	35,007,696.53
管理费用	40	232,130,663.09	230,020,389.78
研发费用	41	83,217,670.12	87,685,918.54
财务费用	42	-80,645,235.26	-90,897,715.95
其中：利息费用		375,260.89	435,569.22
利息收入		84,271,685.16	93,710,665.75
加：其他收益	43	16,914,518.08	11,145,550.93
投资收益（损失以“-”号填列）	44	15,531,847.67	9,634,552.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		340,565.18	136,376.63
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）	45	-14,416,975.12	-36,331,544.28
信用减值损失（损失以“-”号填列）	46	-1,655,671.38	-12,319.43
资产减值损失（损失以“-”号填列）	47	-1,731,272.22	-17,724,473.37
资产处置收益（损失以“-”号填列）	48	34,931.15	190,399.08
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		53,624,541.82	40,229,349.86
加：营业外收入	49	2,408,135.02	6,831,871.88
减：营业外支出	50	1,006,282.93	3,616,964.58
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		55,026,393.91	43,444,257.16
减：所得税费用	51	36,675,737.85	23,688,161.32
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		18,350,656.06	19,756,095.84
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		18,350,656.06	19,756,095.84
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		21,500,538.07	15,181,001.52
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-3,149,882.01	4,575,094.32
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		18,350,656.06	19,756,095.84
归属于母公司股东的综合收益总额		21,500,538.07	15,181,001.52
归属于少数股东的综合收益总额		-3,149,882.01	4,575,094.32
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.0270	0.0191
（二）稀释每股收益（元/股）		0.0270	0.0191

法定代表人：

张 伟

财务负责人：

魏明

会计机构负责人：

张鼎宇





公司利润表
2025年度

编制单位：新国脉数字文化股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注十七	2025年度	2024年度
一、营业收入	4	157,411,246.12	85,055,461.08
减：营业成本	4	101,424,959.79	66,672,636.41
税金及附加		3,976,262.27	2,060,257.25
销售费用		8,476,903.15	2,473,131.35
管理费用		107,283,216.73	77,626,224.05
研发费用		37,531,924.62	14,655,761.30
财务费用		-14,909,500.51	-20,287,516.43
其中：利息费用		37,332,294.32	19,967,857.16
利息收入		54,501,632.10	40,273,987.68
加：其他收益		4,901,178.90	3,770,706.90
投资收益（损失以“-”号填列）	5	130,676,669.56	117,456,482.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		340,565.18	73,018.73
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）		-14,416,975.12	-36,331,544.28
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-28,374.19	-395,035.73
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		34,759,979.22	26,355,576.52
加：营业外收入		1,829.72	3,001.59
减：营业外支出		270,241.98	90,891.33
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		34,491,566.96	26,267,686.78
减：所得税费用		322.72	4,629.78
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		34,491,244.24	26,263,057.00
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		34,491,244.24	26,263,057.00
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		34,491,244.24	26,263,057.00
七、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：

张伟

主管会计工作负责人：

魏书

会计机构负责人：

张鼎宇





合并现金流量表

2025年度

编制单位：新国脉数字文化股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注五	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,176,465,918.29	2,397,448,835.54
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		4,204,865.73	534,170.12
收到其他与经营活动有关的现金	52	123,551,580.96	209,095,617.88
经营活动现金流入小计		2,304,222,364.98	2,607,078,623.54
购买商品、接受劳务支付的现金		1,850,918,427.16	1,398,607,086.86
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		399,162,434.84	411,745,785.71
支付的各项税费		88,186,978.41	77,706,222.91
支付其他与经营活动有关的现金	52	176,248,428.28	125,011,280.80
经营活动现金流出小计		2,514,516,268.69	2,013,070,376.28
经营活动产生的现金流量净额	52	-210,293,903.71	594,008,247.26
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,600,000,000.00	1,847,300,000.00
取得投资收益收到的现金		50,725,253.71	80,352,439.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		538,904.03	328,536.44
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,651,264,157.74	1,927,980,975.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		21,829,817.33	18,307,539.03
投资支付的现金		2,601,800,000.00	2,570,660,000.00
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		2,623,629,817.33	2,588,967,539.03
投资活动产生的现金流量净额		27,634,340.41	-660,986,563.40
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		8,614,572.99	1,589,663.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,458,829.40	
支付其他与筹资活动有关的现金	52	6,508,801.27	6,762,156.90
筹资活动现金流出小计		15,123,374.26	8,351,820.61
筹资活动产生的现金流量净额		-15,123,374.26	-8,351,820.61
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	53	-197,782,937.56	-75,330,136.75
加：期初现金及现金等价物余额	53	1,272,278,171.23	1,347,608,307.98
六、期末现金及现金等价物余额	53	1,074,495,233.67	1,272,278,171.23

法定代表人：

张 伟

主管会计工作负责人：

赵 明

会计机构负责人：

张 鼎





公司现金流量表

2025年度

编制单位：新国脉数字文化股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注十七	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		260,868,783.89	140,818,176.06
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		14,900,775.26	33,085,089.09
经营活动现金流入小计		275,769,559.15	173,903,265.15
购买商品、接受劳务支付的现金		41,347,125.95	59,528,607.49
支付给职工以及为职工支付的现金		165,697,165.92	92,420,026.45
支付的各项税费		6,189,373.51	4,055,370.53
支付其他与经营活动有关的现金		35,413,598.08	47,669,442.20
经营活动现金流出小计		248,647,263.46	203,673,446.67
经营活动产生的现金流量净额		27,122,295.69	-29,770,181.52
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,600,000,000.00	1,595,000,000.00
取得投资收益收到的现金		201,097,336.37	111,173,942.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			7,177.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,801,097,336.37	1,706,181,119.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,545,578.53	6,538,731.75
投资支付的现金		2,601,800,000.00	3,147,490,569.47
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		2,608,345,578.53	3,154,029,301.22
投资活动产生的现金流量净额		192,751,757.84	-1,447,848,181.61
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		4,645,604,127.59	7,837,619,566.43
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		4,645,604,127.59	7,837,619,566.43
偿还债务支付的现金		4,983,320,915.82	5,974,290,562.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		11,072,681.56	2,030,358.99
支付其他与筹资活动有关的现金		999,025.86	
筹资活动现金流出小计		4,995,392,623.24	5,976,320,921.05
筹资活动产生的现金流量净额		-349,788,495.65	1,861,298,645.38
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		-129,914,442.12	383,680,282.25
加：期初现金及现金等价物余额		1,186,704,628.85	803,024,346.60
六、期末现金及现金等价物余额		1,056,790,186.73	1,186,704,628.85

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





合并股东权益变动表
2025年度

编制单位：新国数文化股份有限公司

单位：人民币元

项目	2025年度													少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
	优先股	永续债	其他													
一、上年年末余额					2,384,707,398.44				316,561,104.22		468,155,921.08		3,965,120,363.74	492,116,510.68	4,457,236,874.42	
加：会计政策变更																
前期差错更正																
同一控制下企业合并																
其他																
二、本年初余额					2,384,707,398.44				316,561,104.22		468,155,921.08		3,965,120,363.74	492,116,510.68	4,457,236,874.42	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）																
（一）综合收益总额											14,344,794.48		13,345,768.62	-6,091,816.46	7,253,952.16	
（二）股东投入和减少资本											21,500,538.07		21,500,538.07	-3,149,882.01	18,350,656.06	
1. 股东投入的普通股													-999,025.86		-999,025.86	
2. 其他权益工具持有者投入资本																
3. 股份支付计入股东权益的金额																
4. 其他																
（三）利润分配													-999,025.86		-999,025.86	
1. 提取盈余公积													-7,155,743.59	-7,155,743.59	-2,941,934.45	-10,097,678.04
2. 提取一般风险准备																
3. 对股东的分配																
4. 其他													-7,155,743.59	-7,155,743.59	-2,941,934.45	-10,097,678.04
（四）股东权益内部结转																
1. 资本公积转增股本																
2. 盈余公积转增股本																
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. 本年提取																
2. 本年使用																
（六）其他																
四、本年年末余额					2,384,707,398.44		999,025.86		316,561,104.22		482,500,715.56		3,978,466,132.36	486,024,694.22	4,464,490,826.58	

法定代表人：

张伟

主管会计工作负责人：

张明

会计机构负责人：

张鼎宇





合并股东权益变动表 (续)
2025年度

编制单位: 新国数字文化股份有限公司

单位: 人民币元

项 目	2024年度													少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	795,695,940.00				2,389,227,811.77				316,561,104.22		454,564,583.27		3,956,049,439.26	489,000,245.76	4,445,049,685.02
加: 会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年年初余额	795,695,940.00				2,389,227,811.77				316,561,104.22		454,564,583.27		3,956,049,439.26	489,000,245.76	4,445,049,685.02
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-4,520,413.33						13,591,337.81		9,070,924.48	3,116,264.92	12,187,189.40
(一) 综合收益总额											13,591,337.81		9,070,924.48	3,116,264.92	12,187,189.40
(二) 股东投入和减少资本					-4,520,413.33								15,181,001.52	4,575,094.32	19,756,095.84
1. 股东投入的普通股													-4,520,413.33	-4,520,413.33	-4,520,413.33
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入股东权益的金额															
4. 其他					-4,520,413.33									-4,520,413.33	-4,520,413.33
(三) 利润分配															
1. 提取盈余公积													-1,589,663.71	-1,589,663.71	-1,458,829.40
2. 提取一般风险准备															
3. 对股东的分配															
4. 其他													-1,589,663.71	-1,589,663.71	-1,458,829.40
(四) 股东权益内部结转															
1. 资本公积转增股本															
2. 盈余公积转增股本															
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. 本年提取															
2. 本年使用															
(六) 其他															
四、本年年末余额	795,695,940.00				2,384,707,398.44				316,561,104.22		468,155,921.08		3,965,120,363.74	492,116,510.68	4,457,236,874.42

法定代表人:

张伟

主管会计工作负责人:

张明

会计机构负责人:

张鼎宇





公司股东权益变动表
2025年度

编制单位：新国数字文化股份有限公司

单位：人民币元

项 目	股本	其他权益工具			2025年度							股东权益合计
		优先股	永续债	其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	795,695,940.00				3,377,516,720.87				316,561,104.22	474,904,830.25		4,964,678,595.34
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	795,695,940.00				3,377,516,720.87				316,561,104.22	474,904,830.25		4,964,678,595.34
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						999,025.86				27,335,500.65		26,336,474.79
（一）综合收益总额										34,491,244.24		34,491,244.24
（二）股东投入和减少资本						999,025.86						-999,025.86
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他						999,025.86						-999,025.86
（三）利润分配										-7,155,743.59		-7,155,743.59
1. 提取盈余公积												
2. 对股东的分配										-7,155,743.59		-7,155,743.59
3. 其他												
（四）股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
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. 本年提取												
2. 本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	795,695,940.00				3,377,516,720.87	999,025.86			316,561,104.22	502,240,330.90		4,991,015,070.13

法定代表人：

张伟

主管会计工作负责人：

张鼎年

会计机构负责人：

张鼎年





公司股东权益变动表（续）
2025年度

编制单位：新国脉数字文化股份有限公司

单位：人民币元

项 目	股本	其他权益工具			2024年度							股东权益合计	
		优先股	永续债	其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	795,695,940.00				3,382,037,134.20				316,561,104.22	450,231,436.96			4,944,525,615.38
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年初余额	795,695,940.00				3,382,037,134.20				316,561,104.22	450,231,436.96			
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）													
（一）综合收益总额					-4,520,413.33					24,673,393.29			20,152,979.96
（二）股东投入和减少资本										26,263,057.00			26,263,057.00
1. 股东投入的普通股													-4,520,413.33
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入股东权益的金额													
4. 其他					-4,520,413.33								-4,520,413.33
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积										-1,589,663.71			-1,589,663.71
2. 对股东的分配													
3. 其他										-1,589,663.71			-1,589,663.71
（四）股东权益内部结转													
1. 资本公积转增股本													
2. 盈余公积转增股本													
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. 本年提取													
2. 本年使用													
（六）其他													
四、本年年末余额	795,695,940.00				3,377,516,720.87				316,561,104.22	474,904,830.25			4,964,678,595.34

法定代表人：

张伟

主管会计工作负责人：

李小明

会计机构负责人：

张鼎辛



一、公司的基本情况

新国脉数字文化股份有限公司(以下简称 本公司或公司)前身为1983年成立的上海邮电通信开发服务总公司。1992年11月24日改制成立上海国脉实业股份有限公司,并于1993年4月7日,在上海证券交易所挂牌上市(股票代码:600640)。1994年10月6日本公司更名为“上海国脉通信股份有限公司”。邮电体制改革后,1999年12月30日,本公司作为当时上海地区的寻呼运营商,整体划入国信寻呼有限责任公司(以下简称 国信寻呼),控股股东由上海市邮电管理局变更为国信寻呼。此后随着国信寻呼整体并入中国联合网络通信集团有限公司(以下简称 中国联通),本公司成为中国联通旗下的一家控股子公司。2000年8月29日本公司更名为“联通国脉通信股份有限公司”。

2004年1月7日,国信寻呼协议将所持有的本公司股份全部转让给中国卫星通信集团有限公司(以下简称 中国卫通),本公司的控股股东变更为中国卫通。9月28日本公司更名为“中卫国脉通信股份有限公司”。

根据电信体制改革的要求,中国卫通将基础电信业务并入中国电信集团有限公司(以下简称 中国电信)。2010年1月,中国电信因国有股份无偿划转受让中国卫通持有本公司的200,764,934股股份,占本公司总股本的50.02%,成为本公司控股股东。

2012年5月15日,本公司完成重大资产重组及非公开发行股份。中国电信集团实业资产管理有限公司(以下简称 电信实业)持有本公司本次非公开发行112,178,462股股份,中国电信股份有限公司(以下简称 中电信)持有本公司本次非公开发行21,814,894股股份。中国电信及其关联企业电信实业和中电信合计持有本公司345,767,332股股份,占本公司总股本的64.59%,为本公司的控股股东。

2012年8月20日本公司更名为“号百控股股份有限公司”。

2016年本公司以发行股份及支付现金的形式向中国电信、同方投资有限公司、深圳市天正投资有限公司、招商湘江产业投资有限公司、上海东方证券资本投资有限公司、杭州顺网科技股份有限公司、中国文化产业投资基金(有限合伙)、中文在线数字出版集团股份有限公司、江苏凤凰出版传媒股份有限公司、新华网股份有限公司购买各单位持有的天翼视讯传媒有限公司(以下简称 天翼视讯)100%的股权、炫彩互动网络科技有限公司(以下简称 炫彩互动)100%的股权、天翼阅读文化传播有限公司(以下简称 天翼阅读)100%的股权和天翼爱动漫文化传媒有限公司(以下简称 爱动漫)100%的股权。2017年2月21日,本公司完成对天翼视讯、炫彩互动、天翼阅读、爱动漫股权变更的工商登记手续。本次收购完成后,本公司注册资本及股本变更为人民币795,695,940.00元,于2017年3月7日完成非公开发行股份登记。

2021年8月19日本公司更名为“新国脉数字文化股份有限公司”。

本公司注册地上海市江宁路1207号,总部地址:上海市江宁路1207号。



本公司及子公司以数字内容运营为主轴，布局数字内容、数智应用、实体场景、数字权益及数字创意五大业务板块。营业期限：1992年4月1日至不约定期限。本公司统一社会信用代码 91310000132209439M。

本公司的母公司和最终控制方为中国电信集团有限公司。

本财务报表经本公司董事会于 2026 年 4 月 22 日决议批准报出。

二、 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本财务报表以本公司持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称 企业会计准则），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的相关规定，并基于本附注“三、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

2. 持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

本公司自报告期末起 12 个月不存在对本公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、 重要会计政策及会计估计

本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备的确认和计量、发出存货计量、存货跌价准备、固定资产分类及折旧方法、无形资产摊销、研发费用资本化条件、收入确认和计量等。

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、准确、完整地反映了本公司合并及公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3. 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据



本公司编制和披露财务报表遵循重要性原则。本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项总额的10%以上且金额大于500万元(含)
重要的应收款项核销情况	单项核销金额占各类应收款项总额的10%以上且金额大于500万元(含)
重要的单项在建工程	单项资产预算金额大于500万元
账龄超过1年的重要应付账款	单项账龄超过1年的应付账款/其他应付款占应付账款/其他应付款总额的10%以上且金额大于500万元(含)
账龄超过1年的预收款项或合同负债	单项账龄超过1年的预收款项/合同负债占预收款项/合同负债总额的10%以上且金额超过500万元(含)
重要的合营企业或联营企业	账面价值占长期股权投资10%以上

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

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

本公司作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

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

本公司作为购买方，在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并成本进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

7. 控制的判断标准及合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司。本公司判断控制的标准为，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。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

8. 现金及现金等价物

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

9. 金融工具

(1) 金融工具的确认和终止确认

本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：1）收取金融资产现金流量的权利届满；2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。



(2) 金融资产分类和计量方法

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

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：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司该分类的金融资产主要包括：货币资金、各类应收款项（应收账款、其他应收款等）、债权投资、一年内到期的非流动资产、其他流动资产等。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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，该指定一经作出，不得撤销。本公司仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产



除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或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之外的金融资产,本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行后续计量,除与套期会计有关外,所有公允价值变动计入当期损益。本公司该分类的金融资产主要包括:交易性金融资产、其他非流动金融资产等。

(3) 金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外,本公司的金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,相关交易费用直接计入当期损益,以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类:

1) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债,采用实际利率法,按照摊余成本进行后续计量。

2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(含属于金融负债的衍生工具),包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具),按照公允价值进行后续计量,除与套期会计有关外,所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,按照公允价值进行后续计量,除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外,其他公允价值变动计入当期损益;如果由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配,本公司将所有公允价值变动(包括自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

(4) 金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础,对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。

1) 预期信用损失的计量

预期信用损失,是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失,是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额,即全部现金短缺的现值。

整个存续期预期信用损失,是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来12个月内预期信用损失,是指因资产负债表日后



12个月内(若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本公司采用一般方法(三阶段法)计提预期信用损失。在每个资产负债表日，本公司评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

2) 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

① 应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
应收账款：	
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算。修改应收款项的条款和条件但不导致应收款项终止确认的，账龄连续计算；由合同资产转为应收账款的，账龄自对应的合同资产初始确认日起连续计算；债务人以商业承兑汇票或财务公司承兑汇票结算应收账款的，应收票据的账龄与原应收账款合并计算。
低风险组合	本组合为中国电信集团有限公司及中国电信股份有限公司往来款项。
合同资产：	
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算。修改应收款项的条款和条件但不导致应收款项终止确认的，账龄连



项 目	确定组合的依据
	续计算。
低风险组合	本组合为中国电信集团有限公司及中国电信股份有限公司往来款项。

②其他应收款

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。本公司对信用风险显著不同的其他应收款单项评估信用风险，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
账龄组合	本组合以其他应收款的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算。修改应收款项的条款和条件但不导致应收款项终止确认的，账龄连续计算。
保证金押金组合	本组合为日常经营活动中应收取的保证及押金。
低风险组合	本组合为中国电信集团有限公司及中国电信股份有限公司款项。

③债权投资

债权投资主要核算以摊余成本计量的债券投资等。本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除了单项评估信用风险的债权投资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
信用风险评级组合	本组合以自初始购入后债券评级是否下调作为信用风险特征
债权投资组合	本组合为一年以上定期存款组合

④长期应收款

由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的长期应收款，且未包含重大融资成分的，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的长期应收款，且包含重大融资成分的，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

由《企业会计准则第21号——租赁》规范的交易形成的应收融资租赁款和应收经营租赁款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。



对于不适用或不选择简化处理方法的应收款项,本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加,采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量长期应收款减值损失。

除了单项评估信用风险的长期应收款外,基于其信用风险特征,将其划分为不同组合:

项 目	确定组合的依据
组合 1	本组合以融资租赁金融工具类型作为信用风险特征。
组合 2	本组合以分期收款提供劳务金融工具类型作为信用风险特征。

3) 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同,或该客户信用风险特征发生显著变化,例如客户发生严重财务困难,应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等,本公司对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

4) 减值准备的核销

当本公司不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时,本公司直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的,作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(5) 金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易,本公司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,终止确认该金融资产;保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,不终止确认该金融资产;既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,放弃了对该金融资产控制的,终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债,未放弃对该金融资产控制的,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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产在终止确认日的账面价值,与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和,与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

(6) 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法



本公司按照以下原则区分金融负债与权益工具：（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的变量（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。

本公司在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了公司成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果公司作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

10. 存货

本公司存货主要包括原材料、库存商品等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列为存货。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货实行永续盘存制，领用或发出存货，采用先进先出法确定其实际成本。低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。包装物于领用时按一次摊销法摊销。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

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

11. 合同资产



合同资产，是指本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。合同资产的预期信用损失的确定方法和会计处理方法，详见本附注三、9 金融工具相关内容。

12. 与合同成本有关的资产

(1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本公司与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。根据其流动性，合同履约成本分别列报在存货和其他非流动资产中，合同取得成本分别列报在其他流动资产和其他非流动资产中。

合同履约成本，即本公司为履行合同发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：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；该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即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。如果该资产摊销期限不超过一年，本公司选择在发生时计入当期损益的简化处理。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

(2) 与合同成本有关的资产的摊销

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

(3) 与合同成本有关的资产的减值

本公司与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本公司将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：①企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；②为转让该相关商品估计将要发生的成本。计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

13. 长期股权投资

本公司长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的权益性投资。

(1) 重大影响、共同控制的判断



本公司对被投资单位具有重大影响的权益性投资,即对联营企业投资。重大影响,是指本公司对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%以上但低于50%的表决权时,通常认为对被投资单位具有重大影响,除非有明确的证据表明本公司不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。本公司持有被投资单位20%以下表决权的,如本公司在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表的/参与被投资单位财务和经营政策制定过程的/与被投资单位之间发生重要交易的/向被投资单位派出管理人员的/向被投资单位提供关键技术资料等,本公司认为对被投资单位具有重大影响。

本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资,即对合营企业投资。共同控制,是指按照相关约定对某项安排所共有的控制,并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排,并且该安排相关活动的决策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

(2) 会计处理方法

本公司按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本;被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的,初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,以合并成本作为初始投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资外,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及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作为初始投资成本;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投资成本。

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时,长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时,按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润,按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本公司对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时,长期股权投资初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额的,不调整长期股权投资账面价值;长期股权投资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的份额的,差额调增长期股权投资的账面价值,同时计入取得投资当期损益。



后续计量采用权益法核算的长期股权投资,在持有投资期间,随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本公司的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本公司的部分(内部交易损失属于资产减值损失的,全额确认),对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,本公司负有承担额外损失义务的除外。

处置长期股权投资,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期投资收益。

14. 投资性房地产

本公司投资性房地产是指为赚取租金或资本增值,或两者兼有而持有的房地产,包括房屋建筑物等。本公司投资性房地产采用成本模式计量。

本公司投资性房地产采用平均年限方法并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

15. 固定资产

本公司固定资产是为生产商品、提供劳务、出租(不包括出租的房屋及建筑物)或经营管理而持有的,并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。本公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、其他等。

固定资产按成本(并考虑预计弃置费用因素的影响)进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出,在与其有关的经济利益很可能流入且成本能够可靠计量时,计入固定资产成本;对于被替换部分,终止确认其账面价值;所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产外,本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下:

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋及建筑物	10-40	3.00	9.70-2.43
2	机器设备	4-20	3.00	24.25-4.85
3	运输设备	5-10	3.00	19.40-9.70
4	其他	5-18	3.00	19.40-5.39



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

本公司于每年年度终了,对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核,如发生改变,则作为会计估计变更处理。

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注三、19.长期资产减值。

16. 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态之日起,根据工程预算、造价或工程实际成本等,按估计的价值结转固定资产,次月起开始计提折旧,待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产,标准如下:

项目	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	(1) 主体建设工程及配套工程已实质完工; (2) 建造工程达到预定设计要求,经勘探、设计、施工、监理等单位完成验收; (3) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的,自达到预定可使用状态之日起,根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
机器设备(需安装调试)	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕; (2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行; (3) 生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品; (4) 设备经过资产管理人员和使用人员验收。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注三、19.长期资产减值。

17. 借款费用

本公司将发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的构建或者生产的借款费用予以资本化,计入相关资产成本,其他借款费用计入当期损益。本公司确定的符合资本化条件的资产包括需要经过1年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用,在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时,开始资本化;当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时,停止资本化,其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件



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,暂停借款费用的资本化,直至资产的购建或生产活动重新开始。

在资本化期间内的每一会计期间,本公司按照以下方法确认借款费用的资本化金额:借入专门借款的,按照当期实际发生的利息费用,扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定;占用一般借款的,根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定,其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

18. 无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、软件、版权等,按取得时的实际成本计量,其中,购入的无形资产,按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本;投资者投入的无形资产,按投资合同或协议约定的价值确定实际成本,但合同或协议约定价值不公允的,按公允价值确定实际成本。

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本公司对各类无形资产的摊销方法及摊销年限如下:

类别	摊销方法	摊销年限(年)	确定依据
土地使用权	20-50	直线法	土地使用权
软件	3-10	直线法	软件
版权	2-10	直线法	版权

摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核,如发生改变,则作为会计估计变更处理。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出的归集范围主要包括研发人员职工薪酬、折旧及待摊费用、其他费用等。

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出,于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的,确认为无形资产,不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益:

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图;

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



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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的,将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注三、19.长期资产减值。

19. 长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查,当存在减值迹象时,本公司进行减值测试。对商誉、尚未达到预定可使用状态的开发支出无论是否存在减值迹象,每年末均进行减值测试。

(1) 除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

本公司在进行减值测试时,按照资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定其可收回金额。减值测试后,若该资产的账面价值超过其可收回金额,其差额确认为减值损失。

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。

公允价值减去处置费用后的净额,参考计量日发生的有序交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格,减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时,管理层按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量,并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

(2) 商誉减值

本公司对企业合并形成的商誉,自购买日起将其账面价值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分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时,如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的,先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试,计算可收回金额,并与相关账面价值相比较,确认相应的减值损失;再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试,比较账面价值与可收回金额,如可收回金额低于账面价值的,减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值,再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产的减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。



20. 长期待摊费用

长期待摊费用为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。按预计收益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。本公司的长期待摊费用包括固定资产装修费用、租入固定资产改良支出等。

21. 合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

22. 职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险和年金等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

23. 预计负债

当与未决诉讼或仲裁等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。



预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量,并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。本公司于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

24. 股份支付

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付,以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。如授予后立即可行权,在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用,相应增加资本公积。如需在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础,按照权益工具授予日的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。如果修改了以权益结算的股份支付的条款,至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外,增加所授予权益工具公允价值的修改,或在修改日对职工有利的变更,均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付,则于取消日作为加速行权处理,立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的,作为取消以权益结算的股份支付处理。但是,如果授予新的权益工具,并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的,则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式,对所授予的替代权益工具进行处理。

以现金结算的股份支付,按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权,在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用,相应增加负债;如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权,在等待期的每个资产负债表日,以对可行权情况的最佳估计为基础,按照本公司承担负债的公允价值金额,将当期取得的服务计入成本或费用,相应调整负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日,对负债的公允价值重新计量,其变动计入当期损益。

25. 收入确认原则和计量方法

本公司的收入主要为数字内容及数智应用收入、酒店运营收入及数字权益运营收入,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(或服务)控制权时确认收入。各项收入确认原则如下:

数字内容及数智应用业务主要为 a. 向客户提供视频、游戏应用软件等内容产品服务,在此类业务中,如果公司对所提供的产品拥有控制权(如版权),本公司为主要责任人,则本公司按总额在一段时间内确认收入。如果本公司对所提供的产品无控制权,本公司为代理人身份,则按净额在一段时间内确认收入;b. 天翼出行业务,本公司



作为代理人于服务提供时按已收或应收对价总额扣除应支付给其他方的价款后净额或按照既定的佣金金额确认收入；c. 会展会务、党建等业务，本公司作为主要责任人于服务完成时按已收或应收对价总额确认收入。

酒店运营收入，根据客人入住时间及消费内容，消费结束时间，履约义务随服务提供完成确认。对于销售商品类交易，本公司在客户取得相关商品的控制权时完成履约义务。

数字权益运营业务主要为电信积分客户提供积分兑换，积分用户通过登录积分使用系统使用积分兑换商品或服务，于相关商品和服务提供后完成履约义务。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

26. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本公司按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助,确认为递延收益。确认为递延收益的与资产相关的政府补助,在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的,将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。与本公司日常活动相关的,计入其他收益;与本公司日常活动无关的,计入营业外收支。



与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。与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。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

27. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值之间的差额、以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的计税基础与其账面价值之间的差额产生的(暂时性差异)计算确认。

本公司对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债：(1)暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；(2)与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产：(1)暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；(2)与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，不能同时满足以下条件的：暂时性差异在可预见的未来很可能转回、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。

本公司在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，决定应确认的递延所得税资产的金额，因此存在不确定性。

于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

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

28. 租赁

(1) 租赁的识别



租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

(2) 本公司作为承租人

1) 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产，是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用；④为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本（属于为生产存货而发生的除外）。本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

本公司根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率。如无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本公司确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。



2) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁, 本公司选择不确认使用权资产和租赁负债。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额, 在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

(3) 本公司为出租人

本公司作为出租人, 如果一项租赁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, 本公司将该项租赁分类为融资租赁, 除此之外分类为经营租赁。

1) 融资租赁

在租赁期开始日, 本公司对融资租赁确认应收融资租赁款, 并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时, 以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

2) 经营租赁

在租赁期内各个期间, 本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本, 在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。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。

经营租赁发生变更的, 本公司自变更生效日开始, 将其作为一项新的租赁进行会计处理, 与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

29. 其他重要的会计政策和会计估计

(1) 终止经营

终止经营, 是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本公司处置或划分为持有待售类别的组成部分: ①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区; ②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分; ③该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

(2) 债务重组

本公司作为债权人参与债务重组时, 以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的, 在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。取得抵债资产为金融资



产的,其初始计量金额的确定原则见本附注三、9.金融工具相应内容;取得抵债资产为非金融资产的,其初始计量金额为放弃债权的公允价值和其他可直接归属成本之和。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,本公司根据合同的实质性修改情况,判断是否终止确认原债权,同时按照修改后的条款确认一项新债权,或者重新计算该债权的账面余额。

本公司作为债务人参与债务重组时,以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的,在相关资产和所清偿负债符合终止确认条件时予以终止确认,按照所转为权益工具的公允价值对其进行计量(在其公允价值不能可靠估计时按照所清偿债务的公允价值计量)。所清偿债务的账面价值与转让资产账面价值(或者权益工具的确认金额)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,本公司根据合同的实质性修改情况,判断是否终止确认原债务,同时按照修改后的条款确认一项新债务,或者重新计算该债务的账面余额。针对债务重组中被豁免的债务,只有在本公司不再负有偿债现时义务时才能终止确认该部分被豁免债务并确认债务重组利得。

(3) 公允价值计量

本公司于每个资产负债表日以公允价值计量其他非流动金融资产。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。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债,根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值,确定所属的公允价值层次:第一层次输入值,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,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,相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日,本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估,以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

(对于第一和第二层次)对于在活跃市场上交易的金融工具,本公司以其活跃市场报价确定其公允价值;对于不在活跃市场上交易的金融工具,本公司采用估值技术确定其公允价值,所使用的估值模型主要为现金流量折现模型。估值技术的输入值主要包括:债权类为无风险利率、信用溢价和流动性溢价;股权类为估值乘数和流动性折价。

(对于第三层次)第三层级的公允价值以本公司的评估模型为依据确定,例如现金流折现模型。本公司还会考虑初始交易价格,相同或类似金融工具的近期交易,或者可比金融工具的完全第三方交易。

30. 重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更



本公司本报告年度无重要会计政策变更事项。

(2) 重要会计估计变更

本公司本报告年度无重要会计估计变更事项。

31. 重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 收入确认

如本附注三、25.收入确认原则和计量方法所述，本公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定等等。

本公司主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

(2) 金融资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

(3) 金融工具公允价值



对不存在活跃交易市场的金融工具,本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计,并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性,其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的,本公司不将成本作为其公允价值的最佳估计。

(4) 长期资产减值准备

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

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额,即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者,表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额,参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格,减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

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

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

(5) 折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后,在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命,以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化,则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(6) 递延所得税资产

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

(7) 所得税



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

四、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税税额	1%、2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
房产税	房屋的计税值或租金收入	1.2%或12%

注:应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税后的余额,销项税额根据税法规定计算的销售额和以下增值税适用税率计算:

销售实物商品税率为13%或9%,销售虚拟商品税率为6%;

提供现代服务业服务,税率为6%;

提供酒店客房服务、餐饮服务及物业管理等服务,税率为6%或9%;

提供不动产租赁服务,税率为9%或5%。

不同企业所得税税率纳税主体说明:

纳税主体名称	所得税税率
新国脉数字文化股份有限公司	15%
天翼视讯传媒有限公司	15%
炫彩互动网络科技有限公司	15%
成都天翼空间科技有限公司	15%
新国脉文旅科技有限公司	15%
新国脉(江西)虚拟现实科技有限公司	20%

2. 税收优惠

(1) 本公司于2024年12月26日取得高新技术企业证书,证书编号GR202431005614,有效期三年,自2024年至2026年,减按15%的税率征收企业所得税。



(2) 本公司之子公司天翼视讯传媒有限公司于2025年12月25日取得高新技术企业证书，证书编号GR202531008861，有效期3年，自2025年至2027年，减按15%的税率征收企业所得税。

(3) 本公司之子公司炫彩互动网络科技有限公司于2024年11月19日取得高新技术企业证书，证书编号为GR202432002877，有效期三年，自2024年至2026年，减按15%的税率征收企业所得税。

(4) 本公司之子公司成都天翼空间科技有限公司享受西部大开发所得税优惠政策，减按15%的税率征收企业所得税，有效期至2030年12月31日止。

(5) 本公司之子公司新国脉文旅科技有限公司于2024年12月26日取得高新技术企业证书，证书编号GR202431005835，有效期三年，自2024年至2026年，减按15%的税率征收企业所得税。

(6) 本公司之子公司新国脉（江西）虚拟现实科技有限公司适用于财政部税务总局公告2022年第13号、财政部税务总局公告2023年第6号及财政部税务总局公告2023年第12号中规定的小型微利企业税收优惠政策条件，在相应年度按照规定享受应纳税所得额减免并适用20%所得税税率。

(7) 根据《中华人民共和国企业所得税法》第四章税收优惠第三十条第（一）项、《财政部国家税务总局科技部关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》（财税[2015]119号）和《财政部税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第7号）规定，本公司部分子公司在报告期内计算应纳税所得额时，符合上述规定的研究开发费用按照实际发生额的100%在税前加计扣除。



