

LUOLAI GROUP  
罗莱生活

# 2025年半年度报告



报告日期 2025年8月23日

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人薛嘉琛、主管会计工作负责人陈晓东及会计机构负责人(会计主管人员)张金玉声明：保证本半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次半年报的董事会会议。

详见第三节 十一、公司面临的风险和应对措施。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 834,092,481 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元（含税），送红股 0 股（含税），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 .....	9
第四节 公司治理、环境和社会 .....	30
第五节 重要事项 .....	33
第六节 股份变动及股东情况 .....	39
第七节 债券相关情况 .....	45
第八节 财务报告 .....	46
第九节 其他报送数据 .....	165

## 备查文件目录

- 一、载有法定代表人签名的 2025 年半年度报告正本；
- 二、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- 三、报告期内在巨潮资讯网和《证券时报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

## 释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、罗莱生活	指	罗莱生活科技股份有限公司
上海罗莱	指	上海罗莱家用纺织品有限公司
上海罗莱家居	指	上海罗莱家居用品有限公司
上海罗莱生活	指	上海罗莱生活科技有限公司
罗莱商务	指	南通罗莱商务咨询有限公司
罗莱品牌管理	指	南通罗莱品牌管理有限公司
内野贸易	指	上海内野贸易有限公司
莱克星顿、美国莱克星顿	指	LEXINGTON HOLDING, INC.
香港罗莱	指	罗莱家用纺织品（香港）有限公司
上海乐喔	指	上海乐喔家居用品有限公司
南通罗莱	指	南通罗莱生活科技发展集团有限公司
伟佳国际企业	指	伟佳国际企业有限公司
证券法	指	中华人民共和国证券法
公司法	指	中华人民共和国公司法
元、万元	指	人民币元、人民币万元
本报告期、报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
报告期末、期末	指	2025 年 6 月 30 日
上年同期、去年同期	指	2024 年 1 月 1 日-2024 年 6 月 30 日

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司简介

股票简称	罗莱生活	股票代码	002293
变更前的股票简称（如有）	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	罗莱生活科技股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	罗莱生活		
公司的外文名称（如有）	LUOLAI LIFESTYLE TECHNOLOGY CO., LTD.		
公司的法定代表人	薛嘉琛		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	丁玮	章碰
联系地址	上海市普陀区同普路 339 弄 3 号楼罗莱生活大厦	上海市普陀区同普路 339 弄 3 号楼罗莱生活大厦
电话	021-23138999	021-23138999
传真	021-23138770	021-23138770
电子信箱	ir@luolai.com.cn	ir@luolai.com.cn

### 三、其他情况

#### 1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

#### 2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

#### 3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

适用 不适用

#### 四、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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	2,181,225,983.82	2,105,531,277.76	3.60%
归属于上市公司股东的净利润（元）	185,490,847.45	158,574,317.24	16.97%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	154,291,481.91	140,559,735.39	9.77%
经营活动产生的现金流量净额（元）	377,264,766.12	292,606,683.68	28.93%
基本每股收益（元/股）	0.2232	0.1900	17.47%
稀释每股收益（元/股）	0.2232	0.1900	17.47%
加权平均净资产收益率	4.39%	3.68%	0.71%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	6,514,089,729.95	6,166,022,812.07	5.64%
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,043,702,385.15	4,185,331,172.85	-3.38%

#### 五、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。

#### 六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	84,863.20	
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）	27,957,875.89	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	7,002,825.87	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,472,092.73	

减：所得税影响额	9,134,783.16	
少数股东权益影响额（税后）	183,508.99	
合计	31,199,365.54	

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

##### (一) 报告期内家纺行业整体运行情况

2025 年以来，随着宏观经济环境的复杂多变，家用纺织品行业运行压力持续增加。根据国家统计局数据显示，今年上半年规模以上企业营业收入同比下降 2.63%，较去年同期有所回落，但降幅略小于 2023 年同期。2025 年上半年规模以上企业利润总额近五年同期首次出现负增长，降幅为 10.05%；规模以上企业利润率为 3.46%，近几年同期呈逐渐下滑趋势（图 1）。



图 1：规模以上家用纺织品企业 2025 年上半年与历年同期主要经济指标（资料来源国家统计局）

从 2025 年各月指标情况看，家用纺织品行业整体呈逐月下降趋势，降幅逐月加深。规模以上企业营业收入增幅逐月回落，进入 2025 年二季度后呈现负增长局面；利润总额整体呈现负增长态势，规模以上家用纺织品企业的利润率呈平缓回升态势（图 2），也在一定程度上体现行业发展韧性。

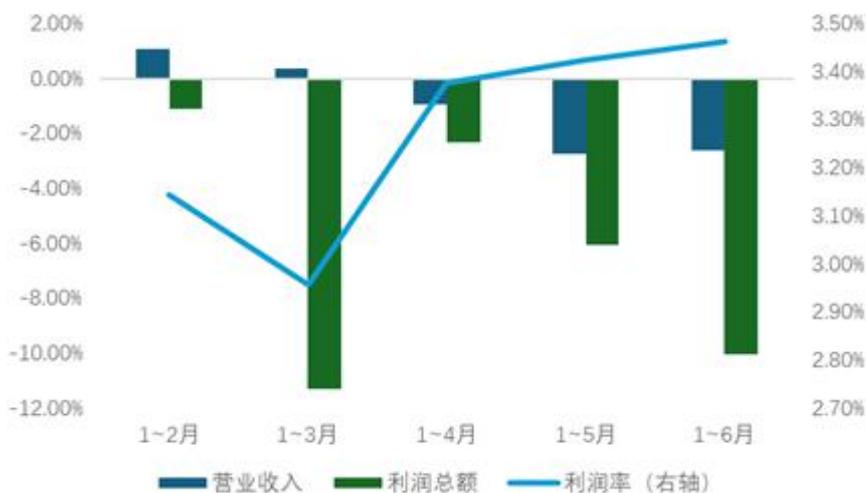


图 2：规模以上家用纺织品企业 2025 年上半年各月主要经济指标（资料来源国家统计局）

细分行业在总体承压的环境下呈现不同特点。床上用品行业整体运行保持稳定。规模以上企业上半年保持小幅增长：营业收入同比增长 1.34%，利润总额同比增长 4.96%，进入二季度后利润呈现明显的恢复性增长态势（图 3）。头部品牌企业起到了很好的带动作用。

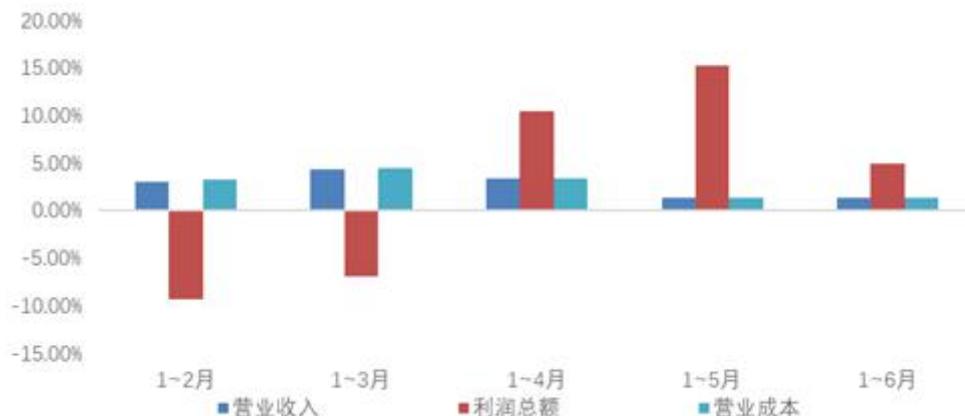


图 3: 规模以上床上用品企业 2025 年上半年各月主要经济指标（资料来源国家统计局）

今年以来，家用纺织品国内消费市场在结构调整过程中面临压力，消费动力不足是行业面临的主要问题。上半年全国居民消费价格指数 CPI 同比下降 0.1%，工业生产出厂价格指数 PPI 降幅达 2.8%，企业面临“量增价减”压力，利润空间受到挤压。规模以上企业内销整体低于上年同期，上半年同比下降 4.69%。虽然“国补”政策惠及了家用纺织品，目前已在上海、江苏、浙江、福建、湖南及四川等地陆续展开，对床上用品起到一定的促进作用，但受限于补贴限额和时间限制，支持力度仍然有限。

## （二）公司主要从事的业务

罗莱生活科技股份有限公司于 1992 年成立，作为国内较早涉足家用纺织品行业的龙头企业，公司集研发、设计、生产、销售和品牌推广于一体，以持续提升消费者的家居生活品质为己任，不断满足消费者需求，引领行业发展。罗莱生活秉承“让人们享受健康、舒适、美的家居生活”的使命，致力于成为全球家居行业领先者，做受人尊敬的百年企业。公司先后被授予“国家级高新技术企业”、“江苏省省长质量奖”、“江苏省睡眠产品新型材料工程技术研究中心”、“中国纺织服装品牌竞争力优势企业”等称誉和称号。

公司聚焦以床品为主的家用纺织品业务，集研发、设计、生产、销售于一体，通过购物中心、百货、品牌旗舰店、奥特莱斯、社区专卖店、平台电商、直营电商（官网、小程序）、团购等线上、线下各销售渠道，以覆盖超高端市场（廊湾、莱克星顿、内野）、高端市场（罗莱、罗莱儿童）和大众消费市场（LOVO 乐蜗）的多品牌产品，满足不同类型的消费需求，同时不断探索“大家纺小家居”的家居场景化模式。除公司 2017 年收购的家具品牌莱克星顿 Lexington 的销售市场主要在北美以外，公司其他品牌产品的销售均以国内市场为主。

报告期内，公司坚持长期主义的战略定力，积极应对外部环境的变化。2025 年上半年公司实现营业收入 21.81 亿元，同比上年同期增长 3.60%，实现归母净利润 1.85 亿元，同比上年同期增长 16.97%；其中，国内家纺业务实现营业收入

17.89 亿元，同比上年同期增长 6.49%，实现归母净利润 2.12 亿元，同比上年同期增长 18.35%。报告期内，美国家具业务收入 3.92 亿元，同比上年同期下降 7.81%，归母净利润-2,875.34 万元，同比上年同期下降 31.72%，主要系美国贷款利率高企，需求端不足，新屋及成屋销售量大幅持续走低所致。

报告期内，为实现企业长期的可持续性发展，公司大力推进零售革新，通过终端零售数据系统的铺设和运维，全面推进零售精细化和数据化管理变革；通过产品设计研发创新，深化超柔床品的可感知化；大力推广家居场景化的营销模式，不断巩固行业地位和消费者心目中的认知。

### 1、持续推动零售转型

报告期内，公司以长期发展的眼光，大力推进终端零售的精细化管理和模式变革。

近年来，公司大量投入系统数字化升级，领先行业完成了直营、加盟终端店铺的数字化门店建设，形成了一套完善的进、销、存数据管理系统。通过终端零售数据的收集分析，提升快速决策能力，引导加盟商重视零售数据和存货周转，提升运营效率。

公司以长期的零售提升为导向，对加盟商持续进行各项零售支持。一方面通过供应链快速反应提升补货占比，保障供应效率；另一方面，更合理地调节新品季和折扣季的安排，提升整体零售毛利率，协助加盟商清理积压库存，以保持良好的现金流，实现多方共赢的合作模式，从而打造更有长期竞争力的渠道结构。

通过深入的消费者洞察，回归以用户为中心，紧紧围绕用户的痛点和使用场景打造产品组合，从单品销售模式升级到场景化呈现模式，并在门店以全新形象组合呈现给消费者。通过上新季的整体零售方案和严格价格管控体系，为用户呈现当季完整的系列产品形象、优秀的产品组合和愉悦的购物氛围，提升用户体验同时提高零售毛利。

### 2、不断优化渠道布局

报告期内，结合市场变化趋势，公司持续优化店铺结构，加大直营开店力度，关闭经营能力较差的加盟店铺，升级改造低效店铺，同时大力推进购物中心、奥特莱斯的渠道开拓，通过打造直营购物中心样板店，积累购物中心渠道的管理经验，同时为加盟市场拓展购物中心模式起到标杆作用，同时积极优化线上渠道，提升线上收入占比和毛利率，不断探索发现新机会。

### 3、超柔可感知化落地

罗莱品牌坚持超柔定位，不断构建核心技术壁垒，通过原材料定制、工艺升级、独特后整理技术，持续为消费者提供可视化、可感知的超柔床品。罗莱 Texsoft 超柔科技源自独家材质内在基因，搭配全产业链超柔核心技术，打造 Texsoft 超柔舒适体系，以高品质成就超柔，为消费者带来超柔舒适体感。

公司与中国农业科学院棉花研究所联合攻关的“早熟优质高产棉花新品种中棉 113 的选育及应用”项目，荣获 2024 年度中国农业科学院科学技术成果奖。这是中国家纺行业实现从棉种培育到终端产品的全产业链自主创新突破，为高端床品领域树立了全新行业标杆。

### 4、不断保持产品创新、服务领先

报告期内，公司坚持以用户为中心，为消费者提供最优质的产品和服务，从使用场景、用户细分需求出发，优化产品结构，打造极致爆品，陆续推出零压深睡枕、安睡无痕床笠，在市场上获得消费者的诸多好评。

公司与日本必熹合作，发布“人人都是罗莱VIP”服务方针，历时400余天沉淀出覆盖门店服务全场景的《罗莱服务标准SOP》。公司始终坚信，创新优秀的产品和极致的服务，才能保持品牌的常青和消费者长期的信赖。

#### 5、打造罗莱智慧产业园，实现供应链跨越式升级

公司自2022年以自有资金投入，规划建设罗莱智慧产业园，产业园已顺利于2024年底完成一期建设，并在2025年一季度逐步落地投产。公司引入德国最新工艺的全自动进口设备8套，自动绣花设备110台，自制产能大幅提升的同时，生产周期显著缩短，大幅提升了公司整体供应链的规模和效率，进一步确立了公司在家纺行业的领先优势。全套的物流自动化设备，实现从产品生产下线，到入库、分拣、出库、发货整个过程的自动化和无人化，日处理订单量15,000单，峰值订单量可达70,000单。

罗莱智慧产业园一期的全面建设完成，标志着公司对未来行业发展、业务成长的信心和决心，也是开启罗莱下一个30年征程的里程碑事件。

#### 6、强化AI技术应用

公司始终对科技发展保持着高度的市场敏锐度。自2022年起开始尝试使用AI工具，于2023年引入多项AI工具用于花型设计、知识库搭建，2024年更是将AI应用能力作为公司关键任务，在智能客服、消费者洞察、研发设计、数字人直播等多个板块深入探索应用也取得了显著的成效。

2025年，在AI方面，不断加大投入和应用，为公司在数字化建设方面持续推进，尤其在生产流程优化、渠道运营及AI探索等领域。

### （三）公司的经营模式

1、设计研发模式：公司新品研发基于线上线下的消费者数据洞察需求，以品牌长期定位为方向指引，结合行业零售数据分析，开展一年两季的新品精准开发。在满足消费需求和引领家居生活方式的研发目标下，深度聚焦用户睡眠痛点，通过材质革新、工艺突破与结构优化提升产品价值。采用多元化的资源整合模式，与国际流行趋势机构和国内外设计机构深入合作，构建国际化的研发人才网络。基于品牌风格国际化、年轻化进行整体风格体系的打造，公司研发搭建了包含商品、平面、店面视觉整体性的大研发模式，形成一致性的风格以传达给消费者。2024年及2025年，相继成功孵化爆品“罗莱零压深睡枕”及“罗莱无痕安睡床笠”，并持续深耕罗莱超柔无边鹅绒被系列及罗莱超柔U易套套件系列等大单品。

2、采购模式：公司采购中心以客户需求为导向，围绕“工艺创新、提质增效、快速响应”三方面展开采购战略部署。工艺创新：从材料筛选、工艺优化，提高质量合格率，主动参与开发和设计，协同各品类综合成本管控。提质增效：与外部机构、供应商实现资源高度整合和互利共赢，聚焦重点物料研发与自制，拉通前端产业链。高度重视外部资源挖掘

与战略合作延伸，2025 年 3 月召开供应商伙伴大会，质效协同，智链未来，强化供应链综合能力的提升。快速响应：内部参与品牌事业部各项重点新品开发，协同供应商寻求生产资源要素；外部强化资源整合，借助于罗莱数字供应链平台，贯通整个产业链，协同供应商共同调节淡旺季产能，确保产业链具备弹性空间，以不断提升响应速度和生产效率。

3、生产模式：公司实行自主生产与外协加工相结合的模式。工厂不断推行精益生产与 TOC（Theory of Constraints）约束理论相结合的运营管理模式，围绕标准化、流线化、自动化、数字化、智能化的智能制造的实施路径进行持续改善。追求有效产出最大化的同时，达到降本增效、提升品质、缩短交期的组织运营目标。围绕快速响应和柔性交付，通过全面协调各职能部门，提升计划完成率，缩短采购和生产周期，均衡淡旺季产能，保障供应并及时满足客户需求。在供应链端重点围绕价值流优化、平衡改善、TPI（Technical Production Integration 技术生产一体化）转款效率提升等项目，在实现在制品持续降低并缩短周期的同时，生产效率也稳步提升。在设备类的车间，通过 TPM（Total Productive Maintenance）全员设备保全活动的开展，持续降低设备故障率，缩短设备维保时间，提升设备总效率和产能。

#### 4、销售模式

公司采取线上、线下相结合的销售模式。公司线下销售模式以加盟、直营和团购为主，公司采用“特许加盟连锁+直营连锁+集采团购”的复合营销模式，其中特许加盟连锁为线下经营的主要模式。公司线上销售在持续与天猫、京东、唯品会、抖音等大型电商平台开展紧密合作的基础之上，积极布局达人直播、社交电商及自营平台体系搭建，不断探索各类新营销方式。

#### 5、品牌建设

在当今竞争激烈的床上用品市场，罗莱凭借其卓越的产品品质和精准的市场定位，始终稳居行业前列。根据全国重点大型零售企业商品销售调查统计，“罗莱”床上用品连续 20 年（2005-2024）荣列同类产品市场综合占有率第一位，罗莱儿童床上用品连续 5 年（2020-2024）荣列同类产品市场综合占有率第一位（数据来源：中华全国商业信息中心统计证明）。

公司以“超柔床品”作为核心产品基调，致力于为消费者提供极致的睡眠体验，以用户需求为出发点，匠心打造爆品“罗莱零压深睡枕”及“罗莱无痕安睡床笠”等爆品。公司根据线上、线下不同消费者的痛点及需求，聚焦消费者的探索链路，精准品牌营销投放，2025 年与小红书达成战略合作挖掘用户场景需求，通过品牌营销策略触达核心人群，同时布局多维度传播矩阵，通过线下明星新品发布大事件及线上抖音超品日，京东采销等平台活动，取得破圈曝光及引流。同时聘请第三方专业机构进行定期的消费者调研，建立了从创意到规划、投放再到评测的闭环。凭借持续的产品创新和精准的市场策略，罗莱超柔床品不仅进一步巩固了其在行业内的领先地位，更为消费者创造了更多价值，实现了品牌与市场的双重增长。也为消费者带来了更多的惊喜和美好体验。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“纺织服装相关业务”的披露要求

## 二、核心竞争力分析

### 1、公司致力于打造“文化、机制、人才”为要素的核心竞争力。

文化：持续将文化价值观强化到企业运营管理的各方面，及时审视当前企业文化价值观的内涵，并不断进行更新迭代。结合行业最新趋势，营造 AI 创新、战役文化的组织氛围，促动组织活力提升。

机制：打造自我驱动、自我管理、人岗薪合理匹配的价值循环机制。各部门、各岗位都要以可量化的价值创造、价值评估、价值分享的有效激励机制，激发出大部分的奋斗者团队及个人，让更多伙伴获得有竞争力的价值回报，事业上有成就感，让企业永葆青春活力。

人才：高度符合公司核心价值观的人才才是公司价值创造的源泉。让内部英才辈出、外部优才汇聚、储备梯队人才、人才有效轮动、打造年轻团队，实现人才活力曲线，建设匹配业务、结构合理、专业精深、富有活力的人才队伍。

### 2、良好的品牌知名度和美誉度

公司采用多品牌运作策略，以满足消费者多元化个性需求和对高品质生活方式的追求，具有良好的品牌知名度和美誉度。目前公司品牌覆盖超高端市场（廊湾、莱克星顿、内野），高端市场（罗莱、罗莱儿童）和大众消费市场（LOVO 乐蜗）。罗莱床上用品连续 20 年（2005-2024）市场综合占有率第一位，罗莱儿童床上用品连续 5 年（2020-2024）荣列同类产品市场综合占有率第一位（中国商业联合会/中华全国商业信息中心 2024 年数据）。公司将持续大力开展品牌建设，针对不同品牌制定发展策略，布局相应的渠道，通过终端服务和用户运营体系升级，不断增强与消费者的有效沟通与黏性，不断提升品牌资产和价值。

