

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**CITIC Limited**  
**中國中信股份有限公司**

(於香港註冊成立的有限公司)  
(股份代號：00267)

海外監管公告

此乃中信出版集團股份有限公司在二零二六年三月十六日登載於中華人民共和國深圳證券交易所網站 ([www.szse.cn](http://www.szse.cn)) 關於 2025 年度審計報告。中信出版集團股份有限公司為中國中信股份有限公司的附屬公司。

# 中信出版集团股份有限公司

## 2025 年度

### 审计报告

索引	页码
审计报告	
公司财务报表	
— 合并资产负债表	1-2
— 母公司资产负债表	3-4
— 合并利润表	5
— 母公司利润表	6
— 合并现金流量表	7
— 母公司现金流量表	8
— 合并股东权益变动表	9-10
— 母公司股东权益变动表	11-12
— 财务报表附注	13-99



## 审计报告

XYZH/2026SYAA1B0005

中信出版集团股份有限公司

中信出版集团股份有限公司全体股东:

### 一、 审计意见

我们审计了中信出版集团股份有限公司（以下简称“中信出版”）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，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，公允反映了中信出版2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师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，我们独立于中信出版，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。

（一）图书出版物收入确认	
关键审计事项	审计中的应对
中信出版本年度图书出版物销售实现营业收入人民币1,460,427,782.61元，占中信出版合并财务报表营业收入比例为85.80%，是中信出版利润的主要来源，对关键业绩指标影响重大，产生错报的固有风	1、了解、评价并测试管理层与图书出版及发行业务收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性，包括相关信息系统控制的有效性； 2、选取样本检查销售合同及访谈管理



<p>险较高。因此，我们将图书出版物收入的确认作为关键审计事项。</p>	<p>层，了解和评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；</p> <p>3、对于代销模式业务收入，采用抽样的方法执行了如下程序：</p> <p>（1）向客户函证本年度销售额和返利金额，检查与图书出版物收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、代销清单及发票等；</p> <p>（2）测试年末计提的销售返利，将销售返利金额核对至销售返利协议、返利单据等支持性文件；</p> <p>4、对于直销模式业务收入，区分线上及线下模式，分别将销售收入总额与第三方支付平台账单中的销售收款汇总记录和业务系统中的销售收款汇总记录进行核对，采用抽样的方法检查发货单、客户确认收货的记录等支持性文件；</p> <p>5、对资产负债表日前后记录的收入交易进行了截止性测试，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。</p>
<p><b>（二）存货跌价准备的计提</b></p>	
<p><b>关键审计事项</b></p>	<p><b>审计中的应对</b></p>
<p>中信出版年末存货账面价值合计485,741,837.84元，存货跌价准备期末余额为128,055,951.39元。存货跌价准备的计提对财务报表影响较为重大，且涉及管理层运用重大会计估计和判断。因此，我们将存货跌价准备的确认作为关键审计事项。</p>	<p>1、了解中信出版与存货跌价准备计提相关的内部控制，并通过考虑估计不确定性的程度和其他固有风险因素的水平，如复杂性、主观性、变化和对管理层偏向的敏感性，评估重大错报的固有风险；</p> <p>2、评估并测试与存货跌价准备计提相关的内部控制的设计及执行的有效性，包括与入库库龄和出库库龄计算相关的信息系统控制；</p> <p>3、向管理层了解存货跌价准备计提的会计政策，分析存货跌价准备会计估计的合理性，包括确定提取比例的依据、特别认定的判断等，评价是否符合会计准则</p>



	<p>的规定，并与同行业进行比较；</p> <p>4、对于按入库库龄和出库库龄计提存货跌价准备的库存商品和发出商品，我们获取了管理层根据自信息系统导出的存货数量、码洋和库龄信息所编制的存货跌价准备计算表，采用抽样的方式对存货数量和码洋进行了测试，并按照中信出版存货跌价准备的计提政策对存货跌价准备进行重新计算，测试存货跌价准备计提的准确性；</p> <p>5、对存货实施监盘或函证程序，验证存货的存在、数量与状况，重点关注长库龄存货，评估管理层计提跌价准备的充分性。</p>
--	---

#### 四、其他信息

中信出版管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括中信出版 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，管理层负责评估中信出版的持续经营能力，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中信出版、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中信出版的财务报告过程。

#### 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，就可能导致对中信出版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中信出版不能持续经营。

（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）就中信出版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。



（本页无正文）

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师：王需如

（项目合伙人）



中国注册会计师：田晓

田晓



中国 北京

二〇二六年三月十三日



# 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：中信出版集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、1	1,792,658,316.16	1,746,977,180.86
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	五、2	55,470,475.85	61,434,347.04
应收款项融资			
预付款项	五、4	427,140,894.61	422,589,834.03
其他应收款	五、3	30,054,058.60	24,887,971.15
其中：应收利息			
应收股利			
存货	五、5	485,741,837.84	495,564,397.11
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、6	1,758,071.82	37,112,244.78
<b>流动资产合计</b>		<b>2,792,823,654.88</b>	<b>2,788,565,974.97</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、7	84,599,039.49	101,009,052.74
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	五、8	194,923,448.00	195,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	五、9	10,693,662.37	11,133,841.83
在建工程			
使用权资产	五、10	161,268,012.45	156,053,983.75
无形资产	五、11	33,809,596.82	26,588,478.78
其中：数据资源			
开发支出		9,014,416.56	18,152,610.21
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、12	25,843,880.24	12,436,167.56
递延所得税资产	五、13		
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>520,152,055.93</b>	<b>520,374,134.87</b>
<b>资产总计</b>		<b>3,312,975,710.81</b>	<b>3,308,940,109.84</b>

法定代表人：

陈伟

主管会计工作负责人：

琨

会计机构负责人：

苏中佳



## 合并资产负债表 (续)

2025年12月31日

编制单位：中信出版集团股份有限公司

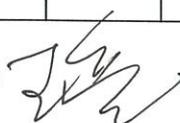
单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据	五、15	55,005,691.55	84,757,940.88
应付账款	五、16	508,127,909.54	528,442,748.03
预收款项			
合同负债	五、18	106,777,192.97	87,303,367.21
应付职工薪酬	五、19	170,464,773.31	155,701,836.38
应交税费	五、20	10,585,395.03	10,495,065.13
其他应付款	五、17	81,374,884.73	88,359,390.60
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、21	51,420,941.57	53,192,851.92
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		983,756,788.70	1,008,253,200.15
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、22	111,096,426.38	105,493,273.05
长期应付款			
长期应付职工薪酬	五、23	14,890,000.00	15,340,000.00
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		125,986,426.38	120,833,273.05
<b>负 债 合 计</b>		1,109,743,215.08	1,129,086,473.20
<b>股东权益：</b>			
股本	五、24	190,151,515.00	190,151,515.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、25	751,232,870.71	751,232,870.71
减：库存股			
其他综合收益	五、26	-13,472,313.43	-13,472,313.43
专项储备			
盈余公积	五、27	115,747,083.58	115,747,083.58
一般风险准备			
未分配利润	五、28	1,159,573,339.87	1,120,371,280.05
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		2,203,232,495.73	2,164,030,435.91
少数股东权益			15,823,200.73
<b>股东权益合计</b>		2,203,232,495.73	2,179,853,636.64
<b>负债和股东权益总计</b>		3,312,975,710.81	3,308,940,109.84

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：




## 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：中信出版集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		1,692,518,567.83	1,555,351,212.93
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	十六、1	169,493,719.34	227,218,507.72
应收款项融资			
预付款项		406,510,979.82	409,212,444.78
其他应收款	十六、2	38,116,107.22	37,505,361.58
其中：应收利息			
应收股利			
存货		453,792,527.29	468,508,180.16
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		360,733.10	35,180,630.44
<b>流动资产合计</b>		<b>2,760,792,634.60</b>	<b>2,732,976,337.61</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、3	128,791,768.51	159,868,904.80
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		194,923,448.00	195,000,000.00
投资性房地产			
固定资产		6,321,222.01	5,449,300.26
在建工程			
使用权资产		82,811,360.29	110,415,147.06
无形资产		22,581,050.80	20,499,426.35
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		15,712,740.09	5,746.19
递延所得税资产			
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>451,141,589.70</b>	<b>491,238,524.66</b>
<b>资产总计</b>		<b>3,211,934,224.30</b>	<b>3,224,214,862.27</b>

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：




母公司资产负债表 (续)

2025年12月31日

编制单位: 中信出版集团股份有限公司

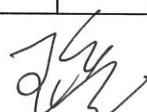
单位: 人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动负债:</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据		55,005,691.55	84,757,940.88
应付账款		476,246,859.24	481,582,039.59
预收款项			
合同负债		20,983,640.45	20,901,449.31
应付职工薪酬		151,100,123.75	140,230,020.96
应交税费		9,581,256.29	9,549,145.10
其他应付款		75,679,262.51	78,499,540.76
其中: 应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		30,271,693.78	28,861,849.94
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>818,868,527.57</b>	<b>844,381,986.54</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款			
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债		55,304,910.28	84,846,604.05
长期应付款			
长期应付职工薪酬		14,890,000.00	15,340,000.00
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>70,194,910.28</b>	<b>100,186,604.05</b>
<b>负债合计</b>		<b>889,063,437.85</b>	<b>944,568,590.59</b>
<b>股东权益:</b>			
股本		190,151,515.00	190,151,515.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		752,206,231.67	752,206,231.67
减: 库存股			
其他综合收益		-13,472,313.43	-13,472,313.43
专项储备			
盈余公积		115,747,083.58	115,747,083.58
未分配利润		1,278,238,269.63	1,235,013,754.86
<b>股东权益合计</b>		<b>2,322,870,786.45</b>	<b>2,279,646,271.68</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>3,211,934,224.30</b>	<b>3,224,214,862.27</b>

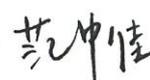
法定代表人:



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：中信出版集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、营业总收入</b>		1,702,147,970.78	1,687,480,364.10
其中：营业收入	五、29	1,702,147,970.78	1,687,480,364.10
<b>二、营业总成本</b>		1,530,605,669.02	1,478,276,382.11
其中：营业成本	五、29	1,049,206,734.69	1,030,053,866.98
税金及附加	五、30	7,617,249.27	6,585,905.27
销售费用	五、31	353,628,382.92	317,354,108.31
管理费用	五、32	123,449,403.13	130,096,588.96
研发费用	五、33	11,310,724.02	11,192,222.26
财务费用	五、34	-14,606,825.01	-17,006,309.67
其中：利息费用		6,934,104.91	8,308,122.60
利息收入		24,346,015.72	28,059,266.56
加：其他收益	五、35	31,195,122.94	29,029,875.53
投资收益（损失以“-”号填列）	五、37	3,084,618.44	-2,527,050.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		186,157.18	2,281,890.39
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、36	-76,552.00	-42,805.48
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、38	133,137.94	-1,171,818.10
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、39	-77,938,156.41	-78,747,803.38
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		127,940,472.67	155,744,379.76
加：营业外收入	五、40	2,994,515.28	4,807,372.21
减：营业外支出	五、41	926,462.55	886,473.05
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		130,008,525.40	159,665,278.92
减：所得税费用	五、42	14,467.01	42,162,964.49
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		129,994,058.39	117,502,314.43
<b>（一）按经营持续性分类</b>			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		129,994,058.39	117,502,314.43
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>（二）按所有权归属分类</b>			
1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		130,094,483.56	118,671,804.36
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-100,425.17	-1,169,489.93
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	五、43		-1,560,000.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			-1,560,000.00
<b>（一）不能重分类进损益的其他综合收益</b>			-1,560,000.00
1. 重新计量设定受益计划变动额			-1,560,000.00
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			
<b>（二）将重分类进损益的其他综合收益</b>			
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			
<b>七、综合收益总额</b>		129,994,058.39	115,942,314.43
归属于母公司股东的综合收益总额		130,094,483.56	117,111,804.36
归属于少数股东的综合收益总额		-100,425.17	-1,169,489.93
<b>八、每股收益：</b>			
<b>（一）基本每股收益（元/股）</b>		0.68	0.62
<b>（二）稀释每股收益（元/股）</b>		0.68	0.62

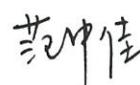
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：




## 母公司利润表

2025年度

编制单位：中信出版集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、营业收入</b>	十六、4	1,301,287,460.84	1,318,373,084.10
减：营业成本	十六、4	787,272,708.87	805,908,724.25
税金及附加		6,395,886.55	5,753,961.90
销售费用		236,932,011.07	211,264,288.97
管理费用		118,052,159.08	117,392,715.30
研发费用			
财务费用		-16,754,747.45	-18,120,433.38
其中：利息费用		4,647,943.56	6,009,445.21
利息收入		23,825,341.02	26,587,612.86
加：其他收益		25,975,754.24	23,060,840.74
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5	4,827,267.15	6,926,334.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		148,427.31	2,134,476.15
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）		-76,552.00	-42,805.48
信用减值损失（损失以“-”号填列）		142,705.20	-362,903.17
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-68,074,257.73	-75,134,179.63
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		132,184,359.58	150,621,114.21
加：营业外收入		2,719,117.19	3,990,134.27
减：营业外支出		786,538.26	826,622.14
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		134,116,938.51	153,784,626.34
减：所得税费用			41,379,701.25
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		134,116,938.51	112,404,925.09
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		134,116,938.51	112,404,925.09
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			-1,560,000.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			-1,560,000.00
1. 重新计量设定受益计划变动额			-1,560,000.00
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			
<b>六、综合收益总额</b>		134,116,938.51	110,844,925.09

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：




## 合并现金流量表

2025年度

编制单位：中信出版集团股份有限公司

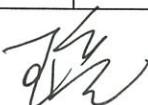
单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,806,561,236.35	1,772,712,120.05
收到的税费返还		54,296,247.87	20,762,161.26
收到其他与经营活动有关的现金	五、44	36,891,283.94	27,149,777.98
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>1,897,748,768.16</b>	<b>1,820,624,059.29</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		1,083,547,095.79	1,074,035,753.22
支付给职工以及为职工支付的现金		364,617,649.17	355,125,920.49
支付的各项税费		62,439,802.14	86,543,400.18
支付其他与经营活动有关的现金	五、44	161,654,040.49	142,700,222.15
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>1,672,258,587.59</b>	<b>1,658,405,296.04</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>225,490,180.57</b>	<b>162,218,763.25</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		5,000,000.00	146,000,000.00
取得投资收益收到的现金		10,056,335.62	5,017,252.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		124,407.82	120,317.92
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	五、44	146,661,023.59	107,116,550.00
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>161,841,767.03</b>	<b>258,254,120.45</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		28,544,427.59	30,252,405.63
投资支付的现金		5,000,000.00	98,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五、44	254,340,000.00	82,624,050.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>287,884,427.59</b>	<b>210,876,455.63</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-126,042,660.56</b>	<b>47,377,664.82</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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			
<b>筹资活动现金流入小计</b>			
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		90,892,423.74	59,348,398.56
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			401,428.91
支付其他与筹资活动有关的现金	五、44	78,216,730.39	62,721,752.57
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>169,109,154.13</b>	<b>122,070,151.13</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-169,109,154.13</b>	<b>-122,070,151.13</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-1,594,251.81</b>	<b>-1,477,088.36</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-71,255,885.93</b>	<b>86,049,188.58</b>
加：期初现金及现金等价物余额		440,935,624.37	354,886,435.79
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>369,679,738.44</b>	<b>440,935,624.37</b>

