证券代码：002162　　证券简称：悦心健康　　公告编号：2026-011

上海悦心健康集团股份有限公司 关于董事、高级管理人员薪酬方案的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

上海悦心健康集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年3月27日召开第八届董事会第二十次会议，审议通过了《关于2026年度董事薪酬方案的议案》以及《关于2026年度高级管理人员薪酬方案的议案》。为促进公司健康持续发展，充分调动董事、高级管理人员的积极性和创造性，提高公司的经营效益，根据《上市公司治理准则》的有关规定，结合行业状况和公司年度经营情况，公司制订了2026年度董事、高级管理人员薪酬方案。现将具体情况公告如下：

一、适用对象

公司董事、高级管理人员。

二、适用期限

董事薪酬方案经公司股东会审议通过后生效，至新的董事薪酬方案通过后自动失效；高级管理人员薪酬方案经公司董事会审议通过后生效，至新的高级管理人员薪酬方案通过后自动失效。

三、薪酬方案

（一）董事薪酬方案

1、在公司担任工作职务的非独立董事按照其实际工作岗位领取薪酬，未在公司担任工作职务的非独立董事不在公司领取薪酬。

2、独立董事实行独立董事津贴制，公司独立董事津贴标准为每人每月捌仟元（税前），津贴按月发放，由公司代扣、代缴个人所得税。独立董事行使职权所需的差旅费以及《公司章程》约定应由公司承担的其他费用，均在公司据实报销。

（二）高级管理人员薪酬方案

公司高级管理人员根据其在公司担任的管理职务，按照其实际工作岗位领取薪酬。

四、薪酬构成

在公司担任工作职务的非独立董事和高级管理人员的薪酬由基本薪酬、绩效薪酬和中长期激励收入等组成，其中绩效薪酬占比原则上不低于基本薪酬与绩效薪酬总额的百分之五十。

（一）基本薪酬：根据承担的战略责任、经营规模、岗位职责、市场薪资行情、公司职工工资水平及其他参考因素确定，按月发放。

（二）绩效薪酬：根据个人岗位绩效考核情况、公司目标完成情况等综合考核结果确定，按各考核周期进行考核发放。其中，一定比例的绩效薪酬在年度报告披露和绩效评价后支付，绩效评价应当依据经审计的财务数据开展。

（三）中长期激励收入：公司根据经营需要，可以通过股权激励、员工持股计划、年度奖金、专项奖励等方式，对包括非独立董事、高级管理人员在内的核心员工实施中长期激励。

五、其他说明

1、上述薪酬为税前金额，其所涉及的个人应缴纳的有关税费统一由公司代扣代缴。

2、公司董事、高级管理人员因改选、任期内辞职等原因离任或新聘的，薪酬按其实际任期计算并予以发放。

六、备查文件

1、经与会董事签字并加盖董事会印章的第八届董事会第二十次会议决议；

2、经与会委员签字的第八届董事会薪酬与考核委员会2026年第一次会议决议。

特此公告。

上海悦心健康集团股份有限公司
董事会
二〇二六年三月三十一日

证券代码：002162　　证券简称：悦心健康　　公告编号：2026-012

上海悦心健康集团股份有限公司 关于召开2025年度股东会的通知

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、召开会议的基本情况

1、股东会届次：2025年度股东会

2、股东会的召集人：董事会

3、本次会议的召集、召开符合《中华人民共和国公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》的有关规定。

4、会议时间：

（1）现场会议时间：2026年04月21日14:00

（2）网络投票时间：通过深圳证券交易所系统进行网络投票的具体时间为2026年04月21日9:15-9:25，9:30-11:30，13:00-15:00；通过深圳证券交易所互联网投票系统投票的具体时间为2026年04月21日9:15至15:00的任意时间。

5、会议的召开方式：现场表决与网络投票相结合。

6、会议的股权登记日：2026年04月15日

7、出席对象：

（1）截至2026年4月15日15:00收市时在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的本公司全体股东。上述本公司全体股东均有权出席股东会，并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决，该股东代理人不必是本公司股东。