### 3、强大的销售网络

线下渠道：公司采取直营和加盟相结合的经营模式，在巩固扩大一线、二线市场渠道优势的同时，积极向三、四线及以下市场渗透和辐射。截至 2025 年 6 月 30 日，公司各品牌在国内市场拥有 2,523 家终端门店。同时在华东等地区占有绝对领先优势。

线上渠道：拥有良好的品牌形象及知名度，持续关注产品研发与创新，注重产品质量控制；保持与天猫、京东、唯品会、抖音等大型电商平台紧密合作的基础上，不断拓展多元化营销方式、提升团队精细化运营能力；同时秉承“客户为先”的核心理念，以提升消费者体验为出发点，通过 AI 技术驱动服务体验全面升级，加上完整丰富的产品结构，为提升品牌竞争力及扩大业务规模提供了强有力的保障。

### 4、一流的设计研发能力

公司新品研发基于线上线下的消费者数据洞察需求，以品牌长期定位为方向指引，结合行业零售数据分析，开展一年两季的新品精准开发。在满足消费需求和引领家居生活方式的研发目标下，深度聚焦用户睡眠痛点，通过材质革新、工艺突破与结构优化提升产品价值。采用多元化的资源整合模式，与国际流行趋势机构和国内外设计机构深入合作，构建国际化的研发人才网络。基于品牌风格国际化、年轻化进行整体风格体系的打造，公司研发搭建了包含商品、平面、店面视觉整体性的大研发模式，形成一致性的风格以传达给消费者。2024 年及 2025 年，相继成功孵化爆品“罗莱零压

深睡枕”及“罗莱无痕安睡床笠”，并持续深耕罗莱超柔无边鹅绒被系列及罗莱超柔U易套套件系列等大单品。

罗莱从 2017 年开始就始终坚持以超柔为产品核心竞争力，兼顾超柔与品质的最佳平衡，推出 Texsoft 核心超柔科技，通过原料、工艺与后整理技术三个层面，打造超柔行业技术壁垒，形成能贡献到超柔产品中的科技创新技术库，并基于消费者需求整合，推出超柔系列产品。

2025 年上半年公司新申请专利 50 件，其中发明专利申请 24 件；商标 98 件、著作权 2 件；截至本报告期末，累计获得授权专利 604 件、注册商标 1,989 件，著作权 2,485 件。

#### 5、供应链综合管理能力

生产能力建设：罗莱智慧产业园一期地块已整体按规划开工建设并于 2025 年 4 月落成，也标志着罗莱自有供应链完成智能化、信息化的整体升级。设备层面，新增 AI 智能验布设备、全自动进口套件生产设备、智能悬挂设备以及智能物流、仓储设备等智能化设备约 150 台套，实现面料 AI 检测、柔性智能制造、智慧物流及仓储等全流程自动化，设备整体自动化水平行业领先。数字化系统层面，本项目以罗莱“一切业务数字化、一切数据流程化”为建设理念，融合工业物联网、AI、云计算及大数据技术，构建了以精益生产管理为核心的智能工厂信息化体系，部署包括 SAP 系统、MES 系统、WMS 系统、QMS 系统、TMS 系统以及供应链协同平台在内的多套信息化管理工具，实现了生产制造流程的全面优化和经营管理数智化转型升级。

物流运营能力：公司持续整合内外部优质资源，优化仓网布局；迭代配送流程、提高配送时效和探索新的个性化配送服务等提高客户满意度；通过物流技术升级与数字化转型，有效降低物流运作成本；注重绿色物流的发展，通过线上包装一体化，降低物流活动对环境的影响；建立分层分级的员工培养和带训机制，提升快速可复制的物流全员运营能力。

#### 6、数字化技术应用

2025 年上半年，公司数字化转型战略取得显著成效，在智能制造与智能办公领域实现双轮驱动的突破性发展。智慧产业园成功打造 MES/WMS/AGV/WCS 全链路数字化平台，实现制造全流程的可视化与智能化管理。在协同办公方面，飞书平台完成全集团级部署，通过 AI 引擎赋能和“效率先锋”创新竞赛，推动多维表格、智能知识库、AI 会议纪要等核心功能深度应用，办公效率提升显著。零售业务数字化转型成效突出，AI 技术在 8 大核心场景实现规模化落地应用。

展望 2026 年，公司将紧抓 AI 技术发展机遇，重点推进四大战略方向：智能制造体系深化升级、智能办公场景持续创新、零售智能决策系统建设、数据资产价值深度挖掘。通过构建企业级知识图谱，强化数据中台能力，充分释放数据要素价值。公司将持续加大数字化投入力度，巩固和扩大在行业内的技术领先优势，为高质量发展注入新动能。

### 三、主营业务分析

#### 概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	2,181,225,983.82	2,105,531,277.76	3.60%	
营业成本	1,138,090,733.24	1,121,410,724.08	1.49%	
销售费用	572,516,432.38	548,547,621.00	4.37%	
管理费用	171,746,009.89	134,457,875.44	27.73%	
财务费用	-8,199,372.15	-19,781,291.22	58.55%	增加主要系本期利息收入减少所致。
所得税费用	28,733,746.84	27,133,824.03	5.90%	
研发投入	60,692,488.57	74,006,250.46	-17.99%	
经营活动产生的现金流量净额	377,264,766.12	292,606,683.68	28.93%	
投资活动产生的现金流量净额	-1,288,614,270.17	-573,661,829.30	-124.63%	减少主要系本期购买理财产品投资性支出较多所致。
筹资活动产生的现金流量净额	110,809,482.97	-612,288,081.13	118.10%	增加主要系本期筹资性流入增加所致。
现金及现金等价物净增加额	-802,674,218.62	-892,300,248.92	10.04%	

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		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	2,181,225,983.82	100%	2,105,531,277.76	100%	3.60%
分行业					
批发零售业	2,181,225,983.82	100.00%	2,105,531,277.76	100.00%	3.60%
分产品					
标准套件类	654,974,712.95	30.03%	638,396,979.27	30.32%	2.60%
被芯类	701,522,423.20	32.16%	654,332,830.92	31.08%	7.21%
枕芯类	150,778,371.89	6.91%	96,466,124.23	4.58%	56.30%
夏令产品	143,626,883.57	6.59%	134,714,297.08	6.40%	6.62%
其他	138,043,233.50	6.33%	156,087,985.43	7.41%	-11.56%
家具	392,280,358.71	17.98%	425,533,060.83	20.21%	-7.81%
分地区					
华东地区	891,312,637.17	40.87%	855,428,231.02	40.62%	4.19%
华中地区	189,528,665.64	8.69%	183,624,073.78	8.72%	3.22%
东北地区	89,095,660.97	4.08%	88,601,720.59	4.21%	0.56%
华北地区	207,068,506.11	9.49%	194,699,543.38	9.25%	6.35%
西南地区	194,948,898.71	8.94%	178,736,510.24	8.49%	9.07%
华南地区	146,973,162.01	6.74%	120,840,152.02	5.74%	21.63%
西北地区	61,381,739.38	2.81%	49,375,268.50	2.35%	24.32%
美国	392,280,358.71	17.98%	425,533,060.83	20.21%	-7.81%
国外及港澳台 (除美国)	8,636,355.12	0.40%	8,692,717.40	0.41%	-0.65%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

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						
批发零售业	2,181,225,983.82	1,138,090,733.24	47.82%	3.60%	1.49%	1.08%
分产品						
标准套件类	654,974,712.95	330,246,458.56	49.58%	2.60%	5.62%	-1.44%
被芯类	701,522,423.20	339,565,253.92	51.60%	7.21%	7.33%	-0.05%
家具	392,280,358.71	269,050,067.13	31.41%	-7.81%	-7.62%	-0.15%
分地区						
华东地区	891,312,637.17	439,303,191.15	50.71%	4.19%	2.67%	0.73%
美国	392,280,358.71	269,050,067.13	31.41%	-7.81%	-7.62%	-0.15%

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 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“纺织服装相关业务”的披露要求

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						
批发零售业	2,181,225,983.82	1,138,090,733.24	47.82%	3.60%	1.49%	1.08%
分产品						
标准套件类	654,974,712.95	330,246,458.56	49.58%	2.60%	5.62%	-1.44%
被芯类	701,522,423.20	339,565,253.92	51.60%	7.21%	7.33%	-0.05%
枕芯类	150,778,371.89	61,043,597.48	59.51%	56.30%	40.88%	4.43%
夏令产品	143,626,883.57	71,373,351.39	50.31%	6.62%	2.06%	2.22%
其他饰品	138,043,233.50	66,812,004.76	51.60%	-11.56%	-23.96%	7.89%
家具	392,280,358.71	269,050,067.13	31.41%	-7.81%	-7.62%	-0.15%
分地区						
华东地区	891,312,637.17	439,303,191.15	50.71%	4.19%	2.67%	0.73%
华中地区	189,528,665.64	95,976,669.14	49.36%	3.22%	3.44%	-0.11%
东北地区	89,095,660.97	44,619,720.76	49.92%	0.56%	1.23%	-0.33%
华北地区	207,068,506.11	98,615,465.56	52.38%	6.35%	6.75%	-0.17%
西南地区	194,948,898.71	91,692,251.05	52.97%	9.07%	6.06%	1.34%
华南地区	146,973,162.01	66,362,830.28	54.85%	21.63%	13.74%	3.13%
西北地区	61,381,739.38	28,232,415.51	54.01%	24.32%	19.04%	2.04%
美国	392,280,358.71	269,050,067.13	31.41%	-7.81%	-7.62%	-0.15%
国外及港澳台 (除美国)	8,636,355.12	4,238,122.66	50.93%	-0.65%	-6.33%	2.98%

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

公司是否有实体门店销售终端

是 否

实体门店分布情况

门店的类型	门店的数量	门店的面积	报告期内新开 门店的数量	报告期末关闭 门店的数量	关闭原因	涉及品牌
直营	381	46,999	18	48	合同到期、商	罗莱、儿童、

					场整改等	廊湾、内野、恐龙
加盟	2,142	391,790	63	148	业绩不达标、经营业绩不善、合同到期、商场撤柜等	罗莱、儿童、廊湾、内野、恐龙

#### 直营门店总面积和店效情况

截至 2025 年 6 月 30 日，公司国内直营门店数量为 381 家，门店总面积 46,999 m<sup>2</sup>，月均单店销售收入 8.32 万元，与去年基本持平；其中开业 12 个月以上直营门店的月均营业收入较去年增长 14.93%。

#### 营业收入排名前五的门店

序号	门店名称	开业日期	营业收入（元）	店面平效
1	第一名	2021 年 02 月 01 日	2,956,202.19	3,022.70
2	第二名	2017 年 05 月 28 日	2,616,362.08	1,087.43
3	第三名	2012 年 01 月 01 日	2,417,165.38	5,838.56
4	第四名	2017 年 05 月 28 日	1,939,473.40	2,810.83
5	第五名	2024 年 06 月 14 日	1,826,223.91	6,087.41
合计	--	--	11,755,426.96	2,455.19 <sup>1</sup>

注：1 店面平效：元/平/月

#### 上市公司新增门店情况

是 否

#### 公司是否披露前五大加盟店铺情况

是 否

## 四、纺织服装相关行业信息披露指引要求的其他信息

### 1、产能情况

#### 公司自有产能状况

	本报告期	上年同期
总产能	624.7 万件/套	520.4 万件/套
产能利用率	95.00%	90.27%

#### 产能利用率同比变动超过 10%

是 否

#### 是否存在境外产能

是 否

	境内	境外
产能的布局	624.7 万件/套	0.93 万件
产能利用率	95.00%	55.00%

#### 公司未来的境外产能扩建计划

报告期内，公司的海外产能主要为子公司美国莱克星顿 Lexington 在海外的高端家具类产能。2025 年由于订单缩减，暂无产能扩建计划。

## 2、销售模式及渠道情况

产品的销售渠道及实际运营方式

### 一、线下渠道的销售模式

公司产品在国内线下实行专卖和团购。公司采用“特许加盟连锁+直营连锁+集采团购”的复合营销模式，其中特许加盟 连锁为线下主要模式。

1、特许加盟模式 特许加盟模式指公司授予符合条件的加盟商在特定的区域内，按照公司要求独家销售公司自有品牌和公司代理或授权的其他品牌产品的权利。

2、直营模式 直营模式是由公司自行投资经营专卖店、专柜，直接把产品销售给终端消费者。

3、团购模式 公司团购渠道销售主要面向大型企事业单位和社会团体客户的定制化、批量化的需求，并进行销售。

二、线上渠道的销售模式 公司产品在线上的销售模式包括电商直营与电商代销，以电商直营为主。

公司在第三方电商平台如天猫、京东、唯品会、抖音等平台开设线上店铺，直接销售商品给终端消费者。电商直销模式下将商品交付且控制权转移给消费者，消费者确认收货时确认收入。

单位：元

销售渠道	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 (%)
线上销售	737,620,539.99	333,751,500.21	54.75%	18.32%	14.90%	1.35%
直营销售	190,202,599.26	61,304,420.53	67.77%	5.14%	0.46%	1.50%
加盟销售	604,793,365.63	332,080,375.63	45.09%	-8.65%	-4.44%	-2.42%
其他渠道	256,329,120.23	141,904,369.74	44.64%	20.00%	8.19%	6.04%
美国	392,280,358.71	269,050,067.13	31.41%	-7.81%	-7.62%	-0.15%
合计	2,181,225,983.82	1,138,090,733.24	47.82%	3.60%	1.49%	1.08%

变化原因

## 3、销售费用及构成

项目	本期发生额 (元)	上期发生额 (元)	同比变动	说明
工资性支出	159,207,432.73	163,111,870.12	-2.39%	
促销费	113,813,564.69	103,049,151.79	10.45%	
广告及业务宣传费	153,829,778.95	123,920,450.07	24.14%	
租赁费	10,204,630.01	8,164,875.35	24.98%	
品牌使用费	16,244,241.54	17,811,307.97	-8.80%	
销售佣金	13,583,831.91	14,382,953.54	-5.56%	
折旧及摊销	33,805,841.65	41,088,999.32	-17.73%	
装修费	14,586,355.61	16,494,990.65	-11.57%	
差旅费	9,511,548.82	12,090,848.95	-21.33%	

劳务费	2,541,401.99	2,577,265.23	-1.39%	
咨询费	6,447,404.65	8,561,823.45	-24.70%	
办公费	891,050.85	1,136,819.54	-21.62%	
保安物业费	7,526,502.25	6,034,554.66	24.72%	
运输费	5,623,803.15	4,026,568.97	39.67%	主要系美国公司运输费增加所致。
水电费	3,553,323.17	3,212,164.98	10.62%	
业务招待费	627,579.29	1,016,531.06	-38.26%	主要系对外招待减少所致。
会务费	4,089,116.64	4,146,088.18	-1.37%	
其他	16,429,024.48	17,720,357.17	-7.29%	
合计	572,516,432.38	548,547,621.00	4.37%	

#### 4、加盟、分销

加盟商、分销商实现销售收入占比超过 30%

是 否

前五大加盟商

序号	加盟商名称	开始合作时间	是否为关联方	销售总额（元）	加盟商的层级
1	第一名	1998 年 01 月 25 日	否	21,846,467.40	一级
2	第二名	1998 年 11 月 25 日	否	11,668,859.42	一级
3	第三名	2011 年 02 月 21 日	否	10,093,462.92	一级
4	第四名	2011 年 02 月 22 日	否	8,999,700.83	一级
5	第五名	2000 年 07 月 18 日	否	7,458,022.25	一级
合计	--	--	--	60,066,512.82	--

前五大分销商

序号	加盟商名称	开始合作时间	是否为关联方	销售总额（元）
1	第一名	2020 年 07 月 13 日	否	861,585.27
2	第二名	2015 年 12 月 01 日	否	848,472.53
3	第三名	2015 年 12 月 01 日	否	634,458.91
4	第四名	2020 年 04 月 21 日	否	526,964.40
5	第五名	2019 年 11 月 01 日	否	331,611.41
合计	--	--	--	3,203,092.52

#### 5、线上销售

线上销售实现销售收入占比超过 30%

是 否

公司产品在线上的销售模式包括电商直营与电商代销，以电商直营为主。公司在第三方电商平台如天猫、京东、唯品会、抖音等平台开设线上店铺，直接销售商品给终端消费者。电商直销模式下将商品交付且控制权转移给消费者，消费者确认收货时确认收入。2025 年上半年公司线上销售渠道实现营业收入 7.38 亿元，占公司营业总收入的 33.82%。

是否自建销售平台

是 否

是否与第三方销售平台合作

是 否

单位：元

平台名称	报告期内的交易金额	退货率
天猫	343,751,441	17.80%

公司开设或关闭线上销售渠道

适用 不适用

说明对公司当期及未来发展的影响

## 6、代运营模式

是否涉及代运营模式

是 否

合作方名称	主要合作内容	费用支付情况
合作方一	代理运营天猫罗莱生活轻奢旗舰店	成交金额的一定比例作为代运营费用

## 7、存货情况

存货情况

主要产品	存货周转天数	存货数量	存货库龄	存货余额同比增减情况	原因
标准套件类	138	1,350,909	283	-0.53%	
被芯类	139	1,227,439	235	-7.99%	
枕芯类	96	565,613	184	-1.06%	
夏令产品	98	221,439	261	-16.58%	
其他饰品	221	2,670,835	747	0.20%	
家具	268	94,095	379	-1.02%	
<b>合计</b>	<b>169</b>	<b>6,130,330</b>	<b>340</b>	<b>-3.18%</b>	

存货跌价准备的计提情况

公司在资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。在确定产成品的可变现净值时，考虑库存的属性和库龄天数，等外品的可变现净值为0，二等品的可变现净值为经销价的2.5折；库龄超过3年不满5年的可变现净值为成本价的5折，库龄超过5年的可变现净值为0。截至2025年6月30日，存货跌价准备余额101,803,212.54元，本年计提存货跌价准备55,091,786.05元，转销存货跌价准备56,545,585.70元。

## 8、品牌建设情况

公司是否涉及生产和销售品牌服装、服饰以及家纺产品

是 否

自有品牌

品牌名称	商标名称	主要产品类	特点	目标客户群	主要产品价	主要销售区	城市级别
------	------	-------	----	-------	-------	-------	------

		型			格带	域	
罗莱 罗莱儿童	罗莱 罗莱儿童	套件、芯类	罗莱超柔床品，连续 20 年市场综合占有率第一位，罗莱儿童连续 5 年市场综合占有率第一位	25-39 岁新中产家庭	1,000-8,000	全国线下、线上	新一线、一~四线
廊湾家居 LAVIE HOME	廊湾家居 LAVIE HOME	床品、家居品等	全球家居精品	25-45 岁富裕家庭	5,000-40,000	全国线下、线上	新一线、一线、二线
LOVO 乐蜗家纺	LOVO	套件、芯类	提供睡眠场景解决+情绪价值+可感知功能的差异化产品	在生活中追求新趋势多元化睡眠方式的大众群体	200-1,500	全国线上	新一线、一至四线
内野	内野 UCHINO	毛浴巾、家居服	日本超高端毛巾、家居服品牌	35-50 岁讲究生活品质的中产女性与家庭	200-3,000	全国线下、线上	新一线、一~三线
莱克星顿	Lexington	卧室、餐厅、客厅、书房及软体家具	经典美式，过渡美式，现代美式，休闲美式	40-60 岁的高净值人群	40,000-300,000	美国	大、中型城市

## 被授权品牌

品牌名称	商标名称	主要产品类型	特点	目标客户群	主要产品价格带	主要销售区域	城市级别	授权方	授权期限	是否为独家授权
SHERIDAN	SHERIDAN 雪瑞丹	床品、毛浴巾	澳洲五星艺术床品	上层中产/富裕家庭	5,000~18,000	北上广深、江苏、大连、杭州、成都、武汉	新一线、一二线	SHERIDAN UK	2027/11/30	是
ZUCCHI	ZUCCHI 素绮	床品	意大利百年刻板传奇家纺	上层中产/富裕家庭	8,000~25,000	北上广深，大连、河北、青岛、成都	新一线、一二线	ZUCCHI	2028/12/31	是
BASSETTI	BASSETTI 芭赛迪	床品、家居品	意大利床品色彩大师	上层中产/富裕家庭	5,000~25,000	北上广深，青岛、大连、河北、成都	新一线、一二线	BASSETTI	2028/12/31	是
SCHLOSSBERG	SCHLOSSBERG	床品、家居品	瑞士百年品牌，品质与艺术的结合	上层中产/富裕家庭	10,000~30,000	北上广深	一线	SCHLOSSBERG	每年自动延续	是
GRACCIOZA	GRACCIOZA 格傲雅	毛浴巾、地垫	葡萄牙全进口，国际浴	上层中产/富裕家庭	1500~3000	北上广深，线上天猫	新一线、一二线	SOREMA-TAPETES E	每年自动延续	否