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：




母公司现金流量表

2025年度

编制单位：中信出版集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,432,554,087.78	1,374,160,823.63
收到的税费返还		54,296,247.87	20,706,631.16
收到其他与经营活动有关的现金		31,496,488.60	17,464,708.45
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>1,518,346,824.25</b>	<b>1,412,332,163.24</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		799,435,832.48	834,341,203.50
支付给职工以及为职工支付的现金		277,347,955.56	264,779,437.31
支付的各项税费		54,379,711.33	79,038,548.10
支付其他与经营活动有关的现金		148,797,053.22	129,650,827.25
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>1,279,960,552.59</b>	<b>1,307,810,016.16</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>238,386,271.66</b>	<b>104,522,147.08</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		21,409,771.75	96,000,000.00
取得投资收益收到的现金		10,056,335.62	4,791,858.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		20,690.00	80,525.00
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		144,998,293.20	105,040,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>176,485,090.57</b>	<b>205,912,383.54</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,947,928.47	13,380,110.88
投资支付的现金		5,000,000.00	48,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		254,340,000.00	80,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>268,287,928.47</b>	<b>141,380,110.88</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-91,802,837.90</b>	<b>64,532,272.66</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>			
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		90,892,423.74	58,946,969.65
支付其他与筹资活动有关的现金		34,835,515.20	34,835,515.20
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>125,727,938.94</b>	<b>93,782,484.85</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-125,727,938.94</b>	<b>-93,782,484.85</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-1,574,639.82</b>	<b>-1,501,548.49</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>19,280,855.00</b>	<b>73,770,386.40</b>
加：期初现金及现金等价物余额		253,880,242.02	180,109,855.62
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>273,161,097.02</b>	<b>253,880,242.02</b>

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

单位：人民币元

项 目	2025年度											少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益												
	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	少数股东权益		
一、上年年末余额	190,151,515.00	751,232,870.71		-13,472,313.43		115,747,083.58		1,120,371,280.05		2,164,030,435.91	15,823,200.73	2,179,853,636.64	
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年初余额	190,151,515.00	751,232,870.71		-13,472,313.43		115,747,083.58		1,120,371,280.05		2,164,030,435.91	15,823,200.73	2,179,853,636.64	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）													
（一）综合收益总额													
（二）股东投入和减少资本													
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													
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对股东的分配													
4. 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	190,151,515.00	751,232,870.71		-13,472,313.43		115,747,083.58		1,159,573,339.87		2,203,232,495.73	15,823,200.73	2,219,055,696.46	

法定代表人：

*陈永峰*

主管会计工作负责人：

*张*

会计机构负责人：

*范仲佳*



合并股东权益变动表(续)  
2025年度

单位:人民币元

项	2024年度										少数股东权益	股东权益合计			
	归属于母公司股东权益														
	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			190,151,515.00		751,222,270.35			-11,912,313.43		115,747,083.58		1,060,646,445.34		-11,295,874.97	2,094,559,125.87
加:会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年年初余额			190,151,515.00		751,222,270.35			-11,912,313.43		115,747,083.58		1,060,646,445.34		-11,295,874.97	2,094,559,125.87
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)															
(一) 综合收益总额															
(二) 股东投入和减少资本															
1. 股东投入的普通股					10,600.36			-1,560,000.00							
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															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对股东的分配															
4. 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			190,151,515.00		751,232,870.71			-13,472,313.43		115,747,083.58		1,120,371,280.05		-401,428.91	2,179,852,636.64

法定代表人:

陈伟

主管会计工作负责人:

张

会计机构负责人:

苏仲佳



母公司股东权益变动表

2025年度

单位：人民币元

项	2025年度		股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
	190,151,515.00	其他权益工具		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	190,151,515.00		190,151,515.00			752,206,231.67		-13,472,313.43			115,747,083.58	1,235,013,754.86		2,279,646,271.68
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年初余额	190,151,515.00		190,151,515.00			752,206,231.67		-13,472,313.43			115,747,083.58	1,235,013,754.86		2,279,646,271.68
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）														
（一）综合收益总额														
（二）股东投入和减少资本														
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														
（三）利润分配														
1. 提取盈余公积												-90,892,423.74		-90,892,423.74
2. 对股东的分配												-90,892,423.74		-90,892,423.74
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	190,151,515.00		190,151,515.00			752,206,231.67		-13,472,313.43			115,747,083.58	1,278,238,269.63		2,322,870,786.45



编制单位：中信出版集团股份有限公司

法定代表人：

*陈伟*

主管会计工作负责人：

*张*

会计机构负责人：

*苏中佳*



母公司股东权益变动表 (续)

2025年度

单位: 人民币元

项	2024年度				未分配利润	其他	股东权益 合计
	股本		资本公积	其他综合收益			
	优先股	永续债 其他					
一、上年年末余额	190,151,515.00		752,206,231.67	-11,912,313.43	1,181,555,799.42		2,227,748,316.24
加: 会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	190,151,515.00		752,206,231.67	-11,912,313.43	1,181,555,799.42		2,227,748,316.24
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)							
(一) 综合收益总额				-1,560,000.00	53,457,955.44		51,897,955.44
(二) 股东投入和减少资本				-1,560,000.00	112,404,925.09		110,844,925.09
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							
(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 对股东的分配					-58,946,969.65		-58,946,969.65
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	190,151,515.00		752,206,231.67	-13,472,313.43	1,235,013,754.86		2,279,646,271.68



编制单位: 中信出版集团股份有限公司

法定代表人:

*(Signature)*

主管会计工作负责人:

*(Signature)*

会计机构负责人:

*(Signature)*



## 一、公司的基本情况

中信出版集团股份有限公司(以下简称“本公司”)成立于1993年,2008年改制为中信出版股份有限公司,2013年发展成为中信出版集团股份有限公司。本公司注册地为中华人民共和国北京市,总部地址为中华人民共和国北京市。中国中信有限公司为本公司的母公司,中国中信集团有限公司为本公司的最终控制方。

本公司于2019年7月5日在深圳证券交易所创业板挂牌上市交易。于2025年12月31日,本公司的总股本为人民币190,151,515.00元,每股面值1元。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)实际从事的主要经营业务为图书出版与发行、数智服务、城市文化空间运营等业务。

本年度纳入合并范围的主要子公司详见附注八,本年度不再纳入合并范围的子公司为“中信楷岚教育科技有限公司”,详见附注七。

本财务报表由本公司董事会于2026年3月13日批准报出。

## 二、财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

本财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(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》的披露规定编制。

### 2. 持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

## 三、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计,主要体现在应收款项的预期信用损失的计量、存货的计价方法、固定资产折旧、无形资产摊销和使用权资产折旧、开发支出资本化的判断标准、收入的确认和计量等。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司2025年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量等有关信息。

### 2. 会计期间



会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

### 3. 营业周期

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### 4. 记账本位币

本公司记账本位币为人民币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币，本财务报表以人民币列示。

### 5. 重要性标准确定方法和选择依据

本集团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
本期重要的应收款项核销	单一客户核销金额达到最近一期经审计净利润10%

### 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

本集团支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量，如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的，则以被合并方的资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。本集团取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

#### (2) 非同一控制下的企业合并

本集团发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

### 7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本



公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围,并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

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

本公司及全部子公司所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不归属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的,其余额冲减少数股东权益。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益,全额抵销归属于母公司股东的净利润;子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益,按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益,按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时,从本集团的角度对该交易予以调整。

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物是指库存现金,可随时用于支付的存款,以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9. 外币业务和外币报表折算

### 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日,外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化;其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目,于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额,在现金流量表中单独列示。

### 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算,股东权益中除未分配利润项目外,其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目,采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币



报表折算差额,计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目,采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额,在现金流量表中单独列示。

## 10. 金融工具

金融工具,是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时,确认相关的金融资产、金融负债或权益工具。

### (1) 金融资产

#### 1) 分类和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征,将金融资产划分为:(1)以摊余成本计量的金融资产;(2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产;(3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

#### 债务工具

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具,分别采用以下三种方式进行计量:

#### 以摊余成本计量

本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标,且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致,即在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的债权投资和长期应收款,列示为一年内到期的非流动资产;取得时期限在一年内(含一年)的债权投资列示为其他流动资产。

#### 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标,且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益,但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产主要包括应收款项融资、其他债权投资等。本集团自资产负债表日起一年内(含一年)到期的其他债权投资,列示为一年内到期的非流动资产;取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资列示为其他流动资产。



#### 以公允价值计量且其变动计入当期损益

本集团将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产，其余列示为交易性金融资产。

#### 权益工具

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

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资于初始确认时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，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

#### 2) 减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产和应收租赁款，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本和努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据和应收账款，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。对于应收租赁款，本集团亦选择按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

除应收票据、应收账款和应收租赁款外，于每个资产负债表日，本集团对处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。



本集团对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具,按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具,按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本集团将计提或转回的损失准备计入当期损益。

### 3) 终止确认

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

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

## (2) 金融负债

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

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

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时,本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额,计入当期损益。

## (3) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具,以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具,采用估值技术确定其公允价值。在估值时,本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术,选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值,并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下,使用不可观察输入值。

## 11. 应收票据

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据,无论是否存在重大融资成分,本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。



当单项应收票据无法以合理成本评估预期信用损失的信息时,本集团依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合,在组合基础上计算预期信用损失,确定组合的依据和计提方法如下:

应收票据组合 1	银行承兑汇票
应收票据组合 2	商业承兑汇票

对于划分为组合的应收票据和应收租赁款,无论是否存在重大融资成分,本集团参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。

## 12. 应收账款

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收账款,无论是否存在重大融资成分,本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时,本集团依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合,在组合基础上计算预期信用损失,确定组合的依据和计提方法如下:

应收账款组合 1	应收销货款
应收账款组合 2	应收关联方款项

对于划分为组合的应收账款,本集团参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失。

## 13. 其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

当单项其他应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时,本集团依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合,在组合基础上计算预期信用损失,确定组合的依据如下:

其他应收账组合 1	应收保证金及押金、备用金等
其他应收款组合 2	应收其他账龄组合款项

对于划分为组合的其他应收款,本集团参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。

## 14. 存货

### (1) 分类

存货包括原材料、发出商品、库存商品等,按成本与可变现净值孰低计量。



(2) 发出存货的计价方法

存货领用或发出时采用加权平均法确定其发出成本。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值是按日常活动中,以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确定。

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。

在库、在厂出版物

在库、在厂出版物有特定处理渠道的,则按特定渠道的预计可收回金额及预计损失并单独测试确认存货跌价准备;在库、在厂出版物没有特定处理渠道的而采取一般销售渠道的,其存货跌价准备具体标准为:

项目	计提标准(注)
音像、杂志、期刊和其他特别认定的出版物	按期末在库存货实际成本提取
入库库龄1年以内的纸质出版物	不计提
入库库龄1-2年的纸质出版物	按期末在库库存码洋提取15%
入库库龄2-3年的纸质出版物	按期末在库库存码洋提取25%
入库库龄3年以上的纸质出版物	按期末在库库存码洋提取35%

在途和委托代销出版物

项目	计提标准(注)
音像、杂志、期刊和其他特别认定的出版物	按期末在途存货实际成本提取
出库库龄1年以内的纸质出版物	不计提
出库库龄1-2年的纸质出版物	按期末在途库存码洋提取15%
出库库龄2年以上的纸质出版物	按期末在途库存码洋提取25%

文化办公用品及其他商品,在资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量,当其可变现净值低于成本时,提取存货跌价准备。

以上所有各类存货的跌价准备的累计提取额,均不得超过其实际成本。



注: 码洋指图书产品的定价乘以数量所得出的金额。

(4) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销; 包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 15. 长期股权投资

长期股权投资包括: 本公司对子公司的长期股权投资; 本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。合营企业为本集团通过单独主体达成, 能够与其他方实施共同控制, 且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资, 在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示, 在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并; 对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

### (1) 投资成本确定

同一控制下企业合并形成的长期股权投资, 在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为投资成本; 非同一控制下企业合并形成的长期股权投资, 按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资, 以支付现金取得的长期股权投资, 按照实际支付的购买价款作为初始投资成本; 以发行权益性证券取得的长期股权投资, 按发行权益性证券的公允价值确认为初始投资成本。

### (2) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资, 按照初始投资成本计量, 被投资单位宣告分派的现金股利或利润, 确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资, 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份额的, 以初始投资成本作为长期股权投资成本; 初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的, 其差额计入当期损益, 并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资, 本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。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, 但本集团负有承担额外损失义务且符合预计负债确认条件的, 继续确认预计将承担的损失金额。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动, 调整长期



股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。

本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分,予以抵销,在此基础上确认本公司财务报表的投资损益。在编制合并财务报表时,对于本集团向被投资单位投出或出售资产的顺流交易而产生的未实现内部交易损益中归属于本集团的部分,本集团在本公司财务报表抵销的基础上,对有关未实现的收入和成本或资产处置损益等中归属于本集团的部分予以抵销,并相应调整投资收益;对于被投资单位向本集团投出或出售资产的逆流交易而产生的未实现内部交易损益中归属于本集团的部分,在本集团财务报表抵销的基础上,对有关资产账面价值中包含的未实现内部交易损益中归属于本集团的部分予以抵销,并相应调整长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位发生的内部交易损失,其中属于资产减值损失的部分,相应的未实现损失不予抵销。

### (3) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

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

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本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

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

### (4) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资,当其可收回金额低于其账面价值时,账面价值减记至可收回金额。

## 16. 固定资产

### (1) 确认条件

固定资产确认及初始计量固定资产包括办公及其他设备、运输设备等。固定资产在相关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。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本集团且其成本能够可靠计量时,计入固定资产成本;对于被替换的部分,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。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时,账面价值减记至可收回金额。

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



## (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
办公及其他设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67
运输设备	年限平均法	5-6	5.00	15.83-19.00

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产,则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

## 17. 无形资产

### (1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产包括外购软件及其他,以成本计量。

#### 1) 外购软件

外购软件按实际支付的价款入账,并按预计受益年限平均摊销。

#### 2) 定期复核使用寿命和摊销方法

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并作适当调整。

#### 3) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时,账面价值减记至可收回金额。

### (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团的研究开发支出主要包括本集团实施研究开发活动而发生的研发部门职工薪酬、研发使用的设备及软件等资产的折旧摊销、研发测试、研发技术服务费等支出。

为研发对象而进行的有计划的调查、评价和选择阶段的支出为研究阶段的支出,于发生时计入当期损益;针对研发对象最终应用的相关设计、测试阶段的支出为开发阶段的支出,同时满足下列条件的,予以资本化:

- 研发对象的开发已经技术团队进行充分论证;
- 管理层已批准研发对象开发的预算;
- 前期市场调研的研究分析说明研发对象所生产的产品具有市场推广能力;
- 有足够的技术和资金支持,以进行研发对象的开发活动及后续的大规模生产;以及研发对象开发的支出能够可靠地归集。



不满足上述条件的开发阶段的支出,于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出,自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

## 18. 长期资产减值

固定资产、使用权资产、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等,于资产负债表日存在减值迹象的,进行减值测试;尚未达到可使用状态的无形资产,无论是否存在减值迹象,至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额计提减值准备并计入资产减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认,如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的,以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认,以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 19. 长期待摊费用

长期待摊费用包括使用权资产改良及其他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,按预计受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。

## 20. 合同负债

在本集团与客户的合同中,本集团有权在尚未向客户转移商品或服务之前收取合同对价,与此同时将已收客户对价而应向客户转移商品或服务的义务列示为合同负债。当本集团履行向客户转让商品或提供服务的义务时,合同负债确认为收入。

## 21. 职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿,包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本集团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,并计入当期损益或相关资产成本。其中,非货币性福利按照公允价值计量。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后,不再承担进一步支付义务的离职后福利计划;设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内,本集团的设定



提存计划主要是为员工缴纳的基本养老保险、失业保险和企业年金计划;本集团的设定受益计划,为本集团因前期改制遗留下来的离退休人员、内退人员及遗属的历年福利支付。

#### 离职后福利 - 设定提存计划

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例,按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后,当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间,将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

