

# 广东群兴玩具股份有限公司

## 2025 年年度报告

2026-006

**【2026 年 4 月】**

# 2025 年年度报告

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人张金成、主管会计工作负责人陈婷及会计机构负责人（会计主管人员）陈婷声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

报告涉及的未来发展性陈述，属于计划性事项，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异，敬请广大投资者注意投资风险。

公司存在业务、并购、人才等风险，本公司请投资者认真阅读本报告。公司在本报告“第三节 管理层讨论与分析”部分，描述了公司未来经营可能面临的主要风险，敬请查阅。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	2
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	6
第三节 管理层讨论与分析 .....	11
第四节 公司治理、环境和社会 .....	24
第五节 重要事项 .....	42
第六节 股份变动及股东情况 .....	48
第七节 债券相关情况 .....	56
第八节 财务报告 .....	57

## 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章，注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、在其他证券市场公布的年度报告。

## 释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、股份公司、群兴玩具	指	广东群兴玩具股份有限公司
成都星河	指	成都数字星河科技有限公司
深圳星河	指	深圳星河数据科技有限公司
北京九连环	指	北京九连环数据服务中心（有限合伙）
群兴投资	指	广东群兴投资有限公司
西藏博鑫	指	西藏博鑫科技发展有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
董事会	指	广东群兴玩具股份有限公司董事会
股东会	指	广东群兴玩具股份有限公司股东会
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日
元（万元）	指	人民币元（万元）
童乐乐	指	汕头市童乐乐玩具有限公司
喝好酒	指	苏州喝好酒酒业有限公司
粤科租赁	指	广东粤科融资租赁有限公司
安徽好酒好喝	指	安徽好酒好喝酒业有限公司
雅得汇物业	指	杭州雅得汇物业管理有限公司
威斯汀物业	指	杭州威斯汀物业管理有限公司
图灵引擎	指	杭州图灵引擎科技有限公司
北京国府嘉盈	指	北京国府嘉盈会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《广东群兴玩具股份有限公司章程》

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	群兴玩具	股票代码	002575
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	广东群兴玩具股份有限公司		
公司的中文简称	群兴玩具		
公司的外文名称（如有）	GUANGDONG QUNXING TOYS JOINT-STOCK CO.,LTD		
公司的外文名称缩写（如有）	QUNXING		
公司的法定代表人	张金成		
注册地址	广东省汕头市澄海区岭海工业区清平路北侧群兴工业园 2 幢 1 楼之二		
注册地址的邮政编码	515800		
公司注册地址历史变更情况	无		
办公地址	江苏省苏州市工业园区金鸡湖大道 1355 号国际科技园 3 期 16 层 B		
办公地址的邮政编码	215021		
公司网址	<a href="http://www.qxwj002575.com">http://www.qxwj002575.com</a>		
电子信箱	ir@qx002575.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈婷	
联系地址	江苏省苏州市工业园区金鸡湖大道 1355 号国际科技园 3 期 16 层 B	
电话	0512-67242575	
传真	0512-67242575	
电子信箱	ir@qx002575.com	

### 三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所（ <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ）
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> ）
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

### 四、注册变更情况

统一社会信用代码	91440500193166057G
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	公司上市时系国内最大的自主品牌电子电动玩具企业之一，主营业务为电子电动玩具的研发设计、生产及销售业务。经历过多次战略转型，公司主营业务由最初的玩具制造，逐步转变为酒类销售、智算业务、物业租赁及物业管

	理。截至本报告披露日，经依法登记，变更后公司的经营范围：生产、加工、销售；玩具，塑料制品，五金制品；动漫软件设计、开发、制作；童车、手推车、婴儿床、学步车、三轮车、婴儿车、行李车、自行车、电动车、摇篮车、摇椅、儿童摇床；废旧塑料回收、加工；对高新科技项目、文化产业项目、教育产业项目、体育产业项目、文化休闲娱乐服务业、软件业、金融业、租赁和商务服务业的投资；工业产品设计，多媒体和动漫技术的研发，电子信息技术的应用和开发；房屋租赁、机械设备租赁、仪器仪表租赁；创业咨询服务；商品信息咨询、教育咨询（不得从事与学校文化教育课程相关或与升学、考试相关的补习辅导以及自费出国留学中介服务）、投资咨询、会务服务、展览展示服务，电子计算机技术服务、技术开发、技术推广；云计算技术服务，云基础设施服务；软件和信息技术服务；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）；电子商务咨询；市场营销策划；食品销售及互联网销售。（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。）
历次控股股东的变更情况（如有）	1、2018年11月28日公司控股股东由群兴投资变更为成都星河，实际控制人由林伟章先生、黄仕群先生变更为王叁寿先生。 2、2024年8月14日，公司控股股东由成都星河、实际控制人王叁寿先生变更为无控股股东、无实际控制人。

## 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	北京国府嘉盈会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市通州区滨惠北一街3号院1号楼1层1-8-379
签字会计师姓名	武宜洛、王忠飞

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

## 六、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

	2025年	2024年	本年比上年增减	2023年
营业收入（元）	470,470,092.30	369,524,068.58	27.32%	62,283,031.07
归属于上市公司股东的净利润（元）	-26,403,923.49	-18,395,061.93	-43.54%	9,171,479.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-26,723,475.09	-24,007,065.35	-11.32%	4,599,155.22
经营活动产生的现金流量净额（元）	94,169,993.81	-71,978,882.54	230.83%	19,073,578.29
基本每股收益（元/股）	-0.04	-0.03	-33.33%	0.02

稀释每股收益（元/股）	-0.04	-0.03	-33.33%	0.01
加权平均净资产收益率	-3.18%	-2.24%	-0.94%	1.15%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	931,948,280.28	930,627,188.16	0.14%	907,152,608.82
归属于上市公司股东的净资产（元）	841,392,509.87	833,592,705.87	0.94%	814,908,779.66

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

项目	2025 年	2024 年	备注
营业收入（元）	470,470,092.30	369,524,068.58	无
与主营业务无关的收入	0.00	0.00	与主营业务无关的业务收入
营业收入扣除金额（元）	0.00	0.00	无
营业收入扣除后金额（元）	470,470,092.30	369,524,068.58	无

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	72,820,416.36	102,713,171.07	105,184,886.96	189,751,617.91
归属于上市公司股东的净利润	-15,049,622.68	-2,012,062.17	-4,293,761.68	-5,048,476.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-15,245,786.05	-3,971,248.55	-4,426,429.26	-3,080,011.23
经营活动产生的现金流量净额	32,653,291.83	6,257,382.52	6,339,982.24	48,919,337.22

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

## 九、非经常性损益项目及金额

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 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）	0.00			
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）	0.00			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	809,659.20	7,212,693.47	9,061,299.78	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00			
委托他人投资或管理资产的损益	0.00			
对外委托贷款取得的损益	0.00			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	0.00			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	0.00			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	0.00			
非货币性资产交换损益	0.00			
债务重组损益	1,865,268.97		-500,000.00	
企业因相关经营活动	0.00			

不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等				
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	0.00			
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	0.00			
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	0.00			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-2,794,857.00	277,742.00	-2,852,723.00	
交易价格显失公允的交易产生的收益	0.00			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	0.00			
受托经营取得的托管费收入	0.00			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-39,597.89	11,671.62	-421,758.91	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00		234,494.59	
减：所得税影响额	-532,077.92	1,834,966.29	903,025.84	
少数股东权益影响额（税后）	52,999.60	55,137.38	45,962.21	
合计	319,551.60	5,612,003.42	4,572,324.41	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

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

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

报告期内，公司继续采用内生式与外延式发展相结合的模式，加快公司各项业务发展的步伐，同时加速推进战略布局。公司从事的主要业务涵盖酒类销售、智算业务、物业管理及物业租赁，构建了兼具稳定性与成长性的业务体系。

#### 1、酒类销售业务

酒类销售业务主要采用线上和线下融合的运营模式。公司自搭建“线上电商（含直播平台）+线下团购批发”的渠道营销体系以来，借助电商平台与社交媒体平台开展精准营销，进一步提高了品牌知名度与市场份额。报告期内，公司聚焦中高端白酒市场，酒类销售业务实现收入 38,397.52 万元，同比增长了 13.82%；同时公司注重产品品质，严格把控采购、仓储、物流等各个环节，确保消费者能够享受到高品质的酒类产品。

#### 2、智算业务

2024 年，公司完成了智算中心总体建设，正式切入智能算力服务赛道。凭借自建的合规高性能智算资源以及专业且完整的智算技术团队，专注于为下游行业客户，提供高效且灵活智算业务服务，致力于满足各行业客户在高性能计算、网络、存储等方面的资源需求，为客户提供 GPU 算力租赁服务。报告期内，公司积极拓展智算业务，持续优化智算服务的性能和效率。通过技术创新，能够实现对跨域异构协同设备的管理与调度，为客户提供 7×24 小时的技术支持，为算力中心资源管理、数据管理及模型训练提供全流程解决方案，确保客户能够顺利开展业务。与此同时，公司智算业务团队凭借出色的市场拓展能力以及过硬的技术实力，持续进行资源整合与优化，积极发掘潜在客户资源，最终获得了互联网行业某头部客户的认可，并达成了战略合作，为业务增长注入了新的动力。这进一步提升了公司的核心竞争力，为公司的长远发展奠定了坚实基础。报告期内，公司智算业务实现收入为 5,336.84 万元。

未来，公司将继续深化智算业务的拓展，不断探索新的应用场景和商业模式，为客户提供更加优质、高效的智算服务。

#### 3、物业租赁与物业管理

在物业租赁与物业管理服务领域，公司依托自有物业所在的汕头市澄海工业区的区位优势和产业集群优势，为制造业企业提供物业租赁服务；与此同时，公司专注于为商住类客户提供专业的物业管理服务，深度拓展经济发达的长三角地区，在杭州地区的多个高端物业管理项目中实现稳健运营。报告期内，公司物业租赁与物业管理业务实现营业收入 3,312.65 万元，同比增长 2.96%。

未来，在物业租赁领域，公司将持续关注该行业的发展趋势。在契合公司战略规划的前提下，依托市场需求和政策支持的背景，寻求灵活的租赁形式与规则，以适配不同产业企业的需求，提高企业长期租赁的稳定性；在物业管理方面，公司持续优化服务品质，提升客户满意度，持续优化先进的管理理念，提高物业管理效率。

公司将持续优化业务布局、提升运营效率，不断强化核心竞争力，深耕细分领域、打造优质业务板块，致力于为客户提供高品质产品与全方位服务，实现可持续发展与价值共创，做值得信赖的多元化协同发展的优质企业。

### 二、报告期内公司所处行业情况

报告期内，公司从事的主要业务涵盖酒类销售、智算业务、物业管理及物业租赁，相关行业情况如下：

1、白酒行业：中国白酒行业正处于转型升级的关键时期，2025 年白酒行业步入了深度调整的关键阶段，消费分化与存量竞争态势持续加剧，两极分化愈加明显。白酒行业正经历从 B 端向 C 端的转型，渠道重心也正逐步向消费者转移。随着消费者消费习惯的改变以及中国文化在国际影响力的不断增强，下游渠道端呈现出“线上爆发、线下深耕、国际化发展”的多元化格局。与此同时，即时零售与电商平台的崛起，虽为渠道变革带来了机遇，也引发了激烈的价格竞争。

2025 年 10 月工信部公布的《关于推动历史经典产业高质量发展的指导意见（2026—2030 年）》（征求意见稿），标志着白酒行业政策环境迎来了 30 年未有之转变。地方政府的扶持政策以及中央释放的促进消费利好信号，为行业复苏注入了信心，推动白酒行业在调整中朝着规范化、高质量发展方向转型。

尽管短期承压，中国白酒行业长期增长逻辑未变，基于消费升级，企业创新的持续推进、消费环境的不断改善，白酒行业将迎来新的发展篇章，在高质量发展的道路上稳健前行。

2、智能算力行业：（1）智算规模持续高增长：人工智能产业的蓬勃发展，推动了算力需求的爆发式增长，在增长的同时重塑全球算力格局。在算力需求方面，AI 快速发展推动算力需求暴涨。根据国务院新闻办公室 2026 年 1 月 21 日发布的消息及行业分析，截至 2025 年末，中国智能算力规模达 1590EFLOPS，较上一年度增长达 119.22%，中国智能算力增速高于预期。根据中研普华产业研究院对智能算力规模、单位算力价格、行业渗透率等核心指标的跟踪测算，明确预测 2026 年国内算力租赁潜在收入市场规模将达到 2600 亿元。

（2）算力需求结构变化：2025 年成为 AI 需求形态的关键转折点。此前，AI 算力负载以模型训练为主，自 DeepSeek 等开源模型大幅降低 AI 应用门槛，推动算力需求从“集中训练”转向“分散推理”，推理算力占比持续提升。根据中国国际科技交流中心公布的数据，2025 年全球 AI 市场规模达 7575.8 亿美元，同比增长 18.7%，预计 2026 年将突破 9000 亿美元关口。NVIDIA GTC 2026 的数据更加惊人：推理工作负载首次在数据中心总算力消耗中占比超 70%。IDC 预测，到 2027 年，全球推理算力占整体算力的比例将突破 70%。

3、物业租赁行业：我国产业园区租赁市场正处于从规模扩张向质量提升的转型阶段，整体规模稳步增长，但增长动能呈现显著分化。截至 2025 年 11 月，全国产业园区总存量超 28 亿平方米，其中优质园区占比仅 18%，却贡献了 43% 的租金总收入，其租金年复合增长率达 9.5%，远超普通园区 3.2% 的增速。这一趋势既反映出市场对高品质产业空间的需求持续攀升，也预示着行业资源将进一步向优质园区集聚，普通园区需加快转型升级以规避经营压力。

2025 年国家层面对产业园区发展出台了一系列重要政策，为行业转型升级指明了方向。基于市场需求、政策支持等因素，2026 年起产业园区租赁行业将从高速增长阶段全面迈入“存量优化、结构升级、生态重构”的高质量发展阶段。随着新增土地供应日益稀缺，对现有园区的升级改造成为释放空间潜力的重要途径。通过智能化改造、功能升级、产业重构等方式，老旧园区在未来将会焕发新的生机。未来，产业园行业将从“物理空间提供商”向“产业生态构建者”转型。越来越多的产业园区企业将形成“空间+服务+投资”的多元盈利模式。

4、物业管理行业：随着房地产市场的变化与调整，以及生活日益具象化，到 2025 年，物业服务行业的优势已转向“精细化运营能力+科技应用能力”。在整体行业增速放缓的背景下，该行业构筑起新的核心竞争力。头部企业主动优化结构，聚焦主业，非住宅业态成为增长新引擎。物业管理行业回归服务本源，积极探索高质量发展之路。

### 三、核心竞争力分析

#### 1、管理体系优势

公司的核心管理团队拥有丰富的公司治理与企业运营管理经验，对市场具有高度敏感性，发展思路清晰，确保公司能够精准捕捉市场需求和发展机遇。此外，公司的管理与经营模式在实际运营过程中持续优化完善，进一步提升了决策效率和执行能力，构建了良好的企业文化，提升了公司的核心竞争力。

#### 2、资源优势

（1）公司经营酒类业务多年，公司在采购和销售两端积累了一定的资源核心优势。采购方面，公司与国内知名酒类供应商保持长期稳定的合作关系，公司产品主要来源于生产厂商及信誉卓越的知名酒商，从源头保障产品品质。销售环节，公司不仅拥有稳定的核心客户群体，还具备较强的市场拓展能力，同步发力线上渠道，构建高效畅通的酒类销售体系。

（2）公司基于自有物业所在的汕头市澄海工业区得天独厚的区位优势和产业集群优势，为制造企业提供公司自有物业租赁服务。经过多年发展，已形成成熟的产业发展氛围，在当地及周边地区享有较高知名度。加之优越的地理位置，对企业具有较强的吸引力，使得公司自有物业始终保持稳定的出租率。

公司商业物业管理凭借自身的技术与服务优势，以及多个高端物业项目的运营优势，全力塑造高品质的商业物业管理服务品牌。

（3）公司在智算业务方面依托自主搭建的合规高性能智算资源，以灵活自主的算力租赁模式为支撑，全面提升算力供给能力与服务响应效率。

#### 3、技术优势

公司的智算业务技术团队成员具备扎实的专业技术能力，凭借智能化、自动化手段，算力运维技术能力得以充分发挥，实现了资源高效利用、故障的快速响应、能效的优化、安全的防护、业务敏捷性的提升及数据的有效治理，为算力基础设施的稳定、高效、绿色运行提供坚实保障，确保了客户端人工智能、大数据分析等业务的稳定运行和高效发展，且获得了国内互联网行业某头部客户的认可。

#### 4、区域及政策优势

公司智算业务所处的杭州市定位为全国人工智能创新发展第一城，下游客户算力需求旺盛，算力发展支持政策明确加码。党的二十大报告指出，要构建新一代人工智能等一批新的增长引擎；党的二十届三中全会提出，要进一步完善新一代人工智能等战略性新兴产业发展政策和治理体系。2026 年，浙江省政府工作报告提出，布局建设未来产业，深化“人工智能+”行动，同时还发布《浙江省人工智能+行动计划（2025-2027 年）》，出台了一系列支持人工智能产业发展的资金、人才、产业等政策措施，为人工智能的发展、人工智能技术在智慧城市中的应用提供了有力支持。

## 四、主营业务分析

### 1、概述

参见本章节“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

### 2、收入与成本

#### (1) 营业收入构成

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	470,470,092.30	100%	369,524,068.58	100%	27.32%
分行业					
酒类销售	383,975,161.20	81.62%	337,350,463.22	91.29%	13.82%
物业租赁及物业管理服务	33,126,534.86	7.04%	32,173,605.36	8.71%	2.96%
智算业务	53,368,396.24	11.34%	0.00	0.00%	100.00%
分产品					
酒	383,975,161.20	81.62%	337,350,463.22	91.29%	13.82%
物业租赁及物业管理服务	33,126,534.86	7.04%	32,173,605.36	8.71%	2.96%
智算业务	53,368,396.24	11.34%	0.00	0.00%	100.00%
分地区					
国内	470,470,092.30	100.00%	369,524,068.58	100.00%	27.32%
分销售模式					
直接销售	470,470,092.30	100.00%	369,524,068.58	100.00%	27.32%

#### (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
酒类销售	383,975,161.20	373,517,363.47	2.72%	13.82%	12.08%	1.50%
物业租赁及物业管理服务	33,126,534.86	13,085,221.56	60.50%	2.96%	1.13%	0.72%
智算业务	53,368,396.24	68,375,219.40	-28.12%	100.00%	947.95%	71.88%
分产品						
酒	383,975,161.20	373,517,363.47	2.72%	13.82%	12.08%	1.50%
物业租赁及物	33,126,534.86	13,085,221.56	60.50%	2.96%	1.13%	0.72%

业管理服务						
智算业务	53,368,396.24	68,375,219.40	-28.12%	100.00%	947.95%	71.88%
分地区						
国内	470,470,092.30	454,977,804.43	3.29%	27.58%	28.99%	-1.26%
分销售模式						
直接销售	470,470,092.30	454,977,804.43	3.29%	27.58%	28.99%	-1.26%

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

适用 不适用

### (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
酒	销售量	升	294,381.13	281,854.30	4.44%
	生产量	升			
	库存量	升	18,242.38	59,588.30	-69.39%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

报告期末酒类产品库存量较去年同期减少 69.39%，主要因为受市场供需、政策及行业环境等多重因素影响，酒类产品价格波动较为频繁，为有效规避库存积压及价格下跌风险，公司主动减少备货。

### (4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

单位：万元

合同标的	对方当事人	合同总金额	合计已履行金额	本报告期履行金额	待履行金额	是否正常履行	合同未正常履行的说明	本期确认的销售收入金额	累计确认的销售收入金额	应收账款回款情况
群兴工业园房租	汕头市澄海区群隆塑胶制品有限公司	6,876.92	2,875.5	1,113.1	4,001.42	是		1,060.09	2,738.58	期末剩余 830.10 万元

已签订的重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

单位：万元

合同标的	对方当事人	合同总金额	合计已履行金额	本报告期履行金额	待履行金额	是否正常履行	合同未正常履行的说明
算力服务采购合同	中国移动通信集团浙江有限公司	27,033.12	26,481.02		552.1	是	

**(5) 营业成本构成**

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
酒类销售	成本	373,517,363.47	82.10%	333,246,344.54	94.48%	12.08%
物业租赁及物业管理服务	成本	13,085,221.56	2.88%	12,939,547.31	3.67%	1.13%
智算业务	成本	68,375,219.40	15.03%	6,524,693.75	1.85%	947.95%

说明

无

**(6) 报告期内合并范围是否发生变动**是 否**(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况**适用 不适用

报告期内，公司围绕既定的发展战略，持续加速智算业务布局，高效推动了智算业务落地，最终与下游大客户建立了合作关系，并在报告期内贡献了部分营业收入。

**(8) 主要销售客户和主要供应商情况**

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	376,482,064.07
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	80.02%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	182,054,595.38	38.70%
2	客户二	64,005,876.10	13.60%
3	客户三	62,882,123.89	13.37%
4	客户四	53,368,396.24	11.34%
5	客户五	14,171,072.46	3.01%
合计	--	376,482,064.07	80.02%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	212,673,863.28
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	57.16%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