			室地垫领导者					CORTINA S DE BANHO		
Millefiori	Millefiori 米兰菲丽	香氛	欧洲最大居室香氛生产商, 欧洲高档居室香氛行业领导者	中产/富裕家庭	158~1088	北上广深, 线上天猫	新一线、一二线	Millefiori	2025/12/31	否
DURANCE	DURANCE 朵昂思	香氛	来自法国的香氛图书馆	中产/富裕家庭	158~1488	北上广深, 线上天猫	新一线、一二线	DURANCE	每年自动延续	是
IITTALA	IITTALA 伊塔拉	餐瓷	芬兰国粹手工玻璃品牌	上层中产/富裕家庭	158~15000	北上广深	新一线、一二线	菲时卡	2025/12/31	否

#### 报告期内各品牌的营销与运营

**罗莱超柔床品：**作为家纺行业的领军品牌，连续 20 年（2005-2024）荣获同类产品市场综合占有率第一位（数据来源：中华全国商业信息中心统计证明）。罗莱以“超柔”为核心品牌主张，构建“罗莱 Texsoft 超柔科技”体系。2025 年，罗莱超柔床品深化用户链接，以品带效响应市场对超柔品质的诉求，打造安睡及深睡场景爆品。在场景营销层面，全年与小红书达成战略合作，通过品牌营销实现破圈传播，结合硬广及信息流投放实现爆品全域覆盖。布局多维度传播矩阵，通过线下明星新品发布大事件及线上抖音超品日，京东采销等平台活动，实现多平台曝光及引流。在 IP 联名方面，携手故宫文化发布联名婚庆套件，并联合航天基金会打造高品质被芯系列。在营销布局上，通过线下明星新品发布及线上抖音超品日、京东采销等活动实现破圈曝光。

**罗莱儿童：**2025 年罗莱儿童通过精准研发、安全升级、服务创新与爆款突围持续领跑行业。在精准研发上，聚焦“分龄化儿童睡眠需求”，推进套件、芯类、家居三大品类迭代。在安全升级上，夯实“医学助力+科研创新+生态种植”安全体系，与上海儿童医学中心及安徽省健康睡眠家居产品工程研究中心合作；携手中国农业科学院棉花研究所提升生态种植棉品质。在服务创新上，“我睡我自己设计的床品”私人定制服务通过 AI 设计系统优化，延伸至教育、礼品领域。在爆款开发上，罗莱儿童呼吸枕在小红书等平台种草效果显著，成为儿童枕头市场热门单品。在巩固行业标杆地位方面，罗莱儿童床上用品连续 5 年蝉联市场占有率榜首（数据来源：中华全国商业信息中心统计证明），彰显了品牌在市场中的领先地位与消费者高度认可。

**廊湾家居 LAVIE HOME：**作为国际精品生活方式搭配师，从国际进口家纺寝具，拓展至家饰、餐具、卫浴、生活用品等，汇聚全球家居生活方式品牌，将全球最有代表性的家居设计作品带入中国。2025 年上半年继续深耕高端定位品牌矩阵升级与会员经济，重新携手澳洲高端床品 SHERIDAN，强化“国际精品生活方式搭配师”定位，丰富品牌与产品品类，持续关注高端会员体验，通过增加会员沙龙场次丰富沙龙会形式，打造会员互动共同研发新模式等，增加品牌市场信任度。

在产品端，以深度消费者调研为基石，倾听用户对传统夏被“不敢洗、难打理”的痛点，将“可机洗烘干”诉求转化为核心研发方向，最终融合集团研究院科研技术，实现“行业首款可烘干蚕丝夏被”的突破。并在上市后受到终端与顾客一致好评。在品牌宣传层面，上半年，我们全面升级视频号内容矩阵，以创新形态打破原先同质化的视频表现手法，一方面通过自拍、博主拍摄、真人出镜等形式增加产品使用场景说明；另一方面集合国外高品质品牌方视频+二创剪辑，传递国际精品生活方式的品牌价值。2025 年我们将持续关注“高端化+会员深耕”的话题，继续以场景化体验深化信任，以全球化选品定义精致，让每一份投入都沉淀为品牌长期价值。

内野：持续保持日本内野品牌在毛巾这一细分品类的高品质定位，围绕日式家居生活馆的战略目标，从渠道拓展、品类拓展、体验升级、服务升级等维度，提升品牌在国内的知名度和认可度。分析国内消费者习惯，加大在产品制作工艺、设计方面的投入，围绕“一触即爱”的商品设计理念，提升消费者的体验感。从消费者真实的需求出发、结合各类社交媒体的推广，扩大品牌的消费受众群体。依托多渠道的品牌露出，多销售渠道销售推动的高品质产品体验，让更多的消费者可以了解内野产品、认可产品、从而认可品牌。

LOVO 乐蜗：作为公司定位于大众消费的线上家纺品牌，聚焦新兴睡眠场景及生活方式，打造“最好的睡眠合伙人”品牌标签，致力于为追求新趋势多元化睡眠方式的大众群体提供情绪+助眠价值的产品，LOVO 核心用户主要为成长一族，生活中的悦己族，职场里的拼搏者，妈妈中的尝鲜派。

2025 年，LOVO 品牌形象全面焕新，用年轻的品牌语言与风格视觉，建立产品与消费者之间的价值联系。从消费者洞察出发，设计方向更加贴合个性化需求，满足独居、家庭、伴侣、学生等多场景睡眠使用，打造产品系列解决方案。同时，因人而异开发创新功能，从功能到材质，满足消费者对舒适、健康的期待。2025 春夏 LOVO 推出“自由组合被”系列——专利模块化设计，满足多种个性化睡眠需求，收获消费者大量好评。

莱克星顿：创立于 1901 年的莱克星顿家具，总部位于美国北卡罗来纳州，承诺把美国高端家居品中的全新设计带给消费者。莱克星顿产品研发团队灵感来源不拘一格，在独特的设计表达中转化为莱克星顿家居的产品元素。强大的供应链系统，使莱克星顿家居可以大胆应用新型的科技材质和高超的涂装工艺。独树一帜的风格、创新多样的功能，以及环保精细的品质，始终引领着美式家居行业。产品线齐全，涵盖室内家具与户外家具，可满足高端客户奢华体验。2025 年，Lexington 中国旗舰店进行了全新升级，新旗舰店的形象带来了美国最新一季的新品，更适合中国高端消费者的家居风格，给消费者带来全新的产品体验。

涉及商标权属纠纷等情况

适用 不适用

## 9、其他

公司是否从事服装设计相关业务

是 否

公司是否举办订货会

是 否

## 五、非主营业务分析

适用 不适用

## 六、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		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	380,112,705.11	5.84%	1,142,577,755.96	18.53%	-12.69%	主要系本期购买理财金额增加所致。
应收账款	246,722,585.99	3.79%	334,032,381.60	5.42%	-1.63%	
存货	1,051,935,665.85	16.15%	1,086,618,634.27	17.62%	-1.47%	
长期股权投资	1,606,564.38	0.02%	1,606,564.38	0.03%	-0.01%	
固定资产	875,412,047.70	13.44%	893,823,376.62	14.50%	-1.06%	
在建工程	541,530,082.49	8.31%	493,802,309.08	8.01%	0.30%	
使用权资产	164,600,973.81	2.53%	186,026,948.72	3.02%	-0.49%	
短期借款	333,708,451.56	5.12%	250,216,645.53	4.06%	1.06%	
合同负债	127,892,557.08	1.96%	176,186,070.23	2.86%	-0.90%	
长期借款	77,443,000.00	1.19%	86,052,555.56	1.40%	-0.21%	
租赁负债	119,470,237.42	1.83%	139,043,451.99	2.25%	-0.42%	
交易性金融资产	198,000,000.00	3.04%	407,084,799.94	6.60%	-3.56%	

### 2、主要境外资产情况

适用 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
Lexington Holding	收购	9.65 亿元	美国	独立运营	派出董事逐月回顾经营和财务表现。	-2,875.34 万元	23.75%	否

### 3、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)	407,084,799.94	-84,799.94			1,289,750,000.00	1,498,750,000.00		198,000,000.00
2. 其他债权投资	170,832,291.66	8,401,178.79			925,215,582.23			1,104,449,052.68
3. 其他权益工具投资	198,248,323.21	-997,086.76				1,134,133.04	1,701,199.57	194,415,903.84
金融资产小计	776,165,414.81	7,319,292.09			2,214,965,582.23	1,499,884,133.04	1,701,199.57	1,496,864,956.52
一年内到期的非流动资产	70,903,420.00				206,784,417.77		-24,277.78	277,712,115.55
上述合计	847,068,834.81	7,319,292.09			2,421,750,000.00	1,499,884,133.04	1,676,921.79	1,774,577,072.07
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

处置其他权益工具投资相关的累计公允价值变动结转留存收益

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

#### 4、截至报告期末的资产权利受限情况

项 目	2025 年 6 月 30 日			
	账面余额 (元)	账面价值 (元)	受限类型	受限情况
货币资金	49,554,190.20	49,554,190.20	冻结	司法冻结
	251,101.65	251,101.65	冻结	票据保证金

## 七、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额 (元)	上年同期投资额 (元)	变动幅度
48,440,167.95	131,885,137.07	-63.27%

### 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

单位：元

项目名称	投资方式	是否固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
罗莱智慧产业园建设项目	自建	是	家纺行业	48,440,167.95	598,456,988.32	自有资金和募集资金				不适用	2022年08月23日	2022年8月23日《关于公司竞拍取得土地使用权的公告》（公告编号2022-38）、2022年12月14日《关于变更募集资金用途的公告》（公告编号2022-59）
合计	--	--	--	48,440,167.95	598,456,988.32	--	--	0.00	0.00	--	--	--

## 4、金融资产投资

## (1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

## (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。

## 5、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。

## 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
上海罗莱家用纺织品有限公司	子公司	生产、销售纺织品、服装鞋帽、工艺美术品、货物及技术的进出口业务。	291,895,000.00	2,211,927,591.32	260,513,094.78	774,241,151.24	4,723,612.17	6,199,222.35
罗莱家用纺织品（香港）有限公司	子公司	GENERAL TRADING	HKD10,000.00	149,944,981.80	140,103,612.90	10,198,039.79	1,680,922.62	1,607,984.83
南通罗莱品牌管理有限公司	子公司	信息管理、投资管理。	300,000,000.00	302,402,663.97	298,196,426.65	54,707,060.62	1,371,947.78	1,063,154.34
香港家生活投资管理有限公司	子公司	投资	500,000,000.00	1,073,486,408.78	771,484,161.23	393,024,083.45	38,725,972.72	28,753,356.81
上海罗莱生活科技有限公司	子公司	生产、销售纺织品、服装鞋帽、工艺美术品、货物及技术的进出口业务。	298,000,000.00	1,103,526,314.05	144,662,175.94	1,041,290,558.35	56,896,874.93	41,841,491.61

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
绍兴莱粹	新设	规模较小，影响较小。
罗莱智数	新设	规模较小，影响较小。

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、公司面临的风险和应对措施

### 1、宏观经济波动风险

2025 上半年 GDP 同比增长 5.3%，国内经济稳中有进；上半年社会消费品零售总额同比增长 5.0%，总体保持较好恢复态势，国补相关行业消费增速较快。本公司主要产品为家用纺织品及家居品，主要定位于大众消费市场及高端家居家纺市场，市场需求受宏观经济波动和居民消费水平的影响较大。若国内经济增速放缓，内需复苏动能不足，可能对公司主营业务产生不利影响。同时公司家具业务主要分布在北美市场，可能受到全球贸易不确定因素、地缘局势严峻复杂、海外地产低迷等不利因素影响。

### 2、原材料价格波动和生产要素成本上涨

公司生产所需的原材料（如棉花、羽绒、橡胶、化纤、丝绸等）受自然条件、贸易政策、市场价格波动等因素影响，可能导致供应短缺或成本波动。劳动力成本、能源成本、物流成本等生产要素如果持续上涨，也可能对公司正常生产经营活动造成一定影响。

### 3、市场竞争加剧

随着家纺行业进入者增加，市场竞争日趋激烈，同时伴随科技不断更新，人工智能逐渐普及，家纺行业技术更新也日趋加快，若企业缺乏创新能力，不能确保产品竞争优势，可能面临市场被同业或跨行业竞争对手挤占、利润空间被压缩、市场份额下降等问题，将导致公司业绩承压。

### 4、存货管理及跌价风险

公司主营业务家纺产品销售依赖加盟、直营及电商渠道，需要储备一定的存货，用于营销和业务推广，且存货在流动资产占比相对较高，若产品销售市场发生异常变化会导致存货跌价或存货变现困难，将给公司经营业绩带来较大影响。

### 5、风险的应对措施

公司将持续关注国际局势动态、行业发展趋势，加强宏观战略意识和危机意识，同时保持战略定力，持续推进各品牌产品力、渠道力、品牌力、运营力的提升，促进公司实现高质量、长期稳定、可持续发展，保持在市场上和行业内的领

先优势。通过不断提升公司核心竞争力、提高精细化的经营管理能力，通过派驻核心管理人员和系统化管控，减少宏观经济波动对公司经营的影响。

公司持续大力投入数字化建设，提升智能化水平，加快技术升级，积极推动技术改造，2025 年罗莱智慧产业园一期已顺利落成，通过更完善的数字化基础建设，大量引进先进生产设备，探索国内外高端智能技术，以进一步提高公司的生产效率和产品品质，保持行业竞争力。

截至报告期末，公司存货较期初减少 0.35 亿元，同比下降 3.19%。公司将通过智能化系统全面跟踪供应链数据，加快供应链的反应速度以提高整体效率。各品牌持续通过加强商品企划、产品研发和货品管理以提升整体效率，通过渠道升级、加强会员服务、数字化营销、品牌推广等多种方式促进零售，加快库存周转，优化库存结构。

公司持续完善终端零售管理系统的升级迭代，打造商品、品牌、渠道三位一体的零售运营体系，提升消费者的满意度和经销商的盈利能力，从而获取更大的市场份额。

## 十二、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

## 十三、“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、公司董事、监事、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
薛霞	董事会秘书	解聘	2025 年 07 月 23 日	个人原因
丁玮	董事会秘书	聘任	2025 年 07 月 25 日	工作需要

## 二、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

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	2
分配预案的股本基数（股）	834,092,481
现金分红金额（元）（含税）	166,818,496.20

以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	166,818,496.20
可分配利润（元）	1,641,940,008.18
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100
本次现金分红情况	
公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>公司于 2025 年 4 月 23 日、2025 年 5 月 15 日分别召开第六届董事会第十三次会议、2024 年年度股东会，审议通过了《关于 2025 年中期分红安排的议案》；授权董事会制定 2025 年中期分红计划方案。根据 2025 年半年度财务报告（未经审计），公司 2025 年半年度合并报表归属于上市公司股东的净利润为 185,490,847.45 元。其中母公司实现净利润为 123,595,140.64 元。截至 2025 年 6 月 30 日，公司合并报表可供分配利润为 1,901,776,189.36 元，母公司可供分配利润为 1,641,940,008.18 元。根据合并报表和母公司报表中可供分配利润孰低的原则，截至 2025 年 6 月 30 日，公司可供股东分配的利润为 1,641,940,008.18 元。</p> <p>公司结合经营发展实际情况以及未来发展信心，综合考虑股东利益，董事会依据利润分配政策以及股东大会授权的情况下，制定 2025 年半年度利润分配方案：以未来实施分配方案时股权登记日的总股本为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 2 元（含税），剩余未分配利润结转以后年度，不送红股，不以资本公积转增股本。如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因回购股份、股权激励对象行权、重大资产重组、股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司将按照分配比例不变的原则，相应调整分红总额。</p> <p>董事会制定的 2025 年半年度利润分配方案符合《公司章程》等相关法律法规对利润分配的相关要求，充分考虑了公司经营状况、未来发展需要以及股东投资回报，符合公司和全体股东的利益，不会造成公司流动资金短缺。公司在过去十二个月内未使用过募集资金补充流动资金，公司的现金分红水平与所处行业上市公司平均水平不存在重大差异。</p>	

### 三、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

2024 年 12 月 31 日，公司第六届董事会第十二次（临时）会议和第六届监事会第十一次（临时）会议审议通过了《关于调整 2024 年限制性股票与股票期权激励计划相关事项的议案》《关于向激励对象首次授予限制性股票与股票期权的议案》等议案，监事会对调整后的激励对象名单进行了核实并对本次调整及授予事项发表了同意的意见。

2025 年 1 月 16 日完成了限制性股票和股票期权的登记，具体内容详见公司于 2025 年 1 月 17 日在巨潮资讯网披露的《关于 2024 年限制性股票与股票期权激励计划限制性股票首次授予登记完成的公告》《关于 2024 年限制性股票与股票期权激励计划股票期权首次授予登记完成的公告》（公告编号：2025-005、2025-006）

#### 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

#### 四、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

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“纺织服装相关业务”的披露要求  
上市公司发生环境事故的相关情况

#### 五、社会责任情况

罗莱生活始终把社会责任作为企业责任来践行，关注公众的福祉与利益，做有担当、有温度的企业，成为中国乡村发展基金会（原中国扶贫基金会）“人道救援企业战略”合作圈成员单位，连续十余年荣获中国扶贫基金会爱心企业。2025 年上半年，向西藏日喀则地震灾区、养老院及医疗救助等项目，累计捐赠 575.5 万元。

## 第五节 重要事项

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

### 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、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

### 五、董事会、监事会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、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

### 七、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。

### 八、诉讼事项

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。

其他诉讼事项

适用 不适用

## 九、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、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

## 十一、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
南通莱罗包装装饰有限公司	薛伟成之姐夫之控股子公司	采购	采购印刷包装物	按市场价格定价	市场价格	1,407.05	19.94%	2,200	否	月结	不适用	2025年04月25日	《2025年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2025-015）
南通海亚包装有限公司	薛伟成之兄薛伟民持股40%的公司	采购	采购印刷包装物	按市场价格定价	市场价格	2,291.98	32.49%	3,700	否	月结	不适用	2025年04月25日	《2025年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2025-015）
罗莱礼品（上海）有限公司	薛伟成实际控制的公司	采购	采购赠品礼品	按市场价格定价	市场价格	711.64	13.43%	2,500	否	季结	不适用	2025年04月25日	《2025年度日常关联交易预计的公告》

													(公告编号: 2025-015)
上海罗莱智家生态科技(集团)有限公司	薛伟实际控制的公司	采购	采购香氛香薰等小家居品	按市场价格定价	市场价格	156.85	2.96%	600	否	季结	不适用	2025年04月25日	《2025年度日常关联交易预计的公告》(公告编号: 2025-015)
上海罗莱智家生态科技(集团)有限公司	薛伟实际控制的公司	向关联人出租房屋	房屋租赁	按市场价格定价	市场价格	137.12	24.36%	300	否	季结	不适用	2025年04月25日	《2025年度日常关联交易预计的公告》(公告编号: 2025-015)
明德传承商务咨询股份有限公司	薛伟实际控制的公司	向关联人出租房屋	房屋租赁	按市场价格定价	市场价格	8.97	1.59%	20	否	季结	不适用	2025年04月25日	《2025年度日常关联交易预计的公告》(公告编号: 2025-015)
上海罗莱智家生态科技(集团)有限公司	薛伟实际控制的公司	授权关联人使用注册商标	注册商标	按市场价格定价	市场价格	145.38	100.00%	300	否	季结	不适用	2025年04月25日	《2025年度日常关联交易预计的公告》(公告编号: 2025-015)
薛伟	股东	承租	房屋	按市	市场	4.5	0.21%	18	否	季结	不适	2025	《202

成、薛伟斌	本人	关联人出租房屋	租赁	市场价 格定 价	价格						用	年 04 月 25 日	5 年 度日 常关 联交 易预 计的 公告》 (公 告编 号: 2025- 015)	
合计						--	--	4,863 .49	--	9,638	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无										
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的,在报告期内的实际履行情况(如有)				年度预计的关联交易在报告期内正常履行。										
交易价格与市场参考价格差异较大的原因(如适用)				不适用										

## 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

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

## 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

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十二、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

参考本半年报“十四、重大关联交易 1、与日常经营相关的关联交易”中房屋租赁部分。

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

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

### 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、委托理财

适用 不适用

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已计提减值金额
其他类	自有资金	42,200	19,800	0	0
合计		42,200	19,800	0	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

#### 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。

#### 十三、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

#### 十四、公司子公司重大事项

适用 不适用

## 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	4,374,412	0.53%	3,110,000				3,110,000	7,484,412	0.90%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	4,374,412	0.53%	3,110,000				3,110,000	7,484,412	0.90%
其中： 境内法人持股									
境内自然人持股	4,374,412	0.53%	3,110,000				3,110,000	7,484,412	0.90%
4、外资持股									
其中： 境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	826,608,069	99.47%						826,608,069	99.10%
1、人民币普通股	826,608,069	99.47%						826,608,069	99.10%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	830,982,481	100.00%	3,110,000				3,110,000	834,092,481	100.00%

股份变动的理由

适用 不适用

公司实施了 2024 年限制性股票与股票期权激励计划。

## 股份变动的批准情况

适用 不适用

1、2024 年 11 月 8 日，公司第六届董事会第十一次（临时）会议审议通过了《关于〈公司 2024 年限制性股票与股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈公司 2024 年限制性股票与股票期权激励计划实施考核管理办法〉的议案》及《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2024 年限制性股票与股票期权激励计划有关事项的议案》，同意公司实施本次激励计划。