五、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指2025年1月1日，“年末”系指2025年12月31日，“本年”系指2025年1月1日至12月31日，“上年”系指2024年1月1日至12月31日，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金	84,851.90	88,423.43
银行存款	574,686,578.41	965,500,457.80
其他货币资金	12,048,121.88	9,303,873.90
存放财务公司存款	503,485,863.65	310,392,000.06
合计	1,090,305,415.84	1,285,284,755.19
其中：存放在境外的款项总额		

于2025年12月31日，其他货币资金为人民币12,048,121.88元（年初余额：人民币9,303,873.90元），其中包括：第三方支付账户资金人民币11,532,165.78元（年初余额：人民币8,758,478.50元）；保函保证金为人民币515,956.10元（年初余额：人民币545,395.40元）。

2. 应收账款

（1）应收账款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内（含1年）		
其中：6个月以内	512,995,637.50	467,762,945.99
7-12个月	11,117,044.42	9,043,608.28
1年以内小计	524,112,681.92	476,806,554.27
1-2年	17,659,364.19	12,164,546.32
2-3年	2,098,692.70	5,440,508.22
3-4年	1,786,404.71	10,423,957.23
4年以上	35,323,010.52	25,563,148.66
小计	580,980,154.04	530,398,714.70
减：坏账准备	46,918,221.73	43,776,467.70
合计	534,061,932.31	486,622,247.00

（2）应收账款按坏账计提方法分类列示



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备	18,006,077.87	3.10	18,006,077.87	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	562,974,076.17	96.90	28,912,143.86	5.14	534,061,932.31
其中：账龄组合	134,947,553.03	23.23	28,912,143.86	21.42	106,035,409.17
低风险组合	428,026,523.14	73.67			428,026,523.14
合计	580,980,154.04	100.00	46,918,221.73	—	534,061,932.31

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备	18,006,077.87	3.39	18,006,077.87	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	512,392,636.83	96.61	25,770,389.83	5.03	486,622,247.00
其中：账龄组合	124,657,776.92	23.51	25,770,389.83	20.67	98,887,387.09
低风险组合	387,734,859.91	73.10			387,734,859.91
合计	530,398,714.70	100.00	43,776,467.70	—	486,622,247.00

1) 应收账款按单项计提坏账准备

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
江苏宝伦信息科技有限公司	6,660,015.00	6,660,015.00	100.00	预计无法收回
江苏辰茂新世纪大酒店有限公司扬州京江大酒店	4,601,184.93	4,601,184.93	100.00	预计无法收回
江苏辰茂新世纪大酒店有限公司	4,088,248.80	4,088,248.80	100.00	预计无法收回
新疆华春毛纺有限公司	2,490,236.76	2,490,236.76	100.00	预计无法收回
广州小朋网络科技有限公司	133,598.22	133,598.22	100.00	预计无法收回



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中兴九城网络科技无锡有限公司	32,794.16	32,794.16	100.00	预计无法收回
合计	18,006,077.87	18,006,077.87	—	—

2) 应收账款按组合计提坏账准备

①按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
6个月以内	92,933,075.88	928,135.53	1.00
7-12个月	6,766,031.28	1,014,904.70	15.00
1-2年	15,240,815.92	7,620,407.98	50.00
2-3年	1,686,090.21	1,180,263.16	70.00
3-4年	1,022,107.09	868,999.84	85.00
4年以上	17,299,432.65	17,299,432.65	100.00
合计	134,947,553.03	28,912,143.86	—

注:按组合计提坏账的确认标准及说明:

作为本公司信用风险管理的一部分,本公司利用应收账款账龄来评估此类业务形成的应收账款的预期信用损失。该类业务涉及大量的小客户,其具有相同的风险特征,账龄信息能反映这类客户于应收账款到期时的偿付能力。

②按低风险组合计提预期信用损失准备的应收账款

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
中国电信股份有限公司	427,836,275.54		
中国电信集团有限公司	190,247.60		
合计	428,026,523.14		—

注:本公司将对中国电信集团有限公司及其分公司、中国电信股份有限公司及其分公司的应收款项分类为低风险组合。本公司管理层认为,该等应收账款信用风险较低,不会因债务人违约而产生重大损失。

③按整个存续期预期信用损失计提坏账准备

坏账准备	第二阶段	第三阶段	合计



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	1,714,853.30	42,061,614.40	43,776,467.70
期初余额在本期			
--转入第二阶段			
--转入第三阶段			
--转回第二阶段			
--转回第一阶段			
本期计提	236,802.32	2,957,918.21	3,194,720.53
本期转回			
本期转销			
本期核销		44,930.50	44,930.50
其他变动	-8,615.39	579.39	-8,036.00
期末余额	1,943,040.23	44,975,181.50	46,918,221.73

(3) 应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	18,006,077.87					18,006,077.87
按组合计提坏账准备	25,770,389.83	3,194,720.53		44,930.50	-8,036.00	28,912,143.86
合计	43,776,467.70	3,194,720.53	-	44,930.50	-8,036.00	46,918,221.73

(4) 本年实际核销的应收账款

项目	核销金额
实际核销的应收账款	44,930.50

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 480,687,053.51 元, 占应收账款年末余额合计数的比例 82.74%, 相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 27,032,821.34 元。

3. 预付款项

(1) 预付款项账龄



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	22,508,215.71	79.62	16,016,834.78	65.30
1—2年	1,316,633.29	4.66	4,772,441.27	19.46
2—3年	1,924,987.48	6.81	1,208,034.37	4.93
3年以上	2,517,430.37	8.91	2,529,023.16	10.31
合计	28,267,266.85	100.00	24,526,333.58	100.00

注：本公司无账龄超过1年的重要预付款项。

(2) 按预付对象归集年末余额前五名的预付款情况

本年按预付对象归集年末余额前五名预付款项汇总金额 14,623,245.82 元，占预付款项年末余额合计数的比例 51.73%。

4. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	120,831,089.66	137,088,935.15
合计	120,831,089.66	137,088,935.15

其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
代垫结算款	142,347,027.77	158,149,859.25
押金及保证金	9,398,806.68	9,734,305.03
备用金	10,300.00	25,600.00
其他	23,556,754.87	23,730,784.01
小计	175,312,889.32	191,640,548.29
减：坏账准备	54,481,799.66	54,551,613.14
合计	120,831,089.66	137,088,935.15

(2) 其他应收款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内(含1年)		
其中：6个月以内	104,673,215.23	128,283,759.78



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

账龄	年末账面余额	年初账面余额
7-12个月	10,708,735.81	2,549,771.99
1年以内小计	115,381,951.04	130,833,531.77
1-2年	722,795.61	1,957,511.11
2-3年	1,163,743.38	1,762,681.83
3-4年	1,058,242.55	3,237,441.45
4年以上	56,986,156.74	53,849,382.13
小计	175,312,889.32	191,640,548.29
减：坏账准备	54,481,799.66	54,551,613.14
合计	120,831,089.66	137,088,935.15

(3) 坏账计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
2025年1月1日 余额	857,851.56	196,173.92	53,497,587.66	54,551,613.14
2025年1月1日 余额在本年	—	—	—	—
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本年计提	15,719.30	-146,862.34	62,093.89	-69,049.15
本年转回			1,470,000.00	1,470,000.00
本年转销				
本年核销			764.33	764.33
其他变动			1,470,000.00	1,470,000.00
2025年12月31 日余额	873,570.86	49,311.58	53,558,917.22	54,481,799.66

(4) 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	43,252,224.05	10,000.00				43,262,224.05
按组合计提坏账准备	11,299,389.09	-79,049.15	1,470,000.00	764.33	1,470,000.00	11,219,575.61
合计	54,551,613.14	-69,049.15	1,470,000.00	764.33	1,470,000.00	54,481,799.66

(5) 收回或转回坏账准备

债务人名称	转回或收回金额	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回原因、方式
西安信利软件科技有限公司	1,470,000.00	1,470,000.00	转账回款
合计	1,470,000.00	1,470,000.00	—

(6) 本年度实际核销的其他应收款

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	764.33

(7) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
中国电信股份有限公司	押金及代垫款	45,010,265.49	1-4年	25.67	
金新信托投资股份公司	其他	9,860,001.40	四年以上	5.62	9,860,001.40
广州市群诺贸易有限公司	其他	9,739,970.47	四年以上	5.56	9,739,970.47
武汉金诚旅行社有限公司	押金及保证金	9,633,788.50	四年以上	5.50	9,633,788.50
上海私祥网络科技有限公司	其他	9,267,311.46	四年以上	5.29	9,267,311.46
合计	—	83,511,337.32	—	47.64	38,501,071.83

5. 存货



(1) 存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	5,799,324.34	1,513,023.72	4,286,300.62
库存商品	19,006,779.93	1,005,115.61	18,001,664.32
其他	46,357.75	24,833.67	21,524.08
合计	24,852,462.02	2,542,973.00	22,309,489.02

续:

项目	期初余额		
	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	11,537,721.54	1,083,541.73	10,454,179.81
库存商品	13,183,017.76	1,472,979.25	11,710,038.51
其他	51,918.87	24,833.67	27,085.20
合计	24,772,658.17	2,581,354.65	22,191,303.52

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,083,541.73	463,152.31		33,670.32		1,513,023.72
库存商品	1,472,979.25	40,894.19		508,757.83		1,005,115.61
其他	24,833.67					24,833.67
合计	2,581,354.65	504,046.50		542,428.15		2,542,973.00

6. 一年内到期的非流动资产

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的定期存款	862,060,195.98	374,919,140.59
一年内到期的长期应收款	2,525,738.09	2,525,738.09
合计	864,585,934.07	377,444,878.68

7. 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
待抵扣进项税	15,184,976.16	7,998,696.68



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年末余额	年初余额
预缴所得税	4,252,575.69	2,689,402.65
合计	19,437,551.85	10,688,099.33

8. 债权投资

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
天津长城信息台(注)	960,000.00	960,000.00	
定期存款	2,759,783,949.94		2,759,783,949.94
减：一年内到期的定期存款	862,060,195.98		862,060,195.98
合计	1,898,683,753.96	960,000.00	1,897,723,753.96

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
天津长城信息台(注)	960,000.00	960,000.00	
定期存款	2,716,819,805.02		2,716,819,805.02
减：一年内到期的定期存款	374,919,140.59		374,919,140.59
合计	2,342,860,664.43	960,000.00	2,341,900,664.43

注：本公司2000年以前由于寻呼业务形成的对天津长城信息台的债权投资，现已无法收回，已全额计提减值准备。

9. 长期应收款

项目	年末余额			年初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
手机分期付款业务	2,525,738.09		2,525,738.09	2,525,738.09		2,525,738.09	
减：一年内到期的部分	2,525,738.09		2,525,738.09	2,525,738.09		2,525,738.09	
合计							



10. 长期股权投资

被投资单位	年初余额	减值准备年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备年末余额	
			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			
联营企业													
上海富汇现代服务贸易展示交易中心有限公司	1,024,188.81	1,024,188.81										1,024,188.81	1,024,188.81
南京炫佳网络科技有限公司	13,993,581.64				152,818.20							14,146,399.84	
号百博宇(上海)科技有限公司	1,378,061.92	1,378,061.92										1,378,061.92	1,378,061.92
微分(上海)体育文化有限公司	811,816.55				283.10							812,099.65	
上海硅燃科技有限公司 ^{注1}			300,000.00		153,082.74			300,000.00				153,082.74	
杭州翼镜文化科技有限公司 ^{注2}			1,500,000.00		34,381.14							1,534,381.14	
合计	17,207,648.92	2,402,250.73	1,800,000.00		340,565.18			300,000.00				19,048,214.10	2,402,250.73



注1: 本公司对上海硅燃科技有限公司协议投资30万元,占上海硅燃股权30%。2025年4月15日本公司按约定出资100%,已实缴30万元。根据出资协议,本公司在董事会和监事会委派有关键人员,公司董事会由3人组成,本公司有权委派1名董事,监事会由3人组成,由本公司委派1名监事。本公司对上海硅燃科技有限公司具有重大影响。

注2: 本公司对杭州翼镜文化科技有限公司协议投资300万元,占杭州翼镜股权24%,2025年5月28日本公司按约定出资50%,已实缴150万元,根据出资协议,公司董事会由5人组成,本公司有权委派1名董事。杭州翼镜文化科技有限公司设监事1名,由本公司委派。本公司对杭州翼镜文化科技有限公司具有重大影响。

11. 其他非流动金融资产

项目	年末余额	年初余额
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
四开花园网络科技(广州)有限公司	20,772,400.00	21,846,700.00
江苏视博云信息技术有限公司	41,300.00	402,000.00
广州欢网科技有限责任公司	13,998,300.00	18,973,800.00
帕科视讯科技(杭州)股份有限公司	2,582,500.00	8,579,000.00
中视融合(上海)企业管理合伙企业(有限合伙)	1,341,937.77	1,339,786.31
央视融媒体产业投资基金(有限合伙)	192,041,271.51	194,053,398.09
合计	230,777,709.28	245,194,684.40

注: 1、2020年度本公司分别以6,255.00万元和999.00万元收购了四开花园网络科技(广州)有限公司6%的股权和江苏视博云信息技术有限公司3%的股权。

2、2021年3月22日,本公司与广州欢网科技有限责任公司签订了增资协议,出资4,000.00万元,认缴注册资本1,317,523元,占增资后的股权比例为2.49%。

3、2021年8月3日,本公司签订了关于帕科视讯科技(杭州)股份有限公司之投资协议,出资2,000.00万元,认购93.24万股股份,认购价格约21.45元/股,占增资后的股权比例为3.0297%。

4、2021年11月1日,本公司签订了中视融合(上海)企业管理合伙企业(有限合伙)合伙协议,出资130.00万元,占合伙企业出资比例为7.22%。



5、2021年12月15日，本公司签订了央视融媒体产业投资基金（有限合伙）的合伙协议，合伙企业首期认缴出资总额为人民币37.125亿元，本公司出资20,000.00万元，占合伙企业认缴出资比例为5.39%。

本公司将上述权益工具投资作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，自资产负债表日起预期持有超过一年，因此列示于其他非流动金融资产。

12. 投资性房地产

采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1. 年初余额	403,027,389.35		403,027,389.35
2. 本年增加金额	9,618,623.60	1,361,212.61	10,979,836.21
固定资产转入	9,618,623.60		9,618,623.60
无形资产转入		1,361,212.61	1,361,212.61
3. 本年减少金额			
4. 年末余额	412,646,012.95	1,361,212.61	414,007,225.56
二、累计折旧和累计摊销			
1. 年初余额	284,982,060.99		284,982,060.99
2. 本年增加金额	18,227,603.42	754,446.41	18,982,049.83
计提或摊销	11,922,462.56	9,892.93	11,932,355.49
固定资产转入	6,305,140.86		6,305,140.86
无形资产转入		744,553.48	744,553.48
3. 本年减少金额			
4. 年末余额	303,209,664.41	754,446.41	303,964,110.82
三、减值准备			
1. 年初余额			
2. 本年增加金额			
3. 本年减少金额			
4. 年末余额			
四、账面价值			
1. 年末账面价值	109,436,348.54	606,766.20	110,043,114.74
2. 年初账面价值	118,045,328.36		118,045,328.36

13. 固定资产



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年末余额	年初余额
固定资产	403,862,735.06	451,822,333.01
固定资产清理		
合计	403,862,735.06	451,822,333.01



(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他	合计
一、账面原值					
1. 年初余额	1,081,060,134.02	234,724,028.27	9,640,533.32	452,333,421.33	1,777,758,116.94
2. 本年增加金额	13,166.37	405,711.71		4,778,297.12	5,197,175.20
(1) 购置	13,166.37	175,231.92		1,097,805.86	1,286,204.15
(2) 在建工程转入		141,130.67		2,700,701.57	2,841,832.24
(3) 其他		89,349.12		979,789.69	1,069,138.81
3. 本年减少金额	11,941,871.60	792,358.50	1,315,179.39	25,496,511.21	39,545,920.70
(1) 处置或报废	2,115,902.47		1,315,179.39	25,407,162.09	28,838,243.95
(2) 转入投资性房地产	9,618,623.60				9,618,623.60
(3) 其他转出	207,345.53	792,358.50		89,349.12	1,089,053.15
4. 年末余额	1,069,131,428.79	234,337,381.48	8,325,353.93	431,615,207.24	1,743,409,371.44
二、累计折旧					
1. 年初余额	710,020,323.61	179,114,136.38	9,021,933.85	413,119,232.61	1,311,275,626.45
2. 本年增加金额	28,679,967.27	13,352,857.09	7,327.26	5,801,239.33	47,841,390.95
(1) 计提	28,679,967.27	13,352,857.09	7,327.26	5,476,009.87	47,516,161.49
(2) 其他				325,229.46	325,229.46