#### 离职后福利 - 设定受益计划

对于设定受益计划中承担的义务,在资产负债表日由独立精算师进行估值,将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间,并计入当期损益或相关资产成本。其中服务成本及设定受益计划净负债的利息费用计入当期损益,重新计量设定受益计划净负债所产生的变动(包括精算利得或损失)计入其他综合收益。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

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

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利,列示为应付职工薪酬。

## 22. 预计负债

因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务,当履行该义务很可能导致经济利益的流出,且其金额能够可靠计量时,确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量,并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的,通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数;因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额,确认为利息费用。

于资产负债表日,对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整,以反映当前的最佳估计数。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债,列报为流动负债。

## 23. 收入



本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

(a) 图书销售

(i) 线上代销模式

本集团与第三方互联网电商平台运营商以代销模式开展合作，即本集团直接向合作客户发出商品，后续由合作客户负责向终端消费者进行销售、发货及收款并和本集团结算。在线上代销模式下，本集团以收到代销单位的代销清单并经双方核对后确认商品销售收入。

(ii) 线上直销模式

本集团通过第三方互联网电商平台并以自营电商模式进行线上图书零售。在线上直销模式下，以终端客户确认收货后确认商品销售收入。

(iii) 线下代销模式

本集团与线下销售渠道以代销模式开展合作，即本集团直接向合作客户发出商品，后续由合作客户负责向终端消费者进行销售、发货及收款并和本集团结算。在线下代销模式下，本集团以收到代销单位的代销清单并经双方核对后确认商品销售收入。

(iv) 线下直销模式

(1) 本集团通过开设的中信书店进行线下图书零售：本集团以收取货款或取得索取货款的凭据，并将货物交付给购买方时确认销售收入。(2) 客户批量采购等传统直销：本集团将图书发出，客户验收图书数量及质量。若图书存在质量问题，客户可将图书退回；若无质量问题，经客户确认后本集团确认商品销售收入。

(b) 其他商品销售

本集团开设的中信书店除销售图书外，还销售数码产品、文创产品等其他商品。本集团以收取货款或取得索取货款的凭据，并将货物交付给购买方时确认销售收入。

(c) 数字阅读产品

(i) 用户购买运营商包月产品产生的分成收入

终端用户通过电信运营商购买数字阅读包月产品后，本集团根据电信运营商提供的结算单并经双方核对无误后确认收入。

(ii) 数字阅读产品点播收入



终端用户在电子书合作方平台按单产品购买数字阅读产品后,本集团根据合作方平台提供的结算单并经双方核对无误后确认收入。

#### (iii) 保底销售收入

在合作期内,如合作方支付本集团的结算收入达不到承诺的保底分成金额,则仍将按承诺保底金额与本集团结算。因此,本集团按照合作方与本集团结算的实际销售额,并考虑在合作期满极可能不会发生重大转回的保底分成金额来确认收入。

## 24. 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产,包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时,予以确认。政府补助为货币性资产的,按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量;公允价值不能可靠取得的,按照名义金额计量。

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

本集团将与资产相关的政府补助确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益。

对于与收益相关的政府补助,若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;若用于补偿已发生的相关成本费用或损失的,直接计入当期损益。

本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润,与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

## 25. 递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损,确认相应的递延所得税资产。对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),且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的非企业合并交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异,不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。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。

递延所得税资产的确认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应纳税所得额为限。



对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该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。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；

本集团内该纳税主体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。

## 26. 租赁

### (1) 作为承租方租赁的会计处理方法

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。

本集团于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)支付的租赁负债，列示为一年内到期的非流动负债。

本集团的使用权资产主要包括租入的房屋及建筑物。使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括租赁负债的初始计量金额、租赁期开始日或之前已支付的租赁付款额、初始直接费用等，并扣除已收到的租赁激励。本集团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；若无法合理确定租赁期届满时是否能够取得租赁资产所有权，则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。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

租赁发生变更且同时符合下列条件时，本集团将其作为一项单独租赁进行会计处理：(1) 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；(2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

当租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理时，除根据财政部规定的可以采用简化方法的合同变更外，本集团在租赁变更生效日重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，重新计量租赁负债。租赁变更导致租赁范围



缩小或租赁期缩短的,本集团相应调减使用权资产的账面价值,并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的,本集团相应调整使用权资产的账面价值。

对于就现有租赁合同达成的符合条件的租金减免,本集团选择采用简化方法,在达成协议解除原支付义务时将未折现的减免金额计入当期损益,并相应调整租赁负债。

## (2) 作为出租方租赁的会计处理方法

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

### (i) 经营租赁

本集团经营租出房屋及建筑物时,经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。本集团将按销售额的一定比例确定的可变租金在实际发生时计入租金收入。

对于就现有租赁合同达成的符合条件的租金减免,本集团选择采用简化方法,将减免的租金作为可变租金,在减免期间将减免金额计入当期损益。

除上述符合条件合同变更采用简化方法外,当租赁发生变更时,本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁,并将与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额作为新租赁的收款额。

### (ii) 融资租赁

于租赁期开始日,本集团对融资租赁确认应收融资租赁款,并终止确认相关资产。本集团将应收融资租赁款列示为长期应收款,自资产负债表日起一年内(含一年)收取的应收融资租赁款列示为一年内到期的非流动资产。

## 27. 其他重要的会计政策和会计估计

本集团根据历史经验和其他因素,包括对未来事项的合理预期,对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

### (a) 采用会计政策的关键判断

#### (i) 收入确认的时点

本集团向代销商销售图书时,按照合同规定将图书运至约定交货地点,由代销单位对图书进行验收后,双方签署货物交接单。本集团认为,图书交付给代销商后,本集团仍对图书拥有控制权。因此,本集团在图书销售给终端消费者且收到代销单位的代销清单并经双方核对后确认图书的销售收入。

#### (b) 重要会计估计及其关键假设

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险:



(i) 预期信用损失的计量

本集团通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失,并基于违约概率和违约损失率或基于账龄矩阵确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时,本集团使用内部历史信用损失经验等数据,并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时,本集团使用的指标包括经济下滑的风险、预期失业率的增长、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

(ii) 预付款项减值

在资产负债表日,本集团根据图书市场的最新情况和行业监管政策等影响因素,组织编辑人员评估存在预付款项的在编选题继续出版的可行性,当评估结果为不再具备出版可行性时,按预付款项的100%提取减值准备。

(iii) 存货跌价准备

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

(iv) 长期资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。当存在迹象表明其账面金额不可收回时,进行减值测试。

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

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

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

(v) 所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中,部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时,本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异,该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。



#### 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)	13%、9%、6%、5%、3%及1%
城市维护建设税	缴纳的增值税税额	7%及5%
教育费附加	缴纳的增值税税额	3%
地方教育费附加	缴纳的增值税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%及15%

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
中信联合云科技有限责任公司	15%

##### 2. 税收优惠

###### (1) 企业所得税

根据财政部 国家税务总局 中央宣传部《关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业税收政策的公告》(财政部 税务总局 中央宣传部公告2024年第20号)的规定,自2024年1月1日至2027年12月31日本公司免缴企业所得税。

2023年12月20日,本公司之子公司中信联合云科技有限责任公司取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局共同颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为GR202311009914),该证书的有效期为3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定,2025年中信联合云科技有限责任公司适用企业所得税税率为15%(2024年:15%)。

###### (2) 增值税

根据财政部 国家税务总局《关于延续宣传文化增值税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告2021年第10号)和财政部 国家税务总局《关于延续实施宣传文化增值税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第60号)相关规定,自2021年1月1日起至2027年12月31日,本公司下属各子公司免征图书批发、零售环节增值税;本公司出版的图书、期刊和音像制品执行先征后退50%的政策。

根据财政部 税务总局《关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第1号)和《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第19号)的相关规定,自2023年1月1日至2027年12月31日,本公司之子公司北京中信书店有限责任公司下属各分公司,增值



税纳税主体为小规模纳税人的，对适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税。

## 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	11,761.68	11,133.97
银行存款	213,349,118.61	275,202,120.65
其他货币资金	23,408,552.88	38,843,053.65
财务公司存款	1,546,408,210.38	1,415,401,034.10
应收利息	9,480,672.61	17,519,838.49
<b>合计</b>	<b>1,792,658,316.16</b>	<b>1,746,977,180.86</b>
其中：存放在境外的款项总额		

于 2025 年 12 月 31 日，本集团财务公司存款中到期日为 3 个月以上的定期存款金额为人民币 1,391,000,000.00 元(2024 年 12 月 31 日：人民币 1,171,000,000.00 元)，银行存款中到期日为 3 个月以上的定期存款金额为人民币 1,000,000.00 元(2024 年 12 月 31 日：82,624,050.00 元)。

其他货币资金主要包括票据保证金、存放于第三方支付平台账户的款项等。

受到限制的存款及其他货币资金主要包括票据保证金和第三方平台保证金等。于 2025 年 12 月 31 日，受到限制的存款及其他货币资金金额为人民币 21,497,905.11 元(2024 年 12 月 31 日：人民币 34,897,668.00 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）	53,457,559.43	58,570,661.64
1-2 年	2,371,909.42	3,702,373.92
2-3 年	810,453.86	2,488,921.21
3-4 年	2,191,371.81	748,403.42
4-5 年	748,193.70	612,933.22
5 年以上	2,903,590.27	2,334,780.78
<b>合计</b>	<b>62,483,078.49</b>	<b>68,458,074.19</b>



(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	4,349,020.31	6.96	4,349,020.31	100.00	
其中：单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	4,349,020.31	6.96	4,349,020.31	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	58,134,058.18	93.04	2,663,582.33	4.58	55,470,475.85
其中：应收销货款	58,134,058.18	93.04	2,663,582.33	4.58	55,470,475.85
<b>合计</b>	<b>62,483,078.49</b>	<b>100.00</b>	<b>7,012,602.64</b>	<b>11.22</b>	<b>55,470,475.85</b>

(续表)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	4,309,134.57	6.29	4,309,134.57	100.00	
其中：单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	4,309,134.57	6.29	4,309,134.57	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	64,148,939.62	93.71	2,714,592.58	4.23	61,434,347.04
其中：应收销货款	64,148,939.62	93.71	2,714,592.58	4.23	61,434,347.04
<b>合计</b>	<b>68,458,074.19</b>	<b>100.00</b>	<b>7,023,727.15</b>	<b>10.26</b>	<b>61,434,347.04</b>



1) 应收账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
单位 1	1,289,365.51	1,289,365.51	1,289,365.51	1,289,365.51	100.00	回收可能性不大
单位 2	707,422.96	707,422.96	707,422.96	707,422.96	100.00	回收可能性不大
单位 3	477,340.71	477,340.71	477,340.71	477,340.71	100.00	回收可能性不大
单位 4	381,069.03	381,069.03	381,069.03	381,069.03	100.00	回收可能性不大
单位 5	310,080.00	310,080.00	310,080.00	310,080.00	100.00	回收可能性不大
其他	1,143,856.36	1,143,856.36	1,183,742.10	1,183,742.10	100.00	回收可能性不大
合计	4,309,134.57	4,309,134.57	4,349,020.31	4,349,020.31		

2) 应收账款按组合计提坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	53,457,559.43	534,575.67	1.00
1至2年	2,143,779.08	214,377.89	10.00
2至3年	617,645.95	123,529.17	20.00
3至4年	55,545.52	22,218.20	40.00
4至5年	226,616.99	135,970.19	60.00
5年以上	1,632,911.21	1,632,911.21	100.00
合计	58,134,058.18	2,663,582.33	—

(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	
应收账款坏账准备	7,023,727.15	118,843.97	129,968.48			7,012,602.64
合计	7,023,727.15	118,843.97	129,968.48			7,012,602.64

(4) 本年无实际核销的应收账款。

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况



中信出版集团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)

单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例	应收账款和合同资产坏账准备年末余额
单位 1	9,636,141.78		9,636,141.78	15.42%	124,763.03
单位 2	3,861,115.82		3,861,115.82	6.18%	38,611.16
单位 3	3,173,542.88		3,173,542.88	5.08%	31,735.43
单位 4	2,793,678.09		2,793,678.09	4.47%	145,985.48
单位 5	2,622,495.45		2,622,495.45	4.20%	26,224.95
<b>合计</b>	<b>22,086,974.02</b>		<b>22,086,974.02</b>	<b>35.35%</b>	<b>367,320.05</b>

### 3. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
其他应收款	30,054,058.60	24,887,971.15
<b>合计</b>	<b>30,054,058.60</b>	<b>24,887,971.15</b>

#### 3.1 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
保证金及押金	29,466,749.77	23,918,251.14
往来款	431,506.15	1,001,132.57
备用金及其他	801,658.35	736,456.54
<b>合计</b>	<b>30,699,914.27</b>	<b>25,655,840.25</b>

##### (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)	7,926,360.85	5,106,312.11
1-2年	3,557,208.94	3,373,594.09
2-3年	2,804,798.89	9,090,684.74
3-4年	8,821,533.15	6,639,935.63
4-5年	6,373,143.27	110,836.24
5年以上	1,216,869.17	1,334,477.44
<b>合计</b>	<b>30,699,914.27</b>	<b>25,655,840.25</b>



(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	397,646.63	1.30	397,646.63	100.00	
其中: 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	397,646.63	1.30	397,646.63	100.00	
按组合计提坏账准备	30,302,267.64	98.70	248,209.04	0.82	30,054,058.60
其中: 应收保证金及押金、备用金等	29,897,074.79	97.38			29,897,074.79
应收其他账龄组合款项	405,192.85	1.32	248,209.04	61.26	156,983.81
<b>合计</b>	<b>30,699,914.27</b>	<b>100.00</b>	<b>645,855.67</b>	<b>2.10</b>	<b>30,054,058.60</b>

(续表)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	333,346.63	1.30	333,346.63	100.00	
其中: 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	333,346.63	1.30	333,346.63	100.00	
按组合计提坏账准备	25,322,493.62	98.70	434,522.47	1.72	24,887,971.15
其中: 应收保证金及押金、备用金等	24,347,674.35	94.90			24,347,674.35
应收其他账龄组合款项	974,819.27	3.80	434,522.47	44.57	540,296.80
<b>合计</b>	<b>25,655,840.25</b>	<b>100.00</b>	<b>767,869.10</b>	<b>2.99</b>	<b>24,887,971.15</b>



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
单位 1	153,000.00	153,000.00	153,000.00	153,000.00	100.00	回收可能性不大
单位 2	67,000.00	67,000.00	67,000.00	67,000.00	100.00	回收可能性不大
单位 3	52,916.63	52,916.63	52,916.63	52,916.63	100.00	回收可能性不大
单位 4	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	100.00	回收可能性不大
单位 5			50,000.00	50,000.00	100.00	回收可能性不大
其他	10,430.00	10,430.00	24,730.00	24,730.00	100.00	回收可能性不大
<b>合计</b>	<b>333,346.63</b>	<b>333,346.63</b>	<b>397,646.63</b>	<b>397,646.63</b>		

2) 其他应收款按组合计提坏账准备

名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收保证金及押金、备用金等	29,897,074.79		
<b>合计</b>	<b>29,897,074.79</b>		

名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收其他账龄组合款项	405,192.85	248,209.04	61.26
<b>合计</b>	<b>405,192.85</b>	<b>248,209.04</b>	<b>61.26</b>

3) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

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	1,985.83		765,883.27	767,869.10
2025 年 1 月 1 日余额在本年				
本年计提	387.40		73,000.00	73,387.40



中信出版集团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)	
本年转回	790.10		194,610.73	195,400.83
2025年12月31日余额	1,583.13		644,272.54	645,855.67

(4) 其他应收款本年计提、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	
其他应收款坏账准备	767,869.10	73,387.40	195,400.83			645,855.67
合计	767,869.10	73,387.40	195,400.83			645,855.67