2、2024 年 11 月 8 日，公司第六届监事会第十次（临时）会议审议通过了《关于〈公司 2024 年限制性股票与股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈公司 2024 年限制性股票与股票期权激励计划实施考核管理办法〉的议案》及《关于核实公司〈2024 年限制性股票与股票期权激励计划首次授予激励对象名单〉的议案》，同意公司实施本次激励计划。

3、2024 年 11 月 9 日，公司通过内部管理系统公示 2024 年限制性股票与股票期权激励计划首次授予激励对象名单，对本次拟激励对象姓名及职务予以公示，公示时间为 2024 年 11 月 9 日至 2024 年 11 月 19 日，公示期为 11 天。公示期限内，公司员工可向公司监事会反馈意见。公示期满，公司监事会未收到与本次拟激励对象有关的异议。2024 年 11 月 23 日公司披露了《罗莱生活科技股份有限公司监事会关于 2024 年限制性股票与股票期权激励计划授予激励对象名单的公示情况说明及核查意见》。

4、2024 年 11 月 28 日，公司 2024 年第二次临时股东大会审议通过了《关于〈公司 2024 年限制性股票与股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈公司 2024 年限制性股票与股票期权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公司 2024 年限制性股票与股票期权激励计划有关事项的议案》，并于 2024 年 11 月 29 日披露了《关于 2024 年限制性股票与股票期权激励计划内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的自查报告》，公司对内幕信息知情人及激励对象在公司本次激励计划公告前 6 个月内买卖公司股票的情况进行自查，未发现相关内幕信息知情人及激励对象存在利用与本次激励计划相关的内幕信息进行股票买卖的行为。

5、2024 年 12 月 31 日，公司第六届董事会第十二次（临时）会议和第六届监事会第十一次（临时）会议审议通过了《关于调整 2024 年限制性股票与股票期权激励计划相关事项的议案》《关于向激励对象首次授予限制性股票与股票期权的议案》等议案，监事会对调整后的激励对象名单进行了核实并对本次调整及授予事项发表了同意的意见。

## 股份变动的过户情况

适用 不适用

2025 年 1 月 16 日完成了限制性股票和股票期权的登记，具体内容详见公司于 2025 年 1 月 17 日在巨潮资讯网披露的《关于 2024 年限制性股票与股票期权激励计划限制性股票首次授予登记完成的公告》《关于 2024 年限制性股票与股票期权激励计划股票期权首次授予登记完成的公告》（公告编号：2025-005、2025-006）

## 股份回购的实施进展情况

适用 不适用

## 采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

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

截至 2025 年 6 月 30 日，公司股本为 834,092,481 股，按此计算后，2025 半年度的基本每股收益为 0.2224 元、稀释每股收益为 0.2224 元，归属于公司普通股股东的每股净资产为 4.85 元。

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	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
股权激励对象	0	0	3,110,000	3,110,000	授予限制性股票	2026 年 5 月、 2027 年 5 月、 2028 年 5 月。
合计	0	0	3,110,000	3,110,000	--	--

## 二、证券发行与上市情况

适用 不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期	披露索引	披露日期
股票类								
限制性股票	2025 年 01 月 20 日	3.66 元	3,110,000	2025 年 01 月 21 日	3,110,000		详见于 2025 年 1 月 17 日在巨潮资讯网披露的《关于 2024 年限制性股票与股票期权激励计划限制性股票首次授予登记完成的公告》（公告编号：2025-006）	2025 年 01 月 17 日
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类								
其他衍生证券类								

报告期内证券发行情况的说明

无。

## 三、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	23,178			报告期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
伟佳国际企业有限公司	境外法人	16.48%	137,500,000	0	0	137,500,000	不适用	0
南通罗莱生活科技发展集团有限公司	境内非国有法人	15.37%	128,202,869	0	0	128,202,869	质押	16,000,000
薛骏腾	境内自然人	5.99%	49,954,639	0	0	49,954,639	不适用	0
王辰	境内自然人	4.62%	38,522,652	0	0	38,522,652	不适用	0
薛晋琛	境内自然人	4.62%	38,522,652	0	0	38,522,652	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	2.80%	23,395,733	13,962,689	0	23,395,733	不适用	0
上海明河投资管理有限公司—明河 2016 私募证券投资基金	其他	1.59%	13,300,000	170,000	0	13,300,000	不适用	0
北京本杰明投资顾问有限公司	境内非国有法人	1.03%	8,630,000	-5,520,289	0	8,630,000	不适用	0
上海明河投资管理有限公司—明河成长 2 号私募证券投资基金	其他	0.82%	6,800,000	140,000	0	6,800,000	不适用	0
上海明河投资管理有限公司—明河精选私募证券投资基金	其他	0.76%	6,300,000	400,000	0	6,300,000	不适用	0
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）	无。							
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司的实际控制人为薛伟成先生，持有南通罗莱生活科技发展集团有限公司 55% 的股权。公司的控股股东为南通罗莱生活科技发展集团有限公司，截至报告期末，南通罗莱生活科技发展集团有限公司持有本公司 15.37% 的股份，伟佳国际企业有限公司持有本公司 16.48% 的股份。南通罗莱生活科技发展集团有限公司为伟佳国际企业有限公司唯一股东。薛骏腾先生系薛伟成的弟弟薛伟斌之子；王辰女士系薛伟成长子之配偶；薛晋琛先生系薛伟成							

	之次子。除以上情况外，公司未知其他前十名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无。		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 11）	无。		
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
伟佳国际企业有限公司	137,500,000	人民币普通股	137,500,000
南通罗莱生活科技发展集团有限公司	128,202,869	人民币普通股	128,202,869
薛骏腾	49,954,639	人民币普通股	49,954,639
王辰	38,522,652	人民币普通股	38,522,652
薛晋琛	38,522,652	人民币普通股	38,522,652
香港中央结算有限公司	23,395,733	人民币普通股	23,395,733
上海明河投资管理有限公司—明河 2016 私募证券投资基金	13,300,000	人民币普通股	13,300,000
北京本杰明投资顾问有限公司	8,630,000	人民币普通股	8,630,000
上海明河投资管理有限公司—明河成长 2 号私募证券投资基金	6,800,000	人民币普通股	6,800,000
上海明河投资管理有限公司—明河精选私募证券投资基金	6,300,000	人民币普通股	6,300,000
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司的实际控制人为薛伟成先生，持有南通罗莱生活科技发展集团有限公司 55% 的股份。公司的控股股东为南通罗莱生活科技发展集团有限公司，截至报告期末，南通罗莱生活科技发展集团有限公司持有本公司 15.37% 的股份，伟佳国际企业有限公司持有本公司 16.48% 的股份。南通罗莱生活科技发展集团有限公司为伟佳国际企业有限公司唯一股东。薛骏腾先生系薛伟成的弟弟薛伟斌之子；王辰女士系薛伟成长子之配偶；薛晋琛先生系薛伟成之次子。除以上情况外，公司未知其他前十名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	无。		

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。

#### 四、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
王梁	副总裁	现任	1,445,000	600,000	0	2,045,000	0	600,000	600,000
冷志敏	副总裁	现任	1,094,125	600,000	0	1,694,125	0	600,000	600,000
陈晓东	财务总监	现任	2,000	150,000	0	152,000	0	150,000	150,000
薛霞	董事会秘书	离任	100,000	150,000	0	250,000	0	150,000	150,000
合计	--	--	2,641,125	1,500,000	0	4,141,125	0	1,500,000	1,500,000

注：本期增持股份数量系授予的限制性股票。

#### 五、控股股东或实际控制人变更情况

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。

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。

#### 六、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

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

### 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：罗莱生活科技股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	380,112,705.11	1,142,577,755.96
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	198,000,000.00	407,084,799.94
衍生金融资产		
应收票据	2,529,270.12	1,598,658.55
应收账款	246,722,585.99	334,032,381.60
应收款项融资	2,696,032.83	915,450.59
预付款项	67,449,626.45	53,432,968.57
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	38,866,077.47	32,861,062.82
其中：应收利息	1,566,273.90	
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,051,935,665.85	1,086,618,634.27
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	277,712,115.55	70,903,420.00
其他流动资产	560,066,278.73	263,458,996.10
流动资产合计	2,826,090,358.10	3,393,484,128.40

非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资	1,104,449,052.68	170,832,291.66
长期应收款		
长期股权投资	1,606,564.38	1,606,564.38
其他权益工具投资	194,415,903.84	198,248,323.21
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	875,412,047.70	893,823,376.62
在建工程	541,530,082.49	493,802,309.08
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	164,600,973.81	186,026,948.72
无形资产	367,674,444.94	380,637,831.38
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	132,601,949.33	133,158,508.05
长期待摊费用	58,033,443.11	65,610,416.49
递延所得税资产	196,091,658.42	203,973,393.85
其他非流动资产	51,583,251.15	44,818,720.23
非流动资产合计	3,687,999,371.85	2,772,538,683.67
资产总计	6,514,089,729.95	6,166,022,812.07
流动负债：		
短期借款	333,708,451.56	250,216,645.53
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	703,943,779.59	279,836,989.13
应付账款	503,966,975.56	420,219,003.41
预收款项		
合同负债	127,892,557.08	176,186,070.23
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	97,661,085.21	107,191,057.69
应交税费	35,343,766.62	81,523,142.41
其他应付款	138,800,989.15	132,401,405.68

其中：应付利息		
应付股利	1,244,000.00	
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	84,005,860.81	51,264,804.90
其他流动负债	164,995,158.61	171,301,312.03
流动负债合计	2,190,318,624.19	1,670,140,431.01
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	77,443,000.00	86,052,555.56
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	119,470,237.42	139,043,451.99
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	21,493,151.02	21,670,000.00
递延所得税负债	41,379,849.48	43,988,017.07
其他非流动负债		8,528.25
非流动负债合计	259,786,237.92	290,762,552.87
负债合计	2,450,104,862.11	1,960,902,983.88
所有者权益：		
股本	834,092,481.00	830,982,481.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	758,823,260.81	740,605,023.33
减：库存股	11,382,600.00	
其他综合收益	84,804,455.15	89,933,934.95
专项储备		
盈余公积	475,588,598.83	475,588,598.83
一般风险准备		
未分配利润	1,901,776,189.36	2,048,221,134.74
归属于母公司所有者权益合计	4,043,702,385.15	4,185,331,172.85
少数股东权益	20,282,482.69	19,788,655.34
所有者权益合计	4,063,984,867.84	4,205,119,828.19
负债和所有者权益总计	6,514,089,729.95	6,166,022,812.07

法定代表人：薛嘉琛

主管会计工作负责人：陈晓东

会计机构负责人：张金玉

## 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	20,638,414.35	929,255,079.00
交易性金融资产		100,006,527.78
衍生金融资产		
应收票据		30,000.00
应收账款	1,101,690,504.91	1,058,050,282.31
应收款项融资		
预付款项	17,965,318.25	12,269,558.31
其他应收款	576,616,294.29	11,481,068.32
其中：应收利息		
应收股利		
存货	370,086,969.85	329,039,086.15
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	107,007,421.11	70,903,420.00
其他流动资产	8,388,030.71	6,907,428.86
流动资产合计	2,202,392,953.47	2,517,942,450.73
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资	356,391,302.72	160,773,791.66
长期应收款		
长期股权投资	1,652,054,689.03	1,649,054,689.03
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	380,294,785.42	390,422,903.93
在建工程	538,055,962.37	493,460,604.82
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	130,583,715.20	132,932,312.55
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	7,357,904.99	4,973,957.74

递延所得税资产	21,974,599.90	14,561,048.31
其他非流动资产	9,958,572.37	2,869,246.52
非流动资产合计	3,096,671,532.00	2,849,048,554.56
资产总计	5,299,064,485.47	5,366,991,005.29
流动负债：		
短期借款	233,628,877.78	250,146,666.67
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	101,109,815.54	79,785,834.75
应付账款	452,900,361.93	345,431,601.21
预收款项		
合同负债	419,440,690.74	398,526,891.68
应付职工薪酬	36,307,616.28	38,777,117.91
应交税费	15,157,390.76	29,926,120.62
其他应付款	85,222,042.54	63,896,125.18
其中：应付利息		
应付股利	1,244,000.00	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	65,427,908.12	61,748,246.67
流动负债合计	1,409,194,703.69	1,268,238,604.69
非流动负债：		
长期借款	77,443,000.00	86,052,555.56
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	21,493,151.02	21,670,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	98,936,151.02	107,722,555.56
负债合计	1,508,130,854.71	1,375,961,160.25
所有者权益：		
股本	834,092,481.00	830,982,481.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	850,695,142.75	832,476,905.27
减：库存股	11,382,600.00	

其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	475,588,598.83	475,588,598.83
未分配利润	1,641,940,008.18	1,851,981,859.94
所有者权益合计	3,790,933,630.76	3,991,029,845.04
负债和所有者权益总计	5,299,064,485.47	5,366,991,005.29

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	2,181,225,983.82	2,105,531,277.76
其中：营业收入	2,181,225,983.82	2,105,531,277.76
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,955,084,074.63	1,868,869,148.62
其中：营业成本	1,138,090,733.24	1,121,410,724.08
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	20,237,782.70	10,227,968.86
销售费用	572,516,432.38	548,547,621.00
管理费用	171,746,009.89	134,457,875.44
研发费用	60,692,488.57	74,006,250.46
财务费用	-8,199,372.15	-19,781,291.22
其中：利息费用	9,488,329.73	12,088,131.81
利息收入	20,101,791.69	34,680,653.98
加：其他收益	27,457,875.89	24,580,412.54
投资收益（损失以“—”号填列）	7,087,625.81	2,618,800.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-84,799.94	-480,213.33
信用减值损失（损失以“—”号填列）	3,150,640.81	7,561,993.39
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-55,091,786.05	-81,621,868.05

列)		
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	232,758.54	-525,227.75
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	208,894,224.25	188,796,026.26
加: 营业外收入	9,075,504.99	8,341,769.86
减: 营业外支出	3,251,307.60	11,084,903.19
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	214,718,421.64	186,052,892.93
减: 所得税费用	28,733,746.84	27,133,824.03
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	185,984,674.80	158,919,068.90
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	185,984,674.80	158,919,068.90
2. 终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)		
(二) 按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“—”号填列)	185,490,847.45	158,574,317.24
2. 少数股东损益 (净亏损以“—”号填列)	493,827.35	344,751.66
六、其他综合收益的税后净额	-5,129,479.80	-2,767,098.81
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-5,129,479.80	-2,767,098.81
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-2,043,408.25	-8,799,570.23
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-2,043,408.25	-8,799,570.23
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-3,086,071.55	6,032,471.42
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额	-3,086,071.55	6,032,471.42
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	180,855,195.00	156,151,970.09
归属于母公司所有者的综合收益总额	180,361,367.65	155,807,218.43
归属于少数股东的综合收益总额	493,827.35	344,751.66
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益	0.2232	0.1900
(二) 稀释每股收益	0.2232	0.1900

法定代表人: 薛嘉琛

主管会计工作负责人: 陈晓东

会计机构负责人: 张金玉

## 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	1,072,535,464.14	1,016,855,021.05
减：营业成本	759,938,356.12	783,998,583.43
税金及附加	10,211,197.98	4,121,473.36
销售费用	41,317,300.35	36,543,046.22
管理费用	42,430,512.12	37,815,402.52
研发费用	59,474,108.45	73,179,932.49
财务费用	-8,803,118.55	-21,405,325.27
其中：利息费用	6,268,630.58	9,482,274.74
利息收入	15,239,033.21	30,964,572.00
加：其他收益	5,415,612.66	3,527,027.42
投资收益（损失以“—”号填列）	1,985,770.44	1,175,972.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-6,527.78	-480,213.33
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-31,938,015.47	-36,783,867.60
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-8,308,590.46	-6,490,439.13
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	135,115,357.06	63,550,388.07
加：营业外收入	4,658,736.27	6,156,939.56
减：营业外支出	2,206,525.72	5,023,506.52
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	137,567,567.61	64,683,821.11
减：所得税费用	13,972,426.97	7,731,529.40
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	123,595,140.64	56,952,291.71
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	123,595,140.64	56,952,291.71
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		

5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	123,595,140.64	56,952,291.71
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 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,432,615,261.00	2,428,658,756.83
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	44,922,090.57	81,384,002.73
经营活动现金流入小计	2,477,537,351.57	2,510,042,759.56
购买商品、接受劳务支付的现金	1,005,678,341.19	1,240,991,910.89
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	419,556,821.31	462,948,359.37
支付的各项税费	189,781,431.92	90,907,202.99
支付其他与经营活动有关的现金	485,255,991.03	422,588,602.63
经营活动现金流出小计	2,100,272,585.45	2,217,436,075.88
经营活动产生的现金流量净额	377,264,766.12	292,606,683.68
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	1,699,015,825.36	1,384,095,400.73
取得投资收益收到的现金	9,898,680.64	24,516,192.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,134,330.19	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	16,420,388.79	34,422,269.42
投资活动现金流入小计	1,729,469,224.98	1,443,033,862.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	93,493,495.15	155,695,691.91
投资支付的现金	2,924,590,000.00	1,861,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,018,083,495.15	2,016,695,691.91
投资活动产生的现金流量净额	-1,288,614,270.17	-573,661,829.30
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	11,382,600.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	333,000,000.00	537,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	602,800,000.00	
筹资活动现金流入小计	947,182,600.00	537,000,000.00
偿还债务支付的现金	258,600,000.00	513,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	339,402,371.84	343,351,880.73
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	238,370,745.19	292,936,200.40
筹资活动现金流出小计	836,373,117.03	1,149,288,081.13
筹资活动产生的现金流量净额	110,809,482.97	-612,288,081.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,134,197.54	1,042,977.83
五、现金及现金等价物净增加额	-802,674,218.62	-892,300,248.92
加：期初现金及现金等价物余额	1,132,981,631.88	2,075,891,947.41
六、期末现金及现金等价物余额	330,307,413.26	1,183,591,698.49

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,050,909,910.03	1,169,750,537.16
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	13,077,438.37	58,950,562.22
经营活动现金流入小计	1,063,987,348.40	1,228,701,099.38
购买商品、接受劳务支付的现金	547,246,026.64	811,817,594.01
支付给职工以及为职工支付的现金	163,210,268.12	177,172,147.00
支付的各项税费	93,000,846.51	32,329,599.21
支付其他与经营活动有关的现金	30,543,575.40	52,679,512.89
经营活动现金流出小计	834,000,716.67	1,073,998,853.11
经营活动产生的现金流量净额	229,986,631.73	154,702,246.27

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	655,750,000.00	110,703,870.37
取得投资收益收到的现金	1,985,770.44	17,620,669.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,134,330.19	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	15,239,033.21	30,964,572.00
投资活动现金流入小计	677,109,133.84	159,289,111.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	83,918,582.22	132,030,766.32
投资支付的现金	1,378,750,000.00	1,138,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,462,668,582.22	1,270,030,766.32
投资活动产生的现金流量净额	-785,559,448.38	-1,110,741,654.91
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	11,382,600.00	
取得借款收到的现金	233,000,000.00	537,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	244,382,600.00	537,000,000.00
偿还债务支付的现金	258,600,000.00	513,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	338,188,967.43	342,036,194.08
支付其他与筹资活动有关的现金		21,222,000.00
筹资活动现金流出小计	596,788,967.43	876,258,194.08
筹资活动产生的现金流量净额	-352,406,367.43	-339,258,194.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-907,979,184.08	-1,295,297,602.72
加：期初现金及现金等价物余额	927,765,579.00	1,979,396,472.15
六、期末现金及现金等价物余额	19,786,394.92	684,098,869.43

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度													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	830,982,481.00				740,605,023.33		89,934,985.00		475,588,983.00		2,048,221,134.74		4,185,331,172.85	19,788,655.34	4,205,119,828.19

加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	830,982,481.00				740,605,023.33		89,933,934.95			475,588,598.83		2,048,221,134.74		4,185,331,172.85	4,205,119,828.19
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	3,110,000.00				18,218,237.48	11,382,600.00	-5,129,479.80					-146,449,453.38		-141,628,787.70	493,827.35
（一）综合收益总额							-3,428,280.23					185,490,847.45		182,062,567.22	493,827.35
（二）所有者投入和减少资本	3,110,000.00				18,218,237.48	11,382,600.00								9,945,637.48	9,945,637.48
1. 所有者投入的普通股	3,110,000.00				8,272,600.00	11,382,600.00									
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额					9,945,637.48									9,945,637.48	9,945,637.48
4. 其他															
（三）利润分配												-333,692.40		-333,692.40	-333,692.40
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有 者（或股 东）的分配												-333,692.40		-333,692.40	-333,692.40

											92.40		92.40		92.40
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转							-1,701,199.57				1,701,199.57				
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益							-1,701,199.57				1,701,199.57				
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期末余额	834,092,481.00				758,823,260.81	11,382,600.00	84,804,455.15		475,588,598.83		1,901,776,189.36		4,043,702,385.15	20,282,482.69	4,063,984,867.84