## 公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	76,469,469.03	20.55%
2	供应商二	44,336,283.19	11.92%
3	供应商三	41,256,637.17	11.09%
4	供应商四	25,717,739.38	6.91%
5	供应商五	24,893,734.51	6.69%
合计	--	212,673,863.28	57.16%

## 主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

## 贸易业务中公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）
1	客户一	182,054,595.38
2	客户二	64,005,876.10
3	客户三	62,882,123.89
4	客户四	13,380,530.97
5	客户五	12,105,849.20
合计	--	334,428,975.54

## 贸易业务中公司前 5 大供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）
1	供应商一	76,469,469.03
2	供应商二	44,336,283.19
3	供应商三	41,256,637.17
4	供应商四	25,717,739.38
5	供应商五	24,893,734.51
合计	--	212,673,863.28

## 3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	10,893,029.45	3,505,047.93	210.78%	主要系为开拓市场支付的咨询顾问费以及为拓展电商业务加大的平台投流等业务宣传费用。
管理费用	34,546,243.18	39,240,914.96	-11.96%	主要系限制性股票激励费用减少所致。
财务费用	477,980.57	381,864.42	25.17%	主要系利息收入减少所致。
研发费用	0.00	0.00		

## 4、研发投入

适用 不适用

## 5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	555,288,538.26	373,761,874.99	48.57%
经营活动现金流出小计	461,118,544.45	445,740,757.53	3.45%
经营活动产生的现金流量净额	94,169,993.81	-71,978,882.54	230.83%
投资活动现金流入小计	305,176,362.48	1,383,234,462.80	-77.94%
投资活动现金流出小计	389,608,795.52	1,047,453,128.49	-62.80%
投资活动产生的现金流量净额	-84,432,433.04	335,781,334.31	-125.15%
筹资活动现金流入小计	20,000,000.00	10,490,000.00	90.66%
筹资活动现金流出小计	11,067,669.32	266,073,136.01	-95.84%
筹资活动产生的现金流量净额	8,932,330.68	-255,583,136.01	103.49%
现金及现金等价物净增加额	18,664,764.53	8,222,845.62	126.99%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

报告期内，经营活动现金流量净额大幅增加，主要系本期酒类销售业务增长、智算业务落地，销售商品、提供劳务收到的现金增长所致。

报告期内，投资活动产生的现金流量净额大幅减少，主要系本期末购买理财产品所致。

报告期内，筹资活动现金流量净额大幅增加，主要系上期支付算力租赁款项。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

公司经营活动产生的现金流量净额为正，但本年度净利润为负数，主要系报告期内计提了智算业务使用权资产累计折旧、固定资产累计折旧。

## 五、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	2,224,283.19	-6.37%	主要来源于债务重组收益。	否
公允价值变动损益	-2,344,212.02	6.72%	主要系投资性房地产公允价值变化所致。	否
资产减值	-1,722,726.64	4.94%	主要系存货减值所致。	否
营业外收入	6,663.58	-0.02%	主要系与主营业务无关的收入。	否
营业外支出	59,676.16	-0.17%	主要系支付无法收回的款项。	否

## 六、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	48,860,696.12	5.24%	30,195,931.59	3.24%	2.00%	主要系本期销售回款增加所致。
应收账款	31,437,771.76	3.37%	55,281,344.68	5.94%	-2.57%	主要系本期收回酒类应收账款所致。
合同资产	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	
存货	13,349,262.43	1.43%	35,026,014.12	3.76%	-2.33%	主要系期末酒类存货减少所致。
投资性房地产	337,475,296.00	36.21%	340,270,153.00	36.56%	-0.35%	无重大变化
长期股权投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	
固定资产	26,623,504.51	2.86%	32,680,346.60	3.51%	-0.65%	主要系本期计提固定资产折旧所致。
在建工程	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	
使用权资产	199,120,736.89	21.37%	250,800,838.63	26.95%	-5.58%	主要系本期摊销使用权资产折旧所致。
短期借款	10,000,000.00	1.07%	10,000,000.00	1.07%	0.00%	无变化。
合同负债	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	
长期借款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	
租赁负债	4,662,054.65	0.50%	4,774,567.96	0.51%	-0.01%	无重大变化。
预付款项	11,297,714.24	1.21%	46,924.40	0.01%	1.20%	主要系本期支付酒类预付款所致。
交易性金融资产	94,893,735.08	10.18%		0.00%	10.18%	主要系本期销售回款增加购买理财产品所致。
其他应收款	1,193,669.43	0.13%	768,570.27	0.08%	0.05%	主要系本期保证金及押金增加所致。
其他债权投资		0.00%	10,510,438.36	1.13%	-1.13%	主要系本期处置了其他债权投资所致。
长期待摊费用	163,840.18	0.02%	721,381.58	0.08%	-0.06%	主要系本期计提摊销所致。
递延所得税资产	11,956,746.55	1.28%	5,316,163.60	0.57%	0.71%	主要系计提可弥补亏损递延所得税资产所致。
应付账款	8,359,528.23	0.90%	3,665,136.84	0.39%	0.51%	主要系本期应付智算业务相关费用增加所致。
少数股东权益	-3,092,788.39	-0.33%	-1,110,449.84	-0.12%	-0.21%	主要系本期计提限制性股票激励费用所致。

境外资产占比较高

适用 不适用

## 2、以公允价值计量的资产和负债

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	0.00	214,734.69	0.00	0.00	388,659,519.46	293,980,519.07	0.00	94,893,735.08
2. 衍生金融资产	0.00							
3. 其他债权投资	10,510,438.36	73,560.64	0.00	0.00	0.00	10,583,999.00	0.00	0.00
4. 其他权益工具投资	96,624,943.53	0.00	7,500,759.34	0.00	0.00	0.00	0.00	89,124,184.19
5. 其他非流动金融资产	10,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10,000,000.00
金融资产小计	117,135,381.89	288,295.33	7,500,759.34	0.00	388,659,519.46	304,564,518.07	0.00	194,017,919.27
投资性房地产	340,270,153.00	2,794,857.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	337,475,296.00
生产性生物资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
上述合计	457,405,534.89	2,506,561.67	7,500,759.34	0.00	388,659,519.46	304,564,518.07	0.00	531,493,215.27
金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☑否

## 3、截至报告期末的资产权利受限情况

无

## 七、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

### 4、金融资产投资

#### (1) 证券投资情况

适用 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	835801	博大光通	10,601,959.42	公允价值计量	0.00		0.00				0.00	其他权益工具投资	自有资金
境内外股票	430178	白虹软件	855,440.73	公允价值计量	0.00		0.00				0.00	其他权益工具投资	自有资金
境内外股票	833476	点动科技	2,958,737.71	公允价值计量	1,102,420.00		-1,102,420.00				0.00	其他权益工具投资	自有资金
境内外股票	430184	御华堂	5,209,364.25	公允价值计量	55,310.00		-55,310.00				0.00	其他权益工具投资	自有资金
境内外股票	430093	掌上通	757,222.37	公允价值计量	757,222.37		0.00				757,222.37	其他权益工具投资	自有资金
期末持有的其他证券投资			0.00	--	0.00		0.00				0.00	--	--
合计			20,382,724.48	--	1,914,952.37	0.00	-1,157,730.00	0.00	0.00	0.00	757,222.37	--	--

					0						
证券投资审批董事会公告披露日期	2019年10月28日										
证券投资审批股东会公告披露日期（如有）	2019年11月13日										

## （2）衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

## 八、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用 不适用

## 九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
杭州图灵引擎科技有限公司	子公司	智算业务	10000.00	274,977,412.41	83,776,380.86	53,368,396.24	-26,753,593.04	-20,084,279.61
杭州威斯汀物业管理有限公司	子公司	物业管理	500.00	19,015,490.18	10,817,430.85	13,672,443.51	-6,630,215.44	-6,630,430.36

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

## 十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十一、公司未来发展的展望

### （一）公司发展战略

公司始终秉持创新驱动、多元布局的发展战略，立足自身资源优势，通过内生式和外延式发展相结合的模式，加快推进公司各业务板块发展，同时不断尝试在新业务领域的转型发展。通过公司在各项业务市场的持续发展，把握客户需求变化，致力于为客户提供高品质产品与全方位服务，实现可持续发展与价值共创，努力成为多元化协同发展的优质企业。

## （二）2026 年度经营计划

回顾 2025 年经营工作，公司实现营业收入 47,047.01 万元，同比增长 27.32%；其中酒类业务营业收入实现了 38,397.52 万元，同比增加了 13.82%；公司物业租赁与物业管理业务实现营业收入 3,312.65 万元，同比增长 2.96%；此外，本年度智算业务成功落地，为业务增长注入新动能，智算业务实现收入为 5,336.84 万元。

公司 2026 年将围绕稳增长、提效益、拓市场、强管理的总体思路，结合公司各业务行业发展趋势与自身实际经营情况，细化业务举措，强化风险防控，确保完成既定的营收目标，以进一步提升公司整体经营能力，实现可持续健康发展。

### 1、业务开展方面：

（1）酒类业务：一是深耕现有市场与客户，做好老客户维护与服务升级，提高复购率与合作深度；二是持续丰富酒类产品的品类，完善产品结构；三是“十五五”开局之年，在国家政策推动经济高质量发展、提振消费的背景下，重点将加大电商、直播等线上销售力度，挖掘“新零售”合作机会，促进线上线下融合发展。

（2）智算业务：一是夯实基础运维，确保系统稳定可靠，严格执行日常巡检、监控预警、故障处置等制度，重点保障业务平台持续稳定；二是优化运维流程，提升响应效率；三是主动强化运维与预防管理；四是不断提升技术人员专业能力，提升服务质量，增强业务支撑能力。同时积极探索布局智算新业务，通过智算云平台 MASS 解决方案持续整合算力资源、客户资源、代理资源，构建完善的业务运营体系，实现智算业务从“卖算力”向“卖模型能力”的延伸、升级。

（3）物业管理与物业租赁：在契合公司战略规划的前提下，依托市场需求和政策支持的背景，寻求灵活的租赁形式与规则，以适配不同产业企业的需求，提高企业长期租赁的稳定性；在物业管理方面，公司持续优化服务品质，提升客户满意度，持续优化先进的管理理念，提高物业管理效率。

（4）引入优质资产：公司根据自身战略需求、资源状况和市场环境，在各项条件成熟时，积极寻求商业模式清晰、发展方向稳定、盈利前景良好的投资与资产收购机会，引入优质资产并进行资源整合，通过科学规划、严谨执行和有效整合，实现业务转型升级和可持续发展。

2、内控管理方面：持续加强成本管控和财务管理工作，严格做好费用审核与回款管理，确保现金流的稳定；优化业务流程，削减冗余环节，提升运营效率。

3、风险防控方面：密切关注市场变化、行业政策以及竞争态势，及时对经营策略进行调整，强化客户信用管理，降低回款风险，规范经营流程，防范运营管理风险，制定应对预案，确保企业经营稳步推进，实现高质量发展目标。

## （三）可能面对的风险

### 1、业务风险

公司在业务拓展过程中会受到国内外经济形势、市场波动及市场竞争影响：

（1）国内外经济形势变化和市场波动致使消费者习惯以及市场消费需求不断变化。

（2）白酒行业供给过剩与需求放缓并存，头部企业为控量稳价可能调整产品投放节奏，导致流通环节采购价格波动，市场格局变化显著，行业集中度提升，竞争加剧，酒类产品采购与销售价格均可能出现一定幅度的波动。

（3）产业园区租赁市场正处于从规模扩张向质量提升转型的关键时期。作为支撑实体经济发展的载体，产业园区租赁市场规模虽持续扩张，但增速明显放缓，整体空置率进一步升高。地区的经济活力、企业状况以及产业聚集程度等诸多要素，影响着租赁行业的持续发展。此外，公司物业租赁业务客户较为单一，如果单一客户的经营业绩发生重大不利变化或合作关系发生变化，公司将面临营业收入及利润下降的风险。

（4）人工智能带动算力需求爆发性增长，但随着政策推动传统产业数字化、智能化升级加速，智算业务面临市场竞争、技术、政策体制以及算力租赁价格波动等风险。同时，公司智算业务销售较为集中，如果某一客户的采购政策发生重大变化或经营环境发生重大不利变化，公司将面临无法及时调整客户结构而在短期内营业收入及利润下降的风险。

公司在现有算力业务基础上拓展新业务，业务的延伸与升级受行业环境、技术迭代、市场需求及运营落地等多种因素影响，后续发展存在一定的不确定性，整体推进节奏与落地实施面临潜在风险。

### 2、并购风险

为拓展公司业务、提升盈利能力，公司通过外延并购等方式寻求业务拓展，但可能因资产特性、监管规定要求等多种内外部因素导致并购受阻。公司将审慎开展业务拓展，依据自身诉求筛选新业务，充分调研新业务的盈利能力、行业特性及监管要求，确保优质资产顺利、快速、高质量引入，实现新业务拓展。

### 3、人才引进风险

随着公司智算业务的落地及持续开展，尤其是业务拓展、科技创新及与业务转型升级匹配的专业人才，对公司未来发展至关重要。虽然公司已建立规范的人力资源管理体系，但激励机制与科技创新环境建设若不能与时俱进，将影响技术和管理人才的积极性与创造性，可能会面临人才吸引、储备和发展的风险，进而影响公司业务的推进和战略目标的实现。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

## 十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

## 十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司信息披露管理办法》《上市公司治理准则》《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》等法律法规的相关规定和要求，持续完善公司法人治理结构，建立健全公司内部管理和内部控制制度，进一步规范公司运作，提升公司治理水平，切实维护投资者合法权益。报告期内，公司治理状况符合法律法规和有关上市公司治理规范的文件要求。

#### （1）股东与股东会

公司严格遵循《上市公司股东会规则》《公司章程》以及《股东会议事规则》等相关规定与要求，召集、召开股东会，规范表决程序，确保全体股东特别是中小股东处于平等地位，充分行使股东自身权利。

报告期内，公司召开了 3 次股东会，均由董事会负责召集，并聘请见证律师现场见证，确保会议流程的合法性与规范性，涉及关联交易事项的表决时，关联股东均按照规定回避表决，确保表决的公平、公正。报告期内，未发生独立董事、审计委员会、单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东请求召开临时股东大会的情形。

#### （2）董事与董事会

公司董事会设董事 6 名，其中非独立董事 3 名，独立董事 3 名，独立董事人数不少于公司董事总数的三分之一，其中 1 名独立董事为会计专业人员，董事会成员的构成符合相关法律法规及《公司章程》的要求。

报告期内，公司共计召开 7 次董事会，公司董事会严格按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规及《公司章程》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》等相关规定，召集召开董事会会议，会议表决及信息披露程序符合相关规定。公司全体董事均能按时出席董事会、各委员会及股东会，秉持勤勉尽责的态度，认真审议各项议案，针对公司重大事项做出科学、合理的决策。

报告期内，公司董事会换届选举，严格按照《公司法》和《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事，确保董事会成员的构成符合法律法规要求。

公司董事会下设审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，并设有独立董事专门会议。各专门委员会根据各自工作细则，在职责范围内规范地开展工作，勤勉尽责地履行职责和义务，能够持续关注公司经营情况，有效提升了公司治理水平，确保董事会决策的科学性与专业性。公司独立董事勤勉尽职，积极参与各专门委员会及独立董事专门会议的工作，认真审阅相关议案资料并独立作出判断，为维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

#### （3）监事和监事会

公司监事会由 3 名监事组成，其中职工监事 2 名，监事人数及成员构成符合法律法规要求。公司严格遵循法律法规以及《公司章程》《监事会议事规则》等要求，认真履行对公司重大事项、财务状况的监督职责，依法对公司董事、高级管理人员的履职情况进行监督，维护公司及全体股东合法权益。

报告期内，监事会会议的召集、召开及表决程序均符合相关法律法规规定。截至 2025 年末，公司已完成治理架构调整并修订《公司章程》《股东会议事规则》等相关治理制度，明确公司不再单独设置监事会，由公司董事会下设审计委员会行使《公司法》规定的监事会的职权。

#### （4）信息披露与投资者关系管理

公司严格按照《上市公司信息披露管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等相关规定，强化信息披露事务管理，依法依规认真履行信息披露义务。公司高度重视投资者关系管理工作，指定董事会秘书为信息披露和投资者关系管理工作的负责人，负责接待投资者的来访与咨询，积极协助开展投资者关系的日常管理工作。公司通过指定信息披露媒体、投资者关系互动易平台、电话等渠道和方式加强与投资者的沟通与交流，确保信息披露的真实、完整、准确、公平与及时，使全体股东公平能够公平获取公司相关信息，有效保障了投资者的知情权，树立良好的公司形象。

#### （5）利益相关者

公司充分尊重并维护利益相关者的合法利益，致力于实现社会、股东、公司、员工等各方利益的协调与平衡，通过加强与各方建立良好的合作关系，共同推动公司健康、持续发展。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

## 二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司目前无控股股东、无实际控制人。公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面保持高度独立，具体表现如下：

1、资产独立情况：公司现有资产产权明晰，生产经营场所独立，对所有资产拥有完整的控制和支配权。公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方以任何方式占用资金、资产及其他资源的情形，亦不存在控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

2、人员独立情况：公司董事、高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》的相关规定产生；公司董事长、总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等核心人员均专职在公司工作并领取薪酬，不存在控股股东、实际控制人及其关联方担任除董事、监事外的其他职务。公司在人事和工资管理方面完全独立。

3、财务独立情况：公司设有独立的财务部门，配备专业财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，可独立进行财务决策。同时，公司独立开设银行账户，独立履行纳税义务。

4、机构独立情况：公司通过股东会、董事会、各专门委员会等决策、监督及经营管理机构，各机构独立运作，职责明确，完善权力制衡机制，构建了有效的法人治理结构。公司各职能部门能够独立履行职责，独立开展经营活动，不受控股股东、实际控制人及其关联方干预。

5、业务独立：公司业务结构完备，具备自主经营能力，所有业务均独立进行，不依赖于控股股东、实际控制人及其关联方，与控股股东、实际控制人及其关联方之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易，控股股东、实际控制人不存在直接或间接干预公司经营运作的情况。

## 三、同业竞争情况

适用 不适用

## 四、董事和高级管理人员情况

### 1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
张金成	男	46	董事长、总经理	现任	2020年12月18日	2028年11月05日	17,094,000	0	0	0	17,094,000	
			董事	现任	2020年08月04日	2028年11月05日						
陈婷	女	36	董事	现任	2021年02月04日	2028年11月05日	5,000,000	0	0	0	5,000,000	
			副总经理	现任	2020年10月	2028年11月						

					月 21 日	月 05 日						
			财务总监	现任	2020 年 09 月 22 日	2028 年 11 月 05 日						
			董事会秘书	现任	2025 年 11 月 06 日	2028 年 11 月 05 日						
陈斌	男	49	董事会秘书	离任	2024 年 10 月 24 日	2025 年 11 月 06 日	0	0	0	0	0	0
杨光	男	42	董事	现任	2022 年 10 月 31 日	2028 年 11 月 05 日	2,800, 000	0	0	0	2,800, 000	
陈欣	男	51	独立董事	离任	2022 年 10 月 31 日	2025 年 11 月 06 日	0	0	0	0	0	0
林海	男	61	独立董事	现任	2022 年 10 月 31 日	2028 年 11 月 05 日	0	0	0	0	0	0
迟力峰	女	68	独立董事	现任	2023 年 09 月 20 日	2028 年 11 月 05 日	0	0	0	0	0	0
赵世君	男	58	独立董事	现任	2025 年 11 月 06 日	2028 年 11 月 05 日	0	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	24,894 ,000	0	0	0	24,894 ,000	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

公司于 2025 年 10 月 20 日召开了第五届董事会第二十三次会议、2025 年 11 月 6 日召开了 2025 年第一次临时股东大会选举产生第六届董事会非独立董事和独立董事，完成董事会换届选举。本次换届后，公司独立董事陈欣先生届满离任，不再担任公司任何职务；董事会秘书陈斌先生届满离任，其仍在公司担任其他职务。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
陈婷	董事会秘书	聘任	2025 年 11 月 06 日	工作调动
陈斌	董事会秘书	任期满离任	2025 年 11 月 06 日	换届
陈欣	独立董事	任期满离任	2025 年 11 月 06 日	换届
赵世君	独立董事	被选举	2025 年 11 月 06 日	换届

## 2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

### （1）董事会成员

截至本报告披露日，公司现任董事会成员 6 名，其中独立董事 3 名，非独立董事 3 名。

张金成，男，中国国籍，1979 年出生，博士研究生，无永久境外居留权。2006 年获得苏州大学硕士学位，2014 年获得苏州大学博士学位。曾任中茵股份有限公司监事、监事长，西藏中茵集团有限公司副总裁。2020 年 2 月就职于本公司，现任公司董事长、总经理。

陈婷，女，1989 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，江苏科技大学财务管理学学士，中级会计师。曾就职于金科地产集团股份有限公司，有多年财务管理经验。2020 年 4 月 28 日加入公司，现任公司董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书。

杨光，男，1984 年出生，中国国籍，无永久境外居留权。上海交通大学工程学士和硕士，上海交通大学创业导师。杨光先生拥有丰富的国内外高科技研发与风险投资经验，曾担任世铭投资（SMCCapital）投资副总裁，以色列 VC 机构 Infinity 担任高级投资经理，韩国 SK 电信经理，在日本和韩国工作多年。现任上海曜途投资管理有限公司创始合伙人、2022 年 10 月至今现任公司董事。