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他	合计
3. 本年减少金额	8,367,414.21	315,381.51	1,275,723.94	24,576,752.04	34,535,271.70
(1) 处置或报废	2,052,425.40		1,275,723.94	24,576,752.04	27,904,901.38
(2) 转入投资性 房地产	6,305,140.86				6,305,140.86
(3) 其他转出	9,847.95	315,381.51			325,229.46
4. 年末余额	730,332,876.67	192,151,611.96	7,753,537.17	394,343,719.90	1,324,581,745.70
三、减值准备					
1. 年初余额	7,920,865.82	6,733,676.71		5,614.95	14,660,157.48
2. 本年增加金额				324,714.67	324,714.67
(1) 计提				324,714.67	324,714.67
3. 本年减少金额				19,981.47	19,981.47
(1) 处置或报废				19,981.47	19,981.47
4. 年末余额	7,920,865.82	6,733,676.71		310,348.15	14,964,890.68
四、账面价值					
1. 年末账面价值	330,877,686.30	35,452,092.81	571,816.76	36,961,139.19	403,862,735.06
2. 年初账面价值	363,118,944.59	48,876,215.18	618,599.47	39,208,573.77	451,822,333.01



(2) 固定资产的减值测试情况

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
上海尊茂酒店夹层	5,620,865.82		5,620,865.82	参考近期同类资产处置回收比率	同类资产处置回收比率	
瑞安酒店设施	2,300,000.00		2,300,000.00	参考近期同类资产处置回收比率	同类资产处置回收比率	
视讯服务器	7,434,409.30	716,528.20	6,717,881.10	参考近期同类资产处置回收比率	同类资产处置回收比率	
爱动漫服务器	22,791.29	1,380.73	21,410.56	参考近期同类资产处置回收比率	同类资产处置回收比率	
尊茂本部其他设备	1,829,112.32	1,524,379.12	304,733.20	参考近期同类资产处置回收比率	同类资产处置回收比率	
合计	17,207,178.73	2,242,288.05	14,964,890.68	—	—	—

14. 在建工程

项目	年末余额	年初余额
在建工程	5,835,801.51	8,519,318.54
工程物资		
合计	5,835,801.51	8,519,318.54



14.1 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
国脉文化大厦电梯更换改造项目				2,560,137.98		2,560,137.98
商业综合体 XR 点云地图开发项目				1,342,108.48		1,342,108.48
融合会议会展平台	754,716.98		754,716.98	754,716.98		754,716.98
上海尊茂装修改造项目工程设计				2,910,141.51		2,910,141.51
2025 年国脉文化大厦 7/12/20 楼改造项目	2,501,969.06		2,501,969.06			
安徽省合肥市辰茂和平酒店辰茂 2025 年合肥辰茂酒店电竞客房升级改造工程	876,852.12		876,852.12			
2025 年国脉文化 18 楼产品演示厅改造项目	523,267.72		523,267.72			
其他	1,178,995.63		1,178,995.63	952,213.59		952,213.59
合计	5,835,801.51		5,835,801.51	8,519,318.54		8,519,318.54

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

工程名称	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
			转入固定资产	其他减少	
国脉文化大厦电梯更换改造项目	2,560,137.98		2,516,521.57	43,616.41	
商业综合体 XR 点云地图开发项目	1,342,108.48			1,342,108.48	



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

工程名称	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
			转入固定资产	其他减少	
上海尊茂装修改造项目工程设计	2,910,141.51			2,910,141.51	
2025年国脉文化大厦7/12/20楼改造项目		2,501,969.06			2,501,969.06
融合会议会展平台	754,716.98				754,716.98
合计	7,567,104.95	2,501,969.06	2,516,521.57	4,295,866.40	3,256,686.04

(续表)

工程名称	预算数	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率 (%)	资金来源
国脉文化大厦电梯更换改造项目	3,000,000.00	85.00	100.00				自有资金
商业综合体XR点云地图开发项目	2,665,000.00	50.36	100.00				自有资金
上海尊茂装修改造项目工程设计	21,286,194.69	96.87	100.00				自有资金
2025年国脉文化大厦7/12/20楼改造项目	2,810,000.00	89.00	89.00				自有资金
融合会议会展平台	3,570,000.00	86.62	86.62				自有资金
合计	33,331,194.69	—	—				—

注：其他减少为转入无形资产、长期待摊费用



15. 使用权资产

项目	房屋及建筑物	其他	合计
一、账面原值			
1. 年初余额	35,130,539.61	25,618.67	35,156,158.28
2. 本年增加金额	4,242,351.10		4,242,351.10
(1) 新增租赁	4,181,755.32		4,181,755.32
(2) 租赁修改及其他	60,595.78		60,595.78
3. 本年减少金额	6,102,765.48		6,102,765.48
(1) 处置	604,120.67		604,120.67
(2) 租赁修改及其他	5,498,644.81		5,498,644.81
4. 年末余额	33,270,125.23	25,618.67	33,295,743.90
二、累计折旧			
1. 年初余额	25,857,144.18	10,674.45	25,867,818.63
2. 本年增加金额	5,050,428.39	8,539.55	5,058,967.94
(1) 计提	5,050,428.39	8,539.55	5,058,967.94
3. 本年减少金额	5,666,403.07		5,666,403.07
(1) 处置	167,758.26		167,758.26
(2) 租赁修改及其他	5,498,644.81		5,498,644.81
4. 年末余额	25,241,169.50	19,214.00	25,260,383.50
三、减值准备			



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	房屋及建筑物	其他	合计
1. 年初余额			
2. 本年增加金额			
3. 本年减少金额			
4. 年末余额			
四、账面价值			
1. 年末账面价值	8,028,955.73	6,404.67	8,035,360.40
2. 年初账面价值	9,273,395.43	14,944.22	9,288,339.65

16. 无形资产

(1) 无形资产明细

项目	土地使用权	软件	版权	其他	合计
一、账面原值					
1. 年初余额	180,036,934.03	378,020,662.00	198,025,552.00	11,678,728.90	767,761,876.93
2. 本年增加金额		4,137,410.69		264,180.00	4,401,590.69
(1) 购置		4,137,410.69		264,180.00	4,401,590.69
3. 本年减少金额	1,361,212.61	1,726,977.13			3,088,189.74
(1) 处置		1,391,128.07			1,391,128.07
(2) 转入投资性房地产	1,361,212.61				1,361,212.61
(3) 其他		335,849.06			335,849.06



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	土地使用权	软件	版权	其他	合计
4. 年末余额	178,675,721.42	380,431,095.56	198,025,552.00	11,942,908.9	769,075,277.88
二、累计摊销					
1. 年初余额	91,036,547.44	333,717,331.73	164,722,340.78	10,177,546.50	599,653,766.45
2. 本年增加金额	5,138,235.44	13,493,822.03	125,452.23	377,883.86	19,135,393.56
(1) 计提	5,138,235.44	13,493,822.03	125,452.23	377,883.86	19,135,393.56
3. 本年减少金额	744,553.48	1,726,977.13			2,471,530.61
(1) 处置		1,391,128.07			1,391,128.07
(2) 转入投资性房地产	744,553.48				744,553.48
(3) 其他		335,849.06			335,849.06
4. 年末余额	95,430,229.40	345,484,176.63	164,847,793.01	10,555,430.36	616,317,629.40
三、减值准备					
1. 年初余额		12,059,113.16	33,140,828.12	880,188.64	46,080,129.92
2. 本年增加金额		265,723.45			265,723.45
(1) 计提		265,723.45			265,723.45
3. 本年减少金额					
(1) 处置					
4. 年末余额		12,324,836.61	33,140,828.12	880,188.64	46,345,853.37
四、账面价值					
1. 年末账面价值	83,245,492.02	22,622,082.32	36,930.87	507,289.90	106,411,795.11



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	土地使用权	软件	版权	其他	合计
2. 年初账面价值	89,000,386.59	32,244,217.11	162,383.10	620,993.76	122,027,980.56

(2) 未办妥产权证书的土地使用权

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
新疆银都酒店主楼-康乐宫-土地使用权	21,262,500.00	未完成审批程序
新疆银都酒店西楼-行政楼-土地使用权	5,120,820.00	未完成审批程序
合计	26,383,320.00	

(3) 无形资产的减值测试情况

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
阅读公司下架、无转授权版权	32,280,458.12		32,280,458.12	成本法	公允价值、处置费用	公允价值：根据对可比案例成交价格进行处理得到公允价值
国脉文化金蝶、OA软件	4,958,516.74		4,958,516.74	成本法	公允价值、处置费用	公允价值：无转让价值和使用价值，公允价值为0。
阅读公司翼党建标准 SaaS 云产品软件	2,151,666.67		2,151,666.67	成本法	公允价值、处置费用	公允价值：无转让价值和使用价值，公允价值为0。
阅读公司天翼文化云 VR 业务平台升级项目	452,651.99		452,651.99	成本法	公允价值、处置费用	公允价值：无转让价值和使用价值，公允价值为0。



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
阅读公司其他软件	1,689,423.48		1,689,423.48	成本法	公允价值、处置费用	公允价值：无转让价值和使用价值，公允价值为0。
视讯公司2021年OTT基础平台系统	1,268,741.54		1,268,741.54	成本法	公允价值、处置费用	公允价值：无转让价值和使用价值，公允价值为0。
视讯公司老人随身视频产品客户端	117,403.30		117,403.30			
视讯公司2021年老人数字生活运营平台开发项目	593,191.51		593,191.51	成本法	公允价值、处置费用	公允价值：无转让价值和使用价值，公允价值为0。
文旅公司数智会展	605,345.87		605,345.87	成本法	公允价值、处置费用	公允价值：无转让价值和使用价值，公允价值为0。
文旅公司SL-2103商业综合体策展服务平台	458,306.04		458,306.04	成本法	公允价值、处置费用	公允价值：无转让价值和使用价值，公允价值为0。
文旅公司SL-2102会翼云系统优化(二期)	298,057.99		298,057.99	成本法	公允价值、处置费用	公允价值：无转让价值和使用价值，公允价值为0。
文旅公司会翼云安全加固模块	274,842.77		274,842.77	成本法	公允价值、处置费用	公允价值：无转让价值和使用价值，公允价值为0。
文旅公司其他软件	931,523.90		931,523.90	成本法	公允价值、处置费用	公允价值：无转让价值和使用价值，公允价值为0。
翼集分积分数据平台二期	265,723.45		265,723.45	成本法	公允价值、处置费用	公允价值：无转让价值和使用价值，公允价值为0。
合计	46,345,853.37		46,345,853.37	——	——	



17. 商誉

(1) 商誉原值

被投资单位名称 (或形成商誉事项)	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
上海翼游国际旅行社有限公司	95,521.99			95,521.99
合计	95,521.99			95,521.99

(2) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

单位：万元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	预测期的关键参数的确定依据	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
上海翼游国际旅行社有限公司	11,601.17	47,949.60		5	收入增长率为2.00%，利润率为7.47%，折现率为14.00%	参考企业历史数据和同行业数据	收入增长率：2.00%，利润率：7.47%，折现率：14.00%	参考企业历史数据和同行数据
合计	11,601.17	47,949.60		—	—		—	—

注：本公司每年末对商誉进行减值测试，基于2025年12月31日的减值测试结果，本公司商誉没有发生减值。本公司相信确定可收回金额所采用的主要假设的任何合理而有可能的改变将不会导致包含商誉的资产组的可收回金额小于其账面价值。

18. 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	年末余额
固定资产装修	83,626,316.89	2,317,978.91	11,433,004.83		74,511,290.97
租入固定资产改良支出	944,777.78	413,982.98	258,144.69		1,100,616.07
其他	4,156,837.88	271,130.60	1,146,857.38		3,281,111.10
合计	88,727,932.55	3,003,092.49	12,838,006.90		78,893,018.14



19. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	年末余额		年初余额	
	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
可抵扣亏损	46,911,241.21	7,036,686.18	86,598,675.03	14,471,676.34
资产减值准备	21,821,082.71	5,455,259.44	31,485,865.82	7,804,217.93
无形资产摊销税会差异			13,937,957.32	3,484,489.33
应付暂估款项	10,191,540.52	2,547,885.12	10,231,934.96	2,557,983.74
尚未支付的工资薪酬	13,626,012.40	3,406,506.29	15,504,267.99	3,834,741.07
递延收益	94,865.74	23,716.44	2,258,108.10	354,527.03
合计	92,644,742.58	18,470,053.47	160,016,809.22	32,507,635.44

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	年末余额		年初余额	
	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
权益投资形成的公允价值变动	41,937.77	6,290.67	39,786.31	5,967.95
固定资产折旧税会差异	2,021,295.06	432,682.23	3,222,073.87	660,235.39
使用权资产	193,367.69	44,613.83	510,033.22	100,813.12
合计	2,256,600.52	483,586.73	3,771,893.40	767,016.46

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	年末余额		年初余额	
	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	483,586.73	17,986,466.74	767,016.46	31,740,618.98
递延所得税负债	483,586.73		767,016.46	

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	354,933,076.97	330,311,800.28



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年末余额	年初余额
可抵扣亏损	1,096,688,921.25	796,294,598.07
合计	1,451,621,998.22	1,126,606,398.35

(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

年份	年末金额	年初金额	备注
2025年		90,765,852.68	
2026年	123,502,307.34	218,867,278.70	
2027年	41,025,943.62	79,556,196.43	
2028年	39,042,620.56	65,164,394.77	
2029年	331,859,438.14	21,646,828.44	
2030年	90,217,608.19	78,542,286.11	
2031年	212,039,281.56	142,953,136.57	
2032年	99,900,709.82	60,873,652.02	
2033年	35,774,127.79	22,441,286.74	
2034年	37,497,489.48	15,483,685.61	
2035年	85,829,394.75		
合计	1,096,688,921.25	796,294,598.07	—

20. 其他非流动资产

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付购货款	15,604,592.50		15,604,592.50			
合计	15,604,592.50		15,604,592.50			

21. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末				年初			
	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	815,366.50	815,366.50	冻结		800.00	800.00	冻结	
货币资金	14,655,955.40	14,655,955.40	保证金等		12,965,395.40	12,965,395.40	保证金等	
合计	15,471,321.90	15,471,321.90	—	—	12,966,195.40	12,966,195.40	—	—



22. 应付账款

(1) 应付账款列示

项目	年末余额	年初余额
应付结算款	195,529,255.12	191,744,377.14
应付购货款	230,796,817.52	374,469,386.96
应付服务费	207,747,719.65	249,007,668.11
应付社会渠道款	7,572,613.53	7,572,613.53
应付工程、设备款	7,870,228.13	4,608,748.22
其他	10,419,091.23	80,540,405.67
合计	659,935,725.18	907,943,199.63

(2) 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

单位名称	年末余额	未偿还或结转的原因
深圳市腾讯计算机系统有限公司	13,440,004.37	尚未结算
合计	13,440,004.37	—

23. 预收款项

(1) 预收款项列示

类别	年末余额	年初余额
预收出租资产租金	4,149,049.72	4,513,456.17
合计	4,149,049.72	4,513,456.17

(2) 账龄超过1年或逾期的重要预收款项

注: 本公司无账龄超过1年的重要预收款项。

24. 合同负债

(1) 合同负债情况

项目	年末余额	年初余额
销售合同相关的合同负债	158,844,259.15	134,805,641.85
减: 计入其他流动负债(附注五、29)	11,405,063.22	7,242,006.82
合计	147,439,195.93	127,563,635.03

(2) 账龄超过1年的重要合同负债

注: 本公司无账龄超过1年的重要合同负债。



25. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	60,596,204.49	336,997,144.64	336,226,509.96	61,366,839.17
离职后福利-设定提存计划	1,901,690.03	48,804,664.48	48,515,289.43	2,191,065.08
辞退福利		14,248,320.37	12,725,027.51	1,523,292.86
一年内到期的其他福利				
合计	62,497,894.52	400,050,129.49	397,466,826.90	65,081,197.11

(2) 短期薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	22,857,947.43	257,800,386.35	257,872,016.85	22,786,316.93
职工福利费		18,032,741.06	18,032,741.06	
社会保险费	1,388,045.78	20,260,292.26	20,169,679.97	1,478,658.07
其中: 医疗保险费	1,336,340.72	19,525,101.13	19,455,967.53	1,405,474.32
工伤保险费	51,705.06	735,191.13	713,712.44	73,183.75
住房公积金	341,475.00	21,769,085.92	21,973,145.48	137,415.44
工会经费和职工教育经费	33,860,065.63	8,931,283.77	6,971,673.24	35,819,676.16
其他短期薪酬	2,148,670.65	10,203,355.28	11,207,253.36	1,144,772.57
其他				
合计	60,596,204.49	336,997,144.64	336,226,509.96	61,366,839.17

(3) 设定提存计划

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险	1,775,119.28	35,866,018.51	35,588,106.28	2,053,031.51
失业保险费	56,185.21	1,132,634.38	1,109,390.22	79,429.37
企业年金缴费	70,385.54	11,806,011.59	11,817,792.93	58,604.20
合计	1,901,690.03	48,804,664.48	48,515,289.43	2,191,065.08

注: 本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划, 根据该等计划, 本公司分别按员工基本工资的一定比例每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴



存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

2015年1月1日起，本公司依据国家企业年金制度的相关政策建立企业年金计划，本公司将该离职后福利界定为设定提存计划，本公司员工可以自愿参加该年金计划。年金所需费用由本公司及员工共同缴纳，本公司按上年员工工资总额的月均金额作为缴费基数，按相应的比例计提年金并按月向年金计划缴纳；员工按上年本人工资总额的月均金额作为缴纳基数，按相应的比例按月向年金计划缴纳。

26. 应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	22,188,800.02	23,171,338.56
企业所得税	14,110,264.30	8,060,289.62
个人所得税	3,135,083.07	2,537,502.99
城市维护建设税	1,187,530.77	1,192,050.17
房产税	3,356,268.05	4,530,175.09
土地使用税	249,234.74	290,589.57
教育费附加	853,599.07	856,827.19
印花税	879,868.37	774,870.07
其他	340,915.47	2,460,770.81
合计	46,301,563.86	43,874,414.07