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度													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	834,722,424				758,087,070	21,222,000	106,318,880		475,588,598		2,080,841		4,234,336	24,320,240	4,258,656

	81.00				23.33	0.00	15.41		98.83		,697.24		,615.81	7.71	,863.52
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	834,722,481.00				758,087,023.33	21,222,000.00	106,318,815.41		475,588,598.83		2,080,841,697.24		4,234,336,615.81	24,320,247.71	4,258,656,863.52
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-243,000.00				-1,145,880.00	-1,388,880.00	-2,767,098.81				-151,902,845.48		-154,669,944.29	344,751.66	-154,325,192.63
（一）综合收益总额							19,148,730.87				158,574,317.24		177,723,048.11	344,751.66	178,067,799.77
（二）所有者投入和减少资本	-243,000.00				-1,145,880.00	-1,388,880.00									
1. 所有者投入的普通股	-243,000.00												-243,000.00		-243,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-1,145,880.00								-1,145,880.00		-1,145,880.00
4. 其他						-1,388,880.00							-1,388,880.00		-1,388,880.00
（三）利润分配											-332,392.40		-332,392.40		-332,392.40
1. 提取盈															

余公积																	
2. 提取一般风险准备																	
3. 对所有者（或股东）的分配																	
4. 其他																	
（四）所有者权益内部结转																	
1. 资本公积转增资本（或股本）																	
2. 盈余公积转增资本（或股本）																	
3. 盈余公积弥补亏损																	
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																	
5. 其他综合收益结转留存收益																	
6. 其他																	
（五）专项储备																	
1. 本期提取																	
2. 本期使用																	
（六）其他																	
四、本期期末余额	834,479,481.00				756,941,143.33	19,833,120.00	103,551,716.60		475,588,598.83					1,928,938,851.76	4,079,666,671.52	24,664,999.37	4,104,331,670.89

### 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	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	830,982,481.00				832,476,905.27				475,588,598.83	1,851,981,859.94		3,991,029,845.04
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	830,982,481.00				832,476,905.27				475,588,598.83	1,851,981,859.94		3,991,029,845.04
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	3,110,000.00				18,218,237.48	11,382,600.00				-210,041,851.76		-200,096,214.28
（一）综合收益总额										123,595,140.64		123,595,140.64
（二）所有者投入和减少资本	3,110,000.00				18,218,237.48	11,382,600.00						9,945,637.48
1. 所有者投入的普通股	3,110,000.00				8,272,600.00	11,382,600.00						
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					9,945,637.48							9,945,637.48
4. 其他												
（三）利润分配										333,636,992.40		333,636,992.40
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-333,636,992.40		-333,636,992.40

3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	834,092,481.00				850,695,142.75	11,382,600.00			475,588,598.83	1,641,940,008.18		3,790,933,630.76

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
	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	834,722,481.00				849,958,905.27	21,222,000.00			475,588,598.83	2,076,493,899.46		4,215,541,884.56
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	834,722,481.00				849,958,905.27	21,222,000.00			475,588,598.83	2,076,493,899.46		4,215,541,884.56

	1.00				5.27	.00			8.83	899.46		884.56
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-243,000.00				-1,145,880.00	-1,388,880.00				-275,440.69		-275,440.69
（一）综合收益总额										56,952,291.71		56,952,291.71
（二）所有者投入和减少资本	-243,000.00				-1,145,880.00	-1,388,880.00						
1. 所有者投入的普通股	-243,000.00											-243,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-1,145,880.00							-1,145,880.00
4. 其他						-1,388,880.00						-1,388,880.00
（三）利润分配										-332,392.99		-332,392.99
1. 提取盈余公积										-2.40		-2.40
2. 对所有者（或股东）的分配										-332,392.99		-332,392.99
3. 其他										-2.40		-2.40
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												

5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	834,479,481.00				848,813,025.27	19,833,120.00			475,588,598.83	1,801,053,198.77		3,940,101,183.87

### 三、公司基本情况

罗莱生活科技股份有限公司（由罗莱家纺股份有限公司于 2016 年 12 月 10 日更名而来）（以下简称“公司”或“罗莱生活”）前身为南通罗莱家居用品有限公司，是经江苏省人民政府外经贸苏府字（2002）36221 号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》批准，由上海罗莱投资控股有限公司（由原“上海罗莱家用纺织品有限公司”更名而来，以下简称“罗莱控股”）出资 90,010.00 美元和美籍华人顾庆生出资 29,990.00 美元共同设立，公司于 2002 年 5 月 23 日办理工商登记，注册资本为 12.00 万美元。

2003 年 8 月，罗莱控股对本公司增资 629,174.33 美元，顾庆生对本公司增资 452,112.00 美元，公司注册资本增至 120.00 万美元。

根据 2005 年 10 月召开的南通罗莱家居用品有限公司董事会决议、南通罗莱卧室用品有限公司（以下简称“罗莱卧室”）董事会决议以及《南通罗莱家居用品有限公司与南通罗莱卧室用品有限公司之合并框架协议》，并经江苏省人民政府《中华人民共和国外商投资企业批准证书》批准，2006 年 6 月 30 日公司同一控制下吸收合并罗莱卧室，注册资本增至 178.00 万美元。

2006 年 12 月，顾庆生将持有的本公司 25% 的股权转让给伟佳国际企业有限公司（注册地在香港），将 13.53% 的股权转让给南通众邦投资管理有限公司（2013 年 1 月更名为石河子众邦股权投资管理合伙企业（有限合伙）），罗莱控股将其持有的本公司 6.47% 的股权转让给南通众邦投资管理有限公司。

2007 年 3 月，本公司以 2006 年末部分未分配利润向股东同比例转增注册资本 472.00 万美元。

根据《罗莱家纺股份有限公司发起人协议》并经商务部商资批（2007）1054 号文批准，2007 年 6 月，本公司以 2006 年末净资产整体变更为股份有限公司，变更后股本为人民币 10,000.00 万元，于 2007 年 7 月 10 日取得营业执照，注册号为企股苏通总副字第 003720 号，注册地址为江苏省南通经济技术开发区星湖大道 1699 号。

经公司 2007 年第一次临时股东大会决议及江苏省人民政府商外资资审 A 字（2007）0143 号文批准，2007 年 11 月，

北京本杰明投资顾问有限公司、星邦国际集团有限公司（注册地在香港）分别向公司增资 394.73 万元、131.58 万元。

根据公司 2008 年度股东大会决议及修改后公司章程规定，公司申请首次向社会公开发行人民币普通股 3,510 万股。2009 年 8 月，经中国证券监督管理委员会证监许可（2009）804 号文《关于核准罗莱家纺股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司公开发行人民币普通股 3,510 万股，同年 9 月在深圳证券交易所挂牌上市，至此公司股本增至人民币 14,036.31 万元，其中：罗莱控股出资 5,500.00 万元，持股比例为 39.18%，伟佳国际企业有限公司出资 2,500.00 万元，持股比例为 17.81%，南通众邦投资管理有限公司出资 2,000.00 万元，持股比例为 14.25%，北京本杰明投资顾问有限公司出资 394.73 万元，持股比例为 2.81%，星邦国际集团有限公司出资 131.58 万元，持股比例为 0.94%，社会公众股 3,510.00 万元，持股比例为 25.01%。

根据公司 2012 年股东大会决议及修改后公司章程规定，公司以股本 14,036.31 万股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，共计转增 14,036.31 万股，转增后公司总股本变更为 28,072.62 万股。

根据公司 2014 年股东大会决议及修改后公司章程规定，公司以股本 28,072.62 万股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 15 股，共计转增 42,108.93 万股，转增后公司总股本变更为 70,181.55 万股。

根据公司 2017 年第二次临时股东大会决议及修改后公司章程规定，公司发行限制性股票 309 万股，发行后公司总股本变更为 70,490.55 万股。

根据公司 2016 年第一次临时股东大会决议、2016 年第二次临时股东大会决议及 2016 年度股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会《关于核准罗莱生活科技股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2017]1430 号）核准，公司向特定投资者非公开发行人民币普通股 39,273,647 股（其中向上海伟发投资控股有限公司发行人民币普通股 30,827,702 股，向苏州弘泰九鼎创业投资中心（有限合伙）发行人民币普通股 5,912,162 股，向九泰基金管理有限公司发行人民币普通股 2,533,783 股），每股面值为人民币 1 元，申请增加注册资本人民币 3,927.3647 万元，变更后的注册资本为人民币 74,417.9147 万元。

根据公司 2018 年第二次临时股东大会决议及修改后公司章程规定，公司发行限制性股票 968 万股，发行后公司总股本变为 75,440.9147 万股。

根据公司 2019 年 3 月第四届董事会第十六次（临时）会议决议及 2019 年第一次临时股东大会决议，公司回购注销限制性股票 90.2 万股。

根据公司 2019 年 5 月 17 日召开的 2018 年年度股东大会决议，公司申请新增的注册资本为人民币 75,440,914.00 元，公司按每 10 股转增 1 股的比例，以资本公积向全体股东转增股份总额 75,440,914 股，每股面值 1 元，增加股本 75,440,914.00 元。转增后公司总股本变更为 82,985.0061 万股。

根据公司 2019 年 6 月 10 日第四届董事会第十八次（临时）会议决议，2017 年限制性股票回购数量调整为 44.22 万股，2018 年限制性股票回购数量调整为 55 万股，公司回购注销限制性股票 99.22 万股，总股本变更为 82,885.7861 万股。

根据公司 2019 年 7 月 1 日第四届董事会第十九次（临时）会议决议，公司授予 33 名股权激励对象人民币 A 股普通股限制性股票 230.6 万股，每股面值人民币 1 元，增加注册资本人民币 2,306,000.00 元，变更后的注册资本为人民币 83,116.3861 万元。

根据公司 2019 年第四次（临时）股东大会决议及修改后的章程规定，回购注销限制性股票 55.66 万股。注销完成后，公司总股本由 83,116.3861 万股减少至 83,060.7261 万股。

根据公司 2020 年度第二次临时股东大会决议及修改后的章程规定，回购注销限制性股票 247.938 万股。注销完成后，公司总股本由 83,060.7261 万股减少至 82812.7881 万股。

根据公司 2020 年度第三次临时股东大会决议及修改后的章程规定，回购注销限制性股票 46.20 万股。注销完成后，公司总股本由 82,812.7881 万股减少至 82,766.5881 万股。

根据公司 2021 年 4 月第五届董事会第八次会议决议及 2020 年年度股东大会决议，回购注销限制性股票 41.80 万股。注销完成后，公司总股本由 82,766.5881 万股减少至 82,724.7881 万股。

根据公司 2021 年 8 月第五届董事会第十次会议决议及 2021 年 9 月第一次临时股东大会决议，公司拟授予 151 名股权激励对象人民币 A 股普通股限制性股票 1,204.00 万股，每股面值人民币 1 元，增加注册资本人民币 12,040,000.00 元。因拟授予股权激励对象中 1 人放弃认购，4 人违反承诺取消资格，实际授予人数变更为 146 人，实际授予人民币 A 股普通股限制性股票变更为 1,175.00 万股，实际增加注册资本人民币 11,750,000.00 元，变更后注册资本为人民币 83,899.7881 万元。

根据公司 2021 年 12 月第五届董事会第十四次（临时）会议决议及 2021 年第三次临时股东大会决议，回购注销限制性股票 61.50 万股。本次注销完成后，公司总股本由 83,899.7881 万股减少至 83,838.2881 万股。

根据公司 2022 年 6 月召开的第五届董事会第十六次（临时）会议、第五届监事会第十五次（临时）会议决议，回购注销限制性股票 60.00 万股。本次注销完成后，公司总股本由 83,838.2881 万股减少至 83,778.2881 万股。

根据公司 2022 年 8 月召开的第五届董事会第十七次会议、第五届监事会第十六次（临时）会议决议，公司授予 25 名股权激励对象 2021 年限制性股票激励计划预留部分人民币 A 股普通股限制性股票 210.00 万股，每股面值人民币 1 元，增加注册资本人民币 210.00 万元。变更后注册资本为人民币 83,988.2881 万元。

根据公司 2022 年 12 月召开的第五届董事会第十九次（临时）会议、第五届监事会第十八次（临时）会议决议，回购注销限制性股票 76.84 万股。本次注销完成后，公司总股本为 83,911.4481 万股。

根据公司 2023 年 5 月召开的第六届董事会第三次（临时）会议、第六届监事会第三次（临时）会议及 2023 年 6 月召开的 2023 年第二次临时股东大会会议决议，公司回购注销限制性股票 439.20 万股。本次注销完成后，公司总股本为 83,472.2481 万股。

根据贵公司 2024 年 1 月 9 日召开的 2024 年第一次临时股东大会决议，公司回购注销限制性股票 24.30 万股，本次注销完成后，公司总股本为 83,447.9481 万股。

根据贵公司 2024 年 5 月 21 日召开的 2023 年年度股东大会决议，公司回购注销限制性股票 349.70 万股，本次注销完成后，公司总股本为 83,098.2481 万股。

根据公司 2024 年 12 月召开的第六届董事会第十二次（临时）会议、第六届监事会第十一次（临时）会议决议，公司授予 15 名股权激励对象 2024 年限制性股票激励计划首次授予部分人民币 A 股普通股限制性股票 311.00 万股，每股面值人民币 1 元，增加注册资本人民币 311.00 万元。变更后注册资本为人民币 83,409.2481 万元。

公司总部的经营地址：江苏省南通经济技术开发区星湖大道 1699 号。法定代表人为薛嘉琛。

公司主要的经营活动为：聚焦以床品为主的家用纺织品业务，集研发、设计、生产、销售于一体，通过购物中心、百货、品牌旗舰店、电商等线上、线下各销售渠道进行销售。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2025 年 8 月 21 日决议批准报出。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

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

### 2、持续经营

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

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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

### 1、遵循企业会计准则的声明

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

## 2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 3、营业周期

本公司正常营业周期为一年。

## 4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外（分）子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

## 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
重要的应收款项坏账准备收回或转回	单项收回或转回金额占各类应收款项总额的 5%以上且金额大于 2000 万元
重要的在建工程	单个项目的预算大于 3000 万元
重要账龄超过 1 年的应付账款	单个供应商应付账款大于 2000 万元
重要的非全资子公司	非全资子公司收入及净利润金额占集团总收入的 10%以上
重要的合营企业或联营企业	对合营企业或联营企业的长期股权投资账面价值占集团总资产 5%以上
重要的投资活动	单个项目的投资大于 3000 万元

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### （1）同一控制下的企业合并

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

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见附注五、7（6）。

### （2）非同一控制下的企业合并

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

成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见附注五、7（6）。

### （3）企业合并中有关交易费用的处理

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

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### （1）控制的判断标准和合并范围的确定

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

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

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

### （2）关于母公司是投资性主体的特殊规定

如果母公司是投资性主体，则只将那些为投资性主体的投资活动提供相关服务的子公司纳入合并范围，其他子公司不予以合并，对不纳入合并范围的子公司的股权投资方确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

- ①该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金。
- ②该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。
- ③该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时，除仅将为其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外，企业自转变日起对其他子公司不再予以合并，并参照部分处置子公司股权但未丧失控制权的原则处理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，应将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价，按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行处理。

### （3）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

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

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

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

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

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

(4) 报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A. 同一控制下企业合并增加的子公司或业务

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

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

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

B. 非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

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

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

②处置子公司或业务

A. 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

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

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

(5) 合并抵销中的特殊考虑

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

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

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，

在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

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

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

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

#### （6）特殊交易的会计处理

##### ①购买少数股东股权

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

##### ②通过多次交易分步取得子公司控制权的

###### A. 通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

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

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

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

###### B. 通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

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

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，购买日之前持有的被购买方股权被指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，公允价值与其账面价值之间的差额计入留存收益，该股权原计入其他综合收益的累计公允价值变动转出至留存收益；购买日之前持有的被购买方的股权作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或者权益法核算的长期股权投资的，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及权益法核算下的除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益在购买日采用与被投资方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与其相关的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

### ③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

#### A. 一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

#### B. 多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

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

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

- (a) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。
- (b) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。
- (c) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。
- (d) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

#### ⑤ 因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

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

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

### （1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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

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

### （2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、外币业务和外币报表折算

### (1) 外币交易时折算汇率的确定方法

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

### (2) 资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

### (3) 外币报表折算方法

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

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

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

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

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

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

## 11、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

### (1) 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

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

## （2）金融资产的分类与计量

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

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

### ①以摊余成本计量的金融资产

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

### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

### ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

### (3) 金融负债的分类与计量

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

#### ②贷款承诺及财务担保合同负债

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

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

#### ③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作

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

#### （4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

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

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

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

#### （5）金融工具减值

本公司对于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权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

##### ①预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

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

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准

备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

#### A. 应收款项

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

应收票据组合 3 财务公司承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 账龄组合

应收账款组合 2 应收合并范围内关联方款项

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

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 账龄组合

其他应收款组合 2 应收合并范围内关联方款项

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

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1 应收票据

#### 应收款项融资组合 2 应收债券凭证

对于划分为组合的应收款项融资，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：应收账款、其他应收款账龄按照入账日期至资产负债表日的时间计算。

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内	5%	5%
1-2 年	10%	10%
2-3 年	30%	30%
3-4 年	50%	50%
4-5 年	80%	80%
5 年以上	100%	100%

#### B. 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

##### ②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

##### ③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
- F. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

#### ④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估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债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

#### ⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

#### ⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### （6）金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A. 将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

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

#### ①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值；

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

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

A. 终止确认部分在终止确认日的账面价值；

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

#### ②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

#### ③继续确认所转移的金融资产

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

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

#### （7）金融资产和金融负债的抵销

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

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

#### (8) 金融工具公允价值的确定方法

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

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

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

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

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

#### ① 估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术

相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

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

#### ② 公允价值层次

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

## 12、应收票据

见附注五、11、金融工具。

### 13、应收账款

见附注五、11、金融工具。

### 14、应收款项融资

见附注五、11、金融工具。

### 15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

见附注五、11、金融工具。

### 16、合同资产

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

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注五、11。

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

### 17、存货

#### （1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、半成品、产成品、库存商品、周转材料等。

#### （2）发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

#### （3）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

#### （4）存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③本公司一般按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

本公司按照组合计提存货跌价准备的情况如下：

组合类别	组合类别确定依据	可变现净值计算方法和确定依据
原材料	根据存货类别	以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。
委托加工物资	根据存货类别	以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。
在产品	根据存货类别	以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。
库存商品	根据存货类别	以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### (5) 周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

## 18、持有待售资产

### (1) 持有待售的非流动资产或处置组的分类

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- ①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- ②出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

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

本公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

### (2) 持有待售的非流动资产或处置组的计量

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

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

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

- ①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；
- ②可收回金额。

### (3) 终止经营的认定标准

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

- ①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- ②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- ③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

### (4) 列报

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

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

## 19、债权投资

见附注五、11、金融工具。

## 20、其他债权投资

见附注五、11、金融工具。

## 21、长期应收款

见附注五、11、金融工具。

## 22、长期股权投资

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

### (1) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断

该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

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

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

## （2）初始投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B. 同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C. 非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

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

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

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

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

D. 通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价

值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

### （3）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。本公司对联营企业的权益性投资，其中通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的部分，以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

#### ①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

#### ②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

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

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

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

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

### （4）持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，相关会计处理见附注五、18。

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

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

#### (5) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注五、30。

## 23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

## 24、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年的单位价值较高的有形资产。

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

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

### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	年限平均法	10-35	10	9.00-2.57
机器设备	年限平均法	10-14	10	9.00-6.43
电子设备	年限平均法	3-8	10	30.00-11.25
运输设备	年限平均法	5-8	10	18.00-11.25
其他设备	年限平均法	5-8	10	18.00-11.25

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

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

## 25、在建工程

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

本公司各类别在建工程具体转固标准和时点如下：

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

## 26、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

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

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

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

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

### (2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

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

一般借款加权平均利率计算确定。

## 27、生物资产

## 28、油气资产

## 29、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

#### (1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

#### (2) 无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	法定使用权
计算机软件	5-10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
品牌及商标	10-40 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
营销网络	10-40 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

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

#### ③无形资产的摊销

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

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

## (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

### (1) 研发支出归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

### (2) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

### (3) 开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

- A. 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；
- B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C. 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；
- D. 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；
- E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 30、长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

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

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

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 31、长期待摊费用

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

本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销。

### 32、合同负债

详见附注五、16。

### 33、职工薪酬

#### （1）短期薪酬的会计处理方法

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

#### （1）短期薪酬的会计处理方法

##### ①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

##### ②职工福利费

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

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

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

#### ④短期带薪缺勤

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

#### ⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

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

## (2) 离职后福利的会计处理方法

### ①设定提存计划

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

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

### ②设定受益计划

#### A. 确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

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

#### B. 确认设定受益计划净负债或净资产

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

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

#### C. 确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

#### D. 确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

- (a) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；
- (b) 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；
- (c) 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，在原设定受益计划终止时，本公司在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