（2）公司董事和高级管理人员。

（3）公司聘请的律师。

8、会议地点：上海市闵行区浦江镇三鲁公路2121号公司会议室

二、会议审议事项

1、本次股东会提案编码表

提案编码	提案名称	提案类型	备注 该列打勾的栏目可以投票
100	总议案：除累积投票提案外的所有提案	非累积投票提案	√
1.00	《2025年度董事会工作报告》	非累积投票提案	√
2.00	《2025年度利润分配预案》	非累积投票提案	√
3.00	《关于续聘年度审计机构的议案》	非累积投票提案	√
4.00	《关于2026年度向银行申请融资额度的议案》	非累积投票提案	√
5.00	《关于2026年度对外担保额度的议案》	非累积投票提案	√
6.00	《关于2026年度公司为经销商及代理商提供担保额度的议案》	非累积投票提案	√
7.00	选举李慈雄为公司第九届董事会董事	累积投票提案	应选人数(5)人
7.01	选举李慈雄为公司第九届董事会董事	累积投票提案	√
7.02	选举余璐为公司第九届董事会董事	累积投票提案	√
7.03	选举陈超为公司第九届董事会董事	累积投票提案	√
7.04	选举宋源诚为公司第九届董事会董事	累积投票提案	√
7.05	选举叶钰时为公司第九届董事会董事	累积投票提案	√
8.00	选举第九届董事会独立董事	累积投票提案	应选人数(3)人
8.01	选举洪兆为公司第九届董事会独立董事	累积投票提案	√
8.02	选举唐松莲为公司第九届董事会独立董事	累积投票提案	√
8.03	选举马宏达为公司第九届董事会独立董事	累积投票提案	√
9.00	《关于制定<董事和高级管理人员薪酬管理制度>的议案》	非累积投票提案	√
10.00	《关于2026年度董事薪酬方案的议案》	非累积投票提案	√

公司独立董事将在本次年度股东会上进行述职。

以上提案5和6涉及对外担保事宜，需经出席股东会的股东所持有的有效表决权三分之二以上通过；其余提案为普通决议事项，需经出席股东会的股东所持有的有效表决权二分之一以上通过。

以上提案7、8采用累积投票制，非独立董事选举和独立董事选举进行分项表决。本次应选非独立董事5人，独立董事3人。独立董事候选人的任职资格和独立性尚需经深圳证券交易所备案审核无异议后，股东会方可进行表决。股东所拥有的选举票数为其所持有表决权的股份数量乘以应选人数，股东可以将所拥有的选举票数以应选人数为限在候选人中任意分配（可以投出零票），但总数不得超过其拥有的选举票数。

上述议案涉及影响中小投资者利益的事项，公司将对中小投资者的表决结果进行单独计票并予以披露（中小投资者是指除上市公司的董事、高级管理人员以及单独或者合计持有公司5%以上股份的股东以外的其他股东）。

上述提案已经公司第八届董事会第二十次会议审议通过，相关决议公告已于2026年3月31日在公司指定信息披露媒体进行披露，公告编号：2026-004。公司的指定信息披露媒体为：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

三、会议登记等事项

1、登记时间：2026年4月17日9:00至16:00；

2、登记地点：上海市东诸安浜路165弄29号4楼。

3、登记方式：

（1）个人股东持股东账户卡、身份证或其他能够表明其身份的有效证件或证明等办理登记手续；委托他人出席会议的，代理人应持委托人股东账户卡、股东有效身份证件、股东授权委托书（详见附件二）和代理人有效身份证件等办理登记手续；

（2）法人股东应由法定代表人持本人身份证、持股凭证、能证明其具有法定代表人资格的有效证明等办理登记手续；法人股东的法定代表人委托他人出席会议的，代理人应持本人身份证、持股凭证、法人股东单位的法定代表人依法出具的授权委托书、能证明法定代表人资格的有效证明等办理登记手续；

（3）异地股东可以信函或传真方式登记，不接受电话登记。

4、在现场登记时间段内，股东也可扫描下方二维码进行登记。

5、会议联系方式

电话：021-52383315

传真：021-52383305

地址：上海市东诸安浜路165弄29号4楼

邮编：200050

本次会议会期半天，参加会议人员的食宿及交通费用自理。

四、参加网络投票的具体操作流程

本次股东会上，公司将向股东提供网络平台，股东可以通过深交所交易系统和互联网投票系统（http://wltp.cninfo.com.cn）参加投票，网络投票的具体操作流程见附件一。