27. 其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利	6,493,979.47	5,010,874.42
其他应付款	151,700,181.96	137,800,276.33
合计	158,194,161.43	142,811,150.75

27.1 应付股利

项目	年末余额	年初余额
普通股股利	3,552,045.02	3,552,045.02
应付子公司少数股东股利	2,941,934.45	1,458,829.40
合计	6,493,979.47	5,010,874.42

27.2 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

款项性质	年末余额	年初余额
应付代收费	93,800,265.40	82,737,246.19
应付押金保证金	38,614,773.84	36,396,593.06
代扣职工款	2,312,166.16	2,067,390.75
审计费	2,425,283.01	1,309,381.13
其他	14,547,693.55	15,289,665.20
合计	151,700,181.96	137,800,276.33

(2) 账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

注: 本公司无账龄超过1年的重要的其他应付款。

28. 一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的租赁负债(附注五、30)	3,659,524.21	3,607,338.52
合计	3,659,524.21	3,607,338.52

29. 其他流动负债

项目	年末余额	年初余额
积分费用	24,548.25	19,978.10
待转销项税额	11,405,063.22	7,242,006.82
合计	11,429,611.47	7,261,984.92

30. 租赁负债

项目	年末余额	年初余额
房屋及场地	9,430,262.48	10,569,998.09
其他		15,264.10
减: 一年内到期的租赁负债(附注五、28)	3,659,524.21	3,607,338.52
合计	5,770,738.27	6,977,923.67

31. 递延收益

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	11,726,801.41	1,292,000.00	7,755,882.77	5,262,918.64	
合计	11,726,801.41	1,292,000.00	7,755,882.77	5,262,918.64	—

注: 详见附注九、政府补助 2、涉及政府补助的负债项目。



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

32. 股本

项目	年初余额	本年变动增减(+、-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股本总额	795,695,940.00						795,695,940.00

33. 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	2,360,983,703.78			2,360,983,703.78
其他资本公积	23,723,694.66			23,723,694.66
合计	2,384,707,398.44			2,384,707,398.44

34. 库存股

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股票回购		999,025.86		999,025.86
合计		999,025.86		999,025.86

注：本公司分别于2025年5月12日和2025年6月27日召开第十一届董事会第十三次会议和2024年年度股东会，审议通过了《关于以集中竞价方式回购公司股份方案的议案》，同意公司以自有资金通过集中竞价交易方式回购公司股份，用于注销并减少公司注册资本，回购金额不低于人民币5,000万元(含)，不超过人民币10,000万元(含)，回购价格不超过16.00元/股，回购期限为自公司股东会审议通过回购股份方案之日起12个月(即2025年6月27日至2026年6月26日)。2025年12月25日，本公司通过集中竞价交易方式首次回购股份81,200股，已回购股份占公司总股本的比例为0.0102%，回购的最高成交价为12.32元/股，最低成交价为12.26元/股，支付的总金额为人民币998,729元(不含交易费用)，交易费用296.86元。本次回购符合《上市公司股份回购规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第7号-回购股份》等相关规定及本公司回购方案的要求。

35. 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	169,755,677.52			169,755,677.52
任意盈余公积	146,805,426.70			146,805,426.70
合计	316,561,104.22			316,561,104.22

注：根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本50%以上的，不再提取。



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

36. 未分配利润

项目	本年	上年
调整前上年末未分配利润	468,155,921.08	454,564,583.27
调整年初未分配利润合计数(调增+,调减-)		
调整后年初未分配利润	468,155,921.08	454,564,583.27
加:本年归属于母公司所有者的净利润	21,500,538.07	15,181,001.52
盈余公积弥补亏损		
资本公积弥补亏损		
减:提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	7,155,743.59	1,589,663.71
转作股本的普通股股利		
本年年末余额	482,500,715.56	468,155,921.08

37. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,812,411,857.53	1,488,764,588.89	2,129,152,067.07	1,775,066,975.32
其他业务	6,044,643.80	5,666,468.51	9,603,181.21	6,257,226.03
合计	1,818,456,501.33	1,494,431,057.40	2,138,755,248.28	1,781,324,201.35

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本年发生额	
	营业收入	营业成本
按商品类型分类:		
数字内容及数智应用	866,047,268.33	776,058,561.19
酒店运营	424,786,720.24	344,795,219.51
数字权益运营	521,577,868.96	367,910,808.19
其他	6,044,643.80	5,666,468.51
合计	1,818,456,501.33	1,494,431,057.40
按经营地区分类		
全国范围内	1,818,456,501.33	1,494,431,057.40



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

38. 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
房产税	16,806,339.04	15,979,288.53
城市维护建设税	2,697,604.04	2,255,630.61
印花税	1,823,326.78	1,708,034.41
教育费附加	1,155,980.19	942,156.90
土地使用税	722,685.53	722,685.48
地方教育费附加	770,653.47	637,553.09
车船使用税	23,100.00	21,226.64
文化事业建设费	2,011.60	6,585.24
其他	9,769.15	14,413.14
合计	24,011,469.80	22,287,574.04

39. 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
人工费用	17,804,397.25	15,115,371.39
广告宣传费	4,561,679.35	14,322,215.96
渠道服务及客户发展服务费	3,881,587.74	5,207,712.55
其他	116,048.20	362,396.63
合计	26,363,712.54	35,007,696.53

40. 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
人工成本	166,525,305.49	162,961,470.71
固定资产折旧费	19,390,984.71	21,682,736.53
修理费	7,887,046.18	8,759,927.98
无形资产摊销	5,446,844.69	8,091,453.90
水电费	4,189,662.59	4,053,084.97
审计费	2,982,899.66	3,424,679.05
通信费用	1,958,942.22	1,880,528.71
差旅费	1,609,293.22	1,745,196.22
房屋使用费	1,259,112.28	1,605,030.57
环保费	1,337,424.35	1,503,071.04
办公费	836,165.42	1,119,954.42



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额
法律服务费	1,378,461.25	829,157.20
物业管理费	209,832.89	480,944.16
使用权资产摊销	153,306.90	445,180.58
咨询费	284,123.08	391,618.56
车辆使用费	245,986.62	304,816.82
业务招待费	63,646.72	237,182.74
安全保卫费	2,565.26	3,100.00
软件维护费	2,140,931.89	2,823,995.62
董事会费	973,548.70	940,474.00
其他	13,254,578.97	6,736,786.00
合计	232,130,663.09	230,020,389.78

41. 研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
人工成本	69,529,188.00	79,202,787.45
租赁费用	3,487,160.79	5,354,016.90
固定资产折旧	356,492.87	778,490.66
合作研发费用	7,839,683.51	
其他	2,005,144.95	2,350,623.53
合计	83,217,670.12	87,685,918.54

42. 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	375,260.89	435,569.22
利息收入	-84,271,685.16	-93,710,665.75
汇兑损益	10.02	152.55
其他	3,251,178.99	2,377,228.03
合计	-80,645,235.26	-90,897,715.95

43. 其他收益

产生其他收益的来源	本年发生额	上年发生额
与日常活动相关的政府补助	16,708,998.43	10,627,265.38
进项税加计抵减		320,979.47
个税手续费	205,519.65	197,306.08



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

产生其他收益的来源	本年发生额	上年发生额
合计	16,914,518.08	11,145,550.93

注：计入其他收益的政府补助的具体情况，请参阅附注九、“政府补助”。

44. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	340,565.18	92,949.11
处置长期股权投资产生的投资收益		43,427.52
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	7,860,540.03	7,307,756.75
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	7,330,742.46	2,190,419.56
合计	15,531,847.67	9,634,552.94

45. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	-14,416,975.12	-36,331,544.28
合计	-14,416,975.12	-36,331,544.28

46. 信用减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
应收账款减值损失	-3,194,720.53	4,950.10
其他应收款坏账损失	1,539,049.15	-80,790.21
长期应收款坏账损失		63,520.68
合计	-1,655,671.38	-12,319.43

47. 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-504,046.50	
固定资产减值损失	-324,714.67	-6,717,881.10
无形资产减值损失	-265,723.45	-11,006,592.27
其他	-636,787.60	
合计	-1,731,272.22	-17,724,473.37

48. 资产处置收益



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程及无形资产而产生处置利得(损失)	1,991.15	-77,958.31
处置使用权资产	32,940.00	268,357.39
合计	34,931.15	190,399.08

49. 营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	394,903.91	52,280.68	394,903.91
违约收入		7,744.75	
无需支付的应付款项	882,742.87	6,628,156.84	882,742.87
其他	1,130,488.24	143,689.61	1,130,488.24
合计	2,408,135.02	6,831,871.88	2,408,135.02

50. 营业外支出

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	754,884.13	2,434,312.53	754,884.13
滞纳金	68,765.80	1,012,330.83	68,765.80
赔偿金及罚款支出	143,940.43	166,104.94	143,940.43
其他	38,692.57	4,216.28	38,692.57
合计	1,006,282.93	3,616,964.58	1,006,282.93

51. 所得税费用

(1) 所得税费用

项目	本年发生额	上年发生额
当年所得税费用	22,921,585.61	23,148,309.07
递延所得税费用	13,754,152.24	539,852.25
合计	36,675,737.85	23,688,161.32

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
本年合并利润总额	55,026,393.91
按法定/适用税率计算的所得税费用	8,253,959.09



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年发生额
子公司适用不同税率的影响	24,069,161.96
调整以前期间所得税的影响	-569,678.06
非应税收入的影响	-17,322,808.06
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	775,653.76
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-3,839,228.36
本年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	22,188,589.33
其他	3,120,088.19
所得税费用	36,675,737.85

52. 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
收到的往来款	92,563,982.72	142,998,642.34
利息收入	11,503,207.56	40,700,021.81
政府补助	10,245,115.66	6,229,950.66
押金及保证金	2,978,701.97	19,116,118.89
其他收现收入	6,260,573.05	50,884.18
合计	123,551,580.96	209,095,617.88

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
支付的往来款项	120,599,836.90	50,239,864.69
支付的期间费用	43,931,147.14	63,314,343.14
银行手续费	963,461.38	1,301,978.28
其他付现费用	10,753,982.86	10,155,094.69
合计	176,248,428.28	125,011,280.80

(2) 与筹资活动有关的现金

1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
支付租赁费用	5,509,775.41	6,762,156.90



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额
股份回购	999,025.86	
合计	6,508,801.27	6,762,156.90

2) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	年初余额	本年增加	
		现金变动	非现金变动
应付股利	5,010,874.42		10,097,678.04
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	10,585,262.19		6,143,872.86
合计	15,596,136.61		16,241,550.90

(续)

项目	本年减少		年末余额
	现金变动	非现金变动	
应付股利	8,614,572.99		6,493,979.47
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	5,509,775.41	1,789,097.16	9,430,262.48
合计	14,124,348.40	1,789,097.16	15,924,241.95

(3) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
代收代付款项	当本公司在代理及相关业务中的身份为代理人时，涉及代客户收取或支付款项。	前述代为收取或支付的款项通常在本公司与客户订立的合同中明确约定，且收付间隔较短，为保持与收入确认匹配，以便投资者更好理解本公司现金流量与收入、成本的对应关系，本公司按照一贯性原则将代客户收取或支付的款项以净额列报。	按净额列报代客户收取或支付的款项对本公司经营活动产生的现金流量净额无重大影响。

53. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	—	—
净利润	18,350,656.06	19,756,095.84



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	本年金额	上年金额
加：资产减值准备	1,731,272.22	17,724,473.37
信用减值损失	1,655,671.38	12,319.43
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	59,448,516.98	69,494,938.64
使用权资产折旧	5,058,967.94	6,251,599.83
无形资产摊销	19,135,393.56	33,600,827.49
长期待摊费用摊销	12,838,006.90	17,036,384.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	-34,931.15	-190,399.08
固定资产报废损失（收益以“-”填列）	359,980.22	2,382,031.85
公允价值变动损失（收益以“-”填列）	14,416,975.12	36,331,544.28
财务费用（收益以“-”填列）	-75,298,946.28	-68,361,202.34
投资损失（收益以“-”填列）	-15,531,847.67	-9,634,552.94
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	13,754,152.24	539,852.25
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）		
存货的减少（增加以“-”填列）	-310,987.82	-11,398,298.98
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-67,777,821.27	134,671,195.28
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-198,088,962.14	345,791,437.91
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-210,293,903.71	594,008,247.26
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：		
现金的年末余额	1,074,495,233.67	1,272,278,171.23
减：现金的年初余额	1,272,278,171.23	1,347,608,307.98



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	本年金额	上年金额
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-197,782,937.56	-75,330,136.75

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
现金	1,074,495,233.67	1,272,278,171.23
其中：库存现金	84,851.90	88,423.43
可随时用于支付的银行存款	1,062,878,215.99	1,263,441,269.30
可随时用于支付的其他货币资金	11,532,165.78	8,748,478.50
现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
年末现金和现金等价物余额	1,074,495,233.67	1,272,278,171.23
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		

54. 租赁

(1) 本公司作为承租方

项目	本年发生额	上年发生额
租赁负债利息费用		
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	1,887,227.24	1,583,353.50
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）		76,388.68
与租赁相关的总现金流出	5,509,775.41	6,762,156.90

(2) 本公司作为出租方

1) 本公司作为出租人的经营租赁

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
酒店房屋出租	40,831,758.70	
国脉大厦出租	4,433,176.95	



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

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
长安大厦出租	527,522.97	
炫彩房屋出租	1,083,943.88	
合计	46,876,402.50	

未折现租赁收款额及租赁投资净额

项目	年末金额	年初金额
未折现租赁收款额		
第一年	37,410,430.95	39,760,484.62
第二年	33,989,580.88	35,319,437.35
第三年	29,828,676.37	25,136,659.57
第四年	24,013,015.22	20,958,103.20
第五年	12,407,056.52	14,486,995.91
五年后未折现租赁收款额总额	19,424,837.21	2,765,260.44
未折现租赁收款额总额	157,073,597.15	138,426,941.09

六、 研发支出

项目	本年发生额	上年发生额
人工成本	69,529,188.00	79,202,787.45
租赁费用	3,487,160.79	5,354,016.90
固定资产折旧	356,492.87	778,490.66
合作研发费用	7,839,683.51	
其他	2,005,144.95	2,350,623.53
合计	83,217,670.12	87,685,918.54
其中：费用化研发支出	83,217,670.12	87,685,918.54
资本化研发支出		

七、 合并范围的变更

截至年末余额，本公司纳入合并范围的子公司共17户，详见本附注八“在其他主体中的权益”。

本期公司实施内部资源整合，由子公司尊茂酒店控股有限公司吸收合并子公司慈溪辰茂国脉酒店有限公司，本次吸收合并事项已经完成工商变更登记手续，慈溪辰茂国脉酒店有限公司的独立法人资格依法注销，不再作为法律主体纳入公司本年度合并报表。



八、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

（1） 企业集团的构成

单位：万元

子公司名称	注册 资本	主要经 营地	注册地	业务 性质	持股比例（%）		取得 方式
					直接	间接	
翼集分（上海）数字科 技有限公司	15,000.00	上海	上海	电子商 务	100.00		1
新国脉（江西）虚拟现 实科技有限公司	5,600.00	上海	上海	通信 服务	100.00		1
新国脉文旅科技有限公 司	10,000.00	上海	上海	电子商 务	100.00		2
尊茂酒店控股有限公司	177,000.00	上海	上海	酒店 管理	100.00		2
上海翼游国际旅行社有 限公司	6,900.00	上海	上海	商务服 务		100.00	3
余姚辰茂河姆渡酒店有 限公司	150.00	浙江	浙江	酒店管 理运营		100.00	2
上海尊茂大酒店有限公 司	5,000.00	上海	上海	酒店管 理运营		51.62	2
合肥辰茂和平酒店有限 公司	6,442.24	安徽	安徽	酒店管 理运营		100.00	2
新疆尊茂鸿福酒店有限 责任公司	33,683.37	新疆	新疆	酒店管 理运营		74.28	2
瑞安市辰茂阳光酒店有 限公司	300.00	浙江	浙江	酒店管 理运营		100.00	2
新疆尊茂银都酒店有限 责任公司	32,860.35	新疆	新疆	酒店管 理运营		61.71	2
天翼视讯传媒有限公司	31,250.00	上海	上海	网络视 频运营	100.00		2
天翼阅读文化传播有限 公司	25,907.60	杭州	杭州	电子读 物运营	100.00		2
炫彩互动网络科技有限 公司	30,499.89	南京	南京	网络游 戏运营	100.00		2
天翼爱动漫文化传媒有 限公司	6,000.00	厦门	厦门	动漫视 频运营	100.00		2



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

子公司名称	注册 资本	主要经 营地	注册地	业务 性质	持股比例 (%)		取得 方式
					直接	间接	
成都天翼空间科技有限 公司	4,500.00	成都	成都	应用商 店运营	100.00		2
新疆尊茂智慧商业运营 管理有限公司	1,000.00	新疆	新疆	酒店管 理运营		100.00	1

取得方式：1、投资设立；2、同一控制下的企业合并；3、非同一控制下的企业合并；4、其他。

(2) 重要的非全资子公司

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
上海尊茂大酒店有限 公司	48.38	1,041,770.13	2,941,934.45	271,629,555.56
新疆尊茂银都酒店有 限责任公司	38.29	-2,121,329.53		129,522,366.08
新疆尊茂鸿福酒店有 限责任公司	25.72	-2,070,322.61		84,872,772.58