(5) 本年度无实际核销的其他应收款。

(6) 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
单位1	保证金及押金	8,446,449.62	1年以内、1-4年	27.51	
单位2	保证金及押金	5,729,989.89	1年以内、1-2年、 4-5年	18.66	
单位3	保证金及押金	1,509,926.24	1年以内、1-4年	4.92	
单位4	保证金及押金	1,191,076.80	1-2年	3.88	
单位5	保证金及押金	884,272.22	1年以内、4-5年	2.88	
合计	—	17,761,714.77	—	57.85	



#### 4. 预付款项

##### (1) 预付款项账龄

项目	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	221,113,591.13	41.87	238,428,969.64	48.81
1—2年	147,010,397.57	27.87	144,793,140.70	29.64
2—3年	111,458,865.93	21.12	77,065,124.27	15.78
3年以上	48,053,300.83	9.14	28,167,202.04	5.77
<b>小计</b>	<b>527,636,155.46</b>	<b>100.00</b>	<b>488,454,436.65</b>	<b>100.00</b>
减：减值准备	100,495,260.85	—	65,864,602.62	—
<b>合计</b>	<b>427,140,894.61</b>	<b>—</b>	<b>422,589,834.03</b>	<b>—</b>

预付款项主要为预付版税，于2025年12月31日，账龄超过一年的预付款项为人民币306,522,564.33元(于2024年12月31日：人民币250,025,467.01元)。

##### (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196,348,207.49元，占预付款项年末余额合计数的比例37.21%。

#### 5. 存货

##### (1) 存货分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	33,473,118.00	527,914.92	32,945,203.08	45,813,846.06		45,813,846.06
库存商品	377,155,558.50	111,381,925.44	265,773,633.06	341,110,150.60	84,322,863.40	256,787,287.20
发出商品	203,169,112.73	16,146,111.03	187,023,001.70	210,319,095.52	17,355,831.67	192,963,263.85
<b>合计</b>	<b>613,797,789.23</b>	<b>128,055,951.39</b>	<b>485,741,837.84</b>	<b>597,243,092.18</b>	<b>101,678,695.07</b>	<b>495,564,397.11</b>

##### (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	转销或核销	其他	
原材料		527,914.92				527,914.92
库存商品	84,322,863.40	34,550,276.36		7,491,214.32		111,381,925.44



中信出版集团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	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	转销或核销	其他	
发出商品	17,355,831.67	1,830,188.10		3,039,908.74		16,146,111.03
合计	101,678,695.07	36,908,379.38		10,531,123.06		128,055,951.39

#### 6. 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
待抵扣进项税额及预缴税金	1,758,071.82	37,112,244.78
合计	1,758,071.82	37,112,244.78



7. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备 年初余额	本年增减变动							年末余额 (账面价值)	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	
一、联营企业													
宁波信睿文化资本管理 有限公司	101,009,052.74	37,246,451.44		6,300,000.00	186,157.18				857,142.89	9,439,027.54		84,599,039.49	46,685,478.98
宁波激信创业投资合伙 企业(有限合伙) <sup>1</sup>													
郁菜文化生活(苏州)有 限公司 <sup>2</sup>													
北京华普亿方科技集团 股份有限公司 <sup>3</sup>													



注1: 本公司对宁波激信创业投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“宁波激信”)的持股比例为69.31%, 宁波激信相关活动的决策由投资决策委员会作出, 投资决策委员会决议经四分之三以上委员同意方可通过, 宁波激信投资决策委员会共4名委员, 本公司有权委派2名, 本公司能够对宁波激信施加重大影响, 故将其作为联营企业核算。

注2: 本集团对郁茱文化生活(苏州)有限公司(以下简称“郁茱文化”)的持股比例为60.00%, 郁茱文化经营计划和投资方案的决策由董事会作出, 相关董事会决议经五分之四以上董事同意方可通过, 郁茱文化董事会共5名董事, 本集团有权委派3名, 本集团能够对郁茱文化施加重大影响, 故将其作为联营企业核算。

注3: 本公司对北京华普亿方科技集团股份有限公司(以下简称“华普亿方”)的持股比例为8.57%, 华普亿方经营计划和投资方案的决策由董事会作出, 相关董事会决议经二分之一以上董事同意方可通过, 华普亿方董事会共9名董事, 本公司有权委派1名, 本公司能够对华普亿方施加重大影响, 故将其作为联营企业核算。

#### 8. 其他非流动金融资产

项目	年末余额	年初余额
权益工具投资	194,923,448.00	195,000,000.00
<b>合计</b>	<b>194,923,448.00</b>	<b>195,000,000.00</b>

注: 于2021年, 本公司出资人民币95,000,000.00元认购中智经济技术合作股份有限公司(以下简称“中智经济”)0.86%股权。由于本公司对中智经济没有控制、共同控制或重大影响, 因此将其按照公允价值计量且其变动计入当期损益, 同时本公司预期持有中智经济超过一年, 列示为其他非流动金融资产。

于2023年, 本公司出资人民币100,000,000.00元认购中国经济信息社有限公司(以下简称“中经社”)1.2406%股权。2025年, 持股比例被动稀释至1.1096%。由于本公司对中经社没有控制、共同控制或重大影响, 因此将其按照公允价值计量且其变动计入当期损益, 同时本公司预期持有中经社超过一年, 列示为其他非流动金融资产。



中信出版集团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)

## 9. 固定资产

项目	年末余额	年初余额
固定资产	10,693,662.37	11,133,841.83
合计	10,693,662.37	11,133,841.83

### 9.1 固定资产

#### (1) 固定资产情况

项目	办公设备及其他设备	运输设备	合计
一、账面原值			
1. 年初余额	33,643,852.00	2,142,701.71	35,786,553.71
2. 本年增加金额	4,150,991.92		4,150,991.92
(1) 购置	4,150,991.92		4,150,991.92
3. 本年减少金额	4,159,870.98	18,601.89	4,178,472.87
(1) 处置或报废	4,159,870.98	18,601.89	4,178,472.87
4. 年末余额	33,634,972.94	2,124,099.82	35,759,072.76
二、累计折旧			
1. 年初余额	23,000,185.10	1,652,526.78	24,652,711.88
2. 本年增加金额	4,210,901.23	129,709.27	4,340,610.50
(1) 计提	4,210,901.23	129,709.27	4,340,610.50
3. 本年减少金额	3,910,240.19	17,671.80	3,927,911.99
(1) 处置或报废	3,910,240.19	17,671.80	3,927,911.99
4. 年末余额	23,300,846.14	1,764,564.25	25,065,410.39
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	10,334,126.80	359,535.57	10,693,662.37
2. 年初账面价值	10,643,666.90	490,174.93	11,133,841.83



10. 使用权资产

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1. 年初余额	283,296,205.30	283,296,205.30
2. 本年增加金额	55,184,835.60	55,184,835.60
3. 本年减少金额	14,340,857.01	14,340,857.01
4. 年末余额	324,140,183.89	324,140,183.89
二、累计折旧		
1. 年初余额	127,242,221.55	127,242,221.55
2. 本年增加金额	49,962,384.00	49,962,384.00
(1) 计提	49,962,384.00	49,962,384.00
3. 本年减少金额	14,332,434.11	14,332,434.11
(1) 处置	14,332,434.11	14,332,434.11
4. 年末余额	162,872,171.44	162,872,171.44
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	161,268,012.45	161,268,012.45
2. 年初账面价值	156,053,983.75	156,053,983.75



### 11. 无形资产

项目	软件	其他	合计
一、账面原值			
1. 年初余额	56,078,032.14	2,866,437.93	58,944,470.07
2. 本年增加金额	19,168,291.58		19,168,291.58
(1) 购置	1,397,629.42		1,397,629.42
(2) 内部研发	17,770,662.16		17,770,662.16
3. 本年减少金额	3,147,423.83		3,147,423.83
(1) 处置	3,147,423.83		3,147,423.83
4. 年末余额	72,098,899.89	2,866,437.93	74,965,337.82
二、累计摊销			
1. 年初余额	29,489,553.36	2,866,437.93	32,355,991.29
2. 本年增加金额	11,947,173.54		11,947,173.54
(1) 计提	11,947,173.54		11,947,173.54
3. 本年减少金额	3,147,423.83		3,147,423.83
(1) 处置	3,147,423.83		3,147,423.83
4. 年末余额	38,289,303.07	2,866,437.93	41,155,741.00
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	33,809,596.82		33,809,596.82
2. 年初账面价值	26,588,478.78		26,588,478.78

本年末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是 50.66%。

### 12. 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
使用权资产改良	12,436,167.56	21,154,301.08	7,746,588.40		25,843,880.24
合计	12,436,167.56	21,154,301.08	7,746,588.40		25,843,880.24



13. 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
租赁负债	158,372,681.77	39,593,170.44	154,839,203.84	38,709,800.96
合计	158,372,681.77	39,593,170.44	154,839,203.84	38,709,800.96

(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
使用权资产	158,372,681.77	39,593,170.44	154,839,203.84	38,709,800.96
合计	158,372,681.77	39,593,170.44	154,839,203.84	38,709,800.96

(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	39,593,170.44		38,709,800.96	
递延所得税负债	39,593,170.44		38,709,800.96	

(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	291,345,316.00	245,127,452.11
可抵扣亏损	65,223,145.50	76,999,795.65
合计	356,568,461.50	322,127,247.76

(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		19,233,811.60	
2026年	970,023.69	970,023.69	
2027年	18,138,162.46	18,138,162.46	
2028年	3,538,588.26	3,538,588.26	



中信出版集团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)

年份	年末金额	年初金额	备注
2029年	6,054,540.94	9,651,185.74	
2030年	5,639,209.21	3,881,845.86	
2031年			
2032年	4,287,499.55	4,287,499.55	
2033年	9,601,058.38	9,601,058.38	
2034年	7,697,620.11	7,697,620.11	
2035年	9,296,442.90		
合计	65,223,145.50	76,999,795.65	—

#### 14. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	21,497,905.11	21,497,905.11	保证金	票据保证金和第三方平台保证金等资金权利受限
合计	21,497,905.11	21,497,905.11	—	—

(续)

项目	年初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	34,897,668.00	34,897,668.00	保证金	票据保证金和第三方平台保证金等资金权利受限
合计	34,897,668.00	34,897,668.00	—	—

#### 15. 应付票据

票据种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	55,005,691.55	84,757,940.88
合计	55,005,691.55	84,757,940.88

#### 16. 应付账款

##### (1) 应付账款列示



中信出版集团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
应付版税及稿酬	347,044,342.63	364,987,200.15
应付采购及劳务款项	161,083,566.91	163,455,547.88
合计	508,127,909.54	528,442,748.03

(2) 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

于2025年12月31日,账龄超过一年的应付账款为人民币125,663,953.86元  
 (于2024年12月31日:人民币116,627,646.88元)。

(3) 本年度不存在逾期尚未支付中小企业款项的情况。

17. 其他应付款

项目	年末余额	年初余额
其他应付款	81,374,884.73	88,359,390.60
合计	81,374,884.73	88,359,390.60

17.1 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

款项性质	年末余额	年初余额
往来款	2,139,618.30	3,322,854.39
押金及保证金	31,232,287.25	34,620,858.24
店面费用及其他预提费用	39,837,316.31	41,194,292.91
其他	8,165,662.87	9,221,385.06
合计	81,374,884.73	88,359,390.60

(2) 账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
应付保证金及押金等	38,292,998.43	未到结算期
合计	38,292,998.43	—

18. 合同负债

项目	年末余额	年初余额
预收销售款	106,777,192.97	87,303,367.21
合计	106,777,192.97	87,303,367.21

19. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类



中信出版集团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	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	152,617,183.13	340,383,245.38	326,380,320.51	166,620,108.00
离职后福利-设定提存计划	2,735,889.47	45,740,885.19	45,571,241.41	2,905,533.25
辞退福利	348,763.78	3,936,345.83	3,345,977.55	939,132.06
<b>合计</b>	<b>155,701,836.38</b>	<b>390,060,476.40</b>	<b>375,297,539.47</b>	<b>170,464,773.31</b>

(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	150,246,738.08	256,275,847.43	242,658,454.58	163,864,130.93
职工福利费		13,524,911.89	13,524,911.89	
社会保险费	1,667,566.94	24,108,545.61	23,997,181.86	1,778,930.69
其中：医疗保险费	1,619,945.87	23,474,221.03	23,371,859.39	1,722,307.51
工伤保险费	47,621.07	630,780.60	621,778.49	56,623.18
生育保险费		3,543.98	3,543.98	
住房公积金	43,327.00	24,306,998.42	24,311,158.42	39,167.00
工会经费和职工教育经费	9,468.43	6,019,033.24	6,019,033.24	9,468.43
其他短期薪酬	650,082.68	16,147,908.79	15,869,580.52	928,410.95
<b>合计</b>	<b>152,617,183.13</b>	<b>340,383,245.38</b>	<b>326,380,320.51</b>	<b>166,620,108.00</b>

(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	2,652,872.41	32,687,124.87	32,522,678.74	2,817,318.54
失业保险费	83,017.06	1,023,083.83	1,017,886.18	88,214.71
企业年金缴费		12,030,676.49	12,030,676.49	
<b>合计</b>	<b>2,735,889.47</b>	<b>45,740,885.19</b>	<b>45,571,241.41</b>	<b>2,905,533.25</b>

20. 应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	6,143,884.87	7,096,730.33
个人所得税	3,343,219.17	2,208,312.56
城市维护建设税	452,092.29	488,895.01
教育费附加	193,917.03	209,558.48



中信出版集团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
地方教育附加	129,278.02	139,705.72
企业所得税	12,335.33	22,316.46
其他税费	310,668.32	329,546.57
<b>合计</b>	<b>10,585,395.03</b>	<b>10,495,065.13</b>

#### 21. 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	50,690,941.57	52,462,851.92
一年内支付的长期应付职工薪酬	730,000.00	730,000.00
<b>合计</b>	<b>51,420,941.57</b>	<b>53,192,851.92</b>

#### 22. 租赁负债

项目	年末余额	年初余额
租赁负债-房屋建筑物	161,787,367.95	157,956,124.97
减: 一年内到期的租赁负债(减以“-”表示)	-50,690,941.57	-52,462,851.92
<b>合计</b>	<b>111,096,426.38</b>	<b>105,493,273.05</b>

#### 23. 长期应付职工薪酬

##### (1) 长期应付职工薪酬分类

项目	年末余额	年初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	15,620,000.00	16,070,000.00
减: 将于一年内支付的长期应付职工薪酬(减以“-”表示)	-730,000.00	-730,000.00
<b>合计</b>	<b>14,890,000.00</b>	<b>15,340,000.00</b>

##### (2) 设定受益计划变动情况——设定受益计划义务现值

项目	本年发生额	上年发生额
一、年初余额	16,070,000.00	14,820,000.00
二、计入当期损益的设定受益成本	310,000.00	400,000.00
4. 利息净额	310,000.00	400,000.00
三、计入其他综合收益的设定收益成本		1,560,000.00
1. 精算利得(损失以“-”表示)		1,560,000.00



中信出版集团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
四、其他变动	-760,000.00	-710,000.00
2. 已支付的福利	-760,000.00	-710,000.00
五、年末余额	15,620,000.00	16,070,000.00

(3) 设定受益计划变动情况——设定受益计划净负债

项目	本年发生额	上年发生额
一、年初余额	16,070,000.00	14,820,000.00
二、计入当期损益的设定受益成本	310,000.00	400,000.00
三、计入其他综合收益的设定收益成本		1,560,000.00
四、其他变动	-760,000.00	-710,000.00
五、年末余额	15,620,000.00	16,070,000.00

公司设定收益计划精算评估涉及以下风险：

利率风险：设定受益计划义务现值参照国债的市场收益率作为折现率进行计算，若国债利率降低会导致设定受益计划义务现值增加。

福利水平增长风险：设定受益计划义务现值参照母公司各项福利的历史增长水平和对各项福利增长率的长期预期进行计算，若实际福利增长率水平高于精算假设，会导致设定受益计划义务现值增加。