五、备查文件

1、经与会董事签字并加盖董事会印章的第八届董事会第二十次会议决议；

2、深圳证券交易所要求的其他文件。

特此公告。

上海悦心健康集团股份有限公司
董事会
2026年03月31日

附件1

参加网络投票的具体操作流程

一、网络投票的程序

1. 普通股的投票代码与投票简称：投票代码为“362162”，投票简称为“悦心投票”。

2. 填报表决意见或选举票数。

对于非累积投票提案，填报表决意见：同意、反对、弃权。

对于累积投票提案，填报投给某候选人的选举票数。上市公司股东应当以其所拥有的每个提案组的选举票数为限进行投票，股东所投选举票数超过其拥有选举票数的，或者在差额选举中投票超过应选人数的，其对该项提案组所投的选举票均视为无效投票。如果不同意某候选人，可以对该候选人投0票。

累积投票制下投给候选人的选举票数填报一览表

投给候选人的选举票数	填报
对候选人A投X1票	X1票
对候选人B投X2票	X2票
……	……
合计	不超过该股东拥有的选举票数

各提案组下股东拥有的选举票数举例如下：

① 选举非独立董事（如提案编码表的提案7.00，采用等额选举，应选人数为5位）

股东所拥有的选举票数=股东所代表的有表决权的股份总数×5

股东可以将所拥有的选举票数在5位非独立董事候选人中任意分配，但投票总数不得超过其拥有的选举票数。

② 选举独立董事（如提案编码表的提案8.00，采用差额选举，应选人数为3位）

股东所拥有的选举票数=股东所代表的有表决权的股份总数×3

股东可以在3位独立董事候选人中将其拥有的选举票数任意分配，但投票总数不得超过其拥有的选举票数。

3. 股东对总议案进行投票，视为对除累积投票提案外的其他所有提案表达相同意见。

股东对总议案与具体提案重复投票时，以第一次有效投票为准。如股东先对具体提案投票表决，再对总议案投票表决，则以已投票表决的具体提案的表决意见为准，其他未表决的提案以总议案的表决意见为准；如先对总议案投票表决，再对具体提案投票表决，则以总议案的表决意见为准。

二、通过深交所交易系统投票的程序

1. 投票时间：2026年04月21日的交易时间，即9:15—9:25，9:30—11:30和13:00—15:00。

2. 股东可以登录证券公司交易客户端通过交易系统投票。

三、通过深交所互联网投票系统投票的程序

1. 互联网投票系统开始投票的时间为2026年04月21日，9:15—15:00。

2. 股东通过互联网投票系统进行网络投票，需按照《深圳证券交易所上市公司股东会网络投票实施细则》《深圳证券交易所互联网投票业务股东身份认证操作说明》的规定办理身份认证，取得“深交所数字证书”或“深交所投资者服务密码”。具体的身份认证流程可登录互联网投票系统https://wltp.cninfo.com.cn规则指引栏目查阅。

3. 股东根据获取的服务密码或数字证书，可登录https://wltp.cninfo.com.cn在规定时间内通过深交所互联网投票系统进行投票。

附件2

上海悦心健康集团股份有限公司

2025年度股东会授权委托书

兹委托_____先生（女士）代表本人（或本单位）出席上海悦心健康集团股份有限公司于2026年04月21日召开的2025年度股东会，并代表本人（或本单位）按以下方式行使表决权：

本次股东会提案表决意见表

提案编码	提案名称	备注	同意	反对	弃权
100	总议案：除累积投票提案外的所有提案	√			
非累积投票提案					
1.00	《2025年度董事会工作报告》	√			
2.00	《2025年度利润分配预案》	√			
3.00	《关于续聘年度审计机构的议案》	√			
4.00	《关于2026年度向银行申请融资额度的议案》	√			
5.00	《关于2026年度对外担保额度的议案》	√			
6.00	《关于2026年度公司为经销商及代理商提供担保额度的议案》	√			
累积投票提案	采用等额选举，填报投给候选人的选举票数				
7.00	选举第九届董事会非独立董事	应选人数(5)人			
7.01	选举李慈雄为公司第九届董事会董事	√			
7.02	选举余璐为公司第九届董事会董事	√			
7.03	选举陈超为公司第九届董事会董事	√			
7.04	选举宋源诚为公司第九届董事会董事	√			
7.05	选举叶钰时为公司第九届董事会董事	√			
8.00	选举第九届董事会独立董事	应选人数(3)人			
8.01	选举洪兆为公司第九届董事会独立董事	√			
8.02	选举唐松莲为公司第九届董事会独立董事	√			
8.03	选举马宏达为公司第九届董事会独立董事	√			
非累积投票提案					
9.00	《关于制定<董事和高级管理人员薪酬管理制度>的议案》	√			
10.00	《关于2026年度董事薪酬方案的议案》	√			