(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海尊茂大酒店有限公司	53,050,915.65	535,081,233.43	588,132,149.08	26,732,515.90		26,732,515.90
新疆尊茂银都酒店有限责任公司	22,367,646.72	382,753,174.65	405,120,821.37	66,717,608.32	94,864.74	66,812,473.06
新疆尊茂鸿福酒店有限责任公司	82,280,279.71	274,424,171.74	356,704,451.45	26,716,999.73		26,716,999.73

续:

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海尊茂大酒店有限公司	48,847,364.88	541,699,967.71	590,547,332.59	25,220,501.58		25,220,501.58
新疆尊茂银都酒店有限责任公司	33,210,439.67	385,166,064.63	418,376,504.30	74,400,823.52	126,486.42	74,527,309.94
新疆尊茂鸿福酒店有限责任公司	82,191,877.94	284,874,311.30	367,066,189.24	29,029,271.68		29,029,271.68

续:



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海尊茂大酒店有限公司	56,754,409.50	2,153,088.65	2,153,088.65	2,091,031.48
新疆尊茂银都酒店有限责任公司	45,014,266.99	-5,540,846.05	-5,540,846.05	-10,056,426.12
新疆尊茂鸿福酒店有限责任公司	51,894,100.42	-8,049,465.84	-8,049,465.84	-902,860.02

续：

子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海尊茂大酒店有限公司	60,912,134.05	7,090,880.24	7,090,880.24	11,695,747.25
新疆尊茂银都酒店有限责任公司	57,012,210.12	3,588,326.26	3,588,326.26	8,018,605.26
新疆尊茂鸿福酒店有限责任公司	56,747,610.22	-892,744.03	-892,744.03	8,064,049.75



2. 在合营企业或联营企业中的权益

(1) 合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
号百博宇(上海)科技有限公司	上海	上海	零售业	37.00		权益法
微分(南京)体育文化有限公司	南京	南京	商务服务业	16.84		权益法
上海富汇现代贸易有限公司	上海	上海	批发业	15.00		权益法
南京炫佳网络科技有限公司	南京	南京	软件和信息技术服务业	4.96		权益法
上海硅燃科技有限公司	上海	上海	软件和信息技术服务业	30.00		权益法
杭州翼镜文化科技有限公司	杭州	杭州	软件和信息技术服务业	24.00		权益法

本公司在联营企业中的权益对本公司而言，均不重大。

持有 20%以下表决权但具有重大影响的依据：

被投资单位名称	表决权比例 (%)	具有重大影响的依据
微分(南京)体育文化有限公司	16.84	在被投资单位董事会中派有代表
上海富汇现代贸易有限公司	15.00	在被投资单位董事会中派有代表
南京炫佳网络科技有限公司	4.96	在被投资单位董事会中派有代表

(2) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额 / 本期发生额	期初余额 / 上期发生额
联营企业	—	—
投资账面价值合计	16,645,963.37	14,805,398.19
下列各项按持股比例计算的合计数	—	—
--净利润	340,565.18	92,976.88
--其他综合收益		



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	期末余额 / 本期发生额	期初余额 / 上期发生额
—综合收益总额	340,565.18	92,976.88

九、政府补助

1. 年末按应收金额确认的政府补助

年末按应收金额确认的政府补助金额为 0.00 元。

2. 涉及政府补助的负债项目



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

会计科目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益金额	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
基于云架构的视频业务开放合作平台	2,413,793.02			1,379,310.36		1,034,482.66	与资产相关
基于“双千兆+云网融合”的云游戏生态平台	2,278,718.44			1,871,974.88		406,743.56	与资产相关
基于5G+MEC的智慧商业数字孪生平台建设与应用示范项目	2,000,000.00			2,000,000.00			与收益相关
协同创新平台项目资金补助	1,000,000.00					1,000,000.00	与收益相关
2023年上海市促进文化创意产业发展财政扶持资金	960,000.00			960,000.00			与收益相关
面向文旅行业的AIGC多模态内容服务平台	800,000.00					800,000.00	与资产相关
文创项目补助首款	350,000.00			147,636.36		202,363.64	与资产相关
文创项目补助首款	400,000.00			400,000.00			与收益相关
基于云架构的视频互动电子商务	312,080.00			140,688.00		171,392.00	与资产相关
金桥服务业综合改革试点专项扶持(爱看4G客户端项目)	281,734.81			281,734.81			与资产相关
锅炉煤改气补贴	204,179.08			68,059.56		136,119.52	与资产相关



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

会计科目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益金额	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
基于直播+VR/AR技术在制造业安全生产与服务业务视讯传播中的应用研究	171,809.64			46,857.12		124,952.52	与资产相关
上海市浦东新区财政局专项资金	150,000.00			150,000.00			与收益相关
拆迁补偿	126,486.42			31,621.68		94,864.74	与资产相关
2023年第二批成都市重点研发项目专项资金	100,000.00			100,000.00			与收益相关
软信稳增长补贴	100,000.00			100,000.00			与收益相关
上海市文化和旅游局专项资金	78,000.00			78,000.00			与收益相关
2025年普陀区高企认定奖励		200,000.00				200,000.00	与收益相关
新国脉产业政策扶持资金		420,000.00				420,000.00	与收益相关
基于AI+数据的智能文旅产业SaaS服务平台		672,000.00				672,000.00	与收益相关
合计	11,726,801.41	1,292,000.00		7,755,882.77		5,262,918.64	

3. 计入当期损益的政府补助



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

会计科目	本年发生额	上年发生额
基于“双千兆+云网融合”的云游戏生态平台项目	1,871,974.88	3,721,281.56
基于云架构的视频业务开放合作平台	1,379,310.36	1,379,310.36
市级服务业引导资金区级匹配		953,677.35
服务业引导资金	3,200,000.00	800,000.00
2024年困难行业房产税减免	2,051,668.50	
科技服务业发展专项资金	2,000,000.00	
虹口区专项资金	1,780,000.00	
2023年上海市促进文化创意产业发展财政扶持资金	960,000.00	
虹口区专项资金-数字经济	604,100.00	
裸眼3D项目补助摊销	547,636.36	
金桥服务业综合改革试点专项扶持(爱看4G客户端项目)	281,734.81	482,974.56
瑞安市人力资源和社会保障局关于实习生生活补贴	177,600.00	
中小企业发展	170,000.00	
2023年《成都高新技术产业开发区关于加快创建世界领先科技园区的若干政策》瞪羚(含连续瞪羚)、(潜在)独角兽政策拟支持企业(机构)	150,000.00	
商贸服务业政策补助	150,000.00	
余姚市文化和广电体育局2023年度问题补助		441,930.00
四川省科学技术厅关于2023年第三批省级科技计划、科技服务业发展专项、中央引导地方科技发展专项项目		300,000.00
稳岗补贴	501,806.32	272,473.00
基于云架构的视频互动电子商务	140,688.00	140,688.00
2014年上海市文创资金-天翼视讯网络视听内容库项目(媒资库)		129,133.71
兑现2023年四季度稳经济若干政策-支持零售		120,000.00



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

会计科目	本年发生额	上年发生额
拆迁补偿		99,681.24
企业岗位技能提升补贴款		96,000.00
张江专项发展资金(浦东新区科委)互联网电视应用开发项目		71,710.82
电子退库-重点群体创业就业		67,600.00
成都市高新技术企业认定奖		50,000.00
高新认定奖励		50,000.00
鼓励企业成为“专精特新”-省专		50,000.00
金姚市文旅行业稳经济补助资金余姚市(余旅游专班(2022)3号补助资金)		49,608.59
瑞安市人力资源和社会保障局关于24年实习生生活补贴		47,400.00
基于直播+VR/AR技术在制造业安全生产与服务视觉传播中的应用研究	46,857.12	46,857.12
第三批即申即率(2024年第三批区级政策资金)		41,700.00
2024年度高新技术企业申报专项补贴资金		30,000.00
厦门市社会保险中心失业稳岗补贴		27,823.91
社保局返还失业保险	25,643.64	27,506.79
鼓励企业成为“专精特新”-创小		20,000.00
2024年度数字经济发展专项资金-支持企业做大		20,000.00
产假期间社保补贴		7,442.77
其他项目	669,978.44	1,082,465.60
合计	16,708,998.43	10,627,265.38

十、与金融工具相关风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、其他应收款、一年内到期的非流动资产、债权投资、应付账款、其他应付款等,本期末,本公司持有的金融工具如下,详细情况说明见附注五。这些金融工具有关的风险,以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。



项目	期末余额	期初余额
以摊余成本计量		
货币资金	1,090,305,415.84	1,285,284,755.19
应收账款	534,061,932.31	486,622,247.00
其他应收款	120,831,089.66	137,088,935.15
一年内到期的非流动资产	864,585,934.07	377,444,878.68
债权投资	1,897,723,753.96	2,341,900,664.43
以摊余成本计量		
应付账款	659,935,725.18	907,943,199.63
其他应付款	158,194,161.43	142,811,150.75

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

1. 各类风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

(1) 市场风险

1) 汇率风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司在中国大陆经营业务，主要业务活动以人民币计价结算，交易、资产和负债以人民币为单位。于2025年12月31日，本公司不存在外币余额。本公司认为目前的外汇风险对于公司的经营影响不重大。

2) 利率风险

本公司面临的因市场利率变动而引起的金融工具未来现金流量变动风险主要与货币资金有关。于2025年12月31日，本公司的货币资金主要为浮动利率的银行存款，本公司认为目前的利率风险对于本公司的经营影响不重大。

(2) 信用风险

于2025年12月31日，可能引起本公司信用损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失，具体包括：合并资产负债



表中已确认的货币资金、应收账款、其他应收款、一年内到期的非流动资产和债权投资等的账面金额。

对于货币资金、应收账款、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、债权投资、长期应收款和其他非流动资产，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。于2025年12月31日，除下表所列项目外，本公司无其他重大信用集中风险。

单位：人民币元

项目	期末余额	期初余额
货币资金		
中国电信集团财务有限公司	503,485,863.65	310,392,000.06
应收账款		
中国电信股份有限公司	427,836,275.54	386,504,104.57
中国电信集团有限公司	190,247.60	1,230,755.34
其他应收款		
中国电信股份有限公司	45,010,265.49	50,750,233.16
中国电信集团有限公司	14,620.00	204,554.00
一年内到期的非流动资产		
中国电信股份有限公司	2,525,738.09	2,525,738.09
债权投资		
中国电信集团财务有限公司	820,401,527.78	796,647,291.59

(3) 流动风险

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

本公司内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和供随时变现的有价证券。

本公司持有的负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

单位：人民币元



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
应付账款	556,921,502.93	26,884,859.74	76,129,362.51		659,935,725.18
其他应付款	68,977,928.96	19,477,719.65	63,244,533.35		151,700,181.96
租赁负债	3,659,524.21	3,126,922.18	2,643,816.09		9,430,262.48
合计	629,558,956.10	49,489,501.57	142,017,711.95		821,066,169.62

2. 套期业务

本公司无套期业务。

3. 金融资产转移

本公司在本期内不存在已转移但未整体终止确认的金融资产。本公司在本期内也不存在已整体终止确认但转出方继续涉入已转移金融资产。

十一、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	年末公允价值			合计
	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	
一、持续的公允价值计量	—	—	—	—
(一) 交易性金融资产				
(二) 其他非流动金融资产			230,777,709.28	230,777,709.28
持续以公允价值计量的资产总额			230,777,709.28	230,777,709.28

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

项目	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间(平均值)
其他非流动金融资产-权益工具	230,777,709.28	上市公司比较法	非流动性折价	



3. 持续的第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息

项目	期初余额	当期利得或 损失总额	购买、发 行、结算	期末 余额	对于在报告期 末持有的资 产，计入损益 的当期未实现 利得或损失的 变动
		计入 当期损益	购买		
其他非流动金 融资产-权益 工具	245,194,684.40	-14,416,975.12		230,777,709.28	

4. 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

管理层已经评估了货币资金、应收账款、其他应收款、一年内到期的非流动资产、债权投资、应付账款、其他应付款等按摊余成本计量的金融资产及金融负债的公允价值，本公司管理层认为，财务报表中按摊余成本计量的非长期金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

十二、 关联方及关联交易

1. 关联方关系

(1) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (亿万元)	母公司对本 公司的持股 比例(%)	母公司对本 公司的表决 权比例(%)
中国电信集团有 限公司	北京	信息通信	2,140.48	51.16	51.16

本公司最终控制方是中国电信集团有限公司。

(2) 本公司的子公司情况

子公司情况详见本附注“八、1”相关内容。

(3) 本企业合营企业及联营企业情况

本公司的合营或联营企业详见本附注“八、2”相关内容。

(4) 其他关联方

其他关联方名称	与本企业关系
安徽博达项目管理咨询有限公司	母公司的控股子公司
安徽电信规划设计有限责任公司	母公司的控股子公司



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

其他关联方名称	与本企业关系
安徽电信实业集团有限公司	母公司的控股子公司
北海辰茂海滩酒店有限公司	母公司的控股子公司
北京辰茂鸿翔酒店有限责任公司	母公司的控股子公司
北京辰茂南粤苑酒店有限公司	母公司的控股子公司
北京诚公管理咨询有限公司	母公司的控股子公司
北京国信苑物业管理有限公司	母公司的控股子公司
北京天翼智慧管理咨询服务服务有限公司	母公司的控股子公司
重庆电信菲斯特实业有限公司	母公司的控股子公司
重庆市通信产业服务有限公司	母公司的控股子公司
重庆市信息通信咨询设计院有限公司	母公司的控股子公司
多彩贵州数字科技股份有限公司	母公司的控股子公司
福建省电信技术发展有限公司	母公司的控股子公司
福建省通信产业服务有限公司	母公司的控股子公司
福建省邮电工程有限公司	母公司的控股子公司
福建省邮电规划设计院有限公司	母公司的控股子公司
福建省邮电物业管理有限公司	母公司的控股子公司
福建省中通通信有限公司	母公司的控股子公司
福建通信信息报社有限责任公司	母公司的控股子公司
福州物联网科技有限公司	母公司的控股子公司
甘肃省通信产业服务有限公司	母公司的控股子公司
公诚管理咨询有限公司	母公司的控股子公司
广东公诚设备资产服务有限公司	母公司的控股子公司
广东南方电信规划咨询设计院有限公司	母公司的控股子公司
广东南方通信建设有限公司	母公司的控股子公司
广东省电信规划设计院有限公司	母公司的控股子公司
广东省电子商务认证有限公司	母公司的控股子公司
广东省通信产业服务有限公司	母公司的控股子公司
广东亿迅科技有限公司	母公司的控股子公司
广东邮电人才服务有限公司	母公司的控股子公司
广西通信规划设计咨询有限公司	母公司的控股子公司
广西壮族自治区公众信息产业有限公司	母公司的控股子公司
广西壮族自治区通信产业服务有限公司	母公司的控股子公司
贵州省通信产业服务有限公司	母公司的控股子公司



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

其他关联方名称	与本企业关系
海南省通信产业服务有限公司	母公司的控股子公司
海南通信建设有限公司	母公司的控股子公司
号百信息服务有限公司	母公司的控股子公司
湖北公众信息产业有限责任公司	母公司的控股子公司
湖北天禄旅游酒店有限责任公司	母公司的控股子公司
湖北信通通信有限公司	母公司的控股子公司
湖南三力信息技术有限公司	母公司的控股子公司
华信咨询设计研究院有限公司	母公司的控股子公司
江苏辰茂新世纪大酒店有限公司	母公司的控股子公司
江苏号百科技有限公司	母公司的控股子公司
江苏省公用信息有限公司	母公司的控股子公司
江苏省通信服务有限公司	母公司的控股子公司
江苏通信置业管理有限公司	母公司的控股子公司
江苏中博通信有限公司	母公司的控股子公司
江西电信信息产业有限公司	母公司的控股子公司
兰州飞天网景信息产业有限公司	母公司的控股子公司
山东省信息产业服务有限公司	母公司的控股子公司
陕西电信实业有限公司	母公司的控股子公司
陕西公众信息产业有限公司	母公司的控股子公司
陕西省通信服务有限公司	母公司的控股子公司
陕西通信建设有限公司	母公司的控股子公司
上海德律风置业有限公司	母公司的控股子公司
上海电信百事应信息有限公司	母公司的控股子公司
上海电信工程有限公司	母公司的控股子公司
上海电信科技发展有限公司	母公司的控股子公司
上海电信实业(集团)有限公司	母公司的控股子公司
上海理想信息产业(集团)有限公司	母公司的控股子公司
上海市信产通信服务有限公司	母公司的控股子公司
上海市信息网络有限公司	母公司的控股子公司
上海天翼人才发展有限公司	母公司的控股子公司
上海通茂国际供应链管理有限公司	母公司的控股子公司
上海新华电信网络信息有限公司	母公司的控股子公司
上海信产管理咨询有限公司	母公司的控股子公司