(4) 本公司设定受益计划义务现值所采用的主要精算假设：

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
折现率	2.00%	2.00%
死亡率	中国人身保险业经验生命表(2010-2013)—养老类业务男表/女表	中国人身保险业经验生命表(2010-2013)—养老类业务男表/女表
离退休人员及遗属养老类福利年增长率	5.00%	5.00%
内退人员内退福利年增长率	12.00%	12.00%
内退人员退休后养老类福利年增长率	5.00%	5.00%
医疗费用年增长率	8.00%	8.00%



中信出版集团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)

#### 24. 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	
股份总额	190,151,515.00						190,151,515.00

#### 25. 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	748,856,176.96			748,856,176.96
其他资本公积	2,376,693.75			2,376,693.75
合计	751,232,870.71			751,232,870.71

#### 26. 其他综合收益

项目	年初余额	本年发生额					年末余额
		所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-13,472,313.43						-13,472,313.43
其中：重新计量设定受益计划变动额	-13,472,313.43						-13,472,313.43
二、将重分类进损益的其他综合收益							
其他综合收益合计	-13,472,313.43						-13,472,313.43



### 27. 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	115,747,083.58			115,747,083.58
<b>合计</b>	<b>115,747,083.58</b>			<b>115,747,083.58</b>

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。由于本公司法定盈余公积金累计额已达到注册资本的50%以上，本公司2025年不再提取法定盈余公积金(2024年：无)。

### 28. 未分配利润

项目	本年	上年
调整前上年末未分配利润	1,120,371,280.05	1,060,646,445.34
调整后年初未分配利润	1,120,371,280.05	1,060,646,445.34
加：本年归属于母公司所有者的净利润	130,094,483.56	118,671,804.36
减：应付普通股股利	90,892,423.74	58,946,969.65
<b>本年年末余额</b>	<b>1,159,573,339.87</b>	<b>1,120,371,280.05</b>

### 29. 营业收入、营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,664,849,817.78	1,035,025,871.02	1,648,948,321.43	1,017,312,654.50
其他业务	37,298,153.00	14,180,863.67	38,532,042.67	12,741,212.48
<b>合计</b>	<b>1,702,147,970.78</b>	<b>1,049,206,734.69</b>	<b>1,687,480,364.10</b>	<b>1,030,053,866.98</b>

### 30. 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	3,760,667.59	3,142,998.89
教育费附加	1,613,945.11	1,348,170.57
印花税	1,124,469.09	1,133,078.60
地方教育附加	1,075,963.30	898,780.45
车船使用税	4,200.00	3,900.00
其他税费	38,004.18	58,976.76
<b>合计</b>	<b>7,617,249.27</b>	<b>6,585,905.27</b>



中信出版集团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)

### 31. 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	158,031,772.02	154,695,872.40
宣传推广费	79,877,177.54	52,193,373.27
折旧和摊销	41,011,601.95	40,726,630.44
租赁费	13,719,721.41	12,633,222.95
办公及物业费	9,567,519.57	8,711,909.75
服务费	7,890,757.63	5,340,825.21
物料费	5,358,878.97	5,602,465.54
差旅费	5,072,530.85	4,165,752.61
其他	33,098,422.98	33,284,056.14
<b>合计</b>	<b>353,628,382.92</b>	<b>317,354,108.31</b>

### 32. 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	94,012,697.94	95,598,432.46
折旧和摊销	12,844,963.81	11,270,206.87
中介机构费用	3,218,691.91	3,580,903.80
办公、租赁及物业费	3,021,909.19	4,004,898.26
劳务费	1,835,096.52	2,162,198.15
差旅费	853,386.49	1,590,519.02
其他	7,662,657.27	11,889,430.40
<b>合计</b>	<b>123,449,403.13</b>	<b>130,096,588.96</b>

### 33. 研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	7,418,027.39	7,106,938.15
折旧摊销	2,009,409.66	1,555,450.22
其他	1,883,286.97	2,529,833.89
<b>合计</b>	<b>11,310,724.02</b>	<b>11,192,222.26</b>

### 34. 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息费用	6,934,104.91	8,308,122.60



中信出版集团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
减：利息收入	24,346,015.72	28,059,266.56
汇兑损益	1,828,385.84	1,639,475.87
手续费	666,699.96	705,358.42
计入当期损益的设定受益成本	310,000.00	400,000.00
<b>合计</b>	<b>-14,606,825.01</b>	<b>-17,006,309.67</b>

### 35. 其他收益

产生其他收益的来源	本年发生额	上年发生额
税收返还	20,120,133.06	20,722,277.36
实体书店发展专项扶持资金	5,045,480.00	5,637,642.00
北京市朝阳区文化产业引导资金	3,000,000.00	1,000,000.00
代扣代缴税费手续费返还	934,841.64	989,189.01
其他	2,094,668.24	680,767.16
<b>合计</b>	<b>31,195,122.94</b>	<b>29,029,875.53</b>

### 36. 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
交易性金融资产	-76,552.00	-42,805.48
<b>合计</b>	<b>-76,552.00</b>	<b>-42,805.48</b>

### 37. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产在持有期间的投资收益	2,886,269.95	3,811,458.48
权益法核算的长期股权投资收益	186,157.18	2,281,890.39
理财产品投资收益	12,191.31	1,205,794.05
处置长期股权投资产生的投资收益		-9,826,193.72
<b>合计</b>	<b>3,084,618.44</b>	<b>-2,527,050.80</b>

### 38. 信用减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
其他应收款坏账损失	122,013.43	21,847.01
应收账款坏账损失	11,124.51	-1,193,665.11
<b>合计</b>	<b>133,137.94</b>	<b>-1,171,818.10</b>



中信出版集团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)

### 39. 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失	-33,868,470.64	-20,712,113.62
长期股权投资减值损失	-9,439,027.54	-37,246,451.44
其他	-34,630,658.23	-20,789,238.32
合计	-77,938,156.41	-78,747,803.38

### 40. 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
侵权赔偿款	2,709,662.39	4,065,993.00	2,709,662.39
其他	284,852.89	741,379.21	284,852.89
合计	2,994,515.28	4,807,372.21	2,994,515.28

### 41. 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
捐赠支出	761,284.05	720,648.99	761,284.05
非流动资产毁损报废损失	158,427.16	137,011.82	158,427.16
其他	6,751.34	28,812.24	6,751.34
合计	926,462.55	886,473.05	926,462.55

### 42. 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	14,467.01	72,217.97
递延所得税费用		42,090,746.52
合计	14,467.01	42,162,964.49

#### (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	130,008,525.40
按法定/适用税率计算的所得税费用	32,502,131.35
子公司适用不同税率的影响	275,053.25
非应税收入的影响	-768,106.78



中信出版集团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
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	15,559,971.28
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-5,654,147.03
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	15,314,210.62
免征所得税影响	-56,006,649.96
研发费用加计扣除	-1,207,995.72
<b>所得税费用</b>	<b>14,467.01</b>

#### 43. 其他综合收益

详见本附注“五、26 其他综合收益”相关内容。

#### 44. 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
保证金及押金	19,674,436.10	9,120,852.51
其他收益	11,288,768.22	8,238,088.56
往来款及其他	4,239,871.61	6,050,772.56
利息收入	1,688,208.01	3,740,064.35
<b>合计</b>	<b>36,891,283.94</b>	<b>27,149,777.98</b>

##### 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
经营性期间费用	153,633,582.87	138,544,516.37
保证金及押金	6,796,158.52	3,602,957.22
往来款及其他	1,224,299.10	552,748.56
<b>合计</b>	<b>161,654,040.49</b>	<b>142,700,222.15</b>

##### (2) 与投资活动有关的现金

##### 1) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
3个月以上定期存款	115,964,050.00	82,000,000.00
3个月以上定期存款利息	30,696,973.59	25,116,550.00
<b>合计</b>	<b>146,661,023.59</b>	<b>107,116,550.00</b>



中信出版集团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)

2) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
3个月以上定期存款	254,340,000.00	82,624,050.00
合计	254,340,000.00	82,624,050.00

(3) 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
偿还租赁负债支付的现金	60,178,815.61	62,721,752.57
子公司清算支付少数股东分配款	15,710,234.29	
支付租赁保证金	2,327,680.49	
合计	78,216,730.39	62,721,752.57

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		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债(含一年内到期)	157,956,124.97		64,010,058.59	60,178,815.61		161,787,367.95
合计	157,956,124.97		64,010,058.59	60,178,815.61		161,787,367.95

45. 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	129,994,058.39	117,502,314.43
加: 资产减值准备	77,805,018.47	79,919,621.48
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,340,610.50	4,706,133.26
使用权资产折旧	49,962,384.00	51,015,525.13
无形资产摊销	11,947,173.54	8,931,210.63
长期待摊费用摊销	7,746,588.40	5,822,674.45
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)		
固定资产报废损失(收益以“-”填列)	140,465.47	96,009.46



中信出版集团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
公允价值变动损失（收益以“-”填列）	76,552.00	42,805.48
财务费用（收益以“-”填列）	-13,831,992.26	-14,133,991.25
投资损失（收益以“-”填列）	-3,084,618.44	2,527,050.80
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）		42,090,746.52
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）	-24,045,911.37	-41,860,525.10
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-99,853,258.56	-19,576,687.88
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	84,293,110.43	-74,864,124.16
其他		
经营活动产生的现金流量净额	225,490,180.57	162,218,763.25
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的年末余额	369,679,738.44	440,935,624.37
减：现金的年初余额	440,935,624.37	354,886,435.79
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	-71,255,885.93	86,049,188.58

**(2) 现金和现金等价物的构成**

项目	年末余额	年初余额
现金	369,679,738.44	440,935,624.37
其中：库存现金	11,761.68	11,133.97
可随时用于支付的银行存款	366,137,154.95	436,034,613.14
可随时用于支付的其他货币资金	3,530,821.81	4,889,877.26
年末现金和现金等价物余额	369,679,738.44	440,935,624.37



(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	本年金额	上年金额	不属于现金及现金等价物的理由
3 个月以上定期存款及利息	1,401,480,672.61	1,271,143,888.49	
所有权或使用权受到限制的货币资金	21,497,905.11	34,897,668.00	
<b>合计</b>	<b>1,422,978,577.72</b>	<b>1,306,041,556.49</b>	

46. 外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金	—	—	1,683,444.07
其中：美元	239,506.61	7.0288	1,683,444.07

47. 租赁

(1) 本集团作为承租方

本集团将可变租金在发生时直接计入当期损益，2025 年度计入当期损益的可变租赁付款额为人民币 12,452,245.74 元。

本集团将短期租赁和低价值租赁的租金支出直接计入当期损益，2025 年度计入当期损益的短期租赁或低价值租赁金额为人民币 1,706,177.47 元。

六、 研发支出

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	13,255,815.94	15,100,485.95
折旧与摊销	2,009,409.66	1,555,450.22
其他	4,677,966.93	4,518,507.33
<b>合计</b>	<b>19,943,192.53</b>	<b>21,174,443.50</b>
其中：费用化研发支出	11,310,724.02	11,192,222.26
资本化研发支出	8,632,468.51	9,982,221.24

1. 符合资本化条件的研发项目

项目	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
		内部开发支出	确认为无形资产	转入当期损益	
供应链协同平台	9,062,130.07	12,213,491.35	7,625,676.37	7,042,122.49	6,607,822.56
出版协同平台	9,090,480.14	2,238,510.99	10,144,985.79	1,184,005.34	
夸父 AI 平台		2,684,638.45		2,684,638.45	



中信出版集团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	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
		内部开发支出	确认为无形资产	转入当期损益	
知新学院		2,406,594.00			2,406,594.00
中信书店线上线下一体化项目		399,957.74		399,957.74	
合计	18,152,610.21	19,943,192.53	17,770,662.16	11,310,724.02	9,014,416.56

## 七、合并范围的变更

报告期内，因控股子公司“中信楷岚教育科技有限公司”清算注销，不再纳入公司合并财务报表范围，故合并范围减少一家子公司。

## 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

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
北京《经济导刊》杂志社有限公司	950,000.00	北京	北京	杂志的出版发行	100.00		设立或投资
中信联合云科技有限责任公司	6,000,000.00	北京	北京	图书出版与数字发行	100.00		设立或投资
北京中信书店有限责任公司	16,000,000.00	北京	北京	图书零售	100.00		设立或投资
北京信睿文化传媒有限公司	10,000,000.00	北京	北京	报纸的出版发行	100.00		设立或投资
上海中信大方文化发展有限公司	20,000,000.00	上海	上海	出版发行	100.00		设立或投资

#### (2) 重要的非全资子公司

无。

### 2. 在合营企业或联营企业中的权益

#### (1) 重要的联营企业或合营企业



联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
宁波激信创业投资合伙企业(有限合伙)	宁波	宁波	股权投资及相关信息咨询服务	69.31		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

本公司对宁波激信的持股比例为 69.31%，宁波激信相关活动的决策由投资决策委员会作出，投资决策委员会决议经四分之三以上委员同意方可通过，宁波激信投资决策委员会委员共 4 名，本公司有权委派 2 名，本公司能够对宁波激信施加重大影响，故将其作为联营企业核算。

## (2) 重要的联营企业的主要财务信息

项目	年末余额/ 本年发生额	年初余额/ 上年发生额
	宁波激信	宁波激信
流动资产	35,456,732.14	44,450,456.48
非流动资产		
资产合计	35,456,732.14	44,450,456.48
流动负债	32,500.00	42,500.00
非流动负债		
负债合计	32,500.00	42,500.00
归属于母公司股东权益	35,424,232.14	44,407,956.48
按持股比例计算的净资产份额	24,551,448.02	30,777,791.62
调整事项	-62,376.24	
——其他	-62,376.24	
对联营企业权益投资的账面价值	24,489,071.78	30,777,791.62
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	不适用	不适用
营业收入	126,313.49	74,561.67
净利润	16,275.66	2,944,777.13
其他综合收益		
综合收益总额	16,275.66	2,944,777.13



(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	年末余额 / 本年发生额	年初余额 / 上年发生额
<b>联营企业</b>	—	—
投资账面价值合计	60,109,967.71	70,231,261.12
下列各项按持股比例计算的合计数	—	—
—净利润	174,877.02	240,955.75
—综合收益总额	174,877.02	240,955.75

九、政府补助

1. 计入当期损益的政府补助

会计科目	本年发生额	上年发生额
其他收益	28,562,168.07	28,040,686.52

十、与金融工具相关风险

本集团的经营活​​动会面临各种金融风险，主要包括市场风险(主要为外汇风险)、信用风险和流动性风险。上述金融风险以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

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

1. 市场风险-外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。本集团已确认的外币资产及未来的外币交易存在外汇风险。本集团持续监控公司外币交易和外币资产的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。

于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团持有的主要外币金融资产折算成人民币的金额列示如下：



中信出版集团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)

	2025年12月31日		
	美元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产—货币资金	1,683,444.07		1,683,444.07
	2024年12月31日		
	美元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产—货币资金	2,044,928.57		2,044,928.57

于2025年12月31日及2024年12月31日，对于本集团持有的各类外币金融资产，如果人民币对外币升值或贬值10%，其他因素保持不变，对本集团净利润和其他综合收益的影响不重大。

## 2. 市场风险—信用风险

本集团信用风险主要产生于货币资金、应收账款和其他应收款等，于资产负债表日，本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本集团货币资金主要存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行、其他大中型上市银行的银行和中信财务有限公司。中信财务有限公司为一家经中国银行保险监督管理委员会批准设立的非银行金融机构。本集团认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收款项等，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他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。本集团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，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

于2025年12月31日，本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物和其他信用增级。

## 3. 市场风险—流动风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。本集团在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在公司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可供随时变现的有价证券。

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	2025年12月31日				
	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上	合计
应付票据	55,005,691.55				55,005,691.55
应付账款	508,127,909.54				508,127,909.54
其他应付款	81,374,884.73				81,374,884.73