林海，男，1965 年 3 月出生，中国国籍。2000 年毕业于浙江大学计算机系，获计算机科学与技术专业博士学位，浙江大学教授，博士生导师。林海先生多年来一直从事计算机图形学、科学计算可视化等方面的研究，具有丰富的理论和实践经验。作为项目负责人承担国家自然科学基金项目四项，国家 863 高技术项目三项。曾于 2000 年 9 月赴英国 De Montfort 大学计算机系进行访问研究，参加了欧盟第五框架的项目 VAKHUM 和 MultiMod 的研究，在多模态医学影像数据的可视化研究有较多积累。林海教授所领导的课题组在科学计算可视化、信息可视化、面向领域的可视分析等方面取得了一系列重要研究成果。在研究面向领域的可视计算分析方面，提出了影像和数据的高效分割、分析和高效交互可视化等方法，自主研发了通用可视化计算平台，开展了在医学、气象和地质勘探领域海量复杂数据对象的属性分析。2022 年 10 月至今任公司独立董事。

迟力峰，女，1957 年出生，中国国籍，德国永久境外居留权。现任苏州大学功能纳米与软物质研究院教授。于 1989 年获哥廷根大学博士学位，曾在德国美因茨大学、德国巴斯夫公司、德国明斯特大学、吉林大学等机构工作或访问。

迟力峰院士主要以表界面物理化学为核心，围绕表界面分子科学/表界面智能材料两个方向开展工作，累计发表 SCI 论文近 500 篇，包括 Nature, Science, J. Am.Chem.Soc., Angew.Chem.Int.Ed., Acc.Chem.Res., Adv. Mater. 等。获美国 ACS Nano Lectureship 奖（2016），IUPAC 化学化工杰出女性奖（2017）。2020 年入选中国化学会首批会士、欧洲科学院（Academia Europaea）外籍院士，2021 年入选中国科学院院士。先后主持国家自然科学基金委重大研究计划、重点项目、国际合作项目、重大科研仪器研制项目和科技部重点研发任务课题多项。迟力峰院士以表界面物理化学为核心，围绕表界面分子科学/表界面智能材料两个方向开展工作。其中表界面分子科学方向主要运用原子力显微镜（AFM）和扫描隧道显微镜（STM）开展表界面物理化学的研究。从原子、分子分辨的水平上对功能材料在模型化表界面的组装、结构、性质及在位反应过程做出系统性工作，探索新型碳基功能材料的应用基础。表界面智能材料方向主要聚焦于结构化功能材料表界面、响应性表界面和智能感知器件/系统等研究领域，其研究目标在于发展新型智能材料的精准制备和性质调控方法，并以此基础开展多功能感知和智能传感系统研究。迟院士多次受邀在国际国内学术会议作特邀报告。曾荣获 2018 年苏州市劳动模范、2022 年第三届江苏省“十佳研究生导师”、2023 年苏州大学—东吴证券科技创新重大贡献奖、2023 年江苏省“最美科技工作者”等奖项和称号，迟力峰院士领衔的“智能响应界面与技术创新团队”成功入选 2023 年苏州市顶尖人才团队。2023 年 9 月至今任公司独立董事。

赵世君，男，1967 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，上海财经大学会计学博士，上海对外经贸大学会计学院教授。中国注册资产评估师非执业会员。历任上海对外经贸大学会计系主任、会计学院执行院长、学校工会经费审查委员会主任。曾任黑龙江北大荒农业股份有限公司、上海现代制药股份有限公司、龙元建设股份有限公司、上海沃施园艺股份有限公司、上海普利特复合材料股份有限公司等多家公司的独立董事。现任上海对外经贸大学会计学院教学指导委员会主任及会计专业教授。同时还担任江西赣南海欣药业股份有限公司（833211）独立董事、华宝香精股份有限公司（300741）独立董事、思源电气股份有限公司（002028）独立董事。2025 年 11 月至今任公司独立董事。

### （2）高级管理人员

公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会负责人为公司高级管理人员，截至本报告披露日，公司现任高级管理人员 2 名。

张金成、陈婷简历详见“第四节、四、2、（1）董事会成员”。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
张金成	华炬生物科技（云南）集团有限公司	监事	2019年10月23日		否
张金成	苏州中茵皇冠假日酒店有限公司	董事			否
张金成	苏州新苏皇冠物业管理有限公司	董事			否
张金成	苏州中茵阿丽拉酒店有限公司	董事			否
张金成	苏州博鑫企业管理有限公司	执行董事	2022年10月21日		否
张金成	西藏博鑫企业管理有限公司	执行董事	2023年07月24日		否
迟力峰	苏州大学	教授			是
林海	杭州美齐科技有限公司	董事长	2015年07月10日		是
林海	杭州美齐英才科技有限公司	执行董事兼总经理	2022年12月20日		否
林海	浙江美齐医疗器械有限责任公司	董事	2024年09月14日		否
杨光	上海曜途投资咨询有限公司	董事	2015年11月26日		否
杨光	高创安邦（江西）技术有限公司	董事	2017年12月18日		否
杨光	深圳市麦斯杰网络有限公司	董事	2017年10月10日		否
杨光	上海畅圣计算机科技有限公司	董事	2019年10月14日		否
杨光	苏州旗芯微半导体有限公司	董事	2021年02月23日		否
杨光	北京云晰科技有限公司	董事	2021年03月01日		否
杨光	上海雾帆智能科技有限公司	董事	2020年10月20日		否
杨光	苏州海之博电子科技有限公司	董事	2019年11月06日		否
杨光	上海炬佑智能科技有限公司	董事	2018年09月04日		否
杨光	北京焱融科技有限公司	董事	2019年05月29日		否
杨光	南通赛勒光电科技有限公司	董事	2020年08月07日		否
杨光	杭州数利得科技有限公司	董事	2023年03月01日		否
杨光	苏州皓申智能科技有限公司	董事	2023年07月02日		否
杨光	苏州山河数模微电子有限公司	董事	2024年07月01日		否
杨光	江苏麦斯杰网络有限公司	董事	2021年06月23日		否
杨光	北京数巅科技有限公司	董事	2022年10月08日		否
杨光	上海诺睿科半导体设备有限公司	董事	2024年05月09日		否
杨光	赣州赛可韦尔科技有限公司	董事	2024年12月17日		否
赵世君	上海对外经贸大学	教授			是
赵世君	上海普利特复合材料股份有限公司	独立董事	2019年08月15日	2025年09月01日	是
赵世君	宁波兴瑞电子科技股份有限公司	独立董事	2020年01月16日	2025年12月01日	是
赵世君	上海紫江新材料科技股份有限公司	独立董事	2020年09月16日	2025年10月01日	是
赵世君	江西赣南海欣药业股份有限公司	独立董事	2025年12月29日		是
赵世君	华宝香精股份有限公司	独立董事	2026年04月10日		是
赵世君	思源电气股份有限公司	独立董事	2020年05月29日		是
在其他单位任职情况的说明	1、张金成于2019年11月11日已辞去华炬生物科技（云南）集团有限公司监事职务，但工商变更登记备案尚未完成。 2、张金成于2019年12月28日已辞去苏州中茵皇冠假日酒店有限公司董事职务，但工商变更登记备案尚未完成。 3、张金成于2019年12月11日已辞去苏州新苏皇冠物业管理有限公司董事职务，但工商变更登记备案尚未完成。 4、张金成于2019年12月11日已辞去苏州中茵阿丽拉酒店有限公司董事职务，但工商变更登记备案尚未完成。				

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

### 3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司董事、高级管理人员的报酬决策程序、报酬确定依据：根据《公司章程》《董事、高级管理人员薪酬管理制度》，公司董事会薪酬与考核委员会提出的公司董事、高级管理人员的薪酬方案，须报经董事会同意并提交股东会审议通过后方可实施；公司高级管理人员的薪酬分配方案须报董事会批准后方可实施。公司《2025 年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案》经第五届董事会第二十次会议和公司 2024 年度股东大会审议确定。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
张金成	男	46	董事长、总经理	现任	84.75	否
陈婷	女	36	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	现任	64.30	否
杨光	男	42	董事	现任	12.00	否
陈斌	男	49	董事会秘书	离任	30.05	否
陈欣	男	51	独立董事	离任	10.20	否
林海	男	61	独立董事	现任	12.00	否
迟力峰	女	68	独立董事	现任	12.00	否
赵世君	男	58	独立董事	现任	1.80	否
合计	--	--	--	--	227.10	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	《董事、高级管理人员薪酬管理制度》《2025 年度董事、监事及高级管理人员薪酬方案》
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	公司董事（不含独立董事和外部董事）和高级管理人员依据公司绩效考核规定已完成考核；独立董事、外部董事领取的津贴不适用考核情况。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	无
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	无

其他情况说明

适用 不适用

部分董事、监事涉及职位调整，导致工作内容与责任范围相应增加，故薪酬水平略有上调。

## 五、报告期内董事履行职责的情况

### 1、董事出席董事会及股东会的情况

董事出席董事会及股东会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东会次数
张金成	7	7	0	0	0	否	3

陈婷	7	7	0	0	0	否	3
杨光	7	0	7	0	0	否	3
陈欣	5	0	5	0	0	否	2
赵世君	2	0	2	0	0	否	2
迟力峰	7	0	7	0	0	否	3
林海	7	0	7	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

## 2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

## 3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司全体董事根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律法规及《公司章程》《董事会议事规则》等公司制度的规定开展工作，结合公司实际经营情况和财务状况，勤勉尽责，及时了解并审阅公司提供的各项信息报告。公司董事依托自身专业知识与从业经验，就公司经营决策、治理优化等关键事项，在董事会会议上积极建言献策，经充分沟通研讨形成一致意见，相关建议均予采纳落地；同时公司董事对董事会决议的日常执行情况实施全面监督、有力推动，切实保障决议执行和落实，确保决策科学、合法合规、及时高效，为公司稳健发展发挥重要作用，有效维护全体股东的合法权益。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
第五届董事会审计委员会	陈欣、林海、杨光	3	2025年04月28日	《关于公司<2024年度内部审计报告>的议案》《关于公司<2024年度内部审计工作报告>的议案》《关于公司<2024年度证券投资专项审计报告>的议案》《关于公司<2024年度大额资金收付专项	一致通过所有议案	无	无

				<p>检查报告&gt;的议案》</p> <p>《关于公司&lt;2024 年度货币资金内部专项审计报告&gt;的议案》《关于公司&lt;2024 年度财务决算报告&gt;的议案》《关于公司&lt;2024 年度内部控制评价报告&gt;的议案》《关于公司&lt;2024 年度利润分配预案&gt;的议案》《关于公司&lt;2024 年年度报告及其摘要&gt;的议案》</p> <p>《关于&lt;会计师事务所 2024 年度履职情况评估报告及董事会审计委员会履职监督职责情况报告&gt;的议案》《关于公司&lt;2025 年第一季度报告&gt;的议案》《关于公司&lt;2025 年第一季度内部审计报告&gt;的议案》《关于公司&lt;2025 年第一季度内部审计工作报告&gt;的议案》《关于公司&lt;2025 年第一季度大额资金收付情况检查报告&gt;的议案》《关于公司&lt;2025</p>			
--	--	--	--	---	--	--	--

				年第一季度证券投资专项审计检查报告>的议案》《关于公司<2025年第一季度货币资金内部专项审计报告>的议案》			
			2025年08月28日	《关于2025年半年度报告及摘要的议案》《关于2025年半年度内部审计报告的议案》《关于2025年半年度内部审计工作报告的议案》《关于2025年半年度大额资金收付情况检查报告的议案》《关于2025年半年度证券投资专项审计报告的议案》《关于2025年度半年度货币资金的内部专项审计报告的议案》	一致通过所有议案	无	无
			2025年10月27日	审议通过了《关于公司<2025年第三季度报告>的议案》《关于2025年第三季度内部审计报告的议案》《关于2025年第三季度内部审计工作报告的议案》《关于2025年第三季度大额资金收付情况检查报告的议案》《关于	一致通过所有议案	无	无

				2025 年第三季度证券投资专项审计报告的议案》《关于 2025 年度第三季度货币资金的内部专项审计报告的议案》			
第六届董事会审计委员会	赵世君、林海、杨光	2	2025 年 11 月 06 日	审议通过了《关于聘任公司财务总监的议案》《关于聘任公司内审负责人的议案》	一致通过所有议案	无	无
			2025 年 12 月 11 日	审议通过了《关于续聘会计师事务所的议案》	一致通过所有议案	无	无
第五届董事会提名委员会	林海、张金成、陈欣	1	2025 年 10 月 20 日	审议通过了《关于公司董事会换届选举暨提名第六届董事会非独立董事候选人的议案》《关于公司董事会换届选举暨提名第六届董事会独立董事候选人的议案》	一致通过所有议案	无	无
第六届董事会提名委员会	林海、张金成、赵世君	1	2025 年 11 月 06 日	审议通过了《关于聘任公司高级管理人员的议案》	一致通过所有议案	无	无
第五届董事会薪酬与考核委员会	陈欣、林海、张金成	2	2025 年 04 月 28 日	审议通过了《关于公司<2025 年度高级管理人员薪酬方案的议案》 《关于公司<2025 年度董事薪酬方案的议案》	关联委员张金成对《关于公司<2025 年度高级管理人员薪酬方案的议案》进行了回避表决；关联委员陈欣、林海、张金成对《关于公司<2025 年度董事薪酬方案的议案》进行回避表决，本	无	无

					议案直接提交董事会审议。		
			2025 年 10 月 27 日	审议通过了《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》	一致通过所有议案	无	无

## 七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	7
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	133
报告期末在职员工的数量合计（人）	140
当期领取薪酬员工总人数（人）	171
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	35
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	0
销售人员	18
技术人员	6
财务人员	4
行政人员	14
管理人员	9
秩序人员	34
保洁人员	36
维修保养人员	12
其他人员	7
合计	140
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	1
硕士	2
本科	21
大专	28
高中/中专及以下	88

合计	140
----	-----

## 2、薪酬政策

公司根据国家有关劳动法规和政策，与员工签订劳动合同，为员工缴纳五险一金，保障员工基本权益。公司结合实际情况，构建了科学合理的薪酬考核体系，在薪酬分配方面，严格遵循“五大原则”，一是市场薪酬水平；二是岗位责任大小；三是技能水平高低；四是工作条件优劣和劳动强度大小；五是创造价值大小和劳动成果；合理确定员工工资水平，确保员工获得与贡献相匹配的薪酬收入。

## 3、培训计划

报告期内，公司的各项培训工作有序推进，切实满足了员工在素质、专业和办公技能、逻辑思维以及管理方法等方面知识与技能提升的需求，全面提高了员工的整体素质和工作效率，为公司的持续发展提供了坚实的人才保障。

## 4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	39,112.00
劳务外包支付的报酬总额（元）	1,463,920.65

## 九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

### 1、股权激励

报告期内，公司 2019 年限制性股票激励计划及 2023 年限制性股票激励计划实施情况概述：

#### （1）回购注销

2021 年 1 月 13 日，公司召开 2021 年第一次临时股东大会审议通过了《关于终止实施 2019 年限制性股票激励计划暨回购注销相关限制性股票有关事项的议案》。由于公司 2019 年度会计财务报告被注册会计师出具了无法表示意见的审计报告，根据《上市公司股权激励管理办法》及公司《2019 年限制性股票激励计划》的规定，公司不具备继续实施股权激励的条件。公司决定依规终止实施 2019 年限制性股票激励计划，并回购注销 51 名激励对象已授予但尚未解除限售的全部 3,000.00 万股限制性股票。因 1 名激励对象名下 379.00 万股限制性股票被司法冻结，暂无法注销，故公司对 2019 年限制性股票激励计划其余 50 名激励对象已授予但尚未解除限售的 2,621.00 万股限制性股票予以回购注销。

2024 年 12 月 13 日，公司召开第五届董事会第十九次会议审议通过了《关于减少注册资本暨修改〈公司章程〉的议案》。因公司决定终止实施 2019 年限制性股票激励计划，拟回购并注销 51 名激励对象已授予但尚未解除限售的全部限制性股票共计 3,000.00 万股，其中因 1 名激励对象名下 379.00 万股股份被司法冻结，暂无法注销，故公司仅对其余 50 名激励对象已授予但尚未解除限售的全部限制性股票共计 2,621.00 万股进行回购注销。

2024 年 12 月 31 日，公司召开 2024 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未解除限售的限制性股票的议案》《关于变更公司注册资本并修订〈公司章程〉相关条款的议案》，公司同意回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未解除限售的限制性股票共计 1.00 万股。

经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，上述共计 2,622.00 万股限制性股票的回购股份注销事宜已于 2025 年 5 月 22 日办理完成，本次回购股份的注销数量、完成日期、注销期限均符合相关法律法规的要求。

#### (2) 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个解除限售期解除限售股份

2025 年 10 月 27 日，公司召开第五届董事会第二十四次会议、第五届监事会第十七次会议，审议通过了《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》，根据《上市公司股权激励管理办法》和本次激励计划的相关规定，公司本次激励计划首次授予部分第二个解除限售期解除限售条件已经成就，符合解除限售条件的激励对象为 12 人，可解除限售的限制性股票数量为 719.70 万股，占公司目前总股本的 1.1674%。公司于 2025 年 11 月 28 日披露了《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个解除限售期解除限售股份上市流通的提示性公告》（公告编号：2025-047）。

2025 年 12 月 1 日，公司 2023 年限制性股票计划首次授予部分第二个解除限售期解除限售股份 719.70 万股上市流通。

公司董事、高级管理人员获得的股权激励情况

适用 不适用

单位：股

姓名	职务	年初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格（元/股）	期末持有股票期权数量	报告期末市价（元/股）	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格（元/股）	期末持有限制性股票数量
陈婷	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	0	0	0	0	0	0	6.18	4,500,000	1,500,000	0	2.66	3,000,000
杨光	董事	0	0	0	0	0	0	6.18	2,520,000	840,000	0	2.66	1,680,000
合计	--	0	0	0	0	--	0	--	7,020,000	2,340,000	0	--	4,680,000
备注（如有）	报告期内，陈婷女士、杨光先生已解除限售的限制性股票数量分别为 1,500,000 股、840,000 股。截至本报告出具之日，陈婷女士已解除限售的限制性股票数量为 2,000,000 股，其已获授但尚未解除限售的限制性股票数量为 3,000,000 股；杨光先生已解除限售的限制性股票数量为 1,120,000 股，其已获授但尚未解除限售的限制性股票数量为 1,680,000 股。												

高级管理人员的考评机制及激励情况

为保证本股权激励计划的顺利实施，公司根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司股权激励管理办法》等有关法律、行政法规、规范性文件和《广东群兴玩具股份有限公司公司章程》及本股权激励计划的相关规定，并结合公司实际情况，制订了《广东群兴玩具股份有限公司 2023 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》，对考核机构及执行机构、绩效考核指标及标准等进行了规定，主要规定如下：

#### （一）公司层面的业绩考核要求：

本激励计划在 2023 年-2026 年会计年度中，分年度对公司的业绩指标进行考核，以达到公司业绩考核目标作为激励对象当年度的解除限售条件之一。本激励计划授予的限制性股票的公司层面的业绩考核目标如下表所示：

解除限售期		对应考核年度	营业收入增长率（A）	
			目标值（Am）	触发值（An）
首次及预留授予的限制性股票 （若预留部分在公司 2023 年第三季度报告披露前授予）	第一个解除限售期	2023 年	80%	64%
	第二个解除限售期	2024 年	200%	160%
	第三个解除限售期	2025 年	400%	320%
	第四个解除限售期	2026 年	600%	480%
预留授予的限制性股票 （若在公司 2023 年第三季度报告披露后授予）	第一个解除限售期	2024 年	200%	160%
	第二个解除限售期	2025 年	400%	320%
	第三个解除限售期	2026 年	600%	480%

注：上述“营业收入”指经审计的剔除偶发性的房产处置收入的营业收入。营业收入增长率以 2022 年经审计的剔除偶发性的房产处置收入的营业收入为基数。

按照以上业绩考核目标，各期解除限售比例与考核期业绩完成度相挂钩，具体挂钩方式如下：

业绩完成情况	公司层面解除限售比例（X）
$A \geq A_m$	$X=100\%$
$A_n \leq A < A_m$	$X=A/A_m \times 100\%$
$A < A_n$	$X=0\%$

解除限售期内，公司为满足解除限售条件的激励对象办理解除限售事宜。若各解除限售期内，公司当期业绩水平未达到业绩考核触发值的，所有激励对象对应考核当年计划解除限售的限制性股票均不得解除限售，由公司以授予价格回购注销。

#### （二）激励对象个人层面的绩效考核要求：

薪酬委员会将对激励对象每个考核年度的综合考评进行打分，并依照激励对象的绩效考核结果确定其个人层面标准系数，激励对象的绩效评价标准等级划分为优秀（A）、良好（B）、一般（C）、较差（D）、很差（E）五个档次，考核评价表适用于考核对象。届时根据下表确定激励对象的个人层面标准系数（Y）：