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

其他关联方名称	与本企业关系
上海邮电设计咨询研究院有限公司	母公司的控股子公司
深圳市电信工程有限公司	母公司的控股子公司
四川公用信息产业有限责任公司	母公司的控股子公司
四川公众项目咨询管理有限公司	母公司的控股子公司
四川美讯达通讯有限责任公司	母公司的控股子公司
四川省通信产业服务有限公司	母公司的控股子公司
四川新华物业有限公司	母公司的控股子公司
天翼爱音乐文化科技有限公司	母公司的控股子公司
天翼安全科技有限公司	母公司的控股子公司
天翼电信终端有限公司	母公司的控股子公司
天翼支付科技有限公司	母公司的控股子公司
天翼交通科技有限公司	母公司的控股子公司
天翼科技创业投资有限公司	母公司的控股子公司
天翼融资租赁有限公司	母公司的控股子公司
天翼商业保理有限公司	母公司的控股子公司
天翼视联科技有限公司	母公司的控股子公司
天翼数智科技(北京)有限公司	母公司的控股子公司
天翼数字生活科技有限公司	母公司的控股子公司
天翼物联科技有限公司	母公司的控股子公司
天翼乡村科技有限公司	母公司的控股子公司
天翼云科技有限公司	母公司的控股子公司
天翼征信有限公司	母公司的控股子公司
天翼智慧家庭科技有限公司	母公司的控股子公司
甜橙保险代理有限公司	母公司的控股子公司
甜橙融资租赁(上海)有限公司	母公司的控股子公司
通服云链科技(浙江)有限公司	母公司的控股子公司
通服资本控股有限公司	母公司的控股子公司
武汉电信实业有限责任公司	母公司的控股子公司
新疆维吾尔自治区通信产业服务有限公司	母公司的控股子公司
信元公众信息发展有限责任公司	母公司的控股子公司
云南电信公众信息产业有限公司	母公司的控股子公司
云南省通信产业服务有限公司	母公司的控股子公司
浙江省公众信息产业有限公司	母公司的控股子公司



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

其他关联方名称	与本企业关系
浙江省通信产业服务有限公司	母公司的控股子公司
浙江翼信科技有限公司	母公司的控股子公司
浙江中通通信有限公司	母公司的控股子公司
中博信息技术研究院有限公司	母公司的控股子公司
中电福富信息科技有限公司	母公司的控股子公司
中电鸿信信息科技有限公司	母公司的控股子公司
中电万维信息技术有限责任公司	母公司的控股子公司
中电信量子科技有限公司	母公司的控股子公司
中电信人工智能科技(北京)有限公司	母公司的控股子公司
中电信数政科技有限公司	母公司的控股子公司
中电信数智科技有限公司	母公司的控股子公司
中电信翼金科技有限公司	母公司的控股子公司
中电信翼智教育科技有限公司	母公司的控股子公司
中电智恒信息科技服务有限公司	母公司的控股子公司
中国电信股份有限公司	参股股东
中国电信国际有限公司	母公司的控股子公司
中国电信集团投资有限公司	母公司的控股子公司
中国电信集团系统集成有限责任公司	母公司的控股子公司
中国通信服务股份有限公司	母公司的控股子公司
中国通信服务国际有限公司	母公司的控股子公司
中国通信建设集团有限公司	母公司的控股子公司
中捷通信有限公司	母公司的控股子公司
中数通信息有限公司	母公司的控股子公司
中通服创发科技有限责任公司	母公司的控股子公司
中通服创立信息科技有限公司	母公司的控股子公司
中通服公众信息产业股份有限公司	母公司的控股子公司
中通服供应链股份有限公司	母公司的控股子公司
中通服慧展科技有限公司	母公司的控股子公司
中通服建设有限公司	母公司的控股子公司
中通服科信信息技术有限公司	母公司的控股子公司
中通服网络信息技术有限公司	母公司的控股子公司
中通服网盈科技有限公司	母公司的控股子公司
中通服智慧物业发展有限公司	母公司的控股子公司



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

其他关联方名称	与本企业关系
中通服咨询设计研究院有限公司	母公司的控股子公司
中通维易科技服务有限公司	母公司的控股子公司
中国电信集团财务有限公司	母公司的控股子公司
中通信息服务有限公司	母公司的控股子公司
中邮科通信技术股份有限公司	母公司的控股子公司
上海通贸国际供应链管理有限公司	母公司的控股子公司
中电信量子信息科技集团有限公司	母公司的控股子公司
中电信人工智能科技(北京)有限公司	母公司的控股子公司
中电信翼康科技有限公司	母公司的控股子公司
北京辰安城市智能科技有限公司	母公司的控股子公司
北京辰安科技股份有限公司	母公司的控股子公司
北京辰安信息科技有限公司	母公司的控股子公司
辰安云服技术有限公司	母公司的控股子公司
成都清创城安科技有限公司	母公司的控股子公司
佛山市城市安全研究中心有限公司	母公司的控股子公司
福建省中通通信物流有限公司	母公司的控股子公司
福建讯盟软件有限公司	母公司的控股子公司
广东广信通信服务有限公司	母公司的控股子公司
广东邮电职业技术学院	母公司的控股子公司
广西盛信物业管理有限公司	母公司的控股子公司
广州市汇源通信建设监理有限公司	母公司的控股子公司
合肥科大立安安全技术有限责任公司	母公司的控股子公司
合肥泽众城市智能科技有限公司	母公司的控股子公司
湖北省信产通信服务有限公司	母公司的控股子公司
湖南省通信产业服务有限公司	母公司的控股子公司
宁夏回族自治区通信产业服务有限公司	母公司的控股子公司
天津天翼融资担保有限公司	母公司的控股子公司
天翼视联科技股份有限公司	母公司的控股子公司
天翼数字科技(北京)有限公司	母公司的控股子公司
云南奋进通信工程监理有限公司	母公司的控股子公司
中电信文宣科技(北京)有限公司	母公司的控股子公司
中电信无人科技(江苏)有限公司	母公司的控股子公司
中电信应急通信有限公司	母公司的控股子公司



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

其他关联方名称	与本企业关系
中电信智能网络科技有限公司	母公司的控股子公司
中国电信人才发展中心	母公司的控股子公司
中国通信建设第四工程局有限公司	母公司的控股子公司
中通服项目管理咨询有限公司	母公司的控股子公司
中邮通建设咨询有限公司	母公司的控股子公司
上海邮电医院	其他

2. 关联交易

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

1) 采购商品/接受劳务

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
中国电信股份有限公司	采购商品/接受劳务	18,699,363.29	18,952,002.60
天翼云科技有限公司	采购商品/接受劳务	3,154,944.16	3,644,219.58
杭州翼镜文化科技有限公司	采购商品/接受劳务	25,122,124.98	1,541,800.00
天翼安全科技有限公司	采购商品/接受劳务	2,847,700.00	249,000.00
重庆市信息通信咨询设计院有限公司	采购商品/接受劳务	1,603,750.00	
天翼电信终端有限公司	采购商品/接受劳务		1,482,055.56
中电智恒信息科技服务有限公司	采购商品/接受劳务	1,654,857.96	1,331,951.25
新疆维吾尔自治区通信产业服务有限公司	采购商品/接受劳务	1,655,526.77	1,303,582.11
广东亿迅科技有限公司	采购商品/接受劳务	1,037,354.16	1,215,065.25
上海德律风置业有限公司	采购商品/接受劳务	634,294.45	987,884.95
号百信息服务有限公司	采购商品/接受劳务	737,531.68	546,770.33
四川新华物业有限公司	采购商品/接受劳务	573,097.60	509,171.52
上海通贸国际供应链管理有限公司	采购商品/接受劳务	12,373,138.70	41,229.19
上海邮电医院	采购商品/接受劳务	118,420.00	
上海硅燃科技有限公司	采购商品/接受劳务	220,000.00	
其他同受最终控制方控制的公司	采购商品/接受劳务	6,173,320.69	2,732,160.96
合计		76,605,424.44	34,536,893.30

(2) 销售商品/提供劳务



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
中国电信股份有限公司	出售商品/提供劳务	557,793,698.41	624,143,119.42
天翼爱音乐文化科技有限公司	出售商品/提供劳务	10,738,666.89	21,767,940.42
天翼支付科技有限公司	出售商品/提供劳务	80,236.25	21,130,455.32
天翼云科技有限公司	出售商品/提供劳务	5,242,977.08	11,726,667.01
天翼电信终端有限公司	出售商品/提供劳务	12,548,424.57	11,340,539.70
江苏号百科技有限公司	出售商品/提供劳务	15,923,760.27	20,516,763.90
号百信息服务有限公司	出售商品/提供劳务	2,350,195.68	4,304,334.00
中电信人工智能科技(北京)有限公司	出售商品/提供劳务	1,601,643.53	3,001,308.73
中电信数智科技有限公司	出售商品/提供劳务	8,114,367.50	2,511,462.04
中国电信集团有限公司	出售商品/提供劳务	1,544,489.54	2,287,468.63
中电福富信息科技有限公司	出售商品/提供劳务	58,200.00	1,420,800.00
中通服慧展科技有限公司	出售商品/提供劳务	394,905.67	1,272,497.73
四川公用信息产业有限责任公司	出售商品/提供劳务	171,222.52	1,193,383.30
中电信无人科技(江苏)有限公司	出售商品/提供劳务	6,515,050.66	
天翼数字生活科技有限公司	出售商品/提供劳务	2,923,449.93	196,927.87
江西电信信息产业有限公司	出售商品/提供劳务	2,040,660.38	2,343.40
其他同受最终控制方控制的公司	出售商品/提供劳务	5,485,274.09	3,842,816.04
合计		633,527,222.97	730,658,827.51

(3) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

委托方名称	受托方名称	受托资产类型	受托起始日	受托终止日	托管收益定价依据	本年确认的托管收益
上海电信实业(集团)有限公司	尊茂酒店控股有限公司	其他资产托管	2024-08-01	2029-07-31	托管协议	28,301.89
北海辰茂海滩酒店有限公司	尊茂酒店控股有限公司	其他资产托管	2023-04-01	2026-03-31	托管协议	113,207.54



委托方名称	受托方名称	受托资产类型	受托起始日	受托终止日	托管收益定价依据	本年确认的托管收益
北京辰茂鸿翔酒店有限责任公司	尊茂酒店控股有限公司	其他资产托管	2023-01-01	2025-12-31	托管协议	305,587.43
北京辰茂南粤苑酒店有限公司	尊茂酒店控股有限公司	其他资产托管	2024-01-01	2026-12-31	托管协议	635,287.19
湖北天禄旅游酒店有限责任公司	尊茂酒店控股有限公司	其他资产托管	2023-12-01	2026-11-30	托管协议	-4,716.99

(4) 关联租赁情况

1) 出租情况

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
上海邮电设计咨询研究院有限公司	房屋租赁	1,024,678.88	1,028,964.59
中国电信股份有限公司	房屋租赁	3,232.84	2,898,151.04
中国电信集团有限公司	房屋租赁	89,686.70	793,419.99
江苏省公用信息有限公司	房屋租赁	337,668.66	281,390.50
合计		1,455,267.08	5,001,926.12

2) 承租情况

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用		支付的租金	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
中国电信股份有限公司	房屋租赁		30,378.87	3,225,247.66	3,584,530.94
其他关联方	房屋租赁	357,839.95	368,742.34	1,387,778.95	1,630,090.50
合计		357,839.95	399,121.21	4,613,026.61	5,214,621.44

续:

出租方名称	租赁资产种类	承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
中国电信股份有限公司	房屋租赁	178,851.77	176,276.68	3,257,436.97	1,383,237.96
其他关联方	房屋租赁	158,929.15	204,414.74		



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

出租方名称	租赁资产 种类	承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
合计		337,780.92	380,691.42	3,257,436.97	1,383,237.96

(5) 关键管理人员薪酬

项目名称	本年发生额(万元)	上年发生额(万元)
薪酬合计	546.88	621.69

(6) 其他关联交易

利息收入

关联方	本期发生额	上期发生额
中国电信集团财务有限公司	27,801,996.34	24,205,187.34

3. 关联方应收应付余额

(1) 应收项目

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款:				
中国电信股份有限公司	427,836,275.54		386,504,104.57	
天翼支付科技有限公司	26,520,287.10	16,147,792.71	29,476,879.18	10,235,536.96
江苏辰茂新世纪大酒店有限公司	10,320,880.68	10,316,125.35	10,320,880.68	10,225,828.06
中电信人工智能科技(北京)有限公司	1,483,696.57	14,836.97	8,875,010.72	88,750.11
天翼电信终端有限公司	9,003,486.78	90,346.72	4,546,302.74	140,817.01
天翼爱音乐文化科技有限公司	1,044,641.30	14,493.93	3,324,078.97	47,412.34
号百信息服务有限公司	2,749,944.94	332,421.08	2,870,690.10	219,892.87
江苏号百科技有限公司	3,774,517.25	37,745.17	2,215,291.80	22,152.92
中电信数智科技有限公司	7,006,123.41	478,556.56	2,153,630.80	378,496.59
北京辰茂南粤苑酒店有限公司	1,281,425.59	1,246,393.94	1,655,329.49	1,207,342.26
中国电信集团有限公司	190,247.60		1,230,755.34	
中电信无人科技(江苏)有限公司	6,905,953.70	69,059.54		
其他同受最终控制方控制的公司	6,215,942.11	402,064.00	2,163,208.56	126,552.23
合计	504,333,422.57	29,149,835.97	455,336,162.95	22,692,781.35



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项:				
天翼电信终端有限公司	3,476,940.00		0.63	
天翼支付科技有限公司			999,890.00	
中国电信股份有限公司	267,658.51		393,456.03	
上海电信实业(集团)有限公司			94,000.00	
安徽省电信实业有限公司			74,355.00	
上海通贸国际供应链管理有 限公司	38,163.68		58,814.01	
中国电信集团有限公司			31,311.00	
杭州翼镜文化科技有限公司	250,428.42			
其他同受最终控制方控制的 公司	72,537.87		35,860.19	
合计	4,105,728.48		1,687,686.86	
其他应收款:				
中国电信股份有限公司	45,010,265.49		50,750,233.16	
中电信人工智能科技(北京) 有限公司	1,877,920.71	18,779.21	10,298,368.40	102,983.68
天翼支付科技有限公司	20,000.00	200.00	5,490,041.50	54,900.42
天翼云科技有限公司			1,334,534.50	13,345.35
广东省电信规划设计院有限 公司	111,772.00	1,117.72	184,352.00	1,843.52
中电信数智科技有限公司	820,571.00	8,205.71	562,528.50	5,625.29
广东亿迅科技有限公司	154,109.00	1,541.09		
中捷通信有限公司	247,821.71	2,478.22	462,254.39	4,622.54
天翼物联科技有限公司			255,493.00	2,554.93
天翼电信终端有限公司	182,222.50	1,822.22	466,760.50	4,667.61
中通服供应链股份有限公司	2,921.66	29.22	429,194.00	4,291.94
中国电信集团有限公司	14,620.00		204,554.00	
其他同受最终控制方控制的 公司	4,455,213.45	65,646.68	5,848,413.50	62,196.54
合计	52,897,437.52	99,820.07	76,286,727.45	257,031.82
一年内到期的非流动资产:				
中国电信股份有限公司	2,525,738.09		2,525,738.09	
合计	2,525,738.09		2,525,738.09	
货币资金:				



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
中国电信集团财务有限公司	503,485,863.65		310,392,000.06	
天翼支付科技有限公司	2,864,659.52		1,891,105.49	
合计	506,350,523.17		312,283,105.55	
债权投资				
中国电信集团财务有限公司	820,401,527.78		796,647,291.59	
合计	820,401,527.78		796,647,291.59	

(2) 应付项目

项目名称	年末账面余额	年初账面余额
应付账款:		
上海通贸国际供应链管理 有限公司	41,799.97	12,981,677.67
中国电信股份有限公司	54,473,838.00	11,257,729.82
天翼支付科技有限公司	3,863,789.70	3,862,909.70
天翼爱音乐文化科技有限 公司	762,725.24	2,967,696.96
陕西电信实业有限公司	2,975,388.12	2,939,851.21
上海新华电信网络信息有 限公司	677.36	2,591,757.32
四川公用信息产业有限责 任公司	792,524.06	2,248,660.00
其他同受最终控制方控制 的公司	10,899,266.49	11,838,753.28
合计	73,810,008.94	50,689,035.96
其他应付款:		
广东亿迅科技有限公司	387,584.58	873,219.17
上海理想信息产业(集团) 有限公司	90,011.67	532,000.00
中国电信集团有限公司	1.30	423,128.10
中国电信股份有限公司	111,412.33	280,257.06
上海邮电设计咨询研究院 有限公司	93,075.00	93,075.00
其他同受最终控制方控制 的公司	374,846.05	302,203.88
合计	1,056,930.93	2,503,883.21
合同负债:		
中国电信股份有限公司	7,179,982.18	17,583,280.36



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目名称	年末账面余额	年初账面余额
天翼电信终端有限公司	768,284.87	533,312.04
天翼数字生活科技有限公司	215,089.88	432,714.65
其他同受最终控制方控制的公司	728,347.09	469,540.78
合计	8,891,704.02	19,018,847.83
租赁负债:		
中国电信股份有限公司	4,251,219.90	3,766,118.28
陕西电信实业有限公司	4,581,500.55	5,640,367.62
上海通贸国际供应链管理有限公司		100,098.40
合计	8,832,720.45	9,506,584.30

4. 关联方承诺

无。

5. 其他

无。

十三、 股份支付

本报告期不存在股份支付事项。

十四、 承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

截至2025年12月31日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2. 或有事项

截至2025年12月31日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十五、 资产负债表日后事项

于2026年4月22日，本公司第十一届董事会召开第十九次会议，批准2025年度利润分配预案，以实施2025年权益分派股权登记的总股本（扣除回购专用证券账户中的股份数量）为基数，向本公司全体股东每10股派发现金股利人民币0.18元（含税），以截至2025年12月31日本公司总股本795,695,940股扣除本公司已回购股份81,200股为基数计算，共计拟派发现金14,321,065.32元。