中信出版集团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	2025年12月31日				
	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上	合计
租赁负债	56,860,975.87	51,711,217.64	52,010,081.21	15,604,962.35	176,187,237.07
<b>合计</b>	<b>701,369,461.69</b>	<b>51,711,217.64</b>	<b>52,010,081.21</b>	<b>15,604,962.35</b>	<b>820,695,722.89</b>

项目	2024年12月31日				
	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上	合计
应付票据	84,757,940.88				84,757,940.88
应付账款	528,442,748.03				528,442,748.03
其他应付款	88,359,390.60				88,359,390.60
租赁负债	59,111,805.83	47,028,903.02	65,646,959.96		171,787,668.81
<b>合计</b>	<b>760,671,885.34</b>	<b>47,028,903.02</b>	<b>65,646,959.96</b>		<b>873,347,748.32</b>

于资产负债表日,本集团无签订但尚未开始执行的租赁合同。

## 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			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>	—	—	—	—
(一) 交易性金融资产			194,923,448.00	194,923,448.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			194,923,448.00	194,923,448.00
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资			194,923,448.00	194,923,448.00
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				

### 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

对于在活跃市场上交易的金融工具,本集团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,本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为市场可比公司模型。估值技术的输入值主要包括市盈率、市净率等。

### 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及不可观察参数敏感性分析



中信出版集团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	2024年12月31日	购买		出售		当期利得或损失总额		2025年12月31日
		成本	收益	成本	收益	计入当期损益利得或损失(a)	计入其他综合收益的利得或损失	
交易性金融资产-理财		5,000,000.00	-12,191.31	-5,000,000.00		12,191.31		
其他非流动金融资产-权益工具投资(b)	195,000,000.00					-76,552.00		194,923,448.00
合计	195,000,000.00	5,000,000.00	-12,191.31	-5,000,000.00		-64,360.69		194,923,448.00

(a) 计入当期损益的利得或损失计入利润表中的公允价值变动损益和投资收益等项目。

(b) 报告期内,本公司收到被投资公司分得股利2,886,269.95元。

(c) 本公司出于财务报告目的使用估值技术确定第三层次资产的公允价值。

第三层次资产公允价值计量的相关信息如下:

项目	期末公允价值	不可观察输入值		与公允价值之间的关系
		名称	加权平均值	
其他非流动金融资产-权益工具投资(中智经济)	88,202,120.00	市净率	2.22	正相关
其他非流动金融资产-权益工具投资(中经社)	106,721,328.00	市盈率	46.98	正相关



#### 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

本集团以摊余成本计量的金融资产和负债主要包括：应收票据、应收账款、其他应收款、应付票据、应付账款、其他应付款、租赁负债等。

于2025年12月31日及2024年12月31日，上述不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

## 十二、关联方及关联交易

### 1. 关联方关系

#### (1) 本集团的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本集团的持股比例(%)	母公司对本集团的表决权比例(%)
中国中信有限公司	北京	投资和管理	139,000,000,000.00	62.70	62.70

本公司最终控制方为中国中信集团有限公司。

#### (2) 本集团的子公司情况

子公司情况详见本附注“八、1. (1) 企业集团的构成”相关内容。

#### (3) 本企业合营企业及联营企业情况

本集团重要的合营或联营企业详见本附注“八、2. (1) 重要的合营企业或联营企业”相关内容。

本年与本集团发生关联方交易，或前期与本集团发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

其他关联方名称	与本集团关系
郁棻文化生活(苏州)有限公司	联营企业



(4) 其他关联方

其他关联方名称	与本集团关系
Silver Linkage Investments Inc.	受同一最终控制方控制
Widelink Development Ltd.	受同一最终控制方控制
杭州整形医院有限公司	受同一最终控制方控制
金乐控股有限公司	受同一最终控制方控制
中国国际经济咨询有限公司	受同一最终控制方控制
中国中海直有限责任公司	受同一最终控制方控制
中国中信金融控股有限公司	受同一最终控制方控制
中信财务有限公司	受同一最终控制方控制
中信城市开发运营有限责任公司	受同一最终控制方控制
中信和业投资有限公司	受同一最终控制方控制
中信环境投资集团有限公司	受同一最终控制方控制
中信机电制造集团有限公司	受同一最终控制方控制
中信建设有限责任公司	受同一最终控制方控制
中信金属集团有限公司	受同一最终控制方控制
中信控股有限责任公司	受同一最终控制方控制
中信数字科技集团有限公司	受同一最终控制方控制
中信消费金融有限公司	受同一最终控制方控制
中信信托有限责任公司	受同一最终控制方控制
中信兴业投资集团有限公司	受同一最终控制方控制
中信医疗健康产业集团有限公司	受同一最终控制方控制
中信银行股份有限公司	受同一最终控制方控制
中信证券股份有限公司	受同一最终控制方控制
Pacific Crest Holdings Pte. Ltd.	受同一最终控制方控制
原域有限公司	受同一最终控制方控制
Pacific Properties (China) Holdings Limited	受同一最终控制方控制
中信国安实业集团有限公司	受同一最终控制方控制
中信井冈山培训中心	受同一最终控制方控制
中信青岛资产管理有限公司	受同一最终控制方控制
中信云网有限公司	受同一最终控制方控制
北京源信资产管理有限公司	受同一最终控制方控制
五四一高级技工学校	受同一最终控制方控制
新疆尼雅经贸有限公司	受同一最终控制方控制
中信(香港集团)有限公司	受同一最终控制方控制
中信国安新疆天元能源化工有限公司	受同一最终控制方控制



中信出版集团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	与本集团关系
中信缅香(北京)咨询服务有限责任公司	受同一最终控制方控制
中信泰富能源投资有限公司	受同一最终控制方控制
中信投资控股有限公司	受同一最终控制方控制
中信重工机械股份有限公司	受同一最终控制方控制
中信资源控股有限公司	受同一最终控制方控制
中安国信(北京)贸易有限公司	受同一最终控制方控制
Brightland Enterprises Holdings Inc.	受同一最终控制方控制
Elite Concept Holdings Limited	受同一最终控制方控制
大昌行集团有限公司	受同一最终控制方控制
山西华晋新材料科技有限公司	受同一最终控制方控制
中信国际电讯集团有限公司	受同一最终控制方控制
中信科技发展有限公司	受同一最终控制方控制
中信泰富有限公司	受同一最终控制方控制
青海中信国安科技发展有限公司	受同一最终控制方控制
虹智投资有限公司	受同一最终控制方控制
中信京城大厦有限责任公司	受同一最终控制方控制
中信金陵酒店有限公司	受同一最终控制方控制
山西锻造科技有限公司	受同一最终控制方控制
西藏安业城市发展有限公司	受同一最终控制方控制
中信国安信息产业股份有限公司	受同一最终控制方控制
中信卫星通信有限公司	受同一最终控制方控制
中信置业有限公司	受同一最终控制方控制
北京信达置业有限公司	受同一最终控制方控制
长越投资有限公司	受同一最终控制方控制
中信尼雅葡萄酒股份有限公司	受同一最终控制方控制
国安第一城(香河)酒店管理有限公司	受同一最终控制方控制
中信数字创新(上海)科技有限公司	受同一最终控制方控制
北京中葡尼雅经贸有限公司	受同一最终控制方控制
国安第一城(北京)旅游文化发展有限公司	受同一最终控制方控制
青海中信国安锂业发展有限公司	受同一最终控制方控制
张家口冰雪创展文旅有限责任公司	受同一最终控制方控制
华融金融租赁股份有限公司	受同一最终控制方控制
中信机电新材料科技(山西)有限公司	受同一最终控制方控制
中信锦州金属股份有限公司	受同一最终控制方控制
中信(辽宁)新材料科技股份有限公司	受同一最终控制方控制



中信出版集团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	与本集团关系
青岛信熙创业投资管理有限公司	最终控制方之合联营企业
中船置业有限公司	最终控制方之合联营企业
中国中信金融资产管理股份有限公司	最终控制方之合联营企业
中信保诚人寿保险有限公司	最终控制方之合联营企业
中信建投证券股份有限公司	最终控制方之合联营企业
广州瑞凌实业发展有限公司	最终控制方之合联营企业
国安农业有限公司	最终控制方之合联营企业
济南泰鲁置业有限公司	最终控制方之合联营企业
青岛信泰融汇投资有限公司	最终控制方之合联营企业
四川资阳临空产业新城建设开发有限公司	最终控制方之合联营企业
中国互联网投资基金管理有限公司	最终控制方之合联营企业
中信百信银行股份有限公司	最终控制方之合联营企业
中信保诚基金管理有限公司	最终控制方之合联营企业
中信建投期货有限公司	最终控制方之合联营企业
中信建投资本管理有限公司	最终控制方之合联营企业
中信新未来(北京)投资管理有限公司	最终控制方之合联营企业
格义(安徽)循环经济发展有限公司	最终控制方之合联营企业
南京宁信科创发展有限公司	最终控制方之合联营企业
南京信城置业有限公司	最终控制方之合联营企业
上海信富置业有限公司	最终控制方之合联营企业
上海瑞博置业有限公司	最终控制方之合联营企业
中信建投(国际)金融控股有限公司	最终控制方之合联营企业
中信建投基金管理有限公司	最终控制方之合联营企业
北海国安城市开发有限公司	最终控制方之合联营企业
中信医疗健康股权投资私募基金管理(北京)有限公司	最终控制方之合联营企业
中信金资实业投资发展有限公司	最终控制方之合联营企业
上海锦富滨贸置业有限公司	最终控制方之合联营企业
中阅互娱科技(北京)有限公司	最终控制方之合联营企业
济南信泰置业有限公司	最终控制方之合联营企业
武汉泰富二零四九滨江房地产开发有限公司	最终控制方之合联营企业
四川内江高信建设投资有限责任公司	最终控制方之合联营企业
武汉汉信基础设施投资建设有限公司	最终控制方之合联营企业
济南临空国际生态港建设发展有限公司	最终控制方之合联营企业
信邮通远(上海)投资管理有限公司	最终控制方之合联营企业



其他关联方名称	与本集团关系
荣华涿州房地产开发有限公司	最终控制方之合联营企业
重庆信通天泽基础设施建设有限公司	最终控制方之合联营企业
深圳市信润富联数字科技有限公司	最终控制方之合联营企业
上海银行股份有限公司	2024年系最终控制方之合联营企业

## 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
大昌行集团有限公司	采购商品	114,490.07	293,204.22
北京中葡尼雅经贸有限公司	采购商品	102,169.33	37,629.68
国安农业有限公司	采购商品	107,329.83	184,610.77
Silver Linkage Investments Inc.	采购商品	57,111.91	339,405.04
中信证券股份有限公司	采购商品	38,433.79	25,780.81
中阅互娱科技(北京)有限公司	采购商品	33,166.33	3,268.98
郁棻文化生活(苏州)有限公司	采购商品	32,210.76	101,445.81
中信建投证券股份有限公司	采购商品	26,448.80	216.04
虹智投资有限公司	采购商品	244.25	3,925.30
中信银行股份有限公司	采购商品	177.41	2,667.06
杭州整形医院有限公司	采购商品	49.56	
中国中信有限公司	采购商品	30.66	297.98
青海中信国安科技发展有限公司	采购商品		194.53
中信云网有限公司	接受劳务	4,652,885.55	4,935,271.47
中信保诚人寿保险有限公司	接受劳务	2,389,360.45	2,435,758.01
中信数字科技集团有限公司	接受劳务	985,377.36	
Silver Linkage Investments Inc.	接受劳务	878,138.42	627,252.01



中信出版集团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
中信银行股份有限公司	接受劳务	283,867.50	309,391.54
中信京城大厦有限责任公司	接受劳务	239,199.92	282,836.11
中国中海直有限责任公司	接受劳务	153,255.27	
国安第一城(香河)酒店管理有限公司	接受劳务	114,797.36	53,254.70
中信数字创新(上海)科技有限公司	接受劳务	108,176.42	
中国国际经济咨询有限公司	接受劳务	75,471.70	
国安第一城(北京)旅游文化发展有限公司	接受劳务	39,884.52	
张家口冰雪创展文旅有限责任公司	接受劳务	7,925.64	
中信城市开发运营有限责任公司	接受劳务	7,103.77	320,858.24
中信金陵酒店有限公司	接受劳务	5,861.32	13,533.56
中信科技发展有限公司	接受劳务	22.92	
中信和业投资有限公司	接受劳务		106,986.26
中信井冈山培训中心	接受劳务		4,339.62
长越投资有限公司	接受劳务		2,000.00
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>10,453,190.82</b>	<b>10,084,127.74</b>

2) 销售商品/提供劳务

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
中信银行股份有限公司	销售商品	49,101,564.34	46,549,694.70
郁棻文化生活(苏州)有限公司	销售商品	5,271,895.23	7,622,519.07
中信证券股份有限公司	销售商品	2,531,997.66	1,215,450.43
大昌行集团有限公司	销售商品	2,053,935.20	
中信环境投资集团有限公司	销售商品	1,030,657.74	57,235.42



中信出版集团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
中信建投证券股份有限公司	销售商品	784,227.45	1,732,024.33
中国中信有限公司	销售商品	546,493.60	317,535.42
中信兴业投资集团有限公司	销售商品	496,555.16	236,124.67
中信建投期货有限公司	销售商品	483,570.91	510,315.24
长越投资有限公司	销售商品	332,198.95	204,812.77
中信保诚人寿保险有限公司	销售商品	281,613.14	1,767,349.00
中信保诚基金管理有限公司	销售商品	261,955.69	38,806.05
中国中信金融资产管理股份有限公司	销售商品	236,247.71	256,206.81
上海锦富滨贸置业有限公司	销售商品	180,440.33	
中国国际经济咨询有限公司	销售商品	167,207.60	43,725.00
中信尼雅葡萄酒股份有限公司	销售商品	151,123.79	
中信信托有限责任公司	销售商品	125,594.88	206,830.58
中信医疗健康股权投资私募基金管理(北京)有限公司	销售商品	121,039.86	91,800.00
济南泰鲁置业有限公司	销售商品	97,240.00	
中信建设有限责任公司	销售商品	94,634.31	175,348.99
Silver Linkage Investments Inc.	销售商品	91,500.00	113,400.00
中信数字科技集团有限公司	销售商品	86,394.69	120,967.73
中信金资实业投资发展有限公司	销售商品	78,524.21	
杭州整形医院有限公司	销售商品	71,051.66	
中国中信集团有限公司	销售商品	70,882.59	20,755.52
中信和业投资有限公司	销售商品	70,187.27	29,595.60
南京信城置业有限公司	销售商品	64,948.63	193,966.97
中信控股有限责任公司	销售商品	61,982.96	375,577.99



中信出版集团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
原域有限公司	销售商品	60,884.07	341,828.56
国安农业有限公司	销售商品	49,596.59	6,477.49
中信医疗健康产业集团有限公司	销售商品	41,550.06	131,135.75
青海中信国安锂业发展有限公司	销售商品	40,913.55	
济南信泰置业有限公司	销售商品	40,391.40	
武汉泰富二零四九滨江房地产开发有限公司	销售商品	36,054.35	
中船置业有限公司	销售商品	32,509.80	10,800.00
中国中海直有限责任公司	销售商品	26,320.00	101,623.50
金乐控股有限公司	销售商品	24,601.45	156,673.10
中信城市开发运营有限责任公司	销售商品	16,075.24	86,021.77
中信机电制造集团有限公司	销售商品	13,952.00	43,360.79
中信青岛资产管理有限公司	销售商品	11,768.50	17,380.37
中信百信银行股份有限公司	销售商品	10,367.99	37,550.00
中信投资控股有限公司	销售商品	10,295.00	12,112.30
四川内江高信建设投资有限责任公司	销售商品	8,677.50	
Widelink Development Ltd.	销售商品	8,216.00	2,816.00
中信金属集团有限公司	销售商品	7,706.40	15,201.69
中信建投资本管理有限公司	销售商品	7,184.40	23,688.41
Pacific Properties (China) Holdings Limited	销售商品	5,824.00	92,874.34
中信财务有限公司	销售商品	5,514.60	136,454.72
济南临空国际生态港建设发展有限公司	销售商品	5,161.00	
武汉汉信基础设施投资建设有限公司	销售商品	5,161.00	
中信科技发展有限公司	销售商品	5,047.74	