委托人名称（盖章）：

委托人身份证号码（社会信用代码）：

（委托人为法人股东，应加盖法人单位印章。）

委托人股东账号：　　持股数量：

受托人：　　受托人身份证号码：

签发日期：　　委托有效期：

证券代码：002162　　证券简称：悦心健康　　公告编号：2026-013

上海悦心健康集团股份有限公司 关于举行2025年度网上业绩说明会的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

上海悦心健康集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年3月31日披露了《2025年年度报告全文及摘要》。为便于广大投资者进一步了解公司的经营情况，公司定于2026年4月8日（星期三）15:00—17:00举办2025年度业绩说明会。本次年度业绩说明会将采用网络远程的方式举行，投资者可登陆全景网“投资者关系互动平台”（http://ir.p5w.net）参与本次年度业绩说明会。

出席本次业绩说明会的人员有董事长兼总裁李慈雄先生、执行副总裁何志明先生、财务负责人赵一非先生、董事会秘书程梅女士、独立董事阮永平先生。

为充分尊重投资者、提升交流的针对性，现就公司2025年度业绩说明会提前向投资者公开征集问题，广泛听取投资者的意见和建议。投资者可于2026年4月7日（星期二）17:00前访问全景网（http://ir.p5w.net/zj/）或扫描下方二维码，进入问题征集专题页面。公司将在2025年度业绩说明会上，对投资者普遍关注的问题进行交流回答。　欢迎广大投资者积极参与本次网上业绩说明会。

（问题征集专题页面二维码）

特此公告。

上海悦心健康集团股份有限公司
董 事 会
二〇二六年三月三十一日

证券代码：002162　　证券简称：悦心健康　　公告编号：2026-015

上海悦心健康集团股份有限公司 关于选举第九届董事会职工董事的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

上海悦心健康集团股份有限公司（以下简称“公司”）第八届董事会即将届满，根据《公司法》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》和《公司章程》等相关规定，公司工会委员会于2026年3月27日在公司会议室召开工会委员会全体会议，选举第九届董事会职工董事。

经与会工会委员表决，一致同意选举陈前先生担任公司第九届董事会职工董事（简历详见附件），并与公司2025年度股东会选举产生的董事共同组成公司第九届董事会，任期为三年，与第九届董事会任期一致。

陈前先生符合《公司法》、《公司章程》等法律法规规定的任职资格与条件。第九届董事会选举完成后，公司董事会中兼任高级管理人员以及由职工代表担任的董事人数总计未超过公司董事总数的二分之一，符合相关法律法规的规定。

特此公告。

上海悦心健康集团股份有限公司
董事会
二〇二六年三月三十一日

附件：职工董事简历

陈前先生：中国国籍，1967年1月生，大学本科学历，工程师。1989年参加工作，任上海东明电子陶瓷厂工程师，1995年加入公司，历任生产技术部工程师、制造一部部长、制造二部部长、生产技术部副部长、玻化石厂副厂长、市场部副总监、产品中心副总监、市场中心产销总监。2012年12月至今任公司全资子公司江西斯米克陶瓷有限公司总经理。2017年7月至今任公司全资子公司上海斯米克建筑陶瓷有限公司总经理。2014年10月至今任公司执行副总裁，2018年12月至今任公司董事。

截至本公告日，陈前先生持有公司股份160,212股，与公司控股股东、实际控制人及持有公司5%以上的股东、公司其他董事、高级管理人员不存在关联关系；未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所纪律处分，不涉及因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案稽查，尚未有明确结论；不存在被中国证监会在证券期货市场违法失信信息公开查询平台公示或者被人民法院纳入失信被执行人名单；不存在《公司法》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》及《公司章程》所规定的不得担任公司董事的情形，其任职资格符合相关法律法规、规范性文件和《公司章程》的有关规定。

证券代码：002162　　证券简称：悦心健康　　公告编号：2026-009

上海悦心健康集团股份有限公司 关于2026年度公司为经销商及代理商提供担保额度的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、担保情况概述