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

- ①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- ②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

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

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

#### ①符合设定提存计划条件的

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

#### ②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- A. 服务成本；
- B. 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；
- C. 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

### 34、预计负债

#### (1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务；
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

#### (2) 预计负债的计量方法

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

### 35、股份支付

#### (1) 股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

#### (2) 权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

#### (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

#### (4) 股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

以权益结算的股份支付

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

#### （5）股份支付计划修改的会计处理

本公司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地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。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修改股份支付计划的条款和条件，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，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

#### （6）股份支付计划终止的会计处理

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），本公司：

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

## 36、优先股、永续债等其他金融工具

## 37、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

### （1）一般原则

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

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

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根

据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

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

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；
- ③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

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

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；
- ⑤客户已接受该商品。

#### 销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而与其有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

#### 质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品、所建造的工程等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

### 主要责任人与代理人

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额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。

### 应付客户对价

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本公司将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

### 客户未行使的合同权利

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

### 合同变更

本公司与客户之间的建造合同发生合同变更时：

- ①如果合同变更增加了可明确区分的建造服务及合同价款，且新增合同价款反映了新增建造服务单独售价的，本公司将该合同变更作为一份单独的合同进行会计处理；
- ②如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间可明确区分的，本公司将其视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理；
- ③如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间不可明确区分，本公司将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

#### （2）具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

本公司与客户之间的销售商品合同包含转让商品的履约义务，属于在某一时点履行履约义务。

内销产品收入确认需满足以下条件：本公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移，具体情况如下：

内销的具体情况

A、加盟渠道：根据公司与加盟商签订的协议相关条款，货物的所有权和风险自交付承运商时转移，此种模式下，公司于货物交付承运商时点确认销售收入；

B、直营渠道：专卖店将商品交付给消费者并收取货款后，确认销售收入；

C、代销：根据代销商提供的销售清单，以终端零售价扣除相关费用后确认收入；

D、线上平台：在客户确认收货时确认收入；

E、其他销售：将产品交付给购货方，且由对方签收后确认收入。

外销产品收入确认需满足以下条件：本公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。

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

### 38、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本。

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

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

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

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

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

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

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

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

### 39、政府补助

#### (1) 政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

#### (2) 政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

#### (3) 政府补助的会计处理

##### ①与资产相关的政府补助

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

##### ②与收益相关的政府补助

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

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

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

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

##### ③政策性优惠贷款贴息

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

##### ④政府补助退回

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

#### 40、递延所得税资产/递延所得税负债

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

##### (1) 递延所得税资产的确认

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

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

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

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

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

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

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

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

##### (2) 递延所得税负债的确认

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

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

- A. 商誉的初始确认；

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

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

A. 本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B. 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。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，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，计入当期损益。

④合并抵销形成的暂时性差异

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

#### ⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

#### ⑥分类为权益工具的金融工具相关股利

对于本公司作为发行方分类为权益工具的金融工具，相关股利支出按照税收政策相关规定在企业所得税税前扣除的，本公司在确认应付股利时，确认与股利相关的所得税影响。对于所分配的利润来源于以前产生损益的交易或事项，该股利的所得税影响计入当期损益；对于所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项，该股利的所得税影响计入所有者权益项目。

#### （4）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

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

- ①本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- ②递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

## 41、租赁

### （1）作为承租方租赁的会计处理方法

#### （1）租赁的识别

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

#### （2）单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：① 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；② 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

#### （3）本公司作为承租人的会计处理方法

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

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

#### ①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注五、34。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

各类使用权资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类 别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	直线法	2-5	—	20.00-50.00
其他	直线法	2-5	—	20.00-50.00

#### ②租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；

取决于指数或比率的可变租赁付款额；

购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；

行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；

根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。

租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于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，本公司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。

## （2）作为出租方租赁的会计处理方法

### （1）本公司作为出租人的会计处理方法

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

#### ①经营租赁

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

#### ②融资租赁

在租赁开始日，本公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### （2）租赁变更的会计处理

#### ①租赁变更作为一项单独租赁

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

#### ②租赁变更未作为一项单独租赁

##### A. 本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

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

## B. 本公司作为出租人

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

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

### (3) 售后租回

本公司按照附注五、37 的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

本公司作为卖方（承租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照附注五、11 对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

本公司作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照附注五、11 对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

## 42、其他重要的会计政策和会计估计

### 1. 回购公司股份

(1) 本公司按法定程序报经批准采用收购本公司股票方式减资的，按注销股票面值总额减少股本，购回股票支付的价款（含交易费用）与股票面值的差额调整所有者权益，超过面值总额的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

(2) 公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。

(3) 库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

### 2. 限制性股票

股权激励计划中，本公司授予被激励对象限制性股票，被激励对象先认购股票，如果后续未达到股权激励计划规定的解锁条件，则本公司按照事先约定的价格回购股票。向职工发行的限制性股票按有关规定履行了注册登记等增资手续的，

在授予日，本公司根据收到的职工缴纳的认股款确认股本和资本公积（股本溢价）；同时就回购义务确认库存股和其他应付款。

### 3. 重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

#### 应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

#### 商誉减值

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

#### 递延所得税资产

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

#### 未上市权益投资的公允价值确定

未上市的权益投资的公允价值是根据具有类似条款和风险特征的项目当前折现率折现的预计未来现金流量。这种估价要求本公司估计预期未来现金流量和折现率，因此具有不确定性。在有限情况下，如果用以确定公允价值的信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

## 43、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

## 44、其他

## 六、税项

## 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售收入	0%、6%、13%
城市维护建设税	应缴流转税	7%
企业所得税	应纳税所得额	15.00%、16.5%、22.027%、25%
教育费附加	应缴流转税	3%
地方教育附加	应缴流转税	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
罗莱生活	15%
上海罗莱、上海罗莱家居、上海自莱乐、罗莱商务、罗莱智能、恐龙生活、恐龙家居、南通罗莱研发、罗莱品牌、乐自由、上海乐喔、南通廊湾、上海廊湾、内野贸易、上海罗莱科技、上海罗莱电子商务、北京罗莱、福州罗莱、武汉罗莱、重庆罗莱、云南罗莱、广东罗莱、海南罗莱、宁波罗莱、上海莱卜、莱粹电子商务、莱粹互联网、莱粹数字传媒、莱粹数字信息、西安罗莱、成都罗莱、广州罗莱、宁波莱粹、宁海莱粹、莱选科技、绍兴莱粹、罗莱智数	25%
香港罗莱、香港家生活、香港罗莱投资	16.50%
莱克星顿	联邦实际税率 21%，州实际税率为 1.027%

## 2、税收优惠

公司于 2022 年 10 月 12 日通过高新技术企业重新认定，取得了江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合下发的高新技术企业证书，证书编号为 GR202232003298，有效期三年。本公司 2025 年度享受 15% 的企业所得税优惠税率。

## 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	32,251.69	29,831.84
银行存款	332,766,301.83	1,120,792,617.43
其他货币资金	47,314,151.59	21,755,306.69
合计	380,112,705.11	1,142,577,755.96
其中：存放在境外的款项总额	143,933,588.83	114,266,002.09

其他说明

银行存款中 49,554,190.20 元系公司与其他方存在合同纠纷而被法院冻结，其他货币资金期末余额中银行承兑汇票保证金 251,101.65 元。除此之外，期末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

货币资金期末较期初减少 66.73%，主要系本期购买其他债券投资较多所致。

## 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	198,000,000.00	407,084,799.94
合计	198,000,000.00	407,084,799.94

## 3、应收票据

### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	2,529,270.12	987,770.00
财务公司承兑汇票		610,888.55
合计	2,529,270.12	1,598,658.55

## 4、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）	252,921,117.36	340,810,898.64
1 至 2 年	49,088,472.06	44,660,467.84
2 至 3 年	8,309,340.26	14,945,215.42
3 年以上	13,204,010.65	13,711,949.54
3 至 4 年	4,616,262.38	3,048,281.97
4 至 5 年	1,813,992.87	4,590,522.50
5 年以上	6,773,755.40	6,073,145.07
合计	323,522,940.33	414,128,531.44

### (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	59,712,085.40	18.46%	59,712,085.40	100.00%		59,517,882.67	14.37%	59,517,882.67	100.00%	
其中：										
1. 单项计提	59,712,085.40	18.46%	59,712,085.40	100.00%		59,517,882.67	14.37%	59,517,882.67	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	263,810,854.93	81.54%	17,088,268.94	6.48%	246,722,585.99	354,610,648.77	85.63%	20,578,267.17	5.80%	334,032,381.60
其中：										
1. 账龄组合	263,810,854.93	81.54%	17,088,268.94	6.48%	246,722,585.99	354,610,648.77	85.63%	20,578,267.17	5.80%	334,032,381.60
合计	323,522,940.33	100.00%	76,800,354.34	23.74%	246,722,585.99	414,128,531.44	100.00%	80,096,149.84	19.34%	334,032,381.60

按单项计提坏账准备类别名称：

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
1. 应收客户 A	43,888,965.25	43,888,965.25	45,991,782.77	45,991,782.77	100.00%	预期相关款项无法收回
2. 应收客户 B	4,800,035.84	4,800,035.84	4,765,035.84	4,765,035.84	100.00%	预期相关款项无法收回
3. 应收客户 C	3,007,953.92	3,007,953.92	3,056,445.02	3,056,445.02	100.00%	预期相关款项无法收回
4. 应收其他	7,820,927.66	7,820,927.66	5,898,821.77	5,898,821.77	100.00%	预期相关款项无法收回
合计	59,517,882.67	59,517,882.67	59,712,085.40	59,712,085.40		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收客户款	263,810,854.93	17,088,268.94	6.48%
合计	263,810,854.93	17,088,268.94	

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	
按单项计提坏账准备	59,517,882.67	194,202.73				59,712,085.40
按组合计提坏账准备	20,578,267.17	-3,394,223.31		79,376.01	16,398.91	17,088,268.94
合计	80,096,149.84	-3,200,020.58		79,376.01	16,398.91	76,800,354.34

#### (4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	79,376.01

#### (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

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	43,830,880.26			13.55%	43,830,880.26
第二名	18,872,040.15			5.83%	943,602.01
第三名	17,450,178.38			5.39%	1,028,032.51
第四名	13,768,785.03			4.26%	688,439.25
第五名	5,676,091.00			1.75%	283,804.55
合计	99,597,974.82			30.78%	46,774,758.58

### 5、应收款项融资

#### (1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	2,696,032.83	915,450.59
合计	2,696,032.83	915,450.59

### 6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	1,566,273.90	
其他应收款	37,299,803.57	32,861,062.82
合计	38,866,077.47	32,861,062.82

## (1) 应收利息

## 1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	1,566,273.90	
合计	1,566,273.90	

## (2) 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
押金保证金	43,506,550.34	40,007,394.58
其他	7,006,228.57	5,917,314.68
合计	50,512,778.91	45,924,709.26

## 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）	24,310,296.71	19,150,064.22
1至2年	8,393,933.18	6,836,682.39
2至3年	7,933,941.44	11,083,109.77
3年以上	9,874,607.58	8,854,852.88
3至4年	3,872,637.26	3,826,677.76
4至5年	1,751,221.86	1,674,585.50
5年以上	4,250,748.46	3,353,589.62
合计	50,512,778.91	45,924,709.26

## 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	
按单项计提坏账准备	1,838,744.33	3.64%	1,838,744.33	100.00%		2,156,744.33	4.70%	2,156,744.33	100.00%	
其中：										
按单项	1,838,744.33	3.64%	1,838,744.33	100.00%		2,156,744.33	4.70%	2,156,744.33	100.00%	

计提坏账准备	44.33		44.33		44.33		44.33			
按组合计提坏账准备	48,674,034.58	96.36%	11,374,231.01	23.37%	37,299,803.57	43,767,964.93	95.30%	10,906,902.11	24.92%	32,861,062.82
其中：										
1. 账龄组合	48,674,034.58	96.36%	11,374,231.01	23.37%	37,299,803.57	43,767,964.93	95.30%	10,906,902.11	24.92%	32,861,062.82
合计	50,512,778.91	100.00%	13,212,975.34	26.16%	37,299,803.57	45,924,709.26	100.00%	13,063,646.44	28.45%	32,861,062.82

按单项计提坏账准备类别名称：

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
按单项计提坏账准备	2,156,744.33	2,156,744.33	1,838,744.33	1,838,744.33	100.00%	预期相关款项无法收回
合计	2,156,744.33	2,156,744.33	1,838,744.33	1,838,744.33		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按组合计提坏账准备	48,674,034.58	11,374,231.01	23.37%
合计	48,674,034.58	11,374,231.01	

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	10,906,902.11		2,156,744.33	13,063,646.44
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	367,379.77		-318,000.00	49,379.77
本期转回				
其他变动	-99,949.13			-99,949.13
2025 年 6 月 30 日余额	11,374,231.01		1,838,744.33	13,212,975.34

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	
按单项计提坏账准备	2,156,744.33	-318,000.00				1,838,744.33
按组合计提坏账准备	10,906,902.11	367,379.77			-99,949.13	11,374,231.01
合计	13,063,646.44	49,379.77			-99,949.13	13,212,975.34

## 5) 本期实际核销的其他应收款情况

无

## 6) 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
第一名	押金保证金	4,500,000.00	3年以内	8.91%	1,110,000.00
第二名	押金保证金	1,873,000.00	3年以内	3.71%	194,050.00
第三名	押金保证金	1,288,039.47	1年以内	2.55%	64,401.97
第四名	押金保证金	615,590.00	1-2年	1.22%	61,559.00
第五名	押金保证金	503,888.76	5年以上	1.00%	503,888.76
合计		8,780,518.23		17.39%	1,933,899.73

## 7、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	52,908,931.71	78.44%	43,160,639.05	80.77%
1至2年	10,397,987.96	15.42%	9,012,094.54	16.87%
2至3年	3,035,903.02	4.50%	224,984.44	0.42%
3年以上	1,106,803.76	1.64%	1,035,250.54	1.94%
合计	67,449,626.45		53,432,968.57	

## (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	占预付款项期末余额合计数的比例
第一名	4,747,756.08	7.04%

第二名	4,272,990.51	6.34%
第三名	2,946,597.18	4.37%
第四名	2,606,752.09	3.86%
第五名	2,450,149.69	3.63%
合计	17,024,245.55	25.24%

## 8、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
原材料	201,880,517.30	15,965,610.72	185,914,906.58	185,203,911.87	15,887,224.12	169,316,687.75
在产品	50,455,007.87		50,455,007.87	33,449,513.37		33,449,513.37
库存商品	858,274,741.56	85,837,601.82	772,437,139.74	935,634,206.22	87,672,835.66	847,961,370.56
委托加工物资	43,128,611.66		43,128,611.66	35,891,062.59		35,891,062.59
合计	1,153,738,878.39	101,803,212.54	1,051,935,665.85	1,190,178,694.05	103,560,059.78	1,086,618,634.27

### (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	
原材料	15,887,224.12	4,103,716.24		3,975,950.65	49,378.99	15,965,610.72
库存商品	87,672,835.66	50,988,069.81		52,569,635.05	253,668.60	85,837,601.82
合计	103,560,059.78	55,091,786.05		56,545,585.70	303,047.59	101,803,212.54

项目	确定可变现净值的具体依据	本年转回或转销原因
原材料	可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定	已被生产领用
库存商品	可变现净值按该库存商品的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定	已销售

## 9、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的其他债权投资	277,712,115.55	70,903,420.00
合计	277,712,115.55	70,903,420.00

## (1) 一年内到期的债权投资

□适用 不适用

## (2) 一年内到期的其他债权投资

适用 □不适用

## 1) 一年内到期的其他债权投资情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	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
一年内到期的其他债权投资	70,903,420.00	2,362,115.55		277,712,115.55	275,350,000.00			
合计	70,903,420.00	2,362,115.55		277,712,115.55	275,350,000.00			

## 2) 期末重要的一年内到期的其他债权投资

单位：元

项目	面值	票面利率	到期日	实际利率		逾期本金	
				期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
可转让大额存单	35,350,000.00	2.40%	2025年12月16日	2.40%			
	35,000,000.00	2.40%	2025年12月16日	2.40%			
	35,000,000.00	3.20%	2025年12月02日	3.20%			
	20,000,000.00	2.30%	2026年03月27日	2.30%			
	100,000,000.00	3.55%	2026年04月27日	3.55%			
50,000,000.00	3.55%	2026年04月27日	3.55%				
合计	275,350,000.00						

## 10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收退货成本	17,609,465.59	16,781,719.24
定期存单	502,840,000.00	201,680,000.00

增值税借方余额重分类	26,706,983.84	29,015,851.70
待摊费用	7,121,990.90	11,158,807.81
预缴所得税		4,109,387.02
其他	5,787,838.40	713,230.33
<b>合计</b>	<b>560,066,278.73</b>	<b>263,458,996.10</b>

## 11、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	170,832,291.66	7,449,052.68			1,104,449,052.68	1,097,000,000.00			
<b>合计</b>	<b>170,832,291.66</b>	<b>7,449,052.68</b>			<b>1,104,449,052.68</b>	<b>1,097,000,000.00</b>			

### (2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
可转让大额存单	40,000,000.00	2.20%	2.20%	2027年12月25日		40,000,000.00	2.20%	2.20%	2027年12月25日	
	150,000,000.00	3.40%	3.40%	2026年07月03日						
	70,000,000.00	3.30%	3.30%	2026年08月09日						
	100,000,000.00	3.30%	3.30%	2026年08月14日						
	100,000,000.00	3.30%	3.30%	2026年08月14日						
	50,000,000.00	3.20%	3.20%	2026年10月20日						
	80,000,000.00	3.20%	3.20%	2026年11月20日						
	50,000,000.00	2.65%	2.65%	2026年07月16日						
100,000,000.00	2.40%	2.40%	2026年08月06日							
<b>合计</b>	<b>740,000,000.00</b>					<b>40,000,000.00</b>				

## 12、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	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	期末余额	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
苏州戈壁智盈创业投资合伙企业（有限合伙）	115,890,644.78		1,875,163.12	61,005,245.44			114,015,481.66	非交易性
北京大朴至向投资有限公司					15,202,498.32			非交易性
上海艾之瑞股权投资基金合伙企业（有限合伙）	22,895,149.20	1,701,199.57			7,516,793.57		21,761,016.16	非交易性
北京太火红鸟科技有限公司	2,612,784.66				18,987,215.34		2,612,784.66	非交易性
ZPARK CAPITAL II L.P.	55,888,202.10		231,688.34	38,952,105.33			55,656,513.76	非交易性
深圳市迈迪加科技发展有限公司	961,542.47		591,434.87		23,600,067.07		370,107.60	非交易性
上海易界投资合伙企业（有限合伙）					2,000,000.00			非交易性
合计	198,248,323.21	1,701,199.57	2,698,286.33	99,957,350.77	67,306,574.30		194,415,903.84	

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
上海艾之瑞股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,701,199.57		部分处置

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
苏州戈壁智盈创业投资合伙企业（有限合伙）		61,005,245.44			非交易性	

北京大朴至向投资有限公司			15,202,498.32		非交易性	
上海艾之瑞股权投资基金合伙企业（有限合伙）			7,516,793.57	1,701,199.57	非交易性	部分处置
北京太火红鸟科技有限公司			18,987,215.34		非交易性	
ZPARK CAPITALIIL. P .		38,952,105.33			非交易性	
深圳市迈迪加科技发展有限公司			23,600,067.07		非交易性	
上海易界投资合伙企业（有限合伙）			2,000,000.00		非交易性	
合计		99,957,350.77	67,306,574.30	1,701,199.57		

### 13、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
江苏通纺互联科技有限公司	1,606,564.38										1,606,564.38	
小计	1,606,564.38										1,606,564.38	
合计	1,606,564.38										1,606,564.38	

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

## 14、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	875,412,047.70	893,823,376.62
合计	875,412,047.70	893,823,376.62

## (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	1,051,850,557.28	230,391,623.40	80,466,167.03	15,807,086.04	18,700,515.36	1,397,215,949.11
2. 本期增加金额	344,954.13	6,497,220.24	5,143,512.04	-15,190.39	327,932.97	12,298,428.99
（1）购置	344,954.13	4,113,265.44	4,481,200.12	1,946.90	355,301.37	9,296,667.96
（2）在建工程转入		2,468,749.31	770,602.10			3,239,351.41
（3）企业合并增加						
（4）汇率折算差异		-84,794.51	-108,290.18	-17,137.29	-27,368.40	-237,590.38
3. 本期减少金额		5,495,665.51	2,399,199.40		30,505.93	7,925,370.84
（1）处置或报废		5,495,665.51	2,399,199.40		30,505.93	7,925,370.84
4. 期末余额	1,052,195,511.41	231,393,178.13	83,210,479.67	15,791,895.65	18,997,942.40	1,401,589,007.26
二、累计折旧						
1. 期初余额	312,667,000.18	98,641,975.80	64,700,242.96	13,321,347.14	14,062,006.41	503,392,572.49
2. 本期增加金额	12,316,511.10	9,587,690.17	3,020,472.25	303,398.31	519,400.69	25,747,472.52
（1）计提	12,316,511.10	9,653,821.95	3,119,011.07	318,900.84	541,659.90	25,949,904.86
（2）汇率折算差异		-66,131.78	-98,538.82	-15,502.53	-22,259.21	-202,432.34
3. 本期减少金额		1,459,622.60	1,495,788.85		7,674.00	2,963,085.45
（1）处置或报废		1,459,622.60	1,495,788.85		7,674.00	2,963,085.45
4. 期末余额	324,983,511.28	106,770,043.37	66,224,926.36	13,624,745.45	14,573,733.10	526,176,959.56
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	727,212,000.13	124,623,134.76	16,985,553.31	2,167,150.20	4,424,209.30	875,412,047.70
2. 期初账面价值	739,183,557.10	131,749,647.60	15,765,924.07	2,485,738.90	4,638,508.95	893,823,376.62