中信出版集团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
青岛信泰融汇投资有限公司	销售商品	4,623.85	
中国中信金融控股有限公司	销售商品	4,536.00	146,348.50
中信国安实业集团有限公司	销售商品	3,385.96	19,020.19
信邮通远(上海)投资管理有限公司	销售商品	1,960.00	
中信重工机械股份有限公司	销售商品	1,500.00	68,558.60
荣华涿州房地产开发有限公司	销售商品	1,321.10	
北京中葡尼雅经贸有限公司	销售商品		282,470.20
Pacific Crest Holdings Pte. Ltd.	销售商品		71,759.35
中信锦州金属股份有限公司	销售商品		45,491.59
广州瑞凌实业发展有限公司	销售商品		36,976.89
中信缅香(北京)咨询服务有限责任公司	销售商品		16,856.10
中信资源控股有限公司	销售商品		12,965.00
青岛信熙创业投资管理有限公司	销售商品		10,800.00
中信(香港集团)有限公司	销售商品		9,405.00
中信国安新疆天元能源化工有限公司	销售商品		8,927.75
中信井冈山培训中心	销售商品		5,474.71
新疆尼雅经贸有限公司	销售商品		3,900.00
格义(安徽)循环经济发展有限公司	销售商品		3,669.72
上海信富置业有限公司	销售商品		3,456.00
中信泰富能源投资有限公司	销售商品		2,175.00
四川资阳临空产业新城建设开发有限公司	销售商品		1,728.00
北京源信资产管理有限公司	销售商品		1,397.57



中信出版集团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
中信新未来（北京）投资管理有限公司	销售商品		864.00
五四一高级技工学校	销售商品		686.40
南京宁信科创发展有限公司	销售商品		528.00
中信机电新材料科技（山西）有限公司	销售商品		360.10
中信银行股份有限公司	提供劳务	1,858,037.52	2,577,326.05
中信保诚人寿保险有限公司	提供劳务	1,463,367.76	1,993,684.26
中国中信集团有限公司	提供劳务	1,346,592.35	1,421,291.11
郁茱文化生活（苏州）有限公司	提供劳务	1,205,271.85	1,867,488.42
中信兴业投资集团有限公司	提供劳务	1,163,301.86	129,622.66
中国中信金融资产管理股份有限公司	提供劳务	992,901.87	93,433.96
中信证券股份有限公司	提供劳务	851,415.09	502,557.07
长越投资有限公司	提供劳务	685,660.37	16,981.13
中国中信有限公司	提供劳务	678,266.73	523,416.98
中信信托有限责任公司	提供劳务	555,057.55	347,842.39
中信建投证券股份有限公司	提供劳务	511,886.80	411,157.67
中信科技发展有限公司	提供劳务	243,161.63	155,208.34
中信建设有限责任公司	提供劳务	214,968.55	218,144.66
中信金属集团有限公司	提供劳务	196,226.43	319,811.32
中信环境投资集团有限公司	提供劳务	97,264.16	55,754.71
金乐控股有限公司	提供劳务	94,339.62	
中信重工机械股份有限公司	提供劳务	92,641.51	22,547.17
中国中信金融控股有限公司	提供劳务	62,685.09	46,278.31
中信和业投资有限公司	提供劳务	60,358.49	



中信出版集团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
中信机电制造集团有限公司	提供劳务	52,830.18	17,641.51
中信医疗健康产业集团有限公司	提供劳务	41,016.05	36,132.08
中国中海直有限责任公司	提供劳务	40,566.04	4,245.28
Elite Concept Holdings Limited	提供劳务	38,584.91	4,245.28
广州瑞凌实业发展有限公司	提供劳务	37,735.85	
中信(香港集团)有限公司	提供劳务	36,792.45	
中信泰富能源投资有限公司	提供劳务	35,754.72	26,792.45
中信城市开发运营有限责任公司	提供劳务	35,754.71	12,735.84
中信财务有限公司	提供劳务	33,622.65	22,547.17
华融金融租赁股份有限公司	提供劳务	33,584.91	
青海中信国安锂业发展有限公司	提供劳务	26,415.09	
中信国安实业集团有限公司	提供劳务	23,584.91	
中信泰富有限公司	提供劳务	23,301.88	8,490.57
大昌行集团有限公司	提供劳务	18,113.21	24,792.45
Silver Linkage Investments Inc.	提供劳务	17,735.85	12,735.85
南京信城置业有限公司	提供劳务	16,584.91	
中国国际经济咨询有限公司	提供劳务	13,207.55	
深圳市信润富联数字科技有限公司	提供劳务	12,169.81	
中信投资控股有限公司	提供劳务	12,169.81	
原域有限公司	提供劳务	11,415.09	9,150.94
虹智投资有限公司	提供劳务	10,377.36	
中信数字科技集团有限公司	提供劳务	6,603.77	
中信医疗健康股权投资私募基金管理(北京)有限公司	提供劳务	6,603.77	



中信出版集团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
山西华晋新材料科技有限公司	提供劳务	5,566.04	4,245.28
青海中信国安科技发展有限公司	提供劳务	5,566.04	
中信(辽宁)新材料科技股份有限公司	提供劳务	5,566.04	
中信缅香(北京)咨询服务有限责任公司	提供劳务	5,566.04	
中信消费金融有限公司	提供劳务	4,716.98	31,717.77
上海瑞博置业有限公司	提供劳务		94,339.62
Brightland Enterprises Holdings Inc.	提供劳务		27,452.83
中信国际电讯集团有限公司	提供劳务		9,150.94
中信百信银行股份有限公司	提供劳务		7,038.13
中信建投(国际)金融控股有限公司	提供劳务		7,038.13
中信建投基金管理有限公司	提供劳务		7,038.13
中信建投期货有限公司	提供劳务		7,038.13
中信建投资本管理有限公司	提供劳务		7,038.13
合计	—	78,421,676.96	74,934,012.47

(2) 关联租赁

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
郁茱文化生活(苏州)有限公司	房屋建筑物	350,935.76	350,935.80
合计	—	350,935.76	350,935.80

2) 承租情况



中信出版集团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	本年发生额				上年发生额				
		简化处理的短期租赁和低价租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	承担的租赁负债利息支出	支付的租金	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	增加的使用权资产
中信京城大厦有限责任公司	房屋建筑物	351,214.27		368,775.00				1,066,691.29		910,496.94
中信和业投资公司	房屋建筑物	201,790.96		233,814.45						
中信城市开发运营有限责任公司	房屋建筑物	183,244.83		877,524.17						



中信出版集团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	本年发生额				上年发生额				
		简化处理的短期租赁和低价资产的租赁费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价资产的租赁费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出
中信证券股份有限公司	房屋建筑物	75,642.38		232,497.00	17,262.52	872,070.85	159,800.70		143,622.70	
中信银行股份有限公司	房屋建筑物	21,975.00		312,480.00						
合计		833,867.44		2,025,090.62	17,262.52	872,070.85	1,226,491.99		1,054,119.64	



中信出版集团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)

(3) 关键管理人员薪酬

项目名称	本年发生额	上年发生额
薪酬合计	21,809,257.63	21,492,069.77

(4) 其他关联交易

1) 利息收入

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
中信银行股份有限公司	利息收入	1,727,964.40	3,946,680.17
中信财务有限公司	利息收入	22,285,292.28	23,728,429.80
合计	-	24,013,256.68	27,675,109.97

2) 银行手续费

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
中信银行股份有限公司	银行手续费	108,197.59	83,674.32
中信财务有限公司	银行手续费		13,270.88
合计	-	108,197.59	96,945.20

3) 投资收益

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
中信银行股份有限公司	投资收益		1,205,794.05
中信证券股份有限公司	投资收益	12,191.31	
合计	-	12,191.31	1,205,794.05

4) 公允价值变动收益

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
中信银行股份有限公司	公允价值变动收益		-42,805.48
合计	-		-42,805.48

5) 货币资金-银行存款

关联方	年末余额	年初余额
中信银行股份有限公司	200,452,541.40	258,158,372.13



中信出版集团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)

中信财务有限公司	1,546,408,210.38	1,415,401,034.10
合计	1,746,860,751.78	1,673,559,406.23

6) 货币资金-应收利息

关联方	年末余额	年初余额
中信财务有限公司	9,480,212.34	17,413,123.28
中信银行股份有限公司	460.27	106,715.21
合计	9,480,672.61	17,519,838.49

于2025年12月31日，本集团存放于中信财务有限公司的存款为人民币1,546,408,210.38元(2024年12月31日：人民币1,415,401,034.10元)。中信财务有限公司为一家经中国银行保险监督管理委员会批准成立的非银行金融机构，其母公司为中国中信有限公司。

3. 关联方应收应付余额

(1) 应收项目

项目名称	关联方	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	中信银行股份有限公司	2,793,678.09	145,985.48	902,700.62	119,346.83
应收账款	郁棻文化生活(苏州)有限公司	816,612.27	8,166.12	1,734,976.04	17,349.76
应收账款	中安国信(北京)贸易有限公司	671,500.18	6,715.00		
应收账款	北京信达置业有限公司	250,004.00	250,004.00	250,004.00	250,004.00
应收账款	上海锦富滨贸置业有限公司	196,680.00	1,966.80		
应收账款	中信尼雅葡萄酒股份有限公司	166,600.00	1,666.00		
应收账款	中国中信集团有限公司	142,633.91	11,615.19	113,499.11	5,244.04
应收账款	中信兴业投资集团有限公司	137,661.05	1,376.61	67,790.20	677.90
应收账款	中信财务有限公司	126,232.10	11,178.30	116,627.10	1,166.27
应收账款	中信证券股份有限公司	84,915.98	18,789.53	31,352.14	16,105.59



中信出版集团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	关联方	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	中信建投证券股份有限公司	74,064.78	8,137.57	119,221.09	3,705.61
应收账款	中国中信金融资产 资产管理股份有限公司	59,481.34	594.82	43,032.49	430.32
应收账款	中信科技发展有限公司	57,394.87	573.95		
应收账款	国安农业有限公司	56,880.00	1,223.82	7,278.00	72.78
应收账款	南京信城置业有限公司	49,362.00	493.62		
应收账款	杭州整形医院有限公司	35,094.36	350.94		
应收账款	中信和业投资有限公司	34,980.00	349.80		
应收账款	中信医疗健康产业集团有限公司	30,253.77	302.54	107,369.47	1,073.69
应收账款	中信金资实业投资 发展有限公司	28,363.19	283.63		
应收账款	中信环境投资集团 有限公司	22,049.80	292.51	12,800.10	128.00
应收账款	中信数字科技集团 有限公司	19,640.40	196.40		
应收账款	长越投资有限公司	14,996.50	149.97	16.50	0.17
应收账款	中信机电制造集团 有限公司	14,979.09	242.23	8,979.09	89.79
应收账款	中信医疗健康股权 投资私募基金管理 (北京)有限公司	10,720.00	107.20		
应收账款	中信保诚人寿保 险有限公司	8,773.70	582.32	197,778.90	12,273.88
应收账款	Widelink Development Ltd.	8,216.00	82.16		
应收账款	中信建投资本管 理有限公司	7,897.90	78.98	7,297.00	72.97
应收账款	中信城市开发运 营有限责任公司	5,766.30	576.63	6,431.80	64.32
应收账款	中信京城大厦有 限责任公司			1,812,508.70	18,125.09
应收账款	金乐控股有限公 司			74,090.88	740.91



中信出版集团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	关联方	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	中信消费金融有限公司			14,920.84	149.21
应收账款	中国中海直有限责任公司			13,612.50	136.13
应收账款	中信百信银行股份有限公司			7,460.42	74.60
应收账款	中信井冈山培训中心			2,626.00	26.26
其他应收款	中信京城大厦有限责任公司	199,274.61		262,199.61	
其他应收款	中信银行股份有限公司	128,202.36		100,000.00	
其他应收款	中信和业投资有限公司	91,500.00		28,575.00	
其他应收款	中信城市开发运营有限责任公司	56,211.36		7,000.00	
其他应收款	中信科技发展有限公司	20,000.00			
其他应收款	中信保诚人寿保险有限公司			531,081.42	185,534.19
预付账款	中信保诚人寿保险有限公司	2,988,860.00		2,313,545.35	
预付账款	Silver Linkage Investments Inc.	99,056.36		20,373.00	
预付账款	中信云网有限公司	41,365.28		86,491.16	
预付账款	中信和业投资有限公司	32,305.95			
预付账款	中信京城大厦有限责任公司	14,285.72		14,285.72	
预付账款	中信城市开发运营有限责任公司	10,000.00		9,000.00	
预付账款	大昌行集团有限公司	7,465.14		7,679.54	
预付账款	中信证券股份有限公司	6,430.00			
预付账款	中信数字科技集团有限公司			297,358.49	

(2) 应付项目

项目名称	关联方	年末账面余额	年初账面余额
应付账款	国安农业有限公司	337,451.98	230,122.15



中信出版集团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	关联方	年末账面余额	年初账面余额
应付账款	中信数字科技集团有限公司	219,528.31	
应付账款	大昌行集团有限公司	164,600.74	157,625.30
应付账款	中信银行股份有限公司	135,906.07	136,217.93
应付账款	中阅互娱科技(北京)有限公司	79,622.93	53,375.85
应付账款	中信证券股份有限公司	42,284.29	27,847.17
应付账款	郁茱文化生活(苏州)有限公司	32,192.40	101,428.52
应付账款	中国国际经济咨询有限公司	26,868.84	
应付账款	北京中葡尼雅经贸有限公司	6,174.32	6,215.92
应付账款	中信建投证券股份有限公司	5,118.62	2,254.72
应付账款	虹智投资有限公司	4,169.55	3,925.30
应付账款	Silver Linkage Investments Inc.	3,655.25	15,085.00
应付账款	青海中信国安科技发展有限公司	1,266.22	1,266.22
应付账款	中国中信有限公司	814.50	783.84
应付账款	杭州整形医院有限公司	49.56	
合同负债	中信银行股份有限公司	11,907,901.90	7,998,340.74
合同负债	中信证券股份有限公司	978,743.26	1,249,979.10
合同负债	中信保诚人寿保险有限公司	297,691.38	307,459.49
合同负债	中信金属集团有限公司	239,625.12	5,025.10
合同负债	中信建投证券股份有限公司	216,707.78	121,600.37
合同负债	中信建设有限责任公司	201,210.96	106,440.34
合同负债	中国中信有限公司	179,716.49	165,768.72
合同负债	中信环境投资集团有限公司	127,366.06	980,266.06
合同负债	中国中信金融资产管理股份有限公司	116,683.74	218,655.46
合同负债	中信控股有限责任公司	103,805.61	101,880.49
合同负债	长越投资有限公司	94,467.31	10,756.33
合同负债	中信城市开发运营有限责任公司	93,922.46	78,178.66
合同负债	中信保诚基金管理有限公司	79,480.51	139,830.10
合同负债	中信科技发展有限公司	69,174.80	69,174.80
合同负债	原域有限公司	67,947.85	71,547.85
合同负债	中信重工机械股份有限公司	60,400.00	
合同负债	Pacific Properties (China) Holdings Limited	58,239.49	38,145.99
合同负债	中信数字科技集团有限公司	55,445.88	77,684.37