考核结果	合格		不合格		
	优秀（A）	良好（B）	一般（C）	较差（D）	很差（E）
个人层面标准系数（Y）	1.0	1.0	0	0	0

在公司业绩考核达到触发值的前提下，激励对象个人当年实际可解除限售的权益数量=个人当年计划解除限售的权益数量×公司层面解除限售比例（X）×个人层面标准系数（Y）。

激励对象对应考核当年未能解除限售的限制性股票由公司以授予价格回购注销。

## 2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

### 3、其他员工激励措施

适用 不适用

## 十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

### 1、内部控制建设及实施情况

公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，建立了一套与企业发展相适应的内部控制体系。报告期内，根据《中华人民共和国公司法》《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（2025年修订）》《上市公司章程指引（2025年修订）》等相关法律法规、规范性文件的规定，结合公司实际情况，公司对《公司章程》的有关条款及部分管理制度进行修订及制定，持续对内部控制体系进行完善，能够更合理保证公司经营管理合法合规，有效防范公司经营管理中的风险，提高公司规范运作水平。

在内控日常监督和专项监督的基础上，董事会对公司2025年12月31日的内部控制有效性进行了评价，并编制了《2025年度内部控制评价报告》。内部控制评价结论如下：经对公司财务报告内部控制重大缺陷的全面认定，于内部控制评价报告基准日，公司不存在财务报告内部控制重大缺陷的情况。董事会认为，公司已严格遵循企业内部控制规范体系和相关规定的要求，在财务报告内部控制的所有重大方面均维持了有效的运行状态。同时，基于对非财务报告内部控制重大缺陷的认定，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制存在重大缺陷。此外，自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日期间内，未出现任何影响内部控制有效性评价结论的因素。

内部控制审计意见与公司财务报告内部控制有效性的评价结论一致；内部控制审计报告对非财务报告内部控制重大缺陷的披露与公司内部控制评价报告披露一致。

### 2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

## 十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

对子公司的管理控制存在异常

是 否

## 十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

### 1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026年04月28日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）披露的《2025年度内部控制评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告

定性标准	<p>1、出现下列情形之一的，认定为重大缺陷：</p> <p>①公司控制环境无效；</p> <p>②公司董事、监事和高级管理人员舞弊；</p> <p>③注册会计师发现当期财务报表存在重大错报，而公司内部控制在运行过程中未能发现该错报；</p> <p>④公司审计委员会和审计部对内部控制的监督无效。</p> <p>2、出现下列情况之一的，认定为重要缺陷：</p> <p>①未按照公认会计准则选择和应用会计政策；</p> <p>②反舞弊程序和控制无效；</p> <p>③财务报告过程中出现单独或多项缺陷，虽然未达到重大缺陷认定标准，但影响到财务报告的真实、准确目标。</p> <p>3、一般缺陷：未构成重大缺陷、重要缺陷标准的其他内部控制缺陷。</p>	<p>1、出现下列情形之一的，认定为重大缺陷：</p> <p>①违反国家法律法规或规范性文件；</p> <p>②决策程序不科学导致重大决策失误；</p> <p>③重要业务制度性缺失或系统性失效；</p> <p>④重大或重要缺陷不能得到有效整改；</p> <p>⑤安全、环保事故对公司造成重大负面影响的情形。</p> <p>2、出现下列情形之一的，认定为重要缺陷：</p> <p>①重要业务制度或系统存在的缺陷；</p> <p>②内部控制内部监督发现的重要缺陷未及时整改；</p> <p>③重要业务系统运转效率低下。</p> <p>3、一般缺陷：一般业务制度或系统存在缺陷。</p>
定量标准	<p>1、资产总额潜在错报</p> <p>①重大缺陷：错报金额<math>\geq</math>资产总额的 2.5%；</p> <p>②重要缺陷：资产总额的 1%<math>\leq</math>错报金额<math>&lt;</math>资产总额的 2.5%；</p> <p>③一般缺陷：错报金额<math>&lt;</math>资产总额的 1%。</p> <p>2、营业收入潜在错报</p> <p>①重大缺陷：错报金额<math>\geq</math>主营业务收入的 5%；</p> <p>②重要缺陷：营业收入的 2%<math>\leq</math>错报金额<math>&lt;</math>主营业务收入的 5%；</p> <p>③一般缺陷：错报金额<math>&lt;</math>主营业务收入的 2%。</p> <p>3、利润总额潜在错报</p> <p>①重大缺陷：错报金额<math>\geq</math>利润总额的 5%；</p> <p>②重要缺陷：利润总额的 3%<math>\leq</math>错报金额<math>&lt;</math>利润总额的 5%；</p> <p>③一般缺陷：错报金额<math>&lt;</math>利润总额的 3%。</p>	非财务报告内部控制缺陷评价的定量标准参照财务报告内部控制缺陷评价的定量标准执行。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

## 2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 28 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

## 十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

公司按照中国证券监督管理委员会《关于开展上市公司治理专项行动的公告》要求，开展了全面自查自纠工作，现阶段不存在影响公司治理水平的重大违法违规情形，亦不存在尚未整改的重大治理问题。报告期内，公司根据《中华人民共和国公司法》《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（2025年修订）》《上市公司章程指引（2025年修订）》等法律法规、规范性文件的规定，结合公司实际情况，公司对《公司章程》的有关条款及相关治理制度进行修订，不断完善公司治理体系、强化内控执行、规范经营运作，切实提升公司治理规范化水平，维护公司及全体股东的合法权益。

## 十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

## 十六、社会责任情况

公司始终坚持经济效益与社会发展协同共进，秉持高度的社会责任感，注重股东权益、保障职工权益，推动社会与环境的健康和谐发展，积极履行社会责任，促进公司与社会、自然和谐共生。公司高度重视企业社会价值的实现，始终秉承可持续发展理念，积极践行企业社会责任。

### （一）股东权益

报告期内，公司注重维护股东的长远利益，通过优化治理结构和完善决策机制，进一步修订了《公司章程》《股东会议事规则》以及其他相关制度，优化内部控制，构建起以《公司章程》为根基的内控体系，形成了以股东会、董事会及管理层为主体架构的科学决策与高效经营体系，切实保障股东尤其是中小股东的合法权益，持续增强股东对公司的信任与支持。公司严格依照上市公司监管要求按时披露定期报告及相关临时公告，确保信息披露真实、准确、完整且及时，充分保障投资者的知情权。

### （二）员工权益

在员工权益保障方面，公司严格遵守《劳动法》《劳动合同法》《妇女权益保护法》等相关法律法规，严格执行国家用工制度和劳动保障制度，充分尊重并维护员工的各项权益，切实关注员工健康、安全以及工作满意度。公司建立了规范的薪酬福利体系，坚持按时足额发放薪酬，依法缴纳“五险一金”。同时，公司注重营造员工归属感氛围，通过发放节假日礼品福利、组织团建活动以及提供带薪休假等方式，进一步增强企业凝聚力，推动员工与企业共同成长，保障企业员工的各项权益，履行企业社会责任。

### （三）安全生产与环境保护

公司在日常经营活动中，全方位落实安全管理工作，持续优化仓库管理流程，强化办公环境的安全性，加强信息安全防护力度，提升各岗位人员的安全意识。在环境保护方面，公司于办公区域推行节能举措，合理且高效地使用设备，降低能源消耗。报告期内，公司未曾出现因违法违规行为而遭受处罚的情况，也未发现因安全与环境问题引发的意外事件，始终致力于达成经济效益与生态效益的平衡发展。

## 十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

报告期内，公司未开展与巩固拓展脱贫攻坚、乡村振兴等相关工作。公司在审慎考量自身、股东以及其他利益相关方权益的基础上，公司主要职责为持续推动主营业务的发展，拓展智算业务，从而进一步提升公司的核心竞争优势，保障现有业务的运营以及可持续发展，后续公司将根据具体情况，踊跃参与社会公益事业。

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项。

#### 2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

#### 3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

### 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

### 三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

### 四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

### 五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

### 六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

## 七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

## 八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	北京国府嘉盈会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	65
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	武宜洛、王忠飞
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	武宜洛 3 年，王忠飞 2 年

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

公司于 2025 年 12 月 11 日召开了第六届董事会第二次会议、2025 年 12 月 29 日召开了 2025 年第二次临时股东会分别审议通过了《续聘会计师事务所的议案》，公司聘任北京国府嘉盈会计师事务所（特殊普通合伙）为 2025 年度财务报告和内部控制审计机构，2025 年度审计费用共计 65 万元（含税），其中财务报表审计 50 万元，内部控制审计 15 万元。

## 九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

## 十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

## 十四、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

### 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

### 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

### 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

### 7、其他重大关联交易

适用 不适用

2025年10月20日，公司召开第五届董事会第二十三次会议、第五届监事会第十六次会议，分别审议通过了《关于向关联方借款暨关联交易的议案》，为满足公司战略发展的需要和资金安排，公司拟向关联方西藏博鑫科技发展有限公司借款，借款额度不超过4,000万元，借款期限不超过12个月，借款利率不高于中国人民银行规定的贷款市场报价利率，且无需提供任何形式的担保。

2025年公司实际向西藏博鑫借款1,000万元，借款利率按照中国人民银行同期贷款利率计算。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
《关于向关联方借款暨关联交易的公告》	2025年10月21日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

## 十五、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

序号	租赁标的	位置	面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限	单位月租金 (元 /平方米/F)
1	群兴工业园	汕头市澄海区岭海工业园区清平路北侧群兴工业园 1、2、3 幢	111,181.00	2023 年 6 月 1 日- 2029 年 5 月 31 日	8,8.5,9,10
2	童乐乐厂房	汕头市澄海区岭海工业园区东侧童乐乐厂房	38,711.24	2021 年 8 月 1 日- 2026 年 7 月 31 日	7,7.35,8,11

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额 (万元)	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益 (万元)	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
广东群兴玩具股份有限公司	汕头市澄海区群隆塑胶制品有限公司	汕头市澄海区岭海工业园区清平路北侧群兴工业园 1、2、3 幢	6,876.92	2023 年 06 月 01 日	2029 年 05 月 31 日	1,060.09	作为在某一时段的履约义务	一般	否	无
汕头市童乐乐玩具有限公司	汕头市澄海区群隆塑胶制品有限公司	汕头市澄海区岭海工业园区岭海路东侧童乐乐厂房	1,817.76	2021 年 08 月 02 日	2026 年 07 月 31 日	357.01	作为在某一时段的履约义务	一般	否	无

## 2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

## 3、委托他人进行现金资产管理情况

### (1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	安全性高、流动性好、低风险、稳健的金融机构理财产品	9,489.37	0

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

适用 不适用

### (2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

## 4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

## 十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、公司于 2025 年 2 月 25 日与杭州天宽科技有限公司股东浙江松萌信息技术有限责任公司、杭州承宽投资管理合伙企业（有限合伙）、卢晓飞、徐宏、卢瑞林签署了《股权收购框架协议》，公司拟以现金方式收购上述股东合计持有的目标公司不低于 51% 的股权，本次交易完成后，天宽科技将成为上市公司的控股子公司。本次收购预计构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，但不构成关联交易。自筹划重大资产重组事项以来，公司严格按照中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，积极推进本次交易事项所涉及的各项工 作，并与交易对方就具体交易方案等事项进行反复协商、论证及完善。在筹划本次重组事项过程中，公司按照有关规定及时履行信息披露义务，并在筹划重大资产重组提示性公告中对相关风险进行了充分提示。具体内容详见公司于 2025 年 2 月 27 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《关于筹划重大资产重组的提示性公告》（公告编号：2025-002）。2025 年 3 月 26 日、2025 年 4 月 25 日、2025 年 5 月 23 日、2025 年 6 月 23 日、2025 年 7 月 23 日、2025 年 8 月 22 日、2025 年 9 月 23 日，公司在巨潮资讯网

(www.cninfo.com.cn) 上分别披露了《广东群兴玩具股份有限公司关于筹划重大资产重组的进展公告》(公告编号: 2025-004、2025-005、2025-020、2025-023、2025-025、2025-026、2025-032)。

鉴于本次重大资产重组交易方案未能就交易价格、交易方案等相关核心条款达成一致。为切实维护各方及公司股东利益, 经公司充分审慎研究及与相关交易方友好协商, 同意终止本次重大资产重组事项。公司于 2025 年 10 月 21 日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn) 上披露了《关于终止筹划重大资产重组的公告》(公告编号: 2025-039)。

2、公司于 2025 年 5 月 16 日召开了第五届董事会第二十一次会议审议通过了《关于孙公司签订算力服务协议的议案》, 具体内容详见公司于 2025 年 5 月 19 日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn) 披露了《广东群兴玩具股份有限公司第五届董事会第二十一次会议决议公告》(公告编号: 2025-017)、《广东群兴玩具股份有限公司关于孙公司签订算力服务协议的公告》(公告编号: 2025-018)。

3、公司于 2025 年 5 月 26 日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn) 披露了《广东群兴玩具股份有限公司关于部分限制性股票回购注销完成的公告》(公告编号: 2025-021), 本次注销完成后, 公司总股本由 642,720,000 股变更为 616,500,000 股。报告期内, 公司已完成工商变更登记并换发营业执照。

4、公司于 2025 年 11 月 7 日在巨潮(www.cninfo.com.cn) 披露了《关于完成董事会换届选举暨选举董事长、董事会各专门委员会委员及聘任高级管理人员、内审负责人的公告》(公告编号: 2025-046)。

5、公司于 2025 年 11 月 28 日在巨潮(www.cninfo.com.cn) 披露了《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个解除限售期解除限售股份上市流通的提示性公告》(公告编号: 2025-047)。

6、公司于 2025 年 12 月 12 日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn) 披露了《关于延长公司 2024 年度向特定对象发行 A 股股票股东会决议有效期及相关授权有效期的公告》(公告编号: 2025-050)。

## 十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

1、公司于 2025 年 5 月 16 日召开了第五届董事会第二十一次会议审议通过了《关于孙公司签订算力服务协议的议案》, 公司孙公司杭州图灵引擎科技有限公司与下游头部客户签订了《算力服务协议》。具体内容详见公司于 2025 年 5 月 19 日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn) 披露了《广东群兴玩具股份有限公司第五届董事会第二十一次会议决议公告》(公告编号: 2025-017)、《广东群兴玩具股份有限公司关于孙公司签订算力服务协议的公告》(公告编号: 2025-018)。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	51,601,000.00	8.03%				-19,426,500.00	-19,426,500.00	32,174,500.00	5.22%
1、国家持股	0.00	0.00%				0.00	0.00	0.00	0.00%
2、国有法人持股	0.00	0.00%				0.00	0.00	0.00	0.00%
3、其他内资持股	51,601,000.00	8.03%				-21,778,500.00	-21,778,500.00	29,822,500.00	4.84%
其中：境内法人持股	0.00	0.00%				0.00	0.00	0.00	0.00%
境内自然人持股	51,601,000.00	8.03%				-21,778,500.00	-21,778,500.00	29,822,500.00	4.84%
4、外资持股	0.00	0.00%				2,352,000.00	2,352,000.00	2,352,000.00	0.38%
其中：境外法人持股	0.00	0.00%				0.00	0.00	0.00	0.00%
境外自然人持股	0.00	0.00%				2,352,000.00	2,352,000.00	2,352,000.00	0.38%
二、无限售条件股份	591,119,000.00	91.97%				6,793,500.00	6,793,500.00	584,325,500.00	94.78%
1、人民币普通股	591,119,000.00	91.97%				6,793,500.00	6,793,500.00	584,325,500.00	94.78%
2、境内上市的外资股	0.00	0.00%				0.00	0.00	0.00	0.00%
3、境外上市的外资股	0.00	0.00%				0.00	0.00	0.00	0.00%
4、其	0.00	0.00%				0.00	0.00	0.00	0.00%

他									
三、股份总数	642,720,000.00	100.00%				- 26,220,000.00	- 26,220,000.00	616,500,000.00	100.00%

股份变动的的原因

适用 不适用

股份变动原因如下：

（一）2019 年限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销情况

2021 年 1 月 13 日，公司召开 2021 年第一次临时股东大会审议通过了《关于终止实施 2019 年限制性股票激励计划暨回购注销相关限制性股票有关事项的议案》。由于公司 2019 年度会计财务报告被注册会计师出具了无法表示意见的审计报告，根据《上市公司股权激励管理办法》及公司《2019 年限制性股票激励计划》的规定，公司不具备继续实施股权激励的条件。公司决定依规终止实施 2019 年限制性股票激励计划，并回购注销 51 名激励对象已授予但尚未解除限售的全部 3,000.00 万股限制性股票。因 1 名激励对象名下 379.00 万股限制性股票被司法冻结，暂无法注销，故公司对 2019 年限制性股票激励计划其余 50 名激励对象已授予但尚未解除限售的 2,621.00 万股限制性股票予以回购注销。

（二）2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销情况

根据《2023 年限制性股票激励计划》“第十四章 公司/激励对象发生异动时本激励计划的处理”中“二、激励对象个人情况发生变化的处理”相关规定：“若激励对象担任本公司监事、独立董事或其他因组织调动不能持有公司限制性股票的职务，则已解除限售的限制性股票不作处理，已获授但尚未解除限售的限制性股票不得解除限售，由公司授予价格回购注销”。鉴于有 1 名首次授予激励对象担任公司职工代表监事，不再符合激励对象资格，根据《2023 年限制性股票激励计划》的相关规定，同意其已获授但尚未解除限售的 1.00 万股限制性股票由公司回购注销。本次拟回购注销的激励对象人数为 1 人，涉及的限制性股票数量为 1.00 万股，占公司目前总股本 0.0016%。

综上，本次回购注销部分限制性股票后，公司总股本将由 642,720,000 股减少为 616,500,000 股。

经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，上述共计 2,622.00 万股限制性股票的回购股份注销事宜已于 2025 年 5 月 22 日办理完成，本次回购股份的注销数量、完成日期、注销期限均符合相关法律法规的要求。

（三）关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个解除限售股份上市流通

公司于 2025 年 10 月 27 日召开了第五届董事会第二十四次会议、第五届监事会第十七次会议，分别审议通过了《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》。根据《上市公司股权激励管理办法》（以下简称“《管理办法》”）和本次激励计划的相关规定，公司本次激励计划首次授予部分第二个解除限售期解除限售条件已经成就，符合解除限售条件的激励对象为 12 人，可解除限售的限制性股票数量为 719.70 万股，占公司目前总股本的 1.1674%。公司已办理完成上述限制性股票的解除限售的相关手续。本次解除变动情况以中国登记结算有限责任公司深圳分公司出具的上市公司股本结构表为准。本次解除限售的限制性股票的上市流通日为 2025 年 12 月 1 日。

股份变动的批准情况

适用 不适用

（一）2019 年限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销批准情况

2020 年 12 月 25 日，公司召开第四届董事会第二十一次会议、第四届监事会第十二次会议，会议分别审议通过了《关于终止实施 2019 年限制性股票激励计划暨回购注销相关限制性股票有关事项的议案》。公司独立董事对以上事项发表了同意的独立意见。

2021 年 1 月 13 日，公司召开 2021 年第一次临时股东大会审议通过了《关于终止实施 2019 年限制性股票激励计划暨回购注销相关限制性股票有关事项的议案》。

2024 年 12 月 13 日，公司召开第五届董事会第十九次会议审议通过了《关于减少注册资本暨修改〈公司章程〉的议案》。因公司决定终止实施 2019 年限制性股票激励计划，拟回购并注销 51 名激励对象已授予但尚未解除限售的全部限制性股票共计 3,000.00 万股，其中因 1 名激励对象名下 379.00 万股股份被司法冻结，暂无法注销，故公司仅对其余 50 名激励对象已授予但尚未解除限售的全部限制性股票共计 2,621.00 万股进行回购注销。

2024 年 12 月 31 日，公司召开 2024 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于减少注册资本暨修改〈公司章程〉的议案》，同意回购 2019 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未解除限售的限制性股票共计 2,621.00 万股，并相应减少公司注册资本。

(二) 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销批准情况

2024 年 10 月 30 日，公司第五届董事会第十八次会议及第五届监事会第十二次会议分别审议通过了《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》及《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未解除限售的限制性股票的议案》，公司董事会薪酬与考核委员会对前述事项发表了同意意见，监事会对本激励计划首次授予部分第一个解除限售期符合解除限售条件的激励对象名单进行了核实并对相关事项发表了同意的意见。

2024 年 12 月 31 日，公司召开 2024 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未解除限售的限制性股票的议案》《关于变更公司注册资本并修订〈公司章程〉相关条款的议案》，公司同意回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未解除限售的限制性股票共计 1.00 万股。

经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，上述共计 2,622.00 万股限制性股票的回购股份注销事宜已于 2025 年 5 月 22 日办理完成，本次回购股份的注销数量、完成日期、注销期限均符合相关法律法规的要求。

(三) 关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个解除限售股份上市流通

公司于 2025 年 10 月 27 日召开了第五届董事会第二十四次会议、第五届监事会第十七次会议，分别审议通过了《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》。公司董事会认为本次激励计划首次授予部分第二个解除限售期解除限售条件已经成就，同意对首次授予部分第二个解除限售期符合解除限售条件的 12 名激励对象办理解除限售事宜，本次解除限售的限制性股票数量共计 719.70 万股。董事会薪酬与考核委员会和监事会对本次解除限售激励对象及相关事项发表了审核意见，律师出具了相应的法律意见书。

经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司确认，公司已完成首次授予部分第二个解除限售期解除限售股份的相关登记手续。本次解除限售的限制性股票的上市流通日为 2025 年 12 月 1 日。

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

## 2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
股权激励限售股及高管锁定股	51,601,000.00	0	19,426,500.00	32,174,500.00	股权激励及高管锁定	按照股权激励计划分期解除；高管锁定股按照规定自动解锁。
合计	51,601,000.00	0	19,426,500.00	32,174,500.00	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