上海悦心健康集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年3月27日召开第八届董事会第二十次会议，会议审议通过了《关于2026年度公司为经销商及代理商提供担保额度的议案》。为推动公司建材渠道业务的发展，实现公司与经销商及代理商的共赢，在严格控制风险的前提下，同意公司及全资子公司上海斯米克建筑陶瓷有限公司和上海斯米克建材有限公司（不含隶属于这两家公司的分支机构及其投资的子公司）（以下统称“公司及全资子公司”）为符合条件的授权经销商及代理商履行公司项目合同义务（含服务及其质量）提供连带责任担保，担保总额度为2,000万元，单一项目担保上限为500万元。

上述额度不等于公司的实际担保金额，实际担保的金额和期限等具体内容以被担保方正式签订的合同为准。根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等相关规定，本次对外担保尚需提交股东会审议，同时提请股东会授权公司总裁或其指定的授权代理人在上述额度内签署相关担保协议或文件。

上述担保的有效期为自公司2025年度股东会审议通过之日起至公司2026年度股东会召开之日止。超出上述担保对象及额度范围之外的担保，公司将根据有关规定另行履行决策程序。

二、被担保人基本情况

1、担保对象：担保对象为公司及全资子公司签约的授权经销商及代理商，经销商及代理商需资信良好。公司及全资子公司仅对确属于由公司生产的产品及其质量和依约确属应由公司及全资子公司履行并由公司及全资子公司书面授权或同意由相关授权经销商或代理商履行的项目合同义务（含服务及其质量）承担连带保证责任。

担保对象与公司及控股子公司不存在关联关系，不构成关联担保。

2、担保方式：连带责任保证。

3、担保额度：公司及全资子公司为符合条件的授权经销商及代理商履行公司项目合同义务（含服务及其质量）提供连带责任担保，担保总额度为2,000万元，单一项目担保上限为500万元。

4、担保期限：自公司2025年度股东会审议通过之日起至公司2026年度股东会召开之日止。

5、担保协议的主要内容：《担保协议》尚未签署，具体条款以公司及全资子公司与相关方签订的业务合同和担保协议为准。

6、反担保：经销商及代理商需提供公司对其担保额度等额的反担保，反担保采用房产抵押、动产抵押、家庭成员连带担保等双方协商认可的形式，需办理抵(质)押登记的资产，应按规定办理。公司及全资子公司为经销商及代理商履行担保责任后，在承担保证范围内，依法享有追偿权。

7、监督管理：公司将严格按照相关制度、公司章程、协议约定等，对经销商及代理商实施保前审查、保中督查、保后复核，不损害公司及中小股东的利益。

三、董事会意见

董事会认为：为推动公司建材渠道业务的发展，实现公司与经销商及代理商的共赢，在严格控制风险的前提下，为符合条件的授权经销商及代理商履行公司项目合同义务（含服务及其质量）提供连带责任，同时公司将要求经销商及代理商提供等额反担保，有效控制和防范担保风险，不会对公司产生不利的影响，不会损害公司和中小股东的利益。

四、累计对外担保及逾期担保的数量

截至本公告日，公司对合并报表范围内的全资及控股子公司提供的担保额度为75,000万元（含公司为全资及控股子公司的担保额度70,000万元及控股子公司之间相互提供担保额度5,000万元），占公司2025年末经审计净资产的91.14%。公司实际提供的担保余额为12,591万元，全部为对全资子公司的担保，占公司2025年末经审计净资产的15.30%。

公司及控股子公司无逾期对外担保情况、无涉及诉讼的对外担保及因担保被判决败诉而应承担损失的情况。

五、备查文件

经与会董事签字并加盖董事会印章的第八届董事会第二十次会议决议。

特此公告。

上海悦心健康集团股份有限公司
董 事 会
二〇二六年三月三十一日

证券代码：002162　　证券简称：悦心健康　　公告编号：2026-014

上海悦心健康集团股份有限公司 关于控股股东财务支持承诺的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

鉴于上海悦心健康集团股份有限公司（以下简称“公司”）目前出现流动负债超过流动资产情况，短期偿债能力可能发生困难。为此，公司控股股东CIMIC INDUSTRIAL INC.（中文名称：“斯米克工业有限公司”）于2026年3月27日出具了财务支持承诺，具体如下：