中信出版集团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	关联方	年末账面余额	年初账面余额
合同负债	中信信托有限责任公司	52,321.33	140,174.70
合同负债	中信消费金融有限公司	41,061.42	41,061.42
合同负债	济南泰鲁置业有限公司	40,040.00	68,640.00
合同负债	中国中信金融控股有限公司	34,779.81	5,037.81
合同负债	山西锻造科技有限公司	33,280.00	33,280.00
合同负债	北京源信资产管理有限公司	32,752.61	32,752.61
合同负债	中国互联网投资基金管理有限公司	27,144.00	27,144.00
合同负债	中信和业投资有限公司	25,410.30	20,561.42
合同负债	Silver Linkage Investments Inc.	18,372.00	72.00
合同负债	中船置业有限公司	18,000.00	30,240.00
合同负债	中信百信银行股份有限公司	17,660.52	28,028.51
合同负债	中国国际经济咨询有限公司	16,113.74	84,321.34
合同负债	西藏安业城市发展有限公司	15,795.00	15,795.00
合同负债	南京宁信科创发展有限公司	13,500.00	4,500.00
合同负债	华融金融租赁股份有限公司	11,361.00	
合同负债	中信建投期货有限公司	10,242.40	16,184.21
合同负债	中信兴业投资集团有限公司	9,807.00	5,127.00
合同负债	中信投资控股有限公司	8,925.00	
合同负债	金乐控股有限公司	7,200.00	4,500.00
合同负债	中信锦州金属股份有限公司	6,633.16	8,323.16
合同负债	中信青岛资产管理有限公司	6,360.00	7,920.00
合同负债	中国中信集团有限公司	5,000.00	
合同负债	中信机电新材料科技(山西)有限公司	4,893.15	4,079.15
合同负债	济南信泰置业有限公司	4,060.00	
合同负债	上海信富置业有限公司	3,600.00	3,600.00
合同负债	中信金陵酒店有限公司	2,379.00	2,379.00
合同负债	中信京城大厦有限责任公司	2,263.94	
合同负债	中信置业有限公司	1,988.25	1,988.25
合同负债	大昌行集团有限公司	1,345.00	3,497.00
合同负债	中信(香港集团)有限公司	1,344.30	1,344.30
合同负债	北海国安城市开发有限公司	1,316.40	1,316.40
合同负债	重庆信通天泽基础设施建设有限公司	1,098.00	
合同负债	中信新未来(北京)投资管理有限公司	864.00	864.00



中信出版集团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	关联方	年末账面余额	年初账面余额
合同负债	四川资阳临空产业新城建设开发有限公司	360.00	360.00
合同负债	中信医疗健康产业集团有限公司	256.95	256.95
合同负债	中信卫星通信有限公司	77.25	77.25
合同负债	中信国安信息产业股份有限公司	44.25	44.25
合同负债	中信医疗健康股权投资私募基金管理(北京)有限公司		25,280.00
合同负债	上海银行股份有限公司		717.75
其他应付款	中信城市开发运营有限责任公司	252,708.72	852,737.14
其他应付款	中信云网有限公司	141,494.63	132,211.88
其他应付款	中信和业投资有限公司	58,419.14	1,968.02
其他应付款	中信银行股份有限公司	4,538.00	281,960.64
其他应付款	中国中信有限公司	347.00	347.00
其他应付款	中国中信集团有限公司		60,000.00
其他应付款	中信证券股份有限公司		25,591.40

### 十三、承诺及或有事项

#### 1. 重要承诺事项

截至2025年12月31日，本集团不存在需要披露的重要承诺事项。

#### 2. 或有事项

截至2025年12月31日，本集团不存在需要披露的重要或有事项。

### 十四、资产负债表日后事项

#### 1. 利润分配情况

项目	内容
拟分配每10股派息数(元)	1.90
经审议批准宣告发放的每10股派息数(元)	1.90
利润分配方案(元)	36,128,787.85

### 十五、其他重要事项

#### 1. 分部信息

##### (1) 报告分部的确定依据与会计政策



本集团的报告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，本集团分别独立管理各个报告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。

本集团有2个报告分部，分别为：1、图书出版与发行分部，负责图书出版与发行业务；2、文化消费及其他增值分部，负责文化消费与其他增值服务业务。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

## (2) 本年度报告分部的财务信息

项目	图书出版与发行分部	文化消费及其他增值分部	分部间抵消	合计
主营业务收入	1,321,300,484.78	436,111,475.27	-92,562,142.27	1,664,849,817.78
主营业务成本	796,616,724.10	332,942,716.99	-94,533,570.07	1,035,025,871.02

## 十六、 母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(含1年)	147,653,979.74	225,321,790.01
1到2年	22,187,258.51	2,322,410.03
2到3年	15,445.88	1,306,377.42
3到4年	1,297,549.36	477,550.43
4到5年	477,340.71	26,000.00
5年以上	242,059.20	216,059.20
合计	171,873,633.40	229,670,187.09

#### (2) 应收账款按坏账计提方法分类列示



中信出版集团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	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	2,021,588.56	1.18	2,021,588.56	100.00	
其中：单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	2,021,588.56	1.18	2,021,588.56	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	169,852,044.84	98.82	358,325.50	0.21	169,493,719.34
其中：应收销货款	10,816,196.43	6.29	358,325.50	3.31	10,457,870.93
应收关联方款项	159,035,848.41	92.53			159,035,848.41
<b>合计</b>	<b>171,873,633.40</b>	<b>100.00</b>	<b>2,379,914.06</b>	<b>1.38</b>	<b>169,493,719.34</b>

(续表)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	2,019,710.56	0.88	2,019,710.56	100.00	
其中：单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	2,019,710.56	0.88	2,019,710.56	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	227,650,476.53	99.12	431,968.81	0.19	227,218,507.72
其中：应收销货款	20,751,151.68	9.04	431,968.81	2.08	20,319,182.87
应收关联方款项	206,899,324.85	90.08			206,899,324.85



中信出版集团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 (%)	
合计	229,670,187.09	100.00	2,451,679.37	1.07	227,218,507.72

1) 按单项计提坏账准备

名称	年初余额		年末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
单位 1	1,289,365.51	1,289,365.51	1,289,365.51	1,289,365.51	100.00	回收可能性不大
单位 2	477,340.71	477,340.71	477,340.71	477,340.71	100.00	回收可能性不大
单位 3	123,493.00	123,493.00	123,493.00	123,493.00	100.00	回收可能性不大
单位 4	40,252.79	40,252.79	40,252.79	40,252.79	100.00	回收可能性不大
单位 5	20,000.00	20,000.00	20,000.00	20,000.00	100.00	回收可能性不大
其他	69,258.55	69,258.55	71,136.55	71,136.55	100.00	回收可能性不大
合计	2,019,710.56	2,019,710.56	2,021,588.56	2,021,588.56	—	—

2) 按组合计提坏账准备

组合 1: 应收销货款

名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	10,240,799.84	102,408.00	1.00
1 至 2 年	336,459.66	33,645.97	10.00
2 至 3 年	14,693.88	2,938.79	20.00
3 至 4 年	8,183.85	3,273.54	40.00
5 年以上	216,059.20	216,059.20	100.00
合计	10,816,196.43	358,325.50	—

组合 2: 应收关联方款项

名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收关联方款项	159,035,848.41		



中信出版集团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 (%)
合计	159,035,848.41		

(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	
应收账款	2,451,679.37	1,878.00	73,643.31			2,379,914.06
坏账准备						
合计	2,451,679.37	1,878.00	73,643.31			2,379,914.06

(4) 本期无实际核销的应收账款。

(5) 按欠款方归集年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例 (%)	应收账款和合同资产坏账准备年末余额
单位 1	118,995,798.64		118,995,798.64	69.23	
单位 2	39,596,509.16		39,596,509.16	23.04	
单位 3	3,861,115.82		3,861,115.82	2.25	38,611.16
单位 4	1,289,365.51		1,289,365.51	0.75	1,289,365.51
单位 5	779,210.09		779,210.09	0.45	7,792.10
合计	164,521,999.22		164,521,999.22	95.72	1,335,768.77

2. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
其他应收款	38,116,107.22	37,505,361.58
合计	38,116,107.22	37,505,361.58

2.1 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
往来款	28,164,113.53	28,037,633.01
保证金及押金	9,785,228.14	9,352,152.23



中信出版集团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	年末账面余额	年初账面余额
备用金及其他	191,336.74	211,087.42
<b>合计</b>	<b>38,140,678.41</b>	<b>37,600,872.66</b>

(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)	2,673,223.59	2,928,636.31
1到2年	2,302,136.73	6,438,754.98
2到3年	5,637,308.26	7,637,931.47
3到4年	7,253,232.00	475,358.12
4到5年	413,458.12	96,832.07
5年以上	19,861,319.71	20,023,359.71
<b>合计</b>	<b>38,140,678.41</b>	<b>37,600,872.66</b>

(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	1,730.00		1,730.00	100.00	
其中：单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	1,730.00		1,730.00	100.00	
按组合计提坏账准备	38,138,948.41	100.00	22,841.19	0.06	38,116,107.22
其中：应收保证金及押金、备用金、公司内关联方等款项	38,116,107.22	99.94			38,116,107.22
应收其他账龄组合款项	22,841.19	0.06	22,841.19	100.00	
<b>合计</b>	<b>38,140,678.41</b>	<b>100.00</b>	<b>24,571.19</b>	<b>0.06</b>	<b>38,116,107.22</b>



(续表)

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	1,730.00		1,730.00	100.00	
其中：单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	1,730.00		1,730.00	100.00	
按组合计提坏账准备	37,599,142.66	100.00	93,781.08	0.25	37,505,361.58
其中：应收保证金及押金、备用金、公司内关联方等款项	37,221,602.00	98.99			37,221,602.00
应收其他账龄组合款项	377,540.66	1.01	93,781.08	24.84	283,759.58
<b>合计</b>	<b>37,600,872.66</b>	<b>100.00</b>	<b>95,511.08</b>	<b>0.25</b>	<b>37,505,361.58</b>

1) 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
单位 1	1,730.00	1,730.00	1,730.00	1,730.00	100.00	回收可能性不大
<b>合计</b>	<b>1,730.00</b>	<b>1,730.00</b>	<b>1,730.00</b>	<b>1,730.00</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

2) 按组合计提坏账准备



中信出版集团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 (%)
应收保证金及押金、备用金、公司内关联方款项	38,116,107.22		
合计	38,116,107.22		

名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收其他账龄组合款项	22,841.19	22,841.19	100.00
合计	22,841.19	22,841.19	

3) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

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			95,511.08	95,511.08
2025年1月1日余额在本年	—	—	—	—
—转入第三阶段				
本年计提				
本年转回			70,939.89	70,939.89
本年核销				
其他变动				
2025年12月31日余额			24,571.19	24,571.19

(4) 其他应收款本年计提、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	
其他应收款 坏账准备	95,511.08		70,939.89			24,571.19
合计	95,511.08		70,939.89			24,571.19

(5) 本年度无实际核销的其他应收款。



(6) 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
单位 1	往来款	19,963,678.52	1 年以内及 1 年以上	52.34	
单位 2	保证金及押金	8,316,334.90	1 年以内及 1-4 年	21.80	
单位 3	往来款	7,779,290.07	1 年以内及 1-3 年	20.40	
单位 4	往来款	233,888.07	1 年以内	0.61	
单位 5	往来款	162,685.68	1 年以内	0.43	
合计	—	36,455,877.24	—	95.58	

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	50,785,072.26		50,785,072.26	65,414,465.43		65,414,465.43
联营企业	124,692,175.23	46,685,478.98	78,006,696.25	131,700,890.81	37,246,451.44	94,454,439.37
合计	175,477,247.49	46,685,478.98	128,791,768.51	197,115,356.24	37,246,451.44	159,868,904.80



中信出版集团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)

(1) 对子公司投资

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备 年初余额	本年增减变动			年末余额 (账面价值)	减值准备 年末余额
			追加 投资	减少投资	计提减 值准备 其他		
上海中信大方文化发展有限公司	20,000,000.00					20,000,000.00	
中信书店有限责任公司	16,000,000.00					16,000,000.00	
中信楷岚教育科技有限公司	14,629,393.17			14,629,393.17			
北京信睿文化传媒有限公司	10,000,000.00					10,000,000.00	
中信联合云科技有限责任公司	3,835,072.26					3,835,072.26	
北京《经济导刊》杂志社有限公司	950,000.00					950,000.00	
<b>合计</b>	<b>65,414,465.43</b>			<b>14,629,393.17</b>		<b>50,785,072.26</b>	



中信出版集团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)

(2) 对联营企业投资

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备 年初余额	本年增减变动							年末余额 (账面价值)	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	
北京华普亿方科技集 团股份有限公司													
宁波微信创业投资合 伙企业(有限合伙)	94,454,439.37	37,246,451.44	6,300,000.00		148,427.31				857,142.89	9,439,027.54		78,006,696.25	46,685,478.98
宁波信睿文化资本管 理有限公司													



#### 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	1,269,864,488.09	770,218,133.80	1,287,304,131.13	790,871,797.79
其他业务	31,422,972.75	17,054,575.07	31,068,952.97	15,036,926.46
<b>合计</b>	<b>1,301,287,460.84</b>	<b>787,272,708.87</b>	<b>1,318,373,084.10</b>	<b>805,908,724.25</b>

#### 5. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产在持有期间的投资收益	2,886,269.95	3,811,458.48
处置长期股权投资产生的投资收益	1,780,378.58	
权益法核算的长期股权投资收益	148,427.31	2,134,476.15
理财产品投资收益	12,191.31	562,586.30
成本法核算的长期股权投资收益		417,813.76
<b>合计</b>	<b>4,827,267.15</b>	<b>6,926,334.69</b>



中信出版集团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)

## 十七、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)		
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)	8,442,035.01	
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	-64,360.69	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,766,165.96	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	12,143,840.28	
减:所得税影响额	4,005.56	
合计	12,139,834.72	—

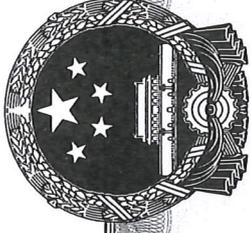
本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》(2023年修订)的规定执行。

### 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	5.93	0.68	0.68
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	5.38	0.62	0.62

  
 中信出版集团股份有限公司  
 二〇二六年一月十三日





# 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)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 李晓英、宋朝学



出资额 6000 万元

成立日期 2012年03月02日

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）；信息咨询服务业（不含许可类信息咨询服务业）；技术服务、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）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

登记机关



2025年09月22日

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过

国家企业信用信息公示系统网址：<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

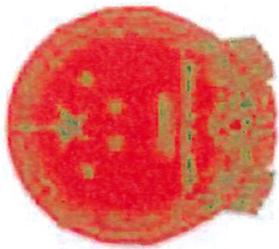
证书序号: 0014624

### 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: 谭小青  
 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



姓名 王霖如  
 Full name  
 性别 男  
 Sex  
 出生日期 1968-11-29  
 Date of birth  
 工作单位 信永中和会计师事务所(特  
 Working unit  
 普通通合伙) 沈阳分所  
 身份证号码  
 Identity card No.



年 月 日 登记  
 Annual Registration

此证书有效期一年，  
 this certificate is valid for another year after  
 this renewal.



证书编号: 210301310001  
 No. of Certificate

批准注册协会: 辽宁省注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs, Jiangning Province Institute of CPAs

发证日期: 1996年06月03日  
 Date of Issuance

年 月 日



\*\*\*\*\*

完

香港，二零二六年三月十六日

於本公告日期，中國中信股份有限公司執行董事為奚國華先生(董事長)、張文武先生、劉正均先生及王國權先生；中國中信股份有限公司非執行董事為李芝女士、岳學鯤先生、楊小平先生及李子民先生；及中國中信股份有限公司獨立非執行董事為梁定邦先生、蕭偉強先生、徐金梧博士、科爾先生、田川利一先生及陳玉宇先生。