(1) 鉴于公司已向 2019 年限制性股票激励计划的 51 名激励对象支付回款人民币 111,000,000.00 元，其中 1 名激励对象因其名下 379.00 万股限制性股票被司法冻结无法办理注销，此次回购注销完成后减少股本人民币 26,210,000.00 元，减少资本公积人民币 70,767,000.00 元；公司已向 2023 年限制性股票激励计划的 1 名激励对象支付回款人民币 26,600.00 元，其中减少股本人民币 10,000.00 元，减少资本公积人民币 16,600.00 元。上述所有股权激励回购款均以货币形式支付完毕。经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，共计 26,220,000.00 股限制性股票的回购注销事宜已于 2025 年 5 月 22 日办理完成，公司总股本由 642,720,000 股减少为 616,500,000 股。

### 3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	51,472	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	64,237	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
深圳星河数据科技有限公司	境内非国有法人	8.19%	50,470,000.00	0.00	0.00	50,470,000.00	冻结	50,470,000.00
							质押	49,000,000.00
吴永海	境内自然人	3.18%	19,635,392.00	-10,263,600.00	0.00	19,635,392.00	不适用	0.00
张金成	境内自然人	2.77%	17,094,000.00	0.00	12,820,500.00	4,273,500.00	不适用	0.00
芜湖渝滨投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	2.43%	15,000,000.00	0.00	0.00	15,000,000.00	不适用	0.00
郑凯松	境内自然	1.62%	10,000,180.	110.00	0.00	10,000,180.	不适用	0.00

	人		00			00		
蔡珏	境内自然人	1.55%	9,576,115.00	-63,385.00	0.00	9,576,115.00	不适用	0.00
陈沁诺	境内自然人	1.16%	7,128,845.00	-188,594.00	0.00	7,128,845.00	不适用	0.00
陶悦明	境内自然人	1.12%	6,908,600.00	-4,393,200.00	0.00	6,908,600.00	不适用	0.00
张晨旭	境内自然人	0.93%	5,737,403.00	5,737,403.00	0.00	5,737,403.00	不适用	0.00
王礼永	境内自然人	0.93%	5,710,090.00	5,710,090.00	0.00	5,710,090.00	不适用	0.00
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知上述股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	不适用							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
深圳星河数据科技有限公司	50,470,000.00	人民币普通股	50,470,000.00					
吴永海	19,635,392.00	人民币普通股	19,635,392.00					
芜湖渝宾投资中心（有限合伙）	15,000,000.00	人民币普通股	15,000,000.00					
郑凯松	10,000,180	人民币普通股	10,000,180.00					
蔡珏	9,576,115	人民币普通股	9,576,115.00					
陈沁诺	7,128,845	人民币普通股	7,128,845.00					
陶悦明	6,908,600	人民币普通股	6,908,600.00					
张晨旭	5,737,403	人民币普通股	5,737,403.00					
王礼永	5,710,090	人民币普通股	5,710,090.00					
杨明宙	5,090,000	人民币普通股	5,090,000.00					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	本公司未知前 10 名无限售流通股股东之间是否存在关联关系，也未知前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。							
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明	股东王礼永合计持有 5,710,090 股，其中通过普通证券账户持有 0 股，通过投资者信用证券账户持有 5,710,090 股。							

(如有) (参见注 4)	
--------------	--

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

是 否

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

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：无控股主体

控股股东类型：不存在

公司不存在控股股东情况的说明

公司于 2024 年 8 月 15 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露了《关于公司变更为无控股股东、无实际控制人的提示性公告》（公告编号：2024-032），原实际控制人王叁寿先生持有的公司股东深圳星河数据科技有限公司 66.66% 的股权被司法拍卖且已完成过户。本次司法拍卖过户前，公司控股股东为成都星河，王叁寿先生通过其控制的成都星河及其一致行动人深圳星河、北京九连环合计控制公司表决权的比例为 8.31%，为公司实际控制人。本次司法拍卖过户后，深圳星河第一大股东由王叁寿先生变更为财务投资人李玥女士，李玥女士以最高应价竞得深圳星河 66.66% 的股权。王叁寿先生不再持有深圳星河的股权，从而丧失对公司第一大股东深圳星河的控制权，进而导致公司原控股股东成都星河及其一致行动人深圳星河、北京九连环于 2018 年 11 月 2 日签订的《一致行动协议》丧失缔结基础，最终使得王叁寿先生不再拥有上市公司的控制权。公司控股股东、实际控制人由成都星河、王叁寿先生变更为无控股股东、无实际控制人状态。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司单一最大股东系深圳星河数据科技有限公司，持股比例 8.19%，无控股股东。

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

## 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：无实际控制人

实际控制人类型：不存在

公司不存在实际控制人情况的说明

公司于 2024 年 8 月 15 日披露了《关于公司变更为无控股股东、无实际控制人的提示性公告》（公告编号：2024-032），原实际控制人王叁寿先生持有的公司股东深圳星河数据科技有限公司 66.66% 的股权被司法拍卖已完成过户。本次司法拍卖过户前，公司控股股东为成都星河，王叁寿先生通过其控制的成都星河及其一致行动人深圳星河、北京九连环合计控制公司表决权的比例为 8.31%，为公司实际控制人。本次司法拍卖过户后，深圳星河第一大股东由王叁寿先生变更为财务投资人李玥女士，李玥女士以最高应价竞得深圳星河 66.66% 的股权。王叁寿先生不再持有深圳星河的股权，从而丧失对公司第一大股东深圳星河的控制权，进而导致公司原控股股东成都星河及其一致行动人深圳星河、北京九连环于 2018 年 11 月 2 日签订的《一致行动协议》丧失缔结基础，最终使得王叁寿先生不再拥有上市公司的控制权。公司控股股东、实际控制人由成都星河、王叁寿先生变更为无控股股东、无实际控制人状态。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司单一最大股东系深圳星河数据科技有限公司，持股比例 8.19%，无控股股东。

公司不存在单一股东或关联方合计持股比例超过 30% 的情形，且股东之间未签署一致行动协议或其他控制权安排。

历次股东大会表决中，各股东独立行使表决权，无任何股东通过实际支配的表决权对公司决议产生决定性影响。

公司董事会由六名成员组成，其中独立董事三名。不存在单一股东或其关联方委派董事占多数的情形。

公司重大事项均需由董事会或股东大会审议通过，遵循“一人一票”原则，无任何一方能够单独决定或实质影响决策结果。

高级管理人员由董事会聘任，不存在受特定股东控制的情形，日常经营决策保持独立性和市场化运作。

公司当前股权结构分散，股东间无一致行动关系或控制权安排，董事会及管理层独立运作，符合“无实际控制人”的认定条件。公司将持续健全治理结构，确保经营稳定，并严格按照监管要求履行信息披露义务。

公司最终控制层面是否存在持股比例在 10%以上的股东情况

是 否

公司最终控制层面持股比例 5%以上的股东情况 公司最终控制层面股东持股比例均未达 5%

公司最终控制层面持股比例 5%以上的股东情况

法人 自然人

最终控制层面持股情况

最终控制层面股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
深圳星河数据科技有限公司	王叁寿	2017 年 12 月 21 日	91440300MA5EX9F33P	企业征信业务；云计算及大数据技术和相关产品的设计与研发；大数据处理、大数据可视化技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；企业管理咨询（不含限制项目）；企业信用的征集、评估；信用风险管理咨询；商务信息咨询、投资兴办实业、投资咨询（均不含限制项目）；财务管理咨询；网络产品开发；计算机系统服务；数据处理；基础软件技术服务；应用软件技术服务。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）
最终控制层面股东报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	无			

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

不适用

实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

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

适用 不适用

**5、其他持股在 10%以上的法人股东**

适用 不适用

**6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况**

适用 不适用

#### **四、股份回购在报告期的具体实施情况**

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

#### **五、优先股相关情况**

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026年04月27日
审计机构名称	北京国府嘉盈会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	国府审字（2026）第01130001号
注册会计师姓名	武宜洛、王忠飞

#### 审计报告正文

广东群兴玩具股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了广东群兴玩具股份有限公司（以下简称“群兴玩具公司”）财务报表，包括2025年12月31日的合并及公司资产负债表，2025年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了群兴玩具公司2025年12月31日合并及公司的财务状况以及2025年度合并及公司的经营成果和现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于群兴玩具公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项：

##### （一）收入确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>群兴玩具公司2025年度实现营业收入人民币47,047.01万元。</p> <p>其中： 酒类销售实现收入38,397.52万元；智算业务实现收入5,336.84万元；物业租赁、物业管理服务实现收入3,312.65万元；</p> <p>由于收入是评价群兴玩具公司的关键业绩指标，且对财务报表影响重大，因此我们将收入确认为关键事项。</p> <p>关于收入确认的会计政策的披露详见财务报表附注四、24，关于收入确认金额的披露详见财务报表附注六、34等。</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、了解、评价和测试销售与收款的关键内部控制的设计和执行情况，以确认内部控制的有效性；</li> <li>2、询问公司相关销售人员，了解供应商和客户的情况，了解双方的业务情况和合同执行情况等；</li> <li>3、选取公司与供应商和客户签订的采购和销售协议，对合同关键条款进行核实；重点关注权利义务，定价等条款；</li> <li>4、通过公开信息查询供应商和客户的相关资料，了解供应商、客户，以及询问公司相关人员，以确认供应商和客户与公司之间是否存在关联关系，供应商和客户之间是否存在关联关系；</li> <li>5、针对主要供应商和客户进行访谈；</li> <li>6、向重要供应商、客户函证款项余额及当期销售额；</li> <li>7、实施期后检查，检查期后收款和退换货等情况；</li> <li>8、实施细节测试，如检查公司与客户的合同、购货订单、发货单据、运输单据、记账凭证、回款单据、出入库视频、客户签收单等资料；</li> <li>9、对收入执行分析性程序等。</li> </ol>

##### （二）投资性房地产公允价值的确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
--------	-------------

截至 2025 年 12 月 31 日，管理层对公司持有的投资性房地产估计的公允价值为 33,747.53 万元，并在合并利润表中确认了 -279.49 万元的公允价值变动损益。公司获取了外部独立评估机构的评估报告以支持管理层的估计。但这些评估报告依赖于管理层对包括折现率和公允市场租金等关键假设所作出的重大判断。因此我们将投资性房地产公允价值确认为关键事项。关于投资性房地产的确认会计政策的披露详见财务报表附注四、14，关于确认金额的披露详见财务报表附注六、11 等。

- 1、自管理层获取第三方评估机构对公司投资性房产出具的评估报告，并对管理层聘请的第三方评估机构的客观性、独立性及专业胜任能力进行评价；
- 2、复核评估机构所用原始数据的准确性及相关性，从而评估其工作是否适当；
- 3、对评估方法和假设、选用的主要评估参数的合理性进行审阅、复核和沟通；
- 4、复核财务报表中与投资性房地产公允价值有关的列报与披露。

#### 四、其他信息

群兴玩具公司管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

群兴玩具公司管理层（以下简称“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，管理层负责评估群兴玩具公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算群兴玩具公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督群兴玩具公司的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（一）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。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）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。

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

（五）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。

（六）就群兴玩具公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们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。

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

编制单位：广东群兴玩具股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	48,860,696.12	30,195,931.59
结算备付金	0.00	0.00
拆出资金	0.00	0.00
交易性金融资产	94,893,735.08	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	0.00	0.00
应收账款	31,437,771.76	55,281,344.68
应收款项融资	0.00	0.00
预付款项	11,297,714.24	46,924.40
应收保费	0.00	0.00
应收分保账款	0.00	0.00
应收分保合同准备金	0.00	0.00
其他应收款	1,193,669.43	768,570.27
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00
存货	13,349,262.43	35,026,014.12
其中：数据资源	0.00	0.00
合同资产	0.00	0.00
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	7,457,171.40	8,960,232.82
流动资产合计	208,490,020.46	130,279,017.88
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	0.00	0.00
债权投资	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	10,510,438.36
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	0.00	0.00

其他权益工具投资	89,124,184.19	96,624,943.53
其他非流动金融资产	10,000,000.00	10,000,000.00
投资性房地产	337,475,296.00	340,270,153.00
固定资产	26,623,504.51	32,680,346.60
在建工程	0.00	0.00
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	199,120,736.89	250,800,838.63
无形资产	34,388,981.39	35,385,374.53
其中：数据资源	0.00	0.00
开发支出	0.00	0.00
其中：数据资源	0.00	0.00
商誉	231,527.18	231,527.18
长期待摊费用	163,840.18	721,381.58
递延所得税资产	11,956,746.55	5,316,163.60
其他非流动资产	14,373,442.93	17,807,003.27
非流动资产合计	723,458,259.82	800,348,170.28
资产总计	931,948,280.28	930,627,188.16
流动负债：		
短期借款	10,000,000.00	10,000,000.00
向中央银行借款	0.00	0.00
拆入资金	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	0.00	0.00
应付账款	8,359,528.23	3,665,136.84
预收款项	2,670,191.12	3,176,877.52
合同负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
吸收存款及同业存放	0.00	0.00
代理买卖证券款	0.00	0.00
代理承销证券款	0.00	0.00
应付职工薪酬	3,299,868.44	3,083,893.98
应交税费	2,874,613.28	3,133,177.72
其他应付款	57,384,225.96	65,106,052.22
其中：应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00
应付手续费及佣金	0.00	0.00
应付分保账款	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	369,399.82	785,955.31
其他流动负债	0.00	0.00

流动负债合计	84,957,826.85	88,951,093.59
非流动负债：		
保险合同准备金	0.00	0.00
长期借款	0.00	0.00
应付债券	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	4,662,054.65	4,774,567.96
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	0.00	0.00
递延所得税负债	983,437.30	1,281,750.58
其他非流动负债	3,045,240.00	3,137,520.00
非流动负债合计	8,690,731.95	9,193,838.54
负债合计	93,648,558.80	98,144,932.13
所有者权益：		
股本	616,500,000.00	642,720,000.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	258,916,286.95	307,134,293.20
减：库存股	52,311,040.00	168,458,660.00
其他综合收益	-86,711,257.54	-79,205,371.28
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	34,588,580.01	34,588,580.01
一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	70,409,940.45	96,813,863.94
归属于母公司所有者权益合计	841,392,509.87	833,592,705.87
少数股东权益	-3,092,788.39	-1,110,449.84
所有者权益合计	838,299,721.48	832,482,256.03
负债和所有者权益总计	931,948,280.28	930,627,188.16

法定代表人：张金成    主管会计工作负责人：陈婷    会计机构负责人：陈婷

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	25,959,092.59	7,526,382.08
交易性金融资产	94,893,735.08	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	0.00	0.00
应收账款	8,185,364.32	9,733,736.04
应收款项融资	0.00	0.00
预付款项	0.00	0.00
其他应收款	358,396,961.24	454,791,540.95

其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
存货	14,256.00	14,256.00
其中：数据资源	0.00	0.00
合同资产	0.00	0.00
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	1,541,937.34	1,353,258.09
流动资产合计	488,991,346.57	473,419,173.16
非流动资产：		
债权投资	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	148,432,349.21	132,789,879.62
其他权益工具投资	89,124,184.19	96,624,943.53
其他非流动金融资产	0.00	0.00
投资性房地产	250,035,768.00	251,993,784.00
固定资产	35,176.87	27,551.75
在建工程	0.00	0.00
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	0.00	0.00
无形资产	33,218.87	43,184.92
其中：数据资源	0.00	0.00
开发支出	0.00	0.00
其中：数据资源	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	0.00	0.00
递延所得税资产	0.00	0.00
其他非流动资产	0.00	0.00
非流动资产合计	487,660,697.14	481,479,343.82
资产总计	976,652,043.71	954,898,516.98
流动负债：		
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	0.00	0.00
应付账款	0.00	0.00
预收款项	0.00	0.00
合同负债	0.00	0.00
应付职工薪酬	695,861.97	293,833.35
应交税费	2,281,570.03	2,504,633.87

其他应付款	84,494,320.13	92,911,158.40
其中：应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	0.00	0.00
其他流动负债	0.00	0.00
流动负债合计	87,471,752.13	95,709,625.62
非流动负债：		
长期借款	0.00	0.00
应付债券	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	0.00	0.00
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	0.00	0.00
递延所得税负债	928,922.45	1,014,884.59
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	928,922.45	1,014,884.59
负债合计	88,400,674.58	96,724,510.21
所有者权益：		
股本	616,500,000.00	642,720,000.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	258,737,984.07	306,955,990.32
减：库存股	52,311,040.00	168,458,660.00
其他综合收益	-87,397,507.38	-79,896,748.04
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	34,588,580.01	34,588,580.01
未分配利润	118,133,352.43	122,264,844.48
所有者权益合计	888,251,369.13	858,174,006.77
负债和所有者权益总计	976,652,043.71	954,898,516.98

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	470,470,092.30	369,524,068.58
其中：营业收入	470,470,092.30	369,524,068.58
利息收入	0.00	0.00
已赚保费	0.00	0.00
手续费及佣金收入	0.00	0.00
二、营业总成本	503,172,002.36	398,030,434.33
其中：营业成本	454,977,804.43	352,710,585.60

利息支出	0.00	0.00
手续费及佣金支出	0.00	0.00
退保金	0.00	0.00
赔付支出净额	0.00	0.00
提取保险责任合同准备金净额	0.00	0.00
保单红利支出	0.00	0.00
分保费用	0.00	0.00
税金及附加	2,276,944.73	2,192,021.42
销售费用	10,893,029.45	3,505,047.93
管理费用	34,546,243.18	39,240,914.96
研发费用	0.00	0.00
财务费用	477,980.57	381,864.42
其中：利息费用	502,105.70	575,447.71
利息收入	54,360.90	226,425.63
加：其他收益	13,414.69	10,802.10
投资收益（损失以“-”号填列）	2,224,283.19	3,856,781.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0.00	0.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-2,344,212.02	3,633,653.67
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-321,795.63	-4,070,902.88
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,722,726.64	-176,383.83
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-34,852,946.47	-25,252,414.89
加：营业外收入	6,663.58	1,694.36
减：营业外支出	59,676.16	824.84
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-34,905,959.05	-25,251,545.37
减：所得税费用	-6,519,697.01	-3,797,365.90
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-28,386,262.04	-21,454,179.47
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-28,386,262.04	-21,454,179.47
2. 终止经营净利润（净亏损以	0.00	0.00

“—”号填列)		
(二) 按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润	-26,403,923.49	-18,395,061.93
2. 少数股东损益	-1,982,338.55	-3,059,117.54
六、其他综合收益的税后净额	-7,505,886.26	581,155.86
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-7,505,886.26	581,155.86
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-7,500,759.34	577,626.00
1. 重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-7,500,759.34	577,626.00
4. 企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
5. 其他	0.00	0.00
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-5,126.92	3,529.86
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	0.00	0.00
2. 其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
4. 其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00
5. 现金流量套期储备	0.00	0.00
6. 外币财务报表折算差额	-5,126.92	3,529.86
7. 其他	0.00	0.00
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
七、综合收益总额	-35,892,148.30	-20,873,023.61
归属于母公司所有者的综合收益总额	-33,909,809.75	-17,813,906.07
归属于少数股东的综合收益总额	-1,982,338.55	-3,059,117.54
八、每股收益		
(一) 基本每股收益	-0.04	-0.03
(二) 稀释每股收益	-0.04	-0.03

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。  
 法定代表人：张金成 主管会计工作负责人：陈婷 会计机构负责人：陈婷

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	10,600,937.16	10,600,937.16
减：营业成本	0.00	0.00
税金及附加	1,460,786.83	1,413,009.07
销售费用	320,212.00	81,657.79
管理费用	11,549,501.62	4,951,953.49
研发费用	0.00	0.00
财务费用	35,923.05	-92,213.18
其中：利息费用	35,833.33	0.00

利息收入	3,661.58	97,983.00
加：其他收益	1,863.41	1,932.14
投资收益（损失以“-”号填列）	235,955.38	-435,575.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,642,241.72	3,453,444.67
信用减值损失（损失以“-”号填列）	327.89	-128,607.24
资产减值损失（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-4,169,581.38	7,137,724.13
加：营业外收入	0.00	0.00
减：营业外支出	47,872.81	0.34
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-4,217,454.19	7,137,723.79
减：所得税费用	-85,962.14	1,014,884.59
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-4,131,492.05	6,122,839.20
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-4,131,492.05	6,122,839.20
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0.00	0.00
五、其他综合收益的税后净额	-7,500,759.34	577,626.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-7,500,759.34	577,626.00
1. 重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-7,500,759.34	577,626.00
4. 企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
5. 其他	0.00	0.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	0.00	0.00
2. 其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
4. 其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00