自本承诺出具之日起一年内，若公司出现营运资金周转困难，无法偿付短期流动负债，斯米克工业有限公司承诺无条件为公司提供财务支持，包括提供资金、担保、保证等方式，以协助公司解决短期偿债困难。

特此公告。

上海悦心健康集团股份有限公司董事会
二〇二六年三月三十一日

证券代码：300043　　证券简称：星辉娱乐　　公告编号：2026-005

星辉互动娱乐股份有限公司 2025年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

非标准审计意见提示

□适用 ☒不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

□适用 ☒不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

☒适用 □不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以1,244,057,301为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.30元（含税），送红股0股（含税），以资本公积金向全体股东每10股转增0股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 ☒不适用

二、司基本情况

1、公司简介

股票简称	星辉娱乐	股票代码	300043
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	孙琦	李柳明	
办公地址	广东省广州市天河区黄埔大道西122号星辉中心	广东省广州市天河区黄埔大道西122号星辉中心	
传真	020-28123521	020-28123521	
电话	020-28123517	020-28123517	
电子信箱	ds@rastar.com	ds01@rastar.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司从事的主要业务

（1）玩具业务

公司玩具业务主要专注于遥控车模、合金车模、拼装积木玩具、婴童玩具、智能玩具及户外骑行等产品的研发、生产及销售。历经二十多年的积淀，公司构建起研发—生产—销售等全环节业务体系，研发综合实验室达到国际先进水平，能够完成ROHS、Non-Phthalates、EN71检测等国际一流标准的内部自我检测，具有较强的综合竞争力。

公司玩具业务已建立起完善的境外境内、线下线上全渠道销售体系，合作渠道涵盖山姆、玩具反斗城、Smyths、Top Toy等线下终端，以及亚马逊、天猫、京东、得物等线上平台，总计有超过400款优质玩具产品远销120多个国家和地区，累计已获得超过35个世界知名车企授权，商标知识产权覆盖110多个国家和地区，是宝马、法拉利等知名车企的重要合作商，且获得宝马公司遥控车模、儿童自行车系列产品的全球独家授权超过十年。

（2）游戏业务

公司游戏业务已发展成为研运一体的综合性网络游戏运营商，在细分领域形成了古风策略类及放置类两个优势产品群，先后研发与发行《三国群英传-霸王之业》《战地无疆》《霸王之野望》《苍之纪元》《枫之谷R：经典新定义》《三国群英传：策定九州》《仙境传说：破晓》等多款精品游戏，并拥有《三国群英传》《仙境传说》《斗破苍穹》《冒险岛》《盗墓笔记》《庆余年》等多款IP授权。

公司秉持产品系列化、市场国际化、发行品牌化的战略布局，借助自身在游戏行业的全产业链优势，建立了完善的游戏发行业务体系，除了中国大陆和中国港澳台，还覆盖至日韩、东南亚、欧美等多个国家和地区，并连续四届被评为“国家文化出口重点企业”。

（3）业务剥离及未来发展

公司于2025年10月完成足球俱乐部业务剥离，后续将集中优势资源和精力，聚焦玩具与游戏主业，重点布局玩具品牌化建设、AI技术融合应用，以及游戏研发与全球发行等关键领域。上述业务既是公司积淀深厚的传统优势板块，更是驱动未来持续增长的核心引擎。本次业务剥离有助于公司主营业务的稳健发展和创新，深层次夯实核心竞争力。未来，公司将重点投入游戏海外拓展、云游戏、AI游戏、AI玩具等高潜力业态，全面推动核心业务的创新升级。

（二）行业发展状况

2025年，国家密集出台一系列聚焦消费提振与产业升级的政策，为文化及玩具产业发展筑牢政策基石。2025年3月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《提振消费专项行动方案》，着力进一步提振消费、全方位扩大国内需求；2025年4月，国家新闻出版署等十部门联合印发了《网络出版科技创新引领计划》，提出经过3到5年的努力，培养一批网络出版科技创新高层次人才，引导支持网络出版企业围绕人工智能、大数据、云计算、区块链等网络出版相关技术，建立研发机构，汇聚创新人才；2025年6月，中国人民银行、国家发改委等六部门联合印发《关于金融支持提振和扩大消费的指导意见》，从六方面推出19项金融支持举措，强化商品消费和服务消费金融供给，完善扩大消费长效机制。