## (2) 固定资产的减值测试情况

□适用 □不适用

## 15、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	541,530,082.49	493,802,309.08
合计	541,530,082.49	493,802,309.08

## (1) 在建工程情况

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
罗莱智慧产业园建设项目	538,055,962.37		538,055,962.37	493,460,604.82		493,460,604.82
其他零星工程	3,474,120.12		3,474,120.12	341,704.26		341,704.26
合计	541,530,082.49		541,530,082.49	493,802,309.08		493,802,309.08

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
罗莱智慧产业园建	866,450,000.00	493,460,604.82	48,440,167.95	2,171,383.50	1,673,426.90	538,055,962.37	69.07%					其他

设项目												
合计	866,450.00	493,460.60	48,440,167.95	2,171,383.50	1,673,426.90	538,055.96						

### (3) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

## 16、使用权资产

### (1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	合计
<b>一、账面原值</b>			
1. 期初余额	389,411,751.65	2,738,552.80	392,150,304.45
2. 本期增加金额	49,400,887.29	-11,352.87	49,389,534.42
(1) 租赁增加	50,197,920.15		50,197,920.15
(2) 汇率折算差异	-797,032.86	-11,352.87	-808,385.73
3. 本期减少金额	24,094,567.78		24,094,567.78
(1) 处置	24,094,567.78		24,094,567.78
4. 期末余额	414,718,071.16	2,727,199.93	417,445,271.09
<b>二、累计折旧</b>			
1. 期初余额	204,425,438.32	1,697,917.41	206,123,355.73
2. 本期增加金额	60,580,037.17	-595.13	60,579,442.04
(1) 计提	60,910,403.14	6,450.90	60,916,854.04
(2) 汇率折算差异	-330,365.97	-7,046.03	-337,412.00
3. 本期减少金额	13,858,500.49		13,858,500.49
(1) 处置	13,858,500.49		13,858,500.49
4. 期末余额	251,146,975.00	1,697,322.28	252,844,297.28
<b>三、减值准备</b>			
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			
<b>四、账面价值</b>			
1. 期末账面价值	163,571,096.16	1,029,877.65	164,600,973.81
2. 期初账面价值	184,986,313.33	1,040,635.39	186,026,948.72

## (2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 □不适用

## 17、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	计算机软件	品牌及商 标	营销网络	其他	合计
一、账面原值								
1. 期初余额	154,838,453.47			149,028,101.28	109,652,043.62	125,236,304.80	410,000.00	539,164,903.17
2. 本期增加金额				16,772.16	421,405.44	519,175.60		923,808.88
(1) 购置				383,149.34				383,149.34
(2) 内部研发								
(3) 企业合并增加								
(4) 在建工程转入								
(5) 汇率折算差异				-366,377.18	421,405.44	519,175.60		1,306,958.22
3. 本期减少金额				83,621.72				83,621.72
(1) 处置				83,621.72				83,621.72
4. 期末余额	154,838,453.47			148,961,251.72	109,230,638.18	124,717,129.20	410,000.00	538,157,472.57
二、累计摊销								
1. 期初余额	28,584,558.09			53,312,470.82	28,236,714.76	48,038,216.00	355,112.12	158,527,071.79
2. 本期增加金额	1,570,008.67			5,965,255.16	1,581,101.90	2,910,257.99	3,228.70	12,029,852.42
(1) 计提	1,570,008.67			5,983,580.37	1,665,382.99	3,117,928.23	3,228.70	12,340,128.96
(2) 汇率折算差异				-18,325.21	84,281.09	207,670.24		310,276.54
3. 本期减少金额				73,896.58				73,896.58

(1) 处置				73,896.58				73,896.58
4. 期末余额	30,154,566.76			59,203,829.40	29,817,816.66	50,948,473.99	358,340.82	170,483,027.63
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	124,683,886.71			89,757,422.32	79,412,821.52	73,768,655.21	51,659.18	367,674,444.94
2. 期初账面价值	126,253,895.38			95,715,630.46	81,415,328.86	77,198,088.80	54,887.88	380,637,831.38

## (2) 无形资产的减值测试情况

□适用 □不适用

## 18、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	其他	处置	其他	
莱克星顿	134,259,630.24		-556,558.72			133,703,071.52
内野贸易	24,169,386.40					24,169,386.40
莱选科技	96,129.74					96,129.74
合计	158,525,146.38		-556,558.72			157,968,587.66

## (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		
莱克星顿	25,366,638.33					25,366,638.33

合计	25,366,638.33				25,366,638.33
----	---------------	--	--	--	---------------

(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
莱克星顿	莱克星顿资产组；商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组	不适用	是
内野贸易	内野贸易资产组；商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组	不适用	是

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

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

19、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
经营租入固定资产改良支出	64,128,026.57	6,206,552.73	14,420,139.42	138,867.50	55,775,572.38
其他	1,482,389.92	3,721,846.97	2,940,263.48	6,102.68	2,257,870.73
合计	65,610,416.49	9,928,399.70	17,360,402.90	144,970.18	58,033,443.11

其他说明

20、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	101,746,482.82	21,512,597.95	103,555,204.12	22,940,112.28
内部交易未实现利润	221,388,828.49	34,239,424.64	232,627,611.60	38,513,507.41
可抵扣亏损	212,755,190.36	51,809,782.03	266,478,556.72	65,193,019.52
租赁负债	203,476,098.23	43,662,406.43	190,308,256.87	43,974,301.05

预计销售折让	63,080,980.92	15,555,153.08	69,344,892.67	17,120,235.63
信用减值准备	90,013,329.68	20,801,837.61	93,048,981.90	22,945,069.76
预提职工薪酬	13,459,520.74	2,865,753.55	7,077,823.11	1,504,799.24
预提广告费	53,216,178.64	12,842,307.95	40,581,896.64	10,018,699.43
其他权益工具投资公允价值变动	67,306,574.30	16,826,643.58	66,715,139.43	16,678,784.87
股份支付	14,145,336.87	2,121,800.53		
计提的运费	4,781,606.40	1,143,099.93	7,002,646.72	1,722,091.50
直线法预提房租	11,602,233.56	2,681,101.39	10,527,106.60	2,631,776.65
超支广告费			113,107.73	16,966.16
预提咨询费	5,053,449.14	884,491.70	6,566,037.85	1,407,321.81
预提账扣费	21,487,110.56	5,371,777.64	20,293,277.04	5,071,556.14
递延收益	21,493,151.02	3,223,972.65	21,670,000.00	3,250,500.00
预提品牌使用费	6,957,017.35	1,576,650.84	1,487,676.92	371,919.23
固定资产折旧年限差异	194,176.67	29,126.50	233,013.20	34,951.98
预提装修费	970,911.24	242,727.81	3,297,808.35	824,558.32
其他	56,493,394.13	13,478,025.70	64,738,719.20	14,986,356.80
<b>合计</b>	<b>1,169,621,571.12</b>	<b>250,868,681.51</b>	<b>1,205,667,756.67</b>	<b>269,206,527.78</b>

## (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
非同一控制企业合并资产评估增值	153,193,291.67	34,035,194.26	159,745,683.19	35,251,101.14
其他权益工具投资公允价值变动	99,957,350.77	21,618,889.40	102,064,202.23	22,185,428.09
使用权资产	164,600,973.81	32,843,967.73	186,026,948.72	43,129,142.23
税前扣除的预付款项	4,408,909.58	971,155.11	4,847,331.94	1,067,721.81
长期资产摊销及折旧差异	31,750,144.10	6,687,666.07	35,968,247.77	7,567,210.52
交易性金融资产公允价值变动			84,799.94	20,547.21
<b>合计</b>	<b>453,910,669.93</b>	<b>96,156,872.57</b>	<b>488,737,213.79</b>	<b>109,221,151.00</b>

## (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	54,777,023.09	196,091,658.42	65,233,133.93	203,973,393.85
递延所得税负债	54,777,023.09	41,379,849.48	65,233,133.93	43,988,017.07

## (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		115,670.04
可抵扣亏损	3,958,457.62	3,958,457.62
信用减值准备		

存货跌价准备	56,729.72	
其他		
<b>合计</b>	<b>4,015,187.34</b>	<b>4,074,127.66</b>

## (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
2024			
2025			
2026			
2027			
2028	2,897,686.24	2,897,686.24	
2029	1,060,771.38	1,060,771.38	
<b>合计</b>	<b>3,958,457.62</b>	<b>3,958,457.62</b>	

## 21、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
预付工程设备款	9,958,572.37		9,958,572.37	3,194,041.45		3,194,041.45
预付购房款	41,624,678.78		41,624,678.78	41,624,678.78		41,624,678.78
<b>合计</b>	<b>51,583,251.15</b>		<b>51,583,251.15</b>	<b>44,818,720.23</b>		<b>44,818,720.23</b>

## 22、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	49,805,291.85	49,805,291.85	冻结	司法冻结及票据保证金	9,596,124.08	9,596,124.08	冻结	司法冻结及票据保证金
<b>合计</b>	<b>49,805,291.85</b>	<b>49,805,291.85</b>			<b>9,596,124.08</b>	<b>9,596,124.08</b>		

## 23、短期借款

## (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款		250,000,000.00
信用借款	333,000,000.00	
应付利息	708,451.56	216,645.53

合计	333,708,451.56	250,216,645.53
----	----------------	----------------

## 24、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	703,943,779.59	279,250,925.06
信用证		586,064.07
合计	703,943,779.59	279,836,989.13

## 25、应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
材料款	418,934,411.11	312,310,325.73
工程设备款	50,957,471.91	84,500,594.34
广告宣传费	9,473,935.24	8,148,087.08
运输费	3,887,602.57	4,049,342.88
其他	20,713,554.73	11,210,653.38
合计	503,966,975.56	420,219,003.41

## 26、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	1,244,000.00	
其他应付款	137,556,989.15	132,401,405.68
合计	138,800,989.15	132,401,405.68

### (1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	1,244,000.00	
合计	1,244,000.00	

### (2) 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
押金保证金	125,434,510.36	129,107,612.71
股权激励回购义务	11,382,600.00	

其他	739,878.79	3,293,792.97
<b>合计</b>	<b>137,556,989.15</b>	<b>132,401,405.68</b>

## 27、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收商品款	127,892,557.08	176,186,070.23
<b>合计</b>	<b>127,892,557.08</b>	<b>176,186,070.23</b>

## 28、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	103,809,658.26	375,404,107.56	384,893,102.43	94,320,663.39
二、离职后福利-设定提存计划	3,381,399.43	34,622,741.27	34,663,718.88	3,340,421.82
<b>合计</b>	<b>107,191,057.69</b>	<b>410,026,848.83</b>	<b>419,556,821.31</b>	<b>97,661,085.21</b>

### (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	83,425,231.59	316,531,359.36	326,670,751.21	73,285,839.74
2、职工福利费	8,703,670.12	12,160,240.64	11,542,739.76	9,321,171.00
3、社会保险费	3,945,083.24	33,950,510.51	33,846,063.17	4,049,530.58
其中：医疗保险费	3,890,834.87	32,888,729.80	32,783,287.17	3,996,277.50
工伤保险费	54,248.37	1,036,330.38	1,036,952.45	53,626.30
生育保险费		25,450.33	25,823.55	-373.22
4、住房公积金	1,203,992.49	10,772,037.92	10,797,433.78	1,178,596.63
5、工会经费和职工教育经费	6,531,680.82	1,989,959.13	2,036,114.51	6,485,525.44
<b>合计</b>	<b>103,809,658.26</b>	<b>375,404,107.56</b>	<b>384,893,102.43</b>	<b>94,320,663.39</b>

### (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	3,283,818.78	33,766,699.27	33,804,907.92	3,245,610.13
2、失业保险费	97,580.65	856,042.00	858,810.96	94,811.69
<b>合计</b>	<b>3,381,399.43</b>	<b>34,622,741.27</b>	<b>34,663,718.88</b>	<b>3,340,421.82</b>

## 29、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	14,709,743.37	40,269,967.81
企业所得税	13,723,200.05	31,231,142.47
个人所得税	815,019.66	1,343,549.88
城市维护建设税	814,361.46	2,781,578.43
印花税	525,381.76	410,422.11
教育费附加	584,061.46	1,974,816.04
土地使用税	591,869.75	604,324.95
其他	1,067,707.11	1,007,999.28
房产税	2,512,422.00	1,899,341.44
<b>合计</b>	<b>35,343,766.62</b>	<b>81,523,142.41</b>

## 30、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	84,005,860.81	51,264,804.90
<b>合计</b>	<b>84,005,860.81</b>	<b>51,264,804.90</b>

## 31、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付退货款	37,563,933.00	40,851,474.04
预提促销广告费	51,440,873.71	40,581,896.64
待转销项税额	13,130,530.17	18,289,586.20
预提房租	11,602,233.56	10,527,106.60
预提品牌使用费	6,957,017.35	8,060,484.06
预提运输费	4,781,606.40	7,002,646.72
预提咨询费	5,053,449.14	6,566,037.85
其他	34,465,515.28	39,422,079.92
<b>合计</b>	<b>164,995,158.61</b>	<b>171,301,312.03</b>

## 32、长期借款

## (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	77,400,000.00	86,000,000.00
应计利息	43,000.00	52,555.56
<b>合计</b>	<b>77,443,000.00</b>	<b>86,052,555.56</b>

### 33、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	250,820,205.07	241,215,276.77
未确认融资费用	-47,344,106.84	-50,907,019.88
一年内到期的租赁负债	-84,005,860.81	-51,264,804.90
<b>合计</b>	<b>119,470,237.42</b>	<b>139,043,451.99</b>

### 34、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	21,670,000.00		176,848.98	21,493,151.02	收到政府补助
<b>合计</b>	<b>21,670,000.00</b>		<b>176,848.98</b>	<b>21,493,151.02</b>	

### 35、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他		8,528.25
<b>合计</b>		<b>8,528.25</b>

### 36、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	830,982,481.00	3,110,000.00				3,110,000.00	834,092,481.00

其他说明：

2024年12月，公司向高管及核心员工授予2024年限制性股票激励计划首次部分限制性股票3,110,000.00股，授予价格为人民币3.66元/股，被授予对象实缴金额为人民币11,382,600元，其中新增注册资本人民币3,110,000.00元，余额8,272,600.00元计入资本公积（股本溢价），同时就回购义务确认负债并增加库存股11,382,600元。此次出资已经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具容诚验字[2025]200Z0008号验资报告验证。

### 37、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）	715,486,362.55	8,272,600.00		723,758,962.55
其他资本公积	25,118,660.78	9,945,637.48		35,064,298.26
<b>合计</b>	<b>740,605,023.33</b>	<b>18,218,237.48</b>		<b>758,823,260.81</b>

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

详见附注七、36 相关说明

## 38、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股		11,382,600.00		11,382,600.00
<b>合计</b>		11,382,600.00		11,382,600.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

详见附注七、36 相关说明。

## 39、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	25,039,829.14	-997,086.76		1,701,199.57	-654,878.08	-2,043,408.25		22,996,420.89
其他权益工具投资公允价值变动	25,039,829.14	-997,086.76		1,701,199.57	-654,878.08	-2,043,408.25		22,996,420.89
二、将重分类进损益的其他综合收益	64,894,105.81	-3,086,071.55				3,086,071.55		61,808,034.26
外币财务报表折算差额	64,894,105.81	-3,086,071.55				3,086,071.55		61,808,034.26
其他综合收益合计	89,933,934.95	-4,083,158.31		1,701,199.57	-654,878.08	5,129,479.80		84,804,455.15

## 40、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	475,588,598.83			475,588,598.83
<b>合计</b>	475,588,598.83			475,588,598.83

## 41、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	2,048,221,134.74	2,080,841,697.24
调整后期初未分配利润	2,048,221,134.74	2,080,841,697.24
加：本期归属于母公司所有者的净利润	185,490,847.45	158,574,317.24
应付普通股股利	333,636,992.40	332,392,992.40
加：其他综合收益结转留存收益	1,701,199.57	21,915,829.68
期末未分配利润	1,901,776,189.36	1,928,938,851.76

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 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 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 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

## 42、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	2,163,549,734.55	1,134,612,669.65	2,066,623,905.55	1,097,188,615.45
其他业务	17,676,249.27	3,478,063.59	38,907,372.21	24,222,108.63
合计	2,181,225,983.82	1,138,090,733.24	2,105,531,277.76	1,121,410,724.08

## 43、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	6,482,291.71	1,714,055.00
教育费附加	4,646,431.06	1,221,433.17
房产税	5,606,366.05	4,959,029.02
土地使用税	1,196,194.70	1,182,963.61
印花税	1,907,783.38	989,295.74
其他	398,715.80	161,192.32
合计	20,237,782.70	10,227,968.86

## 44、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
管理费用	171,746,009.89	134,457,875.44
合计	171,746,009.89	134,457,875.44

## 45、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用	572,516,432.38	548,547,621.00
<b>合计</b>	<b>572,516,432.38</b>	<b>548,547,621.00</b>

## 46、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
研发费用	60,692,488.57	74,006,250.46
<b>合计</b>	<b>60,692,488.57</b>	<b>74,006,250.46</b>

## 47、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	9,488,329.73	12,088,131.81
其中：租赁负债利息支出	1,093,087.67	1,290,405.85
减：利息收入	20,101,791.69	34,680,653.98
利息净支出	-10,613,461.97	-22,592,522.17
汇兑损失	-175,485.53	273,959.33
减：汇兑收益	9,323.26	7,132.09
汇兑净损失	-184,808.79	266,827.24
银行手续费	2,598,898.60	2,544,403.71
<b>合计</b>	<b>-8,199,372.15</b>	<b>-19,781,291.22</b>

## 48、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
一、计入其他收益的政府补助	27,164,221.35	24,158,943.74
其中：直接计入当期损益的政府补助	27,164,221.35	24,158,943.74
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	293,654.54	421,468.80
其中：个税扣缴税款手续费	293,654.54	421,468.80
<b>合计</b>	<b>27,457,875.89</b>	<b>24,580,412.54</b>

## 49、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	-84,799.94	-480,213.33
<b>合计</b>	<b>-84,799.94</b>	<b>-480,213.33</b>

## 50、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,397,910.97	2,618,800.32
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	5,689,714.84	
<b>合计</b>	<b>7,087,625.81</b>	<b>2,618,800.32</b>

## 51、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	3,200,020.58	4,280,063.48
其他应收款坏账损失	-49,379.77	3,281,929.91
<b>合计</b>	<b>3,150,640.81</b>	<b>7,561,993.39</b>

## 52、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	-55,091,786.05	-81,621,868.05
<b>合计</b>	<b>-55,091,786.05</b>	<b>-81,621,868.05</b>

## 53、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失	232,758.54	-525,227.75

## 54、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
政府补助	500,000.00	720,400.00	500,000.00
罚款收入	3,254,018.94	3,152,560.54	3,254,018.94
其他	5,321,486.05	4,468,809.32	5,321,486.05
<b>合计</b>	<b>9,075,504.99</b>	<b>8,341,769.86</b>	<b>9,075,504.99</b>

## 55、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
对外捐赠	2,155,786.15	1,215,941.04	2,155,786.15
罚款支出	20,897.09	365,273.42	20,897.09
其他	926,729.02	8,038,285.97	926,729.02
固定资产报废	147,895.34	1,465,402.76	147,895.34

合计	3,251,307.60	11,084,903.19	3,251,307.60
----	--------------	---------------	--------------

## 56、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	12,140,349.21	10,365,177.74
递延所得税费用	16,593,397.63	16,768,646.29
合计	28,733,746.84	27,133,824.03

### (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	214,718,421.64
按法定/适用税率计算的所得税费用	32,207,763.25
子公司适用不同税率的影响	-3,474,016.41
其他	
所得税费用	28,733,746.84

## 57、其他综合收益

详见附注七、39

## 58、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
政府补助	27,957,875.89	25,300,812.54
罚款打假收入	3,254,018.94	2,972,560.54
其他	13,710,195.74	6,550,911.20
司法冻结收回		46,559,718.45
合计	44,922,090.57	81,384,002.73