5. 现金流量套期储备	0.00	0.00
6. 外币财务报表折算差额	0.00	0.00
7. 其他	0.00	0.00
六、综合收益总额	-11,632,251.39	6,700,465.20
七、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	546,317,784.31	364,358,793.85
客户存款和同业存放款项净增加额	0.00	0.00
向中央银行借款净增加额	0.00	0.00
向其他金融机构拆入资金净增加额	0.00	0.00
收到原保险合同保费取得的现金	0.00	0.00
收到再保业务现金净额	0.00	0.00
保户储金及投资款净增加额	0.00	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
拆入资金净增加额	0.00	0.00
回购业务资金净增加额	0.00	0.00
代理买卖证券收到的现金净额	0.00	0.00
收到的税费返还	1,952.85	228,027.51
收到其他与经营活动有关的现金	8,968,801.10	9,175,053.63
经营活动现金流入小计	555,288,538.26	373,761,874.99
购买商品、接受劳务支付的现金	419,268,664.06	416,626,685.37
客户贷款及垫款净增加额	0.00	0.00
存放中央银行和同业款项净增加额	0.00	0.00
支付原保险合同赔付款项的现金	0.00	0.00
拆出资金净增加额	0.00	0.00
支付利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
支付保单红利的现金	0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金	18,600,078.37	15,679,679.57
支付的各项税费	4,935,222.01	3,901,218.02
支付其他与经营活动有关的现金	18,314,580.01	9,533,174.57
经营活动现金流出小计	461,118,544.45	445,740,757.53
经营活动产生的现金流量净额	94,169,993.81	-71,978,882.54
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	305,176,362.48	1,383,234,462.80
取得投资收益收到的现金	0.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	305,176,362.48	1,383,234,462.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	858,795.52	39,918,982.43
投资支付的现金	388,750,000.00	1,007,534,146.06
质押贷款净增加额	0.00	0.00

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	389,608,795.52	1,047,453,128.49
投资活动产生的现金流量净额	-84,432,433.04	335,781,334.31
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	490,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	490,000.00
取得借款收到的现金	10,000,000.00	10,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	10,000,000.00	0.00
筹资活动现金流入小计	20,000,000.00	10,490,000.00
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	272,719.43	64,555.56
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	794,949.89	266,008,580.45
筹资活动现金流出小计	11,067,669.32	266,073,136.01
筹资活动产生的现金流量净额	8,932,330.68	-255,583,136.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,126.92	3,529.86
五、现金及现金等价物净增加额	18,664,764.53	8,222,845.62
加：期初现金及现金等价物余额	30,195,931.59	21,973,085.97
六、期末现金及现金等价物余额	48,860,696.12	30,195,931.59

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	12,680,098.00	5,557,822.00
收到的税费返还	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	7,005.79	701,915.14
经营活动现金流入小计	12,687,103.79	6,259,737.14
购买商品、接受劳务支付的现金	0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金	1,379,775.54	841,885.43
支付的各项税费	2,170,343.59	1,808,623.36
支付其他与经营活动有关的现金	3,268,675.89	2,833,104.28
经营活动现金流出小计	6,818,795.02	5,483,613.07
经营活动产生的现金流量净额	5,868,308.77	776,124.07
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	277,457,994.58	1,039,353,973.30
取得投资收益收到的现金	0.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	277,457,994.58	1,039,353,973.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,050.00	0.00
投资支付的现金	371,800,000.00	666,700,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00

支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	371,808,050.00	666,700,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-94,350,055.42	372,653,973.30
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	399,130,000.00	148,552,839.35
筹资活动现金流入小计	399,130,000.00	148,552,839.35
偿还债务支付的现金	0.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	292,215,542.84	517,414,000.00
筹资活动现金流出小计	292,215,542.84	517,414,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	106,914,457.16	-368,861,160.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	18,432,710.51	4,568,936.72
加：期初现金及现金等价物余额	7,526,382.08	2,957,445.36
六、期末现金及现金等价物余额	25,959,092.59	7,526,382.08

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	小计		
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年期末余额	642,720,000.00	0.00	0.00	0.00	307,134,293.20	168,458,660.00	-79,205,371.28	0.00	34,588,580.01	0.00	96,813,863.94	0.00	833,592,705.87	-1,110,449.84	832,482,256.03
加：会计政策变更															
期差错更正															
他															
二、本年期初余额	642,720,000.00	0.00	0.00	0.00	307,134,293.20	168,458,660.00	-79,205,371.28	0.00	34,588,580.01	0.00	96,813,863.94	0.00	833,592,705.87	-1,110,449.84	832,482,256.03
三、本期增减	-26,200.00	0.00	0.00	0.00	48,218.00	116,147.00	7,550.00	0.00	0.00	0.00	26,403.90	0.00	7,984.00	1,982.33	5,817.46

变动金额 (减少以 “一”号 填列)	00.0 0				06.2 5	620. 00	6.26				23.4 9			8.55	
(一) 综合收 益总 额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	- 7,50 5,88 6.26	0.00	0.00	0.00	- 26,4 03,9 23.4 9	0.00	- 33,9 09,8 09.7 5	- 1,98 2,33 8.55	- 35,8 92,1 48.3 0
(二) 所有者 投入 和减 少资 本	- 26,2 20,0 00.0 0	0.00	0.00	0.00	- 48,2 18,0 06.2 5	- 116, 147, 620. 00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	41,7 09,6 13.7 5	0.00	41,7 09,6 13.7 5
1. 所有者 投入的 普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 其他 权益 工具 持有 者投 入资 本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 股份 支付 计入 所有 者权 益的 金额	0.00	0.00	0.00	0.00	22,5 65,5 93.7 5	- 19,1 44,0 20.0 0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	41,7 09,6 13.7 5	0.00	41,7 09,6 13.7 5
4. 其他	- 26,2 20,0 00.0 0	0.00	0.00	0.00	- 70,7 83,6 00.0 0	- 97,0 03,6 00.0 0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(三) 利润 分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 提取 盈余 公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

2. 提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5. 其他综合收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

结转留存收益															
6. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(六) 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期末余额	616,500,000.00	0.00	0.00	0.00	258,916,286.95	52,311,040.00	-86,711,257.54	0.00	34,588,580.01	0.00	70,409,940.45	0.00	841,392,509.87	-3,092,788.39	838,299,721.48

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益															
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	小计			
	优先 股	永续 债	其他													
一、上年期末余额	642,720,000.00	0.00	0.00	0.00	277,017,800.92	174,840,000.00	-79,786,527.14	0.00	33,976,296.09	0.00	115,821,209.79	0.00	814,908,779.66	1,458,667.70	816,367,447.36	
加：会计政策变更																
期差错更正																
其他																
二、本年期初余额	642,720,000.00	0.00	0.00	0.00	277,017,800.92	174,840,000.00	-79,786,527.14	0.00	33,976,296.09	0.00	115,821,209.79	0.00	814,908,779.66	1,458,667.70	816,367,447.36	
三、	0.00	0.00	0.00	0.00	30,1	-	581,	0.00	612,	0.00	-	0.00	18,6	-	16,1	

本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					16,492.28	6,381,340.00	155,86		283.92		19,007,345.85		83,926.21	2,569,117.54	14,808.67
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	581,155.86	0.00	0.00	0.00	-18,395,061.93	0.00	-17,813,906.07	-3,059,117.54	-20,873,023.61
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	30,164,922.8	-6,381,340.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	36,497,832.28	490,000.00	36,987,832.28
1. 所有者投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	490,000.00	490,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	30,164,922.8	-6,381,340.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	36,497,832.28	0.00	36,497,832.28
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	612,283.92	0.00	-612,283.92	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	612,283.92	0.00	-612,283.92	0.00	0.00	0.00	0.00

2. 提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5. 其他综合收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

结转留存收益															
6. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(六) 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期末余额	642,720,000.00	0.00	0.00	0.00	307,134,293.20	168,458,660.00	-79,205,371.28	0.00	34,588,580.01	0.00	96,813,863.94	0.00	833,592,705.87	-1,110,449.84	832,482,256.03

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度												所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	642,720,000.00	0.00	0.00	0.00	306,955,990.32	168,458,660.00	-79,896,748.04	0.00	34,588,580.01	122,264,844.48		858,174,006.77	
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	
期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	
他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	
二、本年期初余额	642,720,000.00	0.00	0.00	0.00	306,955,990.32	168,458,660.00	-79,896,748.04	0.00	34,588,580.01	122,264,844.48		858,174,006.77	

三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “一 ”号 填 列)	- 26,220 ,000.0 0	0.00	0.00	0.00	0.00	- 48,218 ,006.2 5	- 116,14 7,620. 00	- 7,500, 759.34	0.00	0.00	- 4,131, 492.05	30,077 ,362.3 6
(一) 综 合 收 益 总 额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	- 7,500, 759.34	0.00	0.00	- 4,131, 492.05	- 11,632 ,251.3 9
(二) 所 有 者 投 入 和 减 少 资 本	- 26,220 ,000.0 0	0.00	0.00	0.00	0.00	- 48,218 ,006.2 5	- 116,14 7,620. 00	0.00	0.00	0.00	0.00	41,709 ,613.7 5
1. 所 有 者 投 入 的 普 通 股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 其 他 权 益 工 具 持 有 者 投 入 资 本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 股 份 支 付 计 入 所 有 者 权 益 的 金 额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	22,565 ,593.7 5	- 19,144 ,020.0 0	0.00	0.00	0.00	0.00	41,709 ,613.7 5
4. 其 他	- 26,220 ,000.0 0	0.00	0.00	0.00	0.00	- 70,783 ,600.0 0	- 97,003 ,600.0 0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(三) 利 润 分 配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 提 取 盈 余 公 积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

2. 对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
3. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
5. 其他综合收益结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
6. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00

(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(六) 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期期末余额	616,500,000.00	0.00	0.00	0.00	258,737,984.07	52,311,040.00	-87,397,507.38	0.00	34,588,580.01	118,133,352.43		888,251,369.13

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	642,720,000.00	0.00	0.00	0.00	276,839,498.04	174,840,000.00	-80,474,374.04	0.00	33,976,296.09	116,754,289.20		814,975,709.29
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
二、本年期初余额	642,720,000.00	0.00	0.00	0.00	276,839,498.04	174,840,000.00	-80,474,374.04	0.00	33,976,296.09	116,754,289.20		814,975,709.29
三、本期增减变动金额（减少以“－”号	0.00	0.00	0.00	0.00	30,116,492.28	-6,381,340.00	577,626.00	0.00	612,283.92	5,510,555.28		43,198,297.48

填列)												
(一) 综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	577,626.00	0.00	0.00	6,122,839.20		6,700,465.20
(二) 所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	30,116,492.28	-6,381,340.00	0.00	0.00	0.00	0.00		36,497,832.28
1. 所有者投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	30,116,492.28	-6,381,340.00	0.00	0.00	0.00	0.00		36,497,832.28
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	612,283.92	-612,283.92		0.00
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	612,283.92	-612,283.92		0.00
2. 对所有者(或股东)的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
3. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00

(四) 所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
5. 其他综合收益结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
6. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00

(六) 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期期末余额	642,720,000.00	0.00	0.00	0.00	306,955,990.32	168,458,660.00	-79,896,748.04	0.00	34,588,580.01	122,264,844.48	858,174,006.77

### 三、公司基本情况

广东群兴玩具股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”，在包含子公司时统称本集团）。前身为“澄海市运达计量器具厂”，成立于 1996 年 9 月 2 日，系由澄海市澄华街道城西工贸管理站（以下简称“工贸管理站”）出资组建；2002 年 5 月 15 日，根据公司股东会决议，本公司申请改制为有限公司；2010 年 1 月 18 日，经原公司各股东发起人协议本公司改制变更为股份有限公司；2010 年 2 月 3 日，本公司完成工商变更登记手续，领取汕头市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，名称变更为“广东群兴玩具股份有限公司”；2011 年 4 月 22 日，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2011]486 号文《关于核准广东群兴玩具股份有限公司首次公开发行股票的通知》的核准，本公司向社会公开发行人民币普通股（A 股）3,380.00 万股，每股面值人民币 1.00 元，合计人民币 3,380.00 万元。

本公司现注册资本为 61,650.00 万元，实收股本为 61,650.00 万元；法定代表人为张金成先生；统一社会信用代码为 91440500193166057G；注册地址为汕头市澄海区岭海工业区清平路北侧群兴工业园 2 幢 1 楼之二，办公地址为江苏省苏州市工业园区金鸡湖大道 1355 号国际科技园 3 期 16 层。

报告期内，公司主要业务为智算业务、酒类销售、物业租赁与物业管理服务。

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 27 日决议批准报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和投资性房地产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### 2、持续经营

本集团在编制财务报表过程中，已全面评估本集团自资产负债表日起未来 12 个月的持续经营能力。本集团利用所有可获得的信息，包括近期获利经营的历史、通过银行融资等财务资源支持的信息作出评估后，合理预期本集团将有足够的资源在自资产负债表日起未来 12 个月内保持持续经营，本集团因而按持续经营基础编制本财务报表。

### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对应收款项坏账准备的计提、存货的计价方法、固定资产折旧和无形资产摊销的判断标准、收入的确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计。

## 1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

## 2、会计期间

本集团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。本集团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。

## 3、营业周期

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

## 4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

## 5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	金额大于等于 100 万人民币
重要的应收款项本期坏账准备收回或转回	金额大于等于 100 万人民币
本期重要的应收款项核销；	金额大于等于 100 万人民币
重要的在建工程	金额大于等于 1000 万人民币
重要的非全资子公司	资产总额/营业收入/净利润超过集团 5%

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

### （1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

### （2）非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注五、7“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注五、13“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### （1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断，一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

### （2）合并财务报表编制的方法

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

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五、13“长期股权投资”或本附注五、11“金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注五、13“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、13“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

当本集团作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本集团仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的当期平均汇率折算为记账本位币金额。

### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### （3）外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。期初未分配利润为上一年折算后的期末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

期初数和上期实际数按照上期财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

## 11、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

### （一）金融资产的分类、确认和计量

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：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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。

#### ①以摊余成本计量的金融资产

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

#### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

### ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

## （二）金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

### ②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

## （三）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，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，虽然企业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的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

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

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

## （四）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本集团（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，

终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本集团对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本集团将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （五）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。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，使用不可输入值。

#### （六）金融资产减值

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

##### （1）减值准备的确认方法

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

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

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

对于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，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

##### （2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

##### （3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

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

##### （4）金融资产减值的会计处理方法

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

##### （5）各类金融资产信用损失的确定方法

###### ①应收账款及合同资产

本集团将客户尚未支付合同对价，但本集团已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。应收账款是本集团无条件收取合同对价的权利。

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

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

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收账款：	
合并范围内关联方组	客户类型，纳入合并范围的关联方
合 账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征

#### ②其他应收款

本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
合并范围内关联方组合	客户类型，纳入合并范围的关联方
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征

#### ③账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

项 目	应收账款 预期信用损失率(%)	其他应收账款 预期信用损失率(%)
1 年以内	2.00	2.00
1-2 年	20.00	20.00
2-3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

本集团按应收账款/其他应收款的初始入账时间作为计算账龄的初始起点。

#### ④按单项计提预期信用损失的应收款项的认定标准

本集团按应收账款及合同资产的信用风险特征将其划分为不同组合，当某项应收账款/合同资产/其他应收款信用风险特征不同于划分的既有组合特征时，本集团将其单独作为一个风险组合按照单项计提坏账准备。

## 12、存货

### (1) 存货的分类

存货主要包括周转材料、库存商品等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

### (2) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照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。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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，在原先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。

### (3) 存货的盘存制度为永续盘存制

### (4) 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。

### 13、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注五、11“金融工具”。

共同控制，是指本集团按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

#### (1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

#### (2) 后续计量及损益确认方法

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

##### ① 成本法核算的长期股权投资

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

##### ② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### ③收购少数股权

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

### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五、7、“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

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

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

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

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

处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 14、投资性房地产

投资性房地产计量模式

公允价值计量

选择公允价值计量的依据

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本集团持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团选用公允价值模式进行后续计量。本集团不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

确定投资性房地产的公允价值时，参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格；无法取得同类或类似房地产的现行市场价格的，参照活跃市场上同类或类似房地产的最近交易价格，并考虑交易情况、交易日期、所在区域等因素，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计；或基于预计未来获得的租金收益和有关现金流量的现值确定其公允价值。

自用房地产或存货转换为投资性房地产时，按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额确认为其他综合收益。投资性房地产转换为自用房地产时，以转换当日的公允价值作为自用房地产的账面价值，公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。

自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、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计入当期损益。

## 15、固定资产

### （1）确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

### （2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
电子设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67
运输设备	年限平均法	5	5.00	19.00
其他设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、19“长期资产减值”。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 16、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、19“长期资产减值”。

不同类别在建工程结转为固定资产的标准和时点：

工程类别	结转为固定资产的标准和时点
房屋建筑物	达到预定可使用状态或合同规定的标准。
电子设备	达到预定可使用状态或合同规定的标准。
其他	达到预定可使用状态或合同规定的标准。

## 17、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 18、无形资产

### (1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

## 19、长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 20、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本集团的长期待摊费用主要包括装修费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 21、合同负债

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收款权，本集团在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

## 22、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

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

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

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

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

## 23、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 24、股份支付

### (1) 股份支付的会计处理方法

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

#### ① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

#### ② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

### (2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

## 25、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

本集团收入确认的总体原则和计量方法如下：

### (1) 识别履约义务

收入，是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

本集团将向客户转让商品（包括劳务，下同）的承诺作为单项履约义务，分两种情况识别单项履约义务：一是本集团向客户转让可明确区分商品（或者商品的组合）的承诺。二是本集团向客户转让一系列实质相同且转让模式相同的、可明确区分商品的承诺。

### (2) 确定交易价格

本集团按向客户转让商品而预期有权收取的对价金额确定交易价格。在合同开始日，本集团将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

### (3) 收入确认时点及判断依据

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本集团在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本集团考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

### (4) 主要责任人/代理人

对于本集团自第三方取得酒类商品或其他资产控制权后，再转让给客户/能够主导第三方代表本集团向客户提供服务，本集团有权自主决定所交易商品或服务的价格，即本集团在向客户转让酒类商品前能够控制，因此本集团是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本集团各类型收入确认的具体会计政策如下：

#### (1) 销售商品合同

本公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让酒类商品的履约义务。本公司通常在综合考虑了下列因素的基础上，以控制权转移时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

具体收入确认政策如下：

- ①通过在第三方 B2C 平台销售，以平台结算确认收入；
- ②线下销售以公司将产品交付购货方即转移货物控制权时确认收入。

#### (2) 物业租赁业务

本公司与客户之间的租赁合同系向客户提供生产、办公等场所，由于客户能够控制本公司履约过程中的租赁资产，本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，在租赁期内均匀确认收入。

#### (3) 物业管理服务

本公司为客户提供物业相关服务，本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，在物业服务期内均匀确认收入。

#### (4) 智算业务

本公司智算业务属于在某一时段内履行的履约义务，公司与客户协商确定服务内容和范围并签署服务合同，公司根据合同金额及实际服务情况，在服务期内分期确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

不适用。

## 26、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

### (2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，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，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，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，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

### (3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### (4) 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

## 27、租赁

### (1) 作为承租方租赁的会计处理方法

#### ①初始计量

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

#### ②后续计量

本集团参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注五、15“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团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。

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

### ③短期租赁和低价值资产租赁

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

## (2) 作为出租方租赁的会计处理方法

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

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

## 28、其他重要的会计政策和会计估计

无。

## 29、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

适用 不适用

### (2) 重要会计估计变更

适用 不适用

### (3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按 1%、3%、5%、6%、13% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	1%、3%、5%、6%、13%
消费税	不适用	不适用
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 5%、7% 计缴。	5%、7%
企业所得税	详见下表。	详见下表。
房产税	对外租赁物业的房产税，以物业租赁收入为计税依据，税率 12%；自用物	12%、1.2%

	业的房产税，以房产原值的 70%为计税依据，税率 1.2%；	
--	--------------------------------	--

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
广东群兴玩具股份有限公司	25%
苏州喝好酒酒业有限公司	25%
安徽好酒好喝酒业有限公司	20%
宁波喝好酒数字服务有限公司	20%
汕头市童乐乐玩具有限公司	25%
杭州雅得汇物业管理有限公司	20%
杭州威斯汀物业管理有限公司	20%
苏州达鑫芯片科技有限公司	25%
苏州益生万物电子科技有限公司	25%
杭州图灵引擎科技有限公司	25%
杭州镜观天下科技有限公司	20%
杭州图灵智联科技有限公司	20%
北京益财数据科技有限公司	20%
桥头堡科技创新服务集团有限公司	16.5%

## 2、税收优惠

根据财税[2023]12号文《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》规定的批准，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。上述小型微利企业是指从事国家非限制和禁止行业，且同时符合年度应纳税所得额不超过 300 万元、从业人数不超过 300 人、资产总额不超过 5,000 万元等三个条件的企业。本公司之部分子公司于 2025 年度享受上述税收优惠。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	25,333.93	46,733.93
银行存款	48,788,542.94	30,136,896.41
其他货币资金	46,819.25	12,301.25
合计	48,860,696.12	30,195,931.59
其中：存放在境外的款项总额	222,444.66	228,433.49

其他说明：

### 2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	94,893,735.08	
其中：		
其中：理财产品	94,893,735.08	
其中：		

合计	94,893,735.08	0.00
----	---------------	------

其他说明：

### 3、应收账款

#### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	31,853,232.49	54,993,191.07
1至2年	132,242.40	2,764,436.90
2至3年	231,620.00	1,813,455.20
3年以上	2,249,135.20	435,680.00
3至4年	1,813,455.20	435,680.00
4至5年	435,680.00	0.00
合计	34,466,230.09	60,006,763.17