在多项政策协同赋能下，我国文化市场呈现稳步回升、持续向好的发展态势。国家统计局数据显示，2025年全国规模以上文化及相关产业企业实现营业收入15.21万亿元，比上年增长7.40%；其中，数字技术赋能文化产业成效显著，互联网游戏服务和动漫、游戏数字内容服务等16个文化新业态行业实现营业收入6.83万亿元，比上年增长14.30%。

（1）玩具行业的发展状况

2025年全球玩具市场呈现机遇与挑战并存的发展格局，部分国家地区玩具消费迎来恢复性增长，但地缘政治风险攀升导致国际贸易环境充满不确定性。据海关总署发布的数据显示，2025年我国实现玩具出口总额348.09亿美元，同比下滑12.70%。

为应对全球经贸形势变化，政府密集出台系列政策支持企业开拓海外市场，助力外贸高质量发展。2025年4月，海关总署会同中央网信办等20个部门联合部署开展跨境贸易便利化专项行动，政策举措涵盖货物贸易、数字贸易、绿色贸易等领域，着力应对外部冲击、激发活力、稳定增长，助力外贸高质量发展，促进高水平开放；2025年9月，商务部等9部门印发《关于促进服务出口的若干政策措施》的通知，提出包括用好用足中央和地方现有资金渠道积极支持服务出口、增强服务贸易创新发展引导基金撬动作用等13条政策措施；2026年3月，政府工作报告提出进一步扩大高水平对外开放的工作任务，包括积极扩大自主开放、推动外贸稳规模优结构、扩大双向投资合作、高质量共建“一带一路”，为玩具行业海外市场拓展提供持续政策支撑。

尽管当前国际贸易环境复杂多变，我国玩具出口短期承压，但产业长期积淀的全链条协同生态与产业集群优势依然突出，成为抵御市场波动、支撑行业稳健发展的核心竞争力。广东省汕头市澄海区素有“中国玩具礼品之都”之称，凭借多年积累形成独特优势，已构建起覆盖研发设计、模具制造、零部件生产、成品组装、检测认证的完整生产体系，上下游产业高度集聚、深度协同；同时，澄海依托港区位置优势及跨境电商配套，构建起多维联动的全球物流网络，叠加规模化生产带来的成本控制能力与产业链高效响应机制，形成“成本优势+供应链速度”双重核心竞争力，可灵活适配全球市场的多元化需求，应对国际贸易环境变化，为行业稳健发展提供了坚实支撑。

2025年，人工智能技术的加速迭代与深度渗透，推动AI玩具成为驱动玩具产业高质量发展的新引擎。通过AI技术赋能，传统玩具突破单一娱乐属性，被赋予教育启蒙、互动陪伴、智能交互等多元功能，升级为兼具娱乐价值与知识属性的新型消费载体。据《2025中国AI玩具产业发展报告》显示，2025年上半年国内AI玩具市场销售额突破300亿元，同比增长65%。AI玩具产业的快速崛起离不开政策层面的精准赋能：2025年9月，《广东省加快推动人工智能赋能玩具产业行动方案（2025-2027年）》正式印发，其中明确提出，到2027年，全省规上玩具产业营业收入达1000亿元，AI玩具渗透率达30%以上，产业集群竞争力增强，形成汕头、东莞、深圳等高水平玩具产业集群，培育5家以上具有国际竞争力的AI玩具领军企业；2025年11月，工业和信息化部等六部门联合印发《关于增强消费品供需适配性进一步促进消费的实施方案》，鼓励开发人工智能玩具，支持企业孵化本土知识产权（IP），创新设计文创产品、动漫周边商品等。

未来，随着政策赋能与产业链优势形成发展合力，玩具行业朝着品质化、智能化、IP化方向转型，头部企业与产业集群引领创新，持续巩固全球核心竞争力，玩具行业有望借助技术迭代与政策红利实现高质量跃升，开启发展新周期。