十六、 其他重要事项

1. 前期差错更正和影响

本报告期未发现前期会计差错。



2. 债务重组

本报告期未发生债务重组。

3. 资产置换

本报告期未发生重要资产转让和置换。

4. 年金计划

本公司依据国家企业年金制度的相关政策建立企业年金计划，本公司将该离职后福利界定为设定提存计划，本公司员工可以自愿参加该年金计划。年金所需费用由本公司及员工共同缴纳，本公司按上期员工工资总额的月均金额作为缴费基数，按相应的比例计提年金并按月向年金计划缴纳；员工按上年本人工资总额的月均金额作为缴纳基数，按相应的比例按月向年金计划缴纳。本年年金计划未发生重大变化。

5. 终止经营

本报告期未发生终止经营事项。

6. 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：

(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

本公司考虑重要性原则，以经营分部为基础，确定报告分部。本公司的经营分部是提供不同产品或服务的业务单元。由于各种业务需要不同的技术和市场战略，因此，本公司分别独立管理各个经营分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本公司有四个报告分部，分别为：

互联网和相关服务：新国脉数字文化股份有限公司、子公司天翼视讯传媒有限公司、炫彩互动网络科技有限公司、天翼阅读文化传播有限公司、天翼爱动漫文化传媒有限公司、成都天翼空间科技有限公司、翼集分（上海）数字科技有限公司、新国脉（江西）虚拟现实科技有限公司；

商务服务业：子公司新国脉文旅科技有限公司；

住宿业：子公司尊茂酒店控股有限公司；



其他业务：新国脉数字文化股份有限公司。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。分部收入和费用按各分部实际的收入和费用确定。资产和负债根据分部的经营进行分配。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。



(2) 本年度报告分部的财务信息

2025年度及2025年12月31日分部信息列示如下：

项目	互联网和相关服务	商务服务业	住宿业	其他分部	分部间抵销	合计
对外交易收入	1,089,582,234.15	298,042,903.14	424,786,720.24	6,044,643.80		1,818,456,501.33
分部间交易收入	35,673,827.75	1,296,331.06	461,916.41	2,752,293.60	40,184,368.82	
营业利润(亏损)总额	159,242,248.70	26,897,278.63	-19,832,161.76	3,130,468.89	115,813,292.64	53,624,541.82
营业外收入	1,246,009.70	0.94	1,162,124.38			2,408,135.02
营业外支出	378,962.98	-745,853.59	1,373,173.54			1,006,282.93
利润(亏损)总额	160,109,295.42	27,643,133.16	-20,043,210.92	3,130,468.89	115,813,292.64	55,026,393.91
所得税费用	29,156,722.95	2,809,367.51	4,582,555.77		-127,091.62	36,675,737.85
分部利润(亏损)	130,952,572.47	24,833,765.65	-24,625,766.69	3,130,468.89	115,940,384.26	18,350,656.06
利息收入	58,765,131.50	899,647.87	24,606,905.79			84,271,685.16
利息费用	37,369,866.95	60,215.31	345,616.32		37,400,437.69	375,260.89
对联营和合营企业的投资收益(亏损)	340,565.18					340,565.18
资产减值损失	-943,405.24		-787,866.98			-1,731,272.22
信用减值损失	-830,377.46	-354,617.45	402,251.73		872,928.20	-1,655,671.38
折旧费和摊销费用	27,521,528.61	10,483,945.61	55,235,445.55	5,666,468.51	2,426,502.90	96,480,885.38
资产总额	9,917,903,297.83	384,485,159.97	1,732,172,064.52	34,835,767.54	6,497,681,777.46	5,571,714,512.40
负债总额	3,224,211,665.51	214,307,171.57	213,519,373.76		2,544,814,525.02	1,107,223,685.82



7. 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

本报告期未发现其他对投资者决策有影响的重要事项。

十七、 公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内		
其中：6个月以内	354,552,815.39	5,847,562.77
6个月至1年 (含1年)		1,275,600.00
1年以内小计	354,552,815.39	7,123,162.77
1-2年		552,830.19
2-3年		10,200.00
3-4年	10,200.00	
4年以上	30,009.00	30,009.00
小计	354,593,024.39	7,716,201.96
减：坏账准备	123,452.95	93,149.00
合计	354,469,571.44	7,623,052.96

(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的 应收账款					
按信用风险特征组合计 提坏账准备的应收账款	354,593,024.39	100.00	123,452.95	0.03	354,469,571.44
其中：					
按账龄分析法计提坏账 准备	8,517,604.08	2.40	123,452.95	1.45	8,394,151.13
低风险组合	346,075,420.31	97.60			346,075,420.31
合计	354,593,024.39	—	123,452.95	—	354,469,571.44

(续)



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	7,716,201.96	100.00	93,149.00	1.21	7,623,052.96
其中：					
按账龄分析法计提坏账准备	740,209.00	9.59	93,149.00	12.58	647,060.00
低风险组合	6,975,992.96	90.41			6,975,992.96
合计	7,716,201.96	—	93,149.00	—	7,623,052.96

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

1) 账龄组合

账龄	年末余额		
	账面余额 金额	坏账准备	计提比例 (%)
6个月以内	8,477,395.08	84,773.95	1.00
6个月至1年(含1年)			
1年以内小计	8,477,395.08	84,773.95	1.00
1-2年			
2-3年			
3-4年	10,200.00	8,670.00	85.00
4年以上	30,009.00	30,009.00	100.00
合计	8,517,604.08	123,452.95	—

(续)

账龄	年初余额		
	账面余额 金额	坏账准备	计提比例 (%)
6个月以内	600,000.00	6,000.00	1.00
6个月至1年(含1年)			
1年以内小计	600,000.00	6,000.00	1.00



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

账龄	年初余额		
	账面余额 金额	坏账准备	计提比例 (%)
1-2 年	100,000.00	50,000.00	50.00
2-3 年	10,200.00	7,140.00	70.00
3-4 年			
4 年以上	30,009.00	30,009.00	100.00
合计	740,209.00	93,149.00	—

2) 采用其他组合方法计提坏账准备

组合名称	年末余额			年初余额		
	账面余额	计提比 例 (%)	坏账 准备	账面余额	计提比 例 (%)	坏账 准备
中国电信集 团有限公司				1,500.00		
中国电信股 份有限公司	346,075,420.31			6,974,492.96		
合计	346,075,420.31			6,975,992.96		

(3) 应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余 额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提 坏账准备						
按组合计提 坏账准备	93,149.00	30,303.95				123,452.95
合计	93,149.00	30,303.95				123,452.95

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

本公司按欠款方归集的年末余额前五名应收账款和合同资产合计数的汇总金额为 354,135,236.13 元，占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例为 99.88%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 80,598.16 元。

2. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利	72,813,900.00	107,885,287.44



项目	年末余额	年初余额
其他应收款	1,007,891.37	869,057.37
合计	73,821,791.37	108,754,344.81

2.1 应收股利

(1) 应收股利分类

项目(或被投资单位)	年末余额	年初余额
新国脉文旅科技有限公司	72,813,900.00	77,813,900.00
成都天翼空间科技有限公司		24,990,979.67
天翼爱动漫文化传媒有限公司		5,080,407.77
合计	72,813,900.00	107,885,287.44

(2) 重要的账龄超过1年的应收股利

项目(或被投资单位)	年末余额	账龄	未收回原因	是否发生减值及其判断依据
新国脉文旅科技有限公司	72,813,900.00	1-2年	综合考虑文旅公司的发展规划、生产经营状况及资金安排等因素，暂未收回。	否
合计	72,813,900.00	—	—	—

2.2 其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
押金及保证金	978,626.74	786,238.95
代垫结算款	12,243,129.41	12,189,401.46
其他	5,000.00	114,211.50
小计	13,226,756.15	13,089,851.91
减：坏账准备	12,218,864.78	12,220,794.54
合计	1,007,891.37	869,057.37

(2) 其他应收款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内(含1年)	273,349.74	129,510.10
其中：6个月以内	218,349.74	116,210.10



账龄	年末账面余额	年初账面余额
7-12个月	55,000.00	13,300.00
1-2年	23,932.60	6,668.00
2-3年		525,521.55
3-4年	501,321.55	515,122.36
4年以上	12,428,152.26	11,913,029.90
小计	13,226,756.15	13,089,851.91
减：坏账准备	12,218,864.78	12,220,794.54
合计	1,007,891.37	869,057.37

(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款项	9,267,311.46	70.06	9,267,311.46	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	3,959,444.69	29.94	2,951,553.32	74.54	1,007,891.37
其中：					
按账龄分析法计提坏账准备	3,821,788.10	28.90	2,951,553.32	77.23	870,234.78
低风险组合	137,656.59	1.04			137,656.59
合计	13,226,756.15	100.00	12,218,864.78	—	1,007,891.37

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款项	9,267,311.46	70.80	9,267,311.46	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	3,822,540.45	29.20	2,953,483.08	77.26	869,057.37
其中：					



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按账龄分析法计提坏账准备	3,758,031.86	28.71	2,953,483.08	78.59	804,548.78
低风险组合	64,508.59	0.49			64,508.59
合计	13,089,851.91	100.00	12,220,794.54	—	869,057.37

1) 其他应收款按单项计提坏账准备

名称	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海私祥网络科技有限公司	9,267,311.46	9,267,311.46	9,267,311.46	9,267,311.46	100.00	无法收回
合计	9,267,311.46	9,267,311.46	9,267,311.46	9,267,311.46	—	—

2) 其他应收款按组合计提坏账准备

账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
6个月以内	218,349.74	5.51	1,593.50	134,234.09	3.51	697.26
6个月至1年 (含1年)	55,000.00	1.39	750.00	13,300.00	0.35	133.00
1年以内	273,349.74	6.90	2,343.50	147,534.09	3.86	830.26
1-2年	23,932.60	0.60	133.00	6,668.00	0.17	3,334.00
2-3年				211,160.00	5.52	2,111.60
3-4年	204,983.99	5.18	1,869.60	515,122.36	13.48	5,151.22
4年以上	3,457,178.36	87.32	2,947,207.22	2,942,056.00	76.97	2,942,056.00
合计	3,959,444.69	100.00	2,951,553.32	3,822,540.45	100.00	2,953,483.08

3) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	8,093.08		12,212,701.46	12,220,794.54
2025年1月1日余额在本年				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提	654.24	750.00	-3,334.00	-1,929.76
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	8,747.32	750.00	12,209,367.46	12,218,864.78

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
上海私祥网络科技有限公司	代垫款	9,267,311.46	4年以上	70.06	9,267,311.46
天翼视讯传媒有限公司	代垫款	2,870,670.00	6个月内, 4年以上	21.70	2,865,126.00
国网上海市电力公司	押金及保证金	609,082.36	4年以上	4.60	6,090.82
中国电信股份有限公司	押金及保证金	137,656.59	6个月内	1.04	
OPENWAVE公司	代垫款	76,986.00	4年以上	0.58	76,986.00
合计	—	12,961,706.41	—	97.98	12,215,514.28



3. 长期股权投资

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,961,588,168.36	3,417,947.62	3,958,170,220.74	3,961,588,168.36	3,417,947.62	3,958,170,220.74
对联营、合营企业投资	19,048,214.10	2,402,250.73	16,645,963.37	17,207,648.92	2,402,250.73	14,805,398.19
合计	3,980,636,382.46	5,820,198.35	3,974,816,184.11	3,978,795,817.28	5,820,198.35	3,972,975,618.93

(1) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	减值准备年初余额	本年增减变动				年末余额	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
尊茂酒店控股有限公司	1,180,292,746.33						1,180,292,746.33	
翼集分(上海)数字科技有限公司	60,000,000.00						60,000,000.00	
新国脉(江西)虚拟现实科技有限公司	56,000,000.00	3,417,947.62					56,000,000.00	3,417,947.62
新国脉文旅科技有限公司	175,142,809.90						175,142,809.90	
天翼爱动漫文化传媒有限公司	35,512,105.66						35,512,105.66	
天翼视讯传媒有限公司	1,123,742,796.38						1,123,742,796.38	
天翼阅读文化传播有限公司	369,495,459.62						369,495,459.62	
炫彩互动网络科技有限公司	818,569,009.09						818,569,009.09	
成都天翼空间科技有限公司	142,833,241.38						142,833,241.38	



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

被投资单位	年初余额	减值准备年初余额	本年增减变动				年末余额	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
合计	3,961,588,168.36	3,417,947.62					3,961,588,168.36	3,417,947.62

(2) 对联营、合营企业投资

被投资单位	年初余额	减值准备年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备年末余额	
			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			
联营企业													
上海富汇现代服务贸易展示交易中心有限公司	1,024,188.81	1,024,188.81										1,024,188.81	1,024,188.81
南京炫佳网络科技有限公司	13,993,581.64				152,818.20							14,146,399.84	
号百博宇(上海)科技有限公司	1,378,061.92	1,378,061.92										1,378,061.92	1,378,061.92
微分(上海)体育文化有限公司	811,816.55				283.10							812,099.65	
上海硅燃科技有限公司			300,000.00		153,082.74				300,000.00			153,082.74	



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

被投资单位	年初 余额	减值准备年 初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备年 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		
杭州翼镜文化科技 有限公司			1,500,000.00		34,381.14						1,534,381.14	
合计	17,207,648.92	2,402,250.73	1,800,000.00		340,565.18			300,000.00			19,048,214.10	2,402,250.73



4. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	149,698,252.60	96,554,579.08	74,355,949.04	61,802,255.70
其他业务	7,712,993.52	4,870,380.71	10,699,512.04	4,870,380.71
合计	157,411,246.12	101,424,959.79	85,055,461.08	66,672,636.41

5. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	115,144,821.89	107,885,287.44
权益法核算的长期股权投资收益	340,565.18	73,018.73
交易性金融资产在持有期间的投资收益	7,860,540.03	7,307,756.75
处置交易性金融资产取得的投资收益	7,330,742.46	2,190,419.56
合计	130,676,669.56	117,456,482.48



新国脉数字文化股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

财务报表补充资料

1. 本年非经常性损益明细表

项目	本年金额	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)	-325,049.07	
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外)	10,816,987.16	
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	-7,086,232.66	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,470,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,761,832.31	
小计	6,637,537.74	
减:所得税影响额	5,127,201.01	
少数股东权益影响额(税后)	406,080.35	
合计	1,104,256.38	

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	0.5410	0.0270	0.0270
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	0.5132	0.0256	0.0256


 新国脉数字文化股份有限公司
 二〇二六年四月二十二日



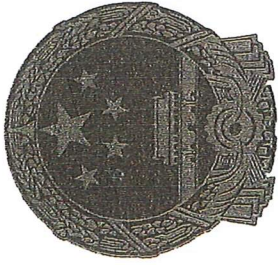
证书序号: 0014624

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部制

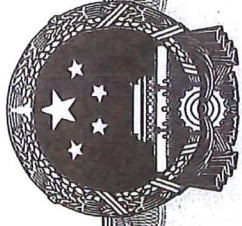


会计师事务所 执业证书



名称: 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
 首席合伙人: 谭小青
 主任会计师:
 经营场所: 北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

组织形式: 特殊普通合伙
 执业证书编号: 11010136
 批准执业文号: 京财会许可[2011]0056号
 批准执业日期: 2011年07月07日



营业执照

(副本) (3-1)

统一社会信用代码

91110101592354581W



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名称 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙) 出资额 6000 万元

类型 特殊普通合伙企业 成立日期 2012 年 03 月 02 日

执行事务合伙人 李晓英、宋朝学、谭小青 主要经营场所 北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

经营范围 许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：企业管理咨询；税务服务；破产清算服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；软件销售；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；网络与信息安全软件开发；信息系统运行维护服务；数据处理服务；计算机软硬件及辅助设备零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）



登记机关

2026 年 01 月 27 日


 THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
 中国注册会计师协会



姓名 **邵立新**
Full name

性别 **男**
Sex

出生日期 **1969年10月1日**
Date of birth

工作单位 **岳华(集团)会计师事务所**
Working unit

身份证号码 **220402691001147**
Identity card No.



姓名: 邵立新
证书编号: 100000552327



2010

2000年2月18日



证书编号: 100000552327
No. of Certificate

批准注册协会: 中国注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2000年2月18日
Date of Issuance

2000年2月18日

注册会计师事务所变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs


2008年1月23日

注册会计师事务所变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2008年1月23日



北京中和会计师事务所(特殊普通合伙)

1101010059573

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2007年3月30日



2017

2006年3月1日



2016



北京注册会计师协会

2007年度年检合格

2007年3月30日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 110101364750

批准注册协会: 北京注册会计师协会

发证日期: 2013年 12月 27日

年 月 日
y m d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



姓名: 智月红
证书编号: 110101364750

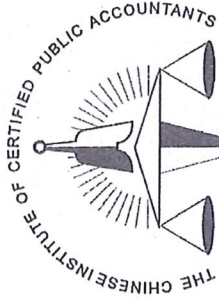
年 月 日
y m d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日
y m d



中国注册会计师协会

姓名: 智月红
Full name: 智月红
性别: 女
Sex: 女
出生日期: 1984-09-11
Date of birth: 1984-09-11
工作单位: 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit: 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
身份证号码: 150132198409112561
Identity card No.: 150132198409112561