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	255,007.20	0.74%	255,007.20	100.00%		2,787,824.10	4.65%	2,364,326.67	84.81%	423,497.43
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	34,211,222.89	99.26%	2,773,451.13	8.11%	31,437,771.76	57,218,939.07	95.35%	2,361,091.82	4.13%	54,857,847.25
其中：										
其中：账龄组合	34,211,222.89	99.26%	2,773,451.13	8.11%	31,437,771.76	57,218,939.07	95.35%	2,361,091.82	4.13%	54,857,847.25
合计	34,466,230.09	100.00%	3,028,458.33	8.79%	31,437,771.76	60,006,763.17	100.00%	4,725,418.49	7.87%	55,281,344.68

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

客户一	2,532,816.90	2,109,319.47				
客户二	97,020.00	97,020.00	97,020.00	97,020.00	100.00%	预期收回风险较大
客户三	44,940.00	44,940.00	44,940.00	44,940.00	100.00%	预期收回风险较大
客户四	39,547.20	39,547.20	39,547.20	39,547.20	100.00%	预期收回风险较大
客户五	37,548.00	37,548.00	37,548.00	37,548.00	100.00%	预期收回风险较大
客户六	35,952.00	35,952.00	35,952.00	35,952.00	100.00%	预期收回风险较大
合计	2,787,824.10	2,364,326.67	255,007.20	255,007.20		

按组合计提坏账准备：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	31,853,232.49	637,064.65	2.00%
1-2年	132,242.40	26,448.48	20.00%
2-3年	231,620.00	115,810.00	50.00%
3年及以上	1,994,128.00	1,994,128.00	100.00%
合计	34,211,222.89	2,773,451.13	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	2,364,326.67				2,109,319.47	255,007.20
账龄组合	2,361,091.82	412,359.31				2,773,451.13
合计	4,725,418.49	412,359.31			2,109,319.47	3,028,458.33

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

### (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	19,196,000.00		19,196,000.00	55.70%	383,920.00
第二名	10,429,855.42		10,429,855.42	30.26%	208,597.11
第三名	1,400,000.00		1,400,000.00	4.06%	28,000.00
第四名	677,504.00		677,504.00	1.97%	13,550.08
第五名	645,620.00		645,620.00	1.87%	645,620.00

合计	32,348,979.42		32,348,979.42	93.86%	1,279,687.19
----	---------------	--	---------------	--------	--------------

#### 4、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
其他应收款	1,193,669.43	768,570.27
合计	1,193,669.43	768,570.27

##### (1) 其他应收款

##### 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	1,886,083.92	1,486,598.76
代收代付款	112,943.22	177,892.90
坏账准备	-805,357.71	-895,921.39
合计	1,193,669.43	768,570.27

##### 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	904,238.34	651,538.55
1至2年	285,404.88	161,953.11
2至3年	158,383.92	1,000.00
3年以上	651,000.00	850,000.00
3至4年	1,000.00	500,000.00
4至5年	300,000.00	350,000.00
5年以上	350,000.00	
合计	1,999,027.14	1,664,491.66

##### 3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										

按组合计提坏账准备	1,999,027.14	100.00%	805,357.71	40.29%	1,193,669.43	1,664,491.66	100.00%	895,921.39	53.83%	768,570.27
其中：										
账龄组合	1,999,027.14	100.00%	805,357.71	40.29%	1,193,669.43	1,664,491.66	100.00%	895,921.39	53.83%	768,570.27
合计	1,999,027.14	100.00%	805,357.71	40.29%	1,193,669.43	1,664,491.66	100.00%	895,921.39	53.83%	768,570.27

按组合计提坏账准备：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	904,238.34	18,084.77	2.00%
1-2年	285,404.88	57,080.98	20.00%
2-3年	158,383.92	79,191.96	50.00%
3年以上	651,000.00	651,000.00	100.00%
合计	1,999,027.14	805,357.71	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025年1月1日余额	895,921.39			895,921.39
2025年1月1日余额在本期				
本期计提	-90,563.68			-90,563.68
2025年12月31日余额	805,357.71			805,357.71

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

#### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
账龄组合	895,921.39	-90,563.68				805,357.71
合计	895,921.39	-90,563.68				805,357.71

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提

				比例的依据及其合理性
--	--	--	--	------------

### 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
成都快购科技有限公司及关联方	保证金及押金	520,000.00	1年以内	26.01%	10,400.00
成都快购科技有限公司及关联方	保证金及押金	40,000.00	1-2年	2.00%	8,000.00
杭州林堡基尼酒店有限公司	保证金及押金	350,000.00	3年以上	17.51%	350,000.00
北京有竹居网络技术有限公司	保证金及押金	144,000.00	1年以内	7.20%	2,880.00
北京有竹居网络技术有限公司	保证金及押金	160,500.00	1-2年	8.03%	32,100.00
四川古蔺郎酒销售有限公司	保证金及押金	300,000.00	3年以上	15.01%	300,000.00
苏州工业园区科技发展有限公司	保证金及押金	158,383.92	2-3年	7.92%	79,191.96
合计		1,672,883.92		83.68%	782,571.96

## 5、预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	11,295,014.24	99.98%	46,924.40	100.00%
1至2年	2,700.00	0.02%		
合计	11,297,714.24		46,924.40	

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

### (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例
第一名	11,152,800.00	98.72%
第二名	87,581.55	0.78%
第三名	45,000.00	0.40%
第四名	6,000.00	0.05%
第五名	3,000.00	0.03%
合计	11,152,800.00	99.97%

其他说明：

## 6、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

### (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
库存商品	13,630,694.83	535,310.58	13,095,384.25	35,144,958.33	176,383.83	34,968,574.50
周转材料	36,665.50	0.00	36,665.50	22,485.69	0.00	22,485.69
发出商品	217,212.68	0.00	217,212.68	34,953.93	0.00	34,953.93
合计	13,884,573.01	535,310.58	13,349,262.43	35,202,397.95	176,383.83	35,026,014.12

### (2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	176,383.83	1,722,726.64		1,363,799.89		535,310.58
周转材料	0.00					0.00
合计	176,383.83	1,722,726.64	0.00	1,363,799.89	0.00	535,310.58

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提 比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提 比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

## 7、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	5,865,757.36	7,292,294.50
多缴税金	1,242,357.44	1,179,215.48
出口退税		299,333.60
预付定增中介费用	349,056.60	160,377.35
待摊费用及其他		29,011.89
合计	7,457,171.40	8,960,232.82

其他说明：

## 8、其他债权投资

## (1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
可转让大额存单	10,510,438.36	73,560.64							
合计	10,510,438.36	73,560.64			0.00				

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

## 9、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
北京博大光通物联科技股份有限公司						10,601,959.42		非交易性权益工具投资
上海白虹软件科技股份有限公司						855,440.73		非交易性权益工具投资
广州点动信息科技有限公司		1,102,420.00		1,102,420.00		2,958,737.71		非交易性权益工具投资
北京御华堂沉香科技股份有限公司		55,310.00		55,310.00		5,209,364.25		非交易性权益工具投资
北京掌上通网络技术股份有限公司	757,222.37	757,222.37			9,736.16			非交易性权益工具投资
广东粤科融资租赁有限公司	88,366,961.82	94,709,991.16		6,343,029.34		72,420,995.98		非交易性权益工具投资
合计	89,124,184.19	96,624,943.53		7,500,759.34	9,736.16	92,046,498.09		

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
北京博大光通物联科技股份有限公司			10,601,959.42		可获取公允价值	
上海白虹软件科技股份有限公司			855,440.73		可获取公允价值	
广州点动信息科技股份有限公司			2,958,737.71		可获取公允价值	
北京御华堂沉香科技股份有限公司			5,209,364.25		可获取公允价值	
北京掌上通网络技术股份有限公司		9,736.16		9,736.16	可获取公允价值	处置
广东粤科融资租赁有限公司			72,420,995.98		历史成本	
合计		9,736.16	92,046,498.09	9,736.16		

其他说明：

## 10、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,000,000.00	10,000,000.00
合计	10,000,000.00	10,000,000.00

其他说明：

## 11、投资性房地产

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

### (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
----	--------	-------	------	----

一、期初余额	340,270,153.00			340,270,153.00
二、本期变动	-2,794,857.00			-2,794,857.00
加：外购				
存货\固定资产\在建工程转入				
企业合并增加				
减：处置				
其他转出				
公允价值变动	-2,794,857.00			-2,794,857.00
三、期末余额	337,475,296.00			337,475,296.00

## 12、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	26,623,504.51	32,680,346.60
固定资产清理		
合计	26,623,504.51	32,680,346.60

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	电子设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：				
1. 期初余额	33,999,954.49	398,000.00	39,265.94	34,437,220.43
2. 本期增加金额	261,718.33	13,274.34	27,034.87	302,027.54
(1) 购置	261,718.33	13,274.34	27,034.87	302,027.54
(2) 在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额			5,200.00	5,200.00
(1) 处置或报废			5,200.00	5,200.00
4. 期末余额	34,261,672.82	411,274.34	61,100.81	34,734,047.97
二、累计折旧				
1. 期初余额	1,416,033.04	328,224.40	12,616.39	1,756,873.83
2. 本期增加金额	6,345,881.29	2,199.30	10,529.04	6,358,609.63
(1) 计提	6,345,881.29	2,199.30	10,529.04	6,358,609.63
3. 本期减少金额			4,940.00	4,940.00
(1) 处置或			4,940.00	4,940.00

报废				
4. 期末余额	7,761,914.33	330,423.70	18,205.43	8,110,543.46
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	26,499,758.49	80,850.64	42,895.38	26,623,504.51
2. 期初账面价值	32,583,921.45	69,775.60	26,649.55	32,680,346.60

### 13、使用权资产

#### (1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	智能算力	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	2,252,186.34	253,869,259.22	256,121,445.56
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额	933,127.14		933,127.14
4. 期末余额	1,319,059.20	253,869,259.22	255,188,318.42
二、累计折旧			
1. 期初余额	1,089,452.61	4,231,154.32	5,320,606.93
2. 本期增加金额	906,249.96	50,773,851.84	51,680,101.80
(1) 计提	906,249.96	50,773,851.84	51,680,101.80
3. 本期减少金额	933,127.20		933,127.20
(1) 处置	933,127.20		933,127.20
4. 期末余额	1,062,575.37	55,005,006.16	56,067,581.53
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			

(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	256,483.83	198,864,253.06	199,120,736.89
2. 期初账面价值	1,162,733.73	249,638,104.90	250,800,838.63

## 14、无形资产

### (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值	47,588,867.18			596,067.97	48,184,935.15
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 购置					
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	47,588,867.18			596,067.97	48,184,935.15
二、累计摊销					
1. 期初余额	12,246,677.57			552,883.05	12,799,560.62
2. 本期增加金额	986,427.09			9,966.05	996,393.14
(1) 计提	986,427.09			9,966.05	996,393.14
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	13,233,104.66			562,849.10	13,795,953.76
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					

提	(1) 计				
3. 本期减少 金额					
	(1) 处 置				
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面 价值		34,355,762.52		33,218.87	34,388,981.39
2. 期初账面 价值		35,342,189.61		43,184.92	35,385,374.53

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

## 15、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
杭州威斯汀物业管理有限公司	231,527.18					231,527.18
合计	231,527.18					231,527.18

### (2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
合计						

### (3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
杭州威斯汀物业管理有限公司包含商誉的资产组	包括固定资产	杭州威斯汀物业管理有限公司	是

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

**(4) 可收回金额的具体确定方法**

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
杭州威斯汀物业管理有 限公司包含 商誉的资产 组	344,589.83	15,544,056.61		3 年	预测期收入 保持稳定， 折现率 10.86%	稳定期收入 与预测期保 持一致，折 现率 10.86%	预测期的收 入、成本、 市场环境及 资产组所在 企业的经营 情况
合计	344,589.83	15,544,056.61					

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

**(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况**

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

**16、长期待摊费用**

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	721,381.58		634,183.16		87,198.42
咨询顾问费		67,500.00	60,000.00		7,500.00
软件使用及技术 服务费		69,141.76			69,141.76
合计	721,381.58	136,641.76	694,183.16		163,840.18

其他说明：

**17、递延所得税资产/递延所得税负债****(1) 未经抵销的递延所得税资产**

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	535,310.58	26,765.53	0.00	0.00
可抵扣亏损	40,221,874.41	9,316,810.38	17,487,945.50	3,549,966.72
信用减值准备	3,754,564.08	316,499.46	3,495,359.57	225,673.49

租赁负债	1,165,261.02	291,315.25	2,073,238.32	518,309.58
股份支付	14,865,872.35	3,542,871.30	13,906,804.55	3,186,682.62
合计	60,542,882.44	13,494,261.92	36,963,347.94	7,480,632.41

**(2) 未经抵销的递延所得税负债**

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
以公允价值计量的投资性房地产公允价值变动	9,827,326.57	2,456,831.65	12,622,143.71	3,155,535.93
使用权资产	256,484.08	64,121.02	1,162,733.86	290,683.46
合计	10,083,810.65	2,520,952.67	13,784,877.57	3,446,219.39

**(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债**

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	1,537,515.37	11,956,746.55	2,164,468.81	5,316,163.60
递延所得税负债	1,537,515.37	983,437.30	2,164,468.81	1,281,750.58

**(4) 未确认递延所得税资产明细**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	79,191.96	2,125,980.31
可抵扣亏损	25,206,202.94	14,467,024.17
合计	25,285,394.90	16,593,004.48

**(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期**

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年度		12,659,357.05	
2027 年度			
2028 年度	163,314.30		
2029 年度	1,135,198.50	672,305.55	
2030 年度	7,128,724.94	1,135,361.57	
合计	8,427,237.74	14,467,024.17	

其他说明：

**18、其他非流动资产**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
一个营业周期难以抵扣的进项税	14,373,442.93		14,373,442.93	17,807,003.27		17,807,003.27
合计	14,373,442.93		14,373,442.93	17,807,003.27		17,807,003.27

其他说明：

## 19、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	10,000,000.00	10,000,000.00
合计	10,000,000.00	10,000,000.00

短期借款分类的说明：

## 20、应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	6,338,202.13	3,220,341.94
应付服务费	1,964,906.21	262,309.99
其他	56,419.89	182,484.91
合计	8,359,528.23	3,665,136.84

### (2) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

## 21、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00
其他应付款	57,384,225.96	65,106,052.22
合计	57,384,225.96	65,106,052.22

### (1) 其他应付款

#### 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金和押金	3,848,947.00	3,893,947.00
往来款	14,430,154.91	3,323,976.94
限制性股票回购义务	38,288,040.00	57,458,660.00
其他	817,084.05	429,468.28
合计	57,384,225.96	65,106,052.22

## 2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
汕头市澄海区群隆塑胶制品有限公司	3,592,746.00	押金未到期
合计	3,592,746.00	

其他说明：

## 22、预收款项

### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收物业管理费	2,670,191.12	3,176,877.52
合计	2,670,191.12	3,176,877.52

## 23、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	3,024,689.87	17,569,720.55	17,367,378.10	3,227,032.32
二、离职后福利-设定提存计划	59,204.11	1,238,977.32	1,225,345.31	72,836.12
三、辞退福利		7,354.96	7,354.96	
合计	3,083,893.98	18,816,052.83	18,600,078.37	3,299,868.44

### (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,953,382.52	15,442,433.63	15,248,644.16	3,147,171.99
2、职工福利费	33,442.00	808,594.92	806,990.92	35,046.00
3、社会保险费	37,865.35	638,248.50	633,519.52	42,594.33
其中：医疗保险费	36,485.65	616,637.05	611,518.19	41,604.51
工伤保险	1,379.70	19,667.45	20,057.33	989.82

费				
生育保险费	0.00	1,944.00	1,944.00	0.00
4、住房公积金	0.00	667,954.68	665,734.68	2,220.00
5、工会经费和职工教育经费	0.00	12,488.82	12,488.82	0.00
合计	3,024,689.87	17,569,720.55	17,367,378.10	3,227,032.32

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	57,294.30	1,200,820.76	1,187,486.10	70,628.96
2、失业保险费	1,909.81	38,156.56	37,859.21	2,207.16
合计	59,204.11	1,238,977.32	1,225,345.31	72,836.12

其他说明：

## 24、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	420,554.34	462,786.25
企业所得税	264,633.46	450,898.68
个人所得税	9,332.00	11,093.75
城市维护建设税	1,296,937.10	1,289,006.63
教育费附加	556,139.45	552,431.40
地方教育费附加	6,982.97	4,510.93
房产税	70,609.71	70,609.74
城镇土地使用税	244,400.00	244,400.00
印花税	5,024.25	47,440.34
合计	2,874,613.28	3,133,177.72

其他说明：

## 25、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	277,119.82	693,675.31
1年内到期的其他非流动负债	92,280.00	92,280.00
合计	369,399.82	785,955.31

其他说明：

## 26、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

租赁付款额	5,490,062.00	6,212,683.74
加：未确认融资费用	-550,887.53	-744,440.47
加：一年内到期的租赁负债	-277,119.82	-693,675.31
合计	4,662,054.65	4,774,567.96

其他说明：

## 27、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
粮食补贴款	3,045,240.00	3,137,520.00
合计	3,045,240.00	3,137,520.00

其他说明：

## 28、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	642,720,000.00				26,220,000.00	26,220,000.00	616,500,000.00

其他说明：

注：公司 2023 年限制性股票激励计划首次授予的 1 名激励对象因担任公司职工代表监事，不再具备公司 2023 年限制性股票激励计划规定的激励对象资格，公司回购注销其已获授但尚未解除限售的限制性股票共计 1.00 万股。

因终止实施 2019 年限制性股票激励计划，公司回购注销激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票共计的 2,621.00 万股。

## 29、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	281,680,290.92	21,662,970.00	70,783,600.00	232,559,660.92
其他资本公积	25,454,002.28	22,565,593.75	21,662,970.00	26,356,626.03
合计	307,134,293.20	44,228,563.75	92,446,570.00	258,916,286.95

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 30、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股份支付	168,458,660.00		116,147,620.00	52,311,040.00
合计	168,458,660.00		116,147,620.00	52,311,040.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 31、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司		
一、不能重分类进损益的其他综合收益	- 84,545,738.75	- 7,500,759.34				- 7,500,759.34		- 92,046,498.09
其他权益工具投资公允价值变动	- 84,545,738.75	- 7,500,759.34				- 7,500,759.34		- 92,046,498.09
二、将重分类进损益的其他综合收益	5,340,367.47	-5,126.92				-5,126.92		5,335,240.55
外币财务报表折算差额	108,236.90	-5,126.92				-5,126.92		103,109.98
其他资产转换为公允价值模式计量的投资性房地产	5,232,130.57							5,232,130.57
其他综合收益合计	- 79,205,371.28	- 7,505,886.26				- 7,505,886.26		- 86,711,257.54

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

## 32、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	34,588,580.01			34,588,580.01
合计	34,588,580.01			34,588,580.01

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 33、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	96,813,863.94	115,821,209.79
调整后期初未分配利润	96,813,863.94	115,821,209.79

加：本期归属于母公司所有者的净利润	-26,403,923.49	-18,395,061.93
减：提取法定盈余公积		612,283.92
期末未分配利润	70,409,940.45	96,813,863.94

调整期初未分配利润明细：

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

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

### 34、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	470,470,092.30	454,977,804.43	369,524,068.58	352,710,585.60
合计	470,470,092.30	454,977,804.43	369,524,068.58	352,710,585.60

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

单位：元

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	470,470,092.30	无	369,524,068.58	无
营业收入扣除项目合计金额	0.00	无	0.00	无
一、与主营业务无关的业务收入				
与主营业务无关的业务收入小计	0.00	无	0.00	无
二、不具备商业实质的收入				
不具备商业实质的收入小计	0.00	无	0.00	无
营业收入扣除后金额	470,470,092.30	无	369,524,068.58	无

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 103,048,447.84 元，其中，72,826,208.25 元预计将于 2026 年度确认收入，14,312,303.87 元预计将于 2027 年度确认收入，11,230,542.86 元预计将于

2028 年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

### 35、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	83,896.23	48,179.15
教育费附加	79,966.62	34,583.79
房产税	1,707,807.28	1,695,338.66
土地使用税	246,277.26	246,277.26
印花税	158,997.34	167,642.56
合计	2,276,944.73	2,192,021.42

其他说明：

### 36、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,799,265.18	3,870,443.62
中介咨询顾问费	2,827,677.92	1,575,774.15
摊销折旧	1,958,918.28	2,271,240.99
业务招待费	1,101,075.33	568,493.80
差旅费	173,394.22	66,676.24
办公费	351,275.89	176,527.93
限制性股票激励费用	22,565,593.75	30,116,492.28
其他	769,042.61	595,265.95
合计	34,546,243.18	39,240,914.96

其他说明：

### 37、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,885,566.72	1,877,327.44
业务宣传费	2,900,768.02	27,515.78
中介咨询顾问费	2,285,888.26	
差旅费	415,524.07	312,332.30
业务招待费	1,419,387.79	434,001.11
交通费	59,787.38	45,596.92
办公费	45,835.95	29,941.94
仓储费	554,011.21	403,900.47
其他	326,260.05	374,431.97
合计	10,893,029.45	3,505,047.93

其他说明：

### 38、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	502,105.70	575,447.71
利息收入	-54,360.90	-226,425.63
汇兑收益		
手续费支出	30,235.77	32,842.34
合计	477,980.57	381,864.42

其他说明：

### 39、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与企业日常活动相关的政府补助	7,239.00	5,793.49
代扣个人所得税手续费返还	6,175.69	5,008.61
合计	13,414.69	10,802.10