（2）游戏行业的发展状况

2025年，根据中国音数协游戏工委（GPC）与中国游戏产业研究院发布的《2025年中国游戏产业报告》，国内游戏市场实际销售收入达3,507.89亿元，同比增长7.68%；用户规模6.83亿，同比增长1.35%，均为历史新高点。市场收入与用户规模双增长主要得益于移动游戏品质整体提升、头部长青游戏玩法创新与运营优化、小程序游戏增长势头强劲以及多端互通策略进一步拓展玩家数量。2025年国内小程序游戏市场收入535.35亿元，同比大幅增长34.39%，增速领跑全品类，且在游戏市场整体收入中所占的比例升至15%。

海外市场收入同样表现稳健，《2025年中国游戏产业报告》显示，自研游戏海外市场实际销售收入204.55亿美元，同比增长10.23%，规模已连续六年超千亿元人民币。在海外市场收入前100的自研移动游戏中，策略类（含SLG）占比49.96%，同比显著上升，在近五年的排行中，策略类一直保持着海外营收主力地位。

除了市场规模的稳步增长，技术创新成为驱动行业升级的关键变量，其中人工智能技术的深度渗透与规模化应用尤为突出。根据中国音数协游戏工委与清华大学联合发布的《游戏企业AI技术应用调研报告》，AI在游戏研发中的应用率高达86.36%，已成为驱动产业升级的重要工具之一。AI技术加速渗透游戏全产业链，从研发端的场景自动化生成、智能NPC行为逻辑优化、代码辅助编写，到运营端的用户个性化推荐、智能客服响应、反作弊系统升级。AI技术正逐步从单纯的降本增效工具，升级为游戏创新的核心引擎，推动行业向技术驱动型转型。

政策维度的精准护航，为游戏产业高质量发展筑牢了坚实保障。2025年4月，国务院发布《加快推进服务业扩大开放综合试点工作方案》，明确将“发展游戏出海业务，拓展应用场景，布局从IP打造到游戏制作、发行、海外运营的产业链条”纳入国家级战略工程。2025年5月，广东省推出全国首个省级游戏产业专项政策《关于推动广东网络游戏产业高质量发展的若干政策措施》，从支持原创精品和科技创新、优化营商环境、打造产业集群、完善支撑体系、强化服务保障机制等维度形成政策合力，推动广东网络游戏产业高质量发展；同时，该政策明确对优质项目最高奖励500万元，重点支持AI、游戏大模型等前沿技术，并推动“游戏+文旅”跨界融合，成立游戏企业服务中心和游戏出海服务中心。2026年3月，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》发布，指出引导规范网络文学、网络游戏、网络视听等健康发展，鼓励文化企业国际化经营，推动优质网络文学、网络游戏、影视动漫、精品展览等出海。

2026年3月，政府工作报告首次提出“打造智能经济新形态”，包括深化拓展“人工智能+”，推动重点行业领域人工智能商业化规模化应用等部署。叠加上述系列政策红利，与人工智能、游戏引擎、云游戏等技术创新形成共振，游戏产业将在政策护航与技术驱动的双重赋能下，迈向更高质量的发展新阶段。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 ☒否

元

	2025年末	2024年末	本年末比上年末增减	2023年末
总资产	2,785,254,285.83	3,790,356,736.69	-26.52%	4,320,330,724.14
归属于上市公司股东的净资产	1,750,472,924.41	1,444,580,434.65	21.18%	1,934,177,026.29
	2025年	2024年	本年比上年增减	2023年
营业收入	2,092,451,681.68	1,360,400,333.58	53.81%	1,732,809,122.13
归属于上市公司股东的净利润	301,594,787.54	-457,725,059.99	165.89%	27,708,514.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	248,904,136.95	-465,047,746.17	153.52%	-87,815,369.29
经营活动产生的现金流量净额	539,581,257.08	160,694,167.93	235.78%	212,026,013.49
基本每股收益（元/股）	0.24	-0.37	164.86%	0.02
稀释每股收益（元/股）	0.24	-0.37	164.86%	0.02
加权平均净资产收益率	18.90%	-26.84%	45.74%	1.48%

（2）分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	414,409,569.31	720,621,971.94	591,804,525.96	365,615,614.47
归属于上市公司股东的净利润	-47,584,421.20	202,637,552.16	113,148,380.58	33,393,276.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-47,808,492.02	204,317,758.45	62,556,270.26	29,838,600.26
经营活动产生的现金流量净额	104,548,914.76	269,503,885.93	34,214,000.53	131,314,455.86

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□是 ☒否

4、股本及股东情况

（1）普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	66,100	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	70,944	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0