### 40、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	450,644.98	3,355,911.67
按公允价值计量的投资性房地产	-2,794,857.00	277,742.00
合计	-2,344,212.02	3,633,653.67

其他说明：

### 41、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	359,014.22	3,856,781.80
债务重组收益	1,865,268.97	
合计	2,224,283.19	3,856,781.80

其他说明：

### 42、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-412,359.31	-3,856,731.23
其他应收款坏账损失	90,563.68	-214,171.65
合计	-321,795.63	-4,070,902.88

其他说明：

#### 43、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-1,722,726.64	-176,383.83
合计	-1,722,726.64	-176,383.83

其他说明：

#### 44、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他	6,663.58	1,694.36	6,663.58
合计	6,663.58	1,694.36	6,663.58

其他说明：

#### 45、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
补偿及赔偿款	4,730.52	761.20	4,730.52
其他	54,945.64	63.64	54,945.64
合计	59,676.16	824.84	59,676.16

其他说明：

#### 46、所得税费用

##### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	419,199.23	526,821.74
递延所得税费用	-6,938,896.24	-4,324,187.64
合计	-6,519,697.01	-3,797,365.90

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-34,905,959.05
按法定/适用税率计算的所得税费用	-8,726,489.76

子公司适用不同税率的影响	738,867.92
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	227,870.03
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	767,933.20
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	472,121.60
所得税费用	-6,519,697.01

其他说明：

#### 47、其他综合收益

详见附注。

#### 48、现金流量表项目

##### (1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	54,360.90	226,425.63
往来款	8,384,611.79	8,255,046.00
保证金和押金	509,014.84	653,932.77
其他	14,149.99	37,954.87
营业外收入	6,663.58	1,694.36
合计	8,968,801.10	9,175,053.63

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	6,890,102.92	2,970,650.35
付现费用	11,334,565.16	6,528,857.04
手续费	30,235.77	32,842.34
营业外支出	59,676.16	824.84
合计	18,314,580.01	9,533,174.57

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

##### (2) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
向关联方借款	10,000,000.00	0.00
合计	10,000,000.00	0.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付回购员工限制性股票款	26,600.00	
支付算力租赁款		264,810,164.00
支付的房租	768,349.89	1,198,416.45
合计	794,949.89	266,008,580.45

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

#### 49、现金流量表补充资料

##### (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-28,386,262.04	-21,454,179.47
加：资产减值准备	2,044,522.27	4,247,286.71
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,358,609.63	552,163.16
使用权资产折旧	51,680,101.80	5,137,404.28
无形资产摊销	996,393.14	1,016,372.60
长期待摊费用摊销	694,183.16	593,214.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	0.00	0.00
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	2,344,212.02	-3,633,653.67
财务费用（收益以“-”号填列）	502,105.70	575,447.71
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,224,283.19	-3,856,781.80
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-6,640,582.95	-5,018,564.91
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-298,313.28	694,377.27
存货的减少（增加以“-”号填列）	21,317,824.94	-27,106,511.67
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	15,458,269.18	-55,177,188.45
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	30,323,213.43	31,451,731.24
其他	0.00	0.00
经营活动产生的现金流量净额	94,169,993.81	-71,978,882.54
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资		

活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	48,860,696.12	30,195,931.59
减：现金的期初余额	30,195,931.59	21,973,085.97
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	18,664,764.53	8,222,845.62

## (2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	48,860,696.12	30,195,931.59
其中：库存现金	25,333.93	46,733.93
可随时用于支付的银行存款	48,788,542.94	30,136,896.41
可随时用于支付的其他货币资金	46,819.25	12,301.25
三、期末现金及现金等价物余额	48,860,696.12	30,195,931.59

## 50、外币货币性项目

### (1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			222,444.66
其中：美元	28,212.95	7.0288	198,303.18
欧元	26,728.24	0.90322	24,141.48
港币			
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

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

适用 不适用

## 51、租赁

### (1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

涉及售后租回交易的情况

### (2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

### (3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

## 八、合并范围的变更

### 1、其他

本期合并范围未发生变更。

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
苏州喝好酒	10,000,000.0	苏州	苏州	商品流通	100.00%		收购

酒业有限公司	0						
安徽好酒好喝酒业有限 公司	5,000,000.00	安徽	安徽	商品流通		100.00%	投资设立
汕头市童乐 乐玩具有限 公司	500,000.00	汕头	汕头	商品流通及 租赁		100.00%	收购
杭州雅得汇 物业管理有 限公司	5,000,000.00	杭州	杭州	物业管理		100.00%	投资设立
杭州威斯汀 物业管理有 限公司	5,000,000.00	杭州	杭州	物业管理		70.00%	收购
苏州益生万 物电子科技 有限公司	20,000,000.0 0	苏州	苏州	商品流通		100.00%	投资设立
苏州达鑫芯 片科技有限 公司	10,000,000.0 0	苏州	苏州	半导体、技 术服务		100.00%	投资设立
北京益财数 据科技有限 公司	28,000,000.0 0	北京	北京	科技推广和 应用服务业		100.00%	投资设立
桥头堡科技 创新服务集 团有限公司	2,495,649.00	香港	香港	一般贸易		100.00%	投资设立
宁波喝好酒 数字服务有 限公司	1,000,000.00	宁波	宁波	商品流通		51.00%	投资设立
杭州图灵引 擎科技有限 公司	100,000,000. 00	杭州	杭州	信息处理和 存储支持服 务		100.00%	投资设立
杭州镜观天 下科技有限 公司	1,000,000.00	杭州	杭州	应用软件开发		60.00%	投资设立
杭州图灵智 联科技有限 公司	1,000,000.00	杭州	杭州	信息处理和 存储支持服 务		100.00%	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
杭州威斯汀物业管理有限公司	30.00%	-1,989,129.11		-3,658,309.11

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
杭州威斯汀物业管理有限公司	18,976,755.63	38,734.55	19,015,490.18	8,198,059.33	0.00	8,198,059.33	16,690,826.65	33,815.65	16,724,642.30	8,679,864.01	0.00	8,679,864.01

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
杭州威斯汀物业管理有限公司	13,672,443.51	-6,630,430.36	-6,630,430.36	2,094,807.33	12,823,419.43	-10,426,159.02	-10,426,159.02	2,022,559.62

其他说明：

## 十、与金融工具相关的风险

## 1、金融工具产生的各类风险

本集团的主要金融工具包括股权投资、债权投资、应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

## 1、市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

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

### (1) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团承受外汇风险主要与美元有关，本集团的主要业务活动以人民币计价结算。汇率风险对本集团的交易及境外经营的业绩均构成影响。本集团的外币货币性项目余额参见本附注六、51“外币货币性项目”。

本集团密切关注汇率变动对本集团汇率风险的影响。但鉴于与外币相关的交易较小，本集团目前并未采取措施规避汇率风险。

### (2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。本集团借款较少，利率风险较低。

### (3) 其他价格风险

其他价格风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险。本集团持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场价格变动的风险。

## 2、信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本集团的信用风险主要来自于本集团确认的金融资产以及本集团承担的财务担保。合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额，最大风险敞口等于这些金融资产的账面价值。

本集团的货币资金存放在信用评级较高的银行，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，对于应收账款、其他应收款等，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。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。本集团的客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此本集团没有重大的信用集中风险。

本集团评估信用风险自初始确认后是否已增加的方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等，参见“附注五、11、金融工具”部分的会计政策。

本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

## 3、流动性风险

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

管理流动性风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团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，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

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：

单位：元

项 目	一年以内	一到二年	二到三年	三年以上	合计
短期借款	10,000,000.00				10,000,000.00
应付账款	8,292,068.84	67,459.39			8,359,528.23
其他应付款	15,026,614.69	135,473.63	39,132,584.24	3,089,553.40	57,384,225.96
一年内到期的非流动负债（含利息）	369,399.82				369,399.82

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产		94,893,735.08		94,893,735.08
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		94,893,735.08		94,893,735.08
其中：理财产品		94,893,735.08		94,893,735.08
（三）其他权益工具投资	757,222.37		88,366,961.82	89,124,184.19
（四）投资性房地产			337,475,296.00	337,475,296.00
（八）其他非流动金融资产			10,000,000.00	10,000,000.00
2. 出租的建筑物			337,475,296.00	337,475,296.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

### 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定，第一层次输入值是本集团在计量日取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。本集团对于在活跃市场上交易的金融工具以其活跃市场报价确定公允价值。

其他权益工具投资中新三板公司股票根据全国中小企业股份转让系统中的交易价格、交易数量、被投资单位权益变动和经营情况分析确定。

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

对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团一般采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、EBITDA 乘数、缺乏流动性折价等。

如果有可比证券的可观察市场信息支持经纪人/做市商报价，并且/或者经纪人/做市商愿意以该价格对该证券进行交易，本集团将采用经纪人/做市商报价确定其公允价值，并将该公允价值计量结果归入第二层次。

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

如果没有可比证券的可观察市场信息支持经纪人/做市商报价，所提供报价只是作为指示性价值，并不承诺实际上会以该价格进行交易，本集团在采用经纪人/做市商报价确定公允价值时，将该公允价值计量结果归入第三层次。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融资产均为购买的银行定期存单，根据银行公布的理财产品净值确定公允价值。

对于投资性房地产，本集团一般委托外部评估师对其公允价值进行评估。所采用的方法主要包括租金收益模型和可比市场法等。所使用的输入值主要包括租金增长率、资本化率和单位价格等。

非上市公司权益工具投资公允价值按投资成本确定，当被投资单位发生重大亏损时，按应享有被投资单位的净资产份额确定。

本集团负责金融资产及金融负债的估值工作，同时委托外部独立评估师对本集团投资性房地产的公允价值进行评估。上述估值结果由本集团进行独立验证及账务处理，并基于经验证的估值结果编制与公允价值有关的披露信息，对各期间公允价值计量进行变动分析。

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

无

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

无

#### 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

无

#### 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

无

#### 9、其他

无

### 十二、关联方及关联交易

#### 1、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1、在子公司中的权益。

#### 2、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
深圳星河数据科技有限公司	持股 5%以上股东
苏州博鑫企业管理有限公司	上市公司董事、高级管理人员控制的法人
西藏博鑫科技发展有限公司	上市公司董事、高级管理人员控制的法人
苏州博尼洛酒店管理有限公司	上市公司董事、高级管理人员控制的法人

其他说明：

#### 3、关联交易情况

##### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额 度	上期发生额
-----	--------	-------	---------	--------------	-------

苏州博尼洛酒店管理有限公司	酒店客房服务	503,850.00		否	0.00
---------------	--------	------------	--	---	------

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

**(2) 关联方资金拆借**

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
西藏博鑫科技发展有限公司	10,035,833.33	2025年11月13日	2026年11月13日	包含计提利息 35,833.33 元
拆出				

**(3) 关键管理人员报酬**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,310,999.59	2,558,585.80

**4、关联方应收应付款项****(1) 应付项目**

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付账款	苏州博尼洛酒店管理有限公司	503,850.00	
其他应付账款	西藏博鑫科技发展有限公司	10,035,833.33	

**十三、股份支付****1、股份支付总体情况**

☑适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
董事、高级管理人员及核心骨干人员					7,197,000.00	19,144,020.00		
合计					7,197,000.00	19,144,020.00		

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☑不适用

其他说明：

## 2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日收盘价
授予日权益工具公允价值的重要参数	授予日收盘价
可行权权益工具数量的确定依据	预计可行权的最佳估计数
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	55,240,586.03
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	22,565,593.75

其他说明：

## 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

## 4、本期股份支付费用

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
董事、高级管理人员及核心骨干人员	22,565,593.75	
合计	22,565,593.75	

其他说明：

## 5、股份支付的修改、终止情况

### （1）2019 年限制性股票激励计划

公司于 2019 年 11 月 12 日召开 2019 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于〈公司 2019 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》。公司于 2019 年 11 月 12 日召开了第四届董事会第四次会议和第四届监事会第四次会议，审议通过了《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》。确定授予日为 2019 年 11 月 12 日，向 51 名激励对象授予 3,000.00 万股限制性股票，授予价格 3.70 元。

2019 年 12 月 13 日，公司公告了关于 2019 年限制性股票激励计划首次授予登记完成公告，最终向 51 名激励对象授予 3,000.00 万股限制性股票，行权价格 3.70 元。

公司 2019 年度会计财务报告被注册会计师出具无法表示意见的审计报告，不具备继续实施股权激励的条件。2021 年 1 月 13 日，公司召开 2021 年第一次临时股东大会，拟以授予价格回购注销 51 名激励对象已授予但尚未解除限售的全部限制性股票，共计 3,000.00 万股。

截至 2021 年 9 月 10 日，公司已支付 51 名激励对象回购款人民币 111,000,000.00 元。

截至 2025 年 5 月 26 日，除因 1 名激励对象名下 379.00 万股股份被司法冻结，暂无法注销外，上述限制性股票已注销。

### （2）2023 年限制性股票激励计划

2023 年 7 月 25 日，公司分别召开第五届董事会第五次会议和第五届监事会第四次会议，审议通过了《关于〈公司 2023 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈公司 2023 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的

议案》等相关议案，公司独立董事对本激励计划发表了明确同意的独立意见。公司监事会就本激励计划首次授予激励对象名单出具了审核意见。

2023年9月20日，公司召开2023年第二次临时股东大会，审议通过了《关于〈公司2023年限制性股票激励计划(草案)〉及其摘要的议案》《关于〈公司2023年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》。

2023年10月30日，公司分别召开了第五届董事会第八次会议和第五届监事会第七次会议，审议通过了《关于向2023年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》，公司独立董事对相关事项发表了独立意见，监事会对本激励计划的首次授予激励对象名单进行了核实并发表了同意的意见。确定以2023年11月1日为首次授予日，向13名激励对象首次授予2,400.00万股限制性股票，授予价格为2.66元/股。

2023年11月23日，公司公告了关于2023年限制性股票激励计划首次授予登记完成公告，最终向13名激励对象授予2,400.00万股限制性股票，行权价格2.66元。

公司于2024年10月30日召开第五届董事会第十八次会议和第五届监事会第十二次会议，会议审议通过了《关于2023年限制性股票激励计划首次授予部分第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》，本次符合解除限售条件的激励对象共计12人，可解除限售的限制性股票数量为2,399,000股。

公司2024年10月30日召开第五届董事会第十八次会议和第五届监事会第十二次会议，审议通过了《关于回购注销2023年限制性股票激励计划部分已授予但尚未解除限售的限制性股票的议案》，鉴于首次授予的1名激励对象因担任公司职工代表监事，不再具备激励对象资格，公司拟以授予价回购注销其已获授但尚未解除限售的限制性股票共计1.00万股。截至2025年5月26日，上述1.00万股已注销。

公司于2025年10月27日召开了第五届董事会第二十四次会议、第五届监事会第十七次会议，审议通过了《关于2023年限制性股票激励计划首次授予部分第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》。本次符合解除限售条件的激励对象共计12名，可解除限售的限制性股票数量为719.70万股。

## 十四、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至2025年12月31日，本集团无需要披露的重要承诺事项。

### 2、或有事项

#### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至2025年12月31日，本集团无需要披露的重要或有事项。

#### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、其他资产负债表日后事项说明

无。

## 十六、母公司财务报表主要项目注释

## 1、应收账款

## (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	8,300,984.00	9,850,098.00
1至2年		100,800.00
2至3年	100,800.00	
合计	8,401,784.00	9,950,898.00

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	8,401,784.00	100.00%	216,419.68	2.58%	8,185,364.32	9,950,898.00	100.00%	217,161.96	2.18%	9,733,736.04
其中：										
账龄组合	8,401,784.00	100.00%	216,419.68	2.58%	8,185,364.32	9,950,898.00	100.00%	217,161.96	2.18%	9,733,736.04
合计	8,401,784.00	100.00%	216,419.68	2.58%	8,185,364.32	9,950,898.00	100.00%	217,161.96	2.18%	9,733,736.04

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	8,300,984.00	166,019.68	2.00%
1至2年			20.00%
2至3年	100,800.00	50,400.00	50.00%
3年以上			
合计	8,401,784.00	216,419.68	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
账龄组合	217,161.96	-742.28				216,419.68
合计	217,161.96	-742.28				216,419.68

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

**(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况**

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	8,300,984.00	0.00	8,300,984.00	98.80%	166,019.68
第二名	100,800.00	0.00	100,800.00	1.20%	50,400.00
合计	8,401,784.00	0.00	8,401,784.00	100.00%	216,419.68

**2、其他应收款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
其他应收款	358,396,961.24	454,791,540.95
合计	358,396,961.24	454,791,540.95

**(1) 其他应收款****1) 其他应收款按款项性质分类情况**

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
其他应收款	358,397,400.96	454,791,566.28
坏账准备	-439.72	-25.33
合计	358,396,961.24	454,791,540.95

**2) 按账龄披露**

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额

1 年以内（含 1 年）	23,409,636.84	384,304,998.65
1 至 2 年	266,101,196.49	2,112,400.00
2 至 3 年	2,112,400.00	1,332,400.00
3 年以上	66,774,167.63	67,041,767.63
3 至 4 年	1,332,400.00	10,202,600.00
4 至 5 年	10,702,600.00	56,839,167.63
5 年以上	54,739,167.63	
合计	358,397,400.96	454,791,566.28

## 3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	358,397,400.96	100.00%	439.72		358,396,961.24	454,791,566.28	100.00%	25.33		454,791,540.95
其中：										
账龄组合	21,985.87	0.01%	439.72	2.00%	21,546.15	1,266.62		25.33	2.00%	1,241.29
合并范围内关联方组合	358,375,415.09	99.99%			358,375,415.09	454,790,299.66	100.00%			454,790,299.66
合计	358,397,400.96		439.72		358,396,961.24	454,791,566.28		25.33		454,791,540.95

按组合计提坏账准备：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	21,985.87	439.72	2.00%
合计	21,985.87	439.72	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	25.33			25.33
2025 年 1 月 1 日余额在本期				

本期计提	414.39			414.39
2025 年 12 月 31 日余额	439.72			439.72

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

#### 4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
苏州达鑫芯片科技有限公司	往来款	207,650,000.00	1-2 年	57.94%	
汕头市童乐乐玩具有限公司	往来款	1,552,400.00	1 年以内	0.43%	
汕头市童乐乐玩具有限公司	往来款	1,102,400.00	1-2 年	0.31%	
汕头市童乐乐玩具有限公司	往来款	722,400.00	2-3 年	0.20%	
汕头市童乐乐玩具有限公司	往来款	66,774,167.63	3 年以上	18.63%	
杭州图灵引擎科技有限公司	往来款	12,680,000.00	1 年以内	3.54%	
杭州图灵引擎科技有限公司	往来款	56,325,790.00	1-2 年	15.72%	
宁波喝好酒数字服务有限公司	往来款	4,763,521.08	1 年以内	1.33%	
苏州益生万物电子科技有限公司	往来款	1,891,738.33	1 年以内	0.53%	
苏州益生万物电子科技有限公司	往来款	1,023,006.49	1-2 年	0.29%	
苏州益生万物电子科技有限公司	往来款	1,390,000.00	2-3 年	0.39%	
合计		355,875,423.53		99.31%	

### 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	148,432,349.21		148,432,349.21	132,789,879.62		132,789,879.62
合计	148,432,349.21		148,432,349.21	132,789,879.62		132,789,879.62

#### (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单	期初余额	减值准备	本期增减变动	期末余额	减值准备
------	------	------	--------	------	------

位	(账面价值)	期初余额	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	(账面价值)	期末余额
桥头堡科技创新服务集团有限公司	2,495,649.00						2,495,649.00	
汕头市童乐乐玩具有限公司	51,439,214.79					121,854.21	51,561,069.00	
北京益财数据科技有限公司	28,000,000.00						28,000,000.00	
苏州喝好酒业有限公司	11,870,087.92					155,702.60	12,025,790.52	
苏州达鑫芯片科技有限公司	23,196,216.25					5,961,829.86	29,158,046.11	
杭州雅得汇物业管理有限公司	15,788,711.66					9,403,082.92	25,191,794.58	
合计	132,789,879.62					15,642,469.59	148,432,349.21	

#### 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	10,600,937.16		10,600,937.16	
合计	10,600,937.16		10,600,937.16	

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 38,108,685.72 元，其中，10,968,207.14 元预计将于 2026 年度确认收入，11,230,542.86 元预计将于 2027 年度确认收入，11,230,542.86 元预计将于 2028 年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额

其他说明：

## 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		-435,575.43
处置交易性金融资产取得的投资收益	235,955.38	
合计	235,955.38	-435,575.43

## 十七、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	0.00	
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）	0.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	809,659.20	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00	
委托他人投资或管理资产的损益	0.00	
对外委托贷款取得的损益	0.00	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	0.00	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	0.00	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	0.00	
非货币性资产交换损益	0.00	
债务重组损益	1,865,268.97	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	0.00	
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	0.00	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	0.00	
对于现金结算的股份支付，在可行权	0.00	

日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-2,794,857.00	
交易价格显失公允的交易产生的收益	0.00	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	0.00	
受托经营取得的托管费收入	0.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-39,597.89	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00	
减：所得税影响额	-532,077.92	
少数股东权益影响额（税后）	52,999.60	
合计	319,551.60	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-3.18%	-0.04	-0.04
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-3.22%	-0.05	-0.05

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

#### 4、其他

无