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
展销促销费	103,436,526.91	102,841,321.09
广告及业务宣传费	133,555,135.42	101,123,327.14
运输费	50,248,800.36	57,193,569.42
支付短期租赁和低价值资产租赁付款额	9,515,853.37	23,092,206.01
品牌使用费	29,828,073.45	32,404,786.64

咨询费	28,515,395.10	19,492,230.47
差旅费	15,020,802.16	15,577,999.39
保安物业费	9,601,160.85	7,629,280.01
办公费	1,614,418.83	1,971,964.12
装修费	16,139,887.97	17,988,413.68
业务招待费	823,605.17	1,368,900.53
修理费	3,457,662.43	3,501,972.55
会务费	4,102,614.47	4,169,364.74
保证金	10,551,739.21	2,706,876.79
研发费用	20,968,617.17	5,678,465.63
其他	47,875,698.16	25,847,924.42
<b>合计</b>	<b>485,255,991.03</b>	<b>422,588,602.63</b>

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	16,420,388.79	34,422,269.42
<b>合计</b>	<b>16,420,388.79</b>	<b>34,422,269.42</b>

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
票据贴现	602,800,000.00	
<b>合计</b>	<b>602,800,000.00</b>	

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
限制性股票回购款		21,222,000.00
支付租赁负债的本金和利息	38,370,745.19	62,155,851.47
承兑汇票保证金	200,000,000.00	200,000,000.00
养老金计划支付的现金		9,558,348.93
<b>合计</b>	<b>238,370,745.19</b>	<b>292,936,200.40</b>

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	250,216,645.53	333,000,000.00	588,522.22	250,000,000.00	96,716.19	333,708,451.56
长期借款	86,052,555.56			8,600,000.00	9,555.56	77,443,000.00

租赁负债	139,043,451.99		50,197,920.15	38,370,745.19	31,400,389.53	119,470,237.42
一年内到期的非流动负债	51,264,804.90		84,005,860.81		51,264,804.90	84,005,860.81
<b>合计</b>	<b>526,577,457.98</b>	<b>333,000,000.00</b>	<b>134,792,303.18</b>	<b>296,970,745.19</b>	<b>82,771,466.18</b>	<b>614,627,549.79</b>

## 59、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
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	185,984,674.80	158,919,068.90
加：资产减值准备	51,941,145.24	74,059,874.66
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	25,949,904.86	26,132,528.98
使用权资产折旧	60,916,854.04	43,082,351.58
无形资产摊销	12,340,128.96	8,456,950.13
长期待摊费用摊销	17,360,402.90	27,425,526.25
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）	-232,758.54	525,227.75
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	147,895.34	1,465,402.76
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	84,799.94	480,213.33
财务费用（收益以“－”号填列）	-10,519,967.90	-23,648,732.23
投资损失（收益以“－”号填列）	-7,087,625.81	-2,618,800.32
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	9,137,981.32	8,273,387.59
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-3,150,016.08	-5,416,957.65
存货的减少（增加以“－”号填列）	-806,852.65	-56,791,233.23
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	32,401,005.59	209,115,351.63
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	33,801,847.82	-223,413,194.90
其他	-31,004,653.71	46,559,718.45
经营活动产生的现金流量净额	377,264,766.12	292,606,683.68
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	330,307,413.26	1,183,591,698.49
减：现金的期初余额	1,132,981,631.88	2,075,891,947.41
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	-802,674,218.62	-892,300,248.92

## (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	330,307,413.26	1,132,981,631.88
其中：库存现金	32,251.69	29,831.84
可随时用于支付的银行存款	282,961,009.98	1,111,297,548.40
可随时用于支付的其他货币资金	47,314,151.59	21,654,251.64
三、期末现金及现金等价物余额	330,307,413.26	1,132,981,631.88

## (3) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

无

## (4) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
货币资金	49,805,291.85	9,596,124.08	司法冻结的银行存款、票据保证金
合计	49,805,291.85	9,596,124.08	

## 60、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

无。

## 61、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			143,933,588.83
其中：美元	15,689,289.68	7.1586	112,313,349.10
欧元			
港币	34,671,315.49	0.912	31,620,239.73
应收账款			44,339,246.17
其中：美元	5,931,751.48	7.1586	42,463,036.14

欧元			
港币	2,057,247.84	0.912	1,876,210.03
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			48,232,279.19
其中：美元	4,059.62	7.1586	29,061.20
港币	52,854,405.70	0.912	48,203,218.00
短期借款			68,018.23
其中：美元	9,501.61	7.1586	68,018.23
应付票据			33,964.05
其中：美元	4,744.51	7.1586	33,964.05
应付账款			49,558,252.36
其中：美元	6,627,627.26	7.1586	47,444,532.50
港币	2,317,675.28	0.912	2,113,719.86
其他应付款			60,481.93
港币	66,317.91	0.912	60,481.93
一年内到期的非流动负债			24,839,281.88
其中：美元	3,469,851.91	7.1586	24,839,281.88
其他流动负债			22,236,330.31
其中：美元	3,106,240.09	7.1586	22,236,330.31
租赁负债			89,867,863.83
其中：美元	12,553,832.29	7.1586	89,867,863.83

(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

单位名称	经营地址	记账本位币
香港家生活投资管理有限公司	香港	人民币
罗莱家用纺织(香港)有限公司	香港	港币
Lexington Holding	美国	美元
香港罗莱投资管理有限公司	香港	港币

## 62、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

项 目	2025 上半年金额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	10,482,705.46
本期计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	—
租赁负债的利息费用	4,021,903.50
与租赁相关的总现金流出	47,886,598.56
售后租回交易产生的相关损益	—

## （2） 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	4,069,249.10	
<b>合计</b>	<b>4,069,249.10</b>	

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、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
研发支出	60,692,488.57	74,006,250.46
<b>合计</b>	<b>60,692,488.57</b>	<b>74,006,250.46</b>
其中：费用化研发支出	60,692,488.57	74,006,250.46

## 九、合并范围的变更

### 1、其他原因的合并范围变动

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

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
绍兴莱粹	新设	规模较小，影响较小。
罗莱智数	新设	规模较小，影响较小。

## 十、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

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	
上海罗莱	291,895,000.00	上海	上海	生产销售，纺织品，服装鞋帽，工艺美术品，货物及技术的进出口业务	100.00%		投资
上海罗莱家居	210,082,706.83	上海	上海	品牌管理，纺织品、服装、家具用品的销售，从事货物及技术的进出口业务	100.00%		投资
上海自莱乐	10,000,000.00	上海	上海	纺织品、服装等的批发、销售，从事货物及技术的进出口业务		100.00%	投资
香港罗莱	10,000.00 <sup>1</sup>	香港	香港	GENERAL TRADING	100.00%		投资
RAINBOW CHASER		香港	香港	投资		100.00%	投资
罗莱商务	100,000,000.00	江苏南通	江苏南通	商业销售	100.00%		投资
罗莱智能	50,000,000.00	江苏南通	江苏南通	智能化系统设备的开发、生产、销售		100.00%	投资
恐龙生活	20,000,000.00	上海	上海	纺织品，服装鞋帽，工艺美术品批发、零售		100.00%	非同一控制下企业合并
恐龙家居	20,000,000.00	上海	上海	纺织品，服装鞋帽，工艺美术品批发、零售		100.00%	非同一控制下企业合并
南通罗莱研发	50,000,000.00	江苏南通	江苏南通	技术开发、咨询		100.00%	投资
罗莱品牌	300,000,000.00	江苏南通	江苏南通	信息咨询、投资管理	100.00%		投资
乐自由	50,000,000.00	江苏南通	江苏南通	生产销售家用纺织品、针纺织品		100.00%	投资
上海乐喔	50,000,000	上海	上海	家居用品、		100.00%	投资

	.00			日用百货销售			
南通廊湾	55,000,000.00	江苏南通	江苏南通	家居用品、日用百货销售		100.00%	投资
上海廊湾	20,000,000.00	上海	上海	家居用品、日用百货销售		100.00%	投资
内野贸易	5,000,000.00 <sup>2</sup>	上海	上海	商业销售	40.00%	20.00%	投资
香港家生活	500,000,000.00	香港	香港	投资	100.00%		投资
CLASSIC COOL		美国	美国	投资		100.00%	非同一控制下企业合并
Lexington Holding 或 莱克星顿		美国	美国	投资		100.00%	非同一控制下企业合并
Lexington Furniture		美国	美国	家具等生产销售		100.00%	非同一控制下企业合并
香港罗莱投资	10,000.00 <sup>3</sup>	香港	香港	投资	100.00%		投资
上海罗莱科技	298,000,000.00	上海	上海	家纺产品技术、信息技术、电子科技领域内的技术开发咨询、转让、服务,销售:针纺织品、服装鞋帽等	100.00%		投资
上海罗莱电子商务	20,000,000.00	上海	上海	电子商务		100.00%	投资
北京罗莱	30,000,000.00	北京	北京	纺织品、服装、鞋帽、工艺美术品等销售		100.00%	投资
福州罗莱	500,000.00	福建福州	福建福州	纺织品、服装、鞋帽、工艺美术品的批发、零售		100.00%	投资
武汉罗莱	3,000,000.00	湖北武汉	湖北武汉	纺织品、服装、鞋帽、工艺美术品等销售;货物及技术进出口		100.00%	投资
重庆罗莱	3,000,000.00	重庆	重庆	纺织品、服装、鞋帽、工艺美术品销售		100.00%	投资
云南罗莱	3,000,000.00	云南昆明	云南昆明	纺织品、服装、鞋帽、工艺美术品销售		100.00%	投资
广东罗莱	10,000,000.00	广东深圳	广东深圳	纺织品、针织品及原料		100.00%	投资

				批发			
海南罗莱	10,000,000.00	海南海口	海南海口	技术服务； 家居用品销售		100.00%	投资
宁波罗莱	3,000,000.00	浙江宁波	浙江宁波	技术服务； 针纺织品销售		100.00%	投资
上海莱卜	20,000,000.00	上海	上海	技术服务； 针纺织品销售		100.00%	投资
罗莱睡眠	1,000,000.00	上海	上海	互联网零售		100.00%	投资
莱粹互联网	1,000,000.00	上海	上海	科技推广服务业		100.00%	投资
莱粹数字传媒	1,000,000.00	上海	上海	科技推广服务业		100.00%	投资
莱粹数字信息	1,000,000.00	上海	上海	科技推广服务业		100.00%	投资
西安罗莱	1,000,000.00	西安	西安	技术服务； 针纺织品销售		100.00%	投资
成都罗莱	3,000,000.00	成都	成都	针纺织品销售		100.00%	投资
广州罗莱	3,000,000.00	广州	广州	日用品批发		100.00%	投资
欢优家	16,670,000.00	南通	南通	家用纺织品、酒店纺织品、鞋帽的生产、销售		100.00%	投资
宁波莱粹	1,000,000.00	宁波	宁波	互联网销售（除销售需要许可的商品）；针纺织品销售； 服装服饰批发		100.00%	投资
宁海莱粹	500,000.00	宁波	宁海	针纺织品销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）； 服装服饰批发		100.00%	投资
莱选科技	5,000,000.00	上海	上海	家用、办公织物、纺织用品组合装、床单、帷幔、床上用品	60.00%		投资
绍兴莱粹	500,000.00	绍兴	绍兴	针纺织品销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）； 服装服饰批发		100.00%	投资

罗莱智数	10,000,000 .00	上海	上海	软件开发； 计算机软硬件及辅助设备批发；软件销售；电子产品销售	100.00%		投资
------	-------------------	----	----	------------------------------------	---------	--	----

注：1 港币 2 美元 3 港币

## 2、在合营企业或联营企业中的权益

### (1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	1,606,564.38	1,606,564.38
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		-191,821.04
--综合收益总额		-191,821.04

## 十一、政府补助

### 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

### 2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	21,670,000.00			176,848.98		21,493,151.02	与资产相关

### 3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	27,164,221.35	24,158,943.74
营业外收入	500,000.00	720,400.00
<b>合计</b>	<b>27,664,221.35</b>	<b>24,879,343.74</b>

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具产生的各类风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务进行逐笔进行审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

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

#### 1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、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。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

##### (1) 信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的

金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

### （2）已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

### （3）预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司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。本公司考虑历史统计数据（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。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。前瞻性信息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。本公司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。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 30.78 %（年初：39.18%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 17.39%（年初：16.82%）。

## 2. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司金融负债到期期限如下：

项目名称	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	1 年以内	1 年以上	1 年以内	1 年以上
短期借款	333,708,451.56		250,216,645.53	
应付票据	703,943,779.59		279,836,989.13	
应付账款	503,966,975.56		420,219,003.41	
其他应付款	138,800,989.15		132,401,405.68	
一年内到期的非流动负债	84,005,860.81		51,264,804.90	
长期借款		77,443,000.00		86,052,555.56
租赁负债		119,470,237.42		139,043,451.99
<b>合计</b>	<b>1,764,426,056.67</b>	<b>196,913,237.42</b>	<b>1,133,938,848.65</b>	<b>225,096,007.55</b>

## 3. 市场风险

### (1) 外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。本公司承受汇率风险主要与以港币和美元计价的借款有关，除本公司设立在中华人民共和国香港特别行政区和其他境外的下属子公司使用港币、美元计价结算外，本公司的其他主要业务以人民币计价结算。

①截至 2025 年 6 月 30 日，本公司各外币资产负债项目的主要外汇风险敞口如下（出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算）：

项目	2025 年 6 月 30 日外币余额	折算汇率	2025 年 6 月 30 日折算人民币余额
货币资金	50,360,605.17		143,933,588.83
其中：美元	15,689,289.68	7.1586	112,313,349.10
港币	34,671,315.49	0.9120	31,620,239.73

应收账款	7,988,999.32		44,339,246.17
其中：美元	5,931,751.48	7.1586	42,463,036.14
港币	2,057,247.84	0.9120	1,876,210.03
其他应收款	52,858,465.32		48,232,279.19
其中：美元	4,059.62	7.1586	29,061.20
港币	52,854,405.70	0.9120	48,203,218.00
短期借款	9,501.61		68,018.23
其中：美元	9,501.61	7.1586	68,018.23
应付票据	4,744.51		33,964.05
其中：美元	4,744.51	7.1586	33,964.05
应付账款	8,945,302.54		49,558,252.36
其中：美元	6,627,627.26	7.1586	47,444,532.50
港币	2,317,675.28	0.9120	2,113,719.86
其他应付款	66,317.91		60,481.93
其中：美元	0.00	7.1586	0
港币	66,317.91	0.9120	60,481.93
一年内到期的非流动负债	3,469,851.91		24,839,281.88
其中：美元	3,469,851.91	7.1586	24,839,281.88
其他流动负债	3,106,240.09		22,236,330.31
其中：美元	3,106,240.09	7.1586	22,236,330.31
租赁负债	12,553,832.29		89,867,863.83
其中：美元	12,553,832.29	7.1586	89,867,863.83

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

## ②敏感性分析

于 2025 年 6 月 30 日，在其他风险变量不变的情况下，如果当日人民币对于美元升值或贬值 10%，那么本公司当年的净利润将增加或减少 287.53 万元；如果当日人民币对于港币升值或贬值 10%，那么本公司当年的净利润将增加或减少 16.00 万元；

## (2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款、应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司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。

本公司总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

截至 2025 年 6 月 30 日为止期间，本公司向银行借款均系固定利率借款，因此本公司不会受到利率变动所导致的现金流量变动风险的影响。

## 2、金融资产

### (1) 转移方式分类

适用 不适用

### (2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

### (3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

## 十三、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

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		198,000,000.00		198,000,000.00
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		198,000,000.00		198,000,000.00
（1）债务工具投资		198,000,000.00		198,000,000.00
（二）其他债权投资		1,382,161,168.23		1,382,161,168.23
（三）其他权益工具投资			194,415,903.84	194,415,903.84
持续以公允价值计量的资产总额		1,580,161,168.23	194,415,903.84	1,774,577,072.07
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

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型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、缺乏流动性折扣等。

### 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

期末交易性金融资产公允价值确定依据：期末理财产品按照理财产品类型及收益率预测未来现金流量作为公允价值。

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

期末其他权益工具投资的公允价值确定依据：综合采用被投资标的最新一轮融资价格法（适当考虑流动性折价）、可比公司法、投资协议约定的回购价格及成本法确定其他权益工具公允价值。

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

项 目	2025 年 1 月 1 日	转入 第三 层次	转出 第三 层次	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2025 年 6 月 30 日	对于 在报 告期 末持 有的 资 产， 计入 损益 的当 期未 实现 利得 或损 失的 变动
				计入 损益	计入其他综合 收益	购入	发行	出售	结算		
其他权益 工具投资	198,248,323.21	—	—	—	-2,698,286.33	—	—	1,134,133.04	—	194,415,903.84	—

### 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

本年度，本公司的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生第一层次和第二层次之间的转换，亦无转入或转出第三层次的情况。

### 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

本公司本年度未发生估值技术变更。

### 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

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的长期借款、长期借款和租赁负债等。

## 十四、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
南通罗莱生活科技发展集团有限公司	江苏南通	科技推广和应用服务；企业总部管理；企业管理咨询；市场营销策划	5,000 万元	15.37%	31.85%

本企业的母公司情况的说明

南通罗莱生活科技发展集团有限公司由余江县罗莱投资控股有限公司于 2021 年更名而来，主要从事科技推广和应用服务、企业总部管理、企业管理咨询、商务秘书服务及市场营销策划等业务，法定代表人陶永瑛。

本企业最终控制方是薛伟成。

其他说明：

薛伟成先生，持有南通罗莱生活科技发展集团有限公司 55%的股权。截至报告期末，南通罗莱生活科技发展集团有限公司持有本公司 15.37% 的股份，伟佳国际企业有限公司持有本公司 16.48%的股份，南通罗莱生活科技发展集团有限公司为伟佳国际企业有限公司的控股股东并拥有其全部投票权。

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注八、在其他主体中的权益。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注。

### 4、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
薛伟成	母公司之股东、公司实际控制人、公司董事
薛伟斌	公司董事、母公司之股东、薛伟成之兄弟
陶永瑛	母公司之法定代表人、公司董事、薛伟斌之夫人
邢耀宇、陆敬京、朱伶俐	监事
唐善永、徐炳达、田志伟	独立董事
冷志敏、王梁、陈晓东、丁玮	高级管理人员
伟佳国际企业有限公司	公司股东，南通罗莱生活科技发展集团有限公司之全资子公司
石河子众邦股权投资管理合伙企业（有限合伙）	公司股东，薛嘉琛出资比例 34.04%、陶永瑛出资比例 28.20%
南通罗莱化纤有限责任公司	薛伟成之姐夫之控股的公司
南通民丰彩印有限公司	薛伟成之兄之控股的公司
南通莱罗包装装饰有限公司	薛伟成之姐夫之控股的公司

薛嘉琛	公司法定代表人、董事、总裁、薛伟成之子
薛佳琪	薛伟成之女
薛晋琛（原名顾金堃）	薛伟成之子
薛骏腾	薛伟斌之子
北京大朴至向家居设计有限公司	联营企业北京大朴至向投资有限公司的全资子公司
南通安泰典当有限公司	陶永瑛担任董事的公司，控股母公司之参股公司
南通市罗莱梧桐投资管理有限公司	公司全资子公司南通罗莱商务咨询有限公司之联营企业
深圳市迈迪加科技发展有限公司	公司全资子公司南通罗莱商务咨询有限公司之联营企业
明德传承商务咨询股份有限公司	薛伟斌实际控制的公司
罗莱礼品（上海）有限公司	薛伟成实际控制的公司
南通海亚包装有限公司	薛伟成之兄薛伟民持股 40%的公司
江苏通纺互联科技有限公司	公司全资子公司南通罗莱商务咨询有限公司之联营企业
江苏罗莱产业经济管理服务有限公司	薛伟成实际控制的公司
上海罗莱智家生态科技（集团）有限公司	薛伟成实际控制的公司
上海罗莱玺月艺术文化有限公司	薛伟成实际控制的公司
罗莱软装设计（上海）有限公司	薛伟成实际控制的公司
上海莱心礼网络科技有限公司	薛伟成担任董事长的公司

## 5、关联交易情况

### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

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
南通莱罗包装装饰有限公司	包装物等	14,070,538.20	22,000,000.00	否	11,942,167.59
南通海亚包装有限公司	包装物等	22,919,832.94	37,000,000.00	否	19,834,485.75
罗莱礼品（上海）有限公司	赠品礼品	7,116,439.87	25,000,000.00	否	4,717,015.28
上海罗莱智家生态科技（集团）有限公司	采购香氛香薰等小件家居品	1,568,476.20	6,000,000.00	否	
上海莱心礼网络科技有限公司	赠品礼品				204,274.60
薛伟成、薛伟斌	租赁服务	45,000.00	180,000.00	否	
<b>合计</b>		<b>45,720,287.21</b>	<b>90,180,000.00</b>	<b>否</b>	<b>36,697,943.22</b>

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
上海罗莱智家生态科技（集团）有限公司	授权使用注册商标	1,453,818.12	
罗莱软装设计（上海）有限公司	销售产成品	41,963.24	
罗莱礼品（上海）有限公司	销售产成品	918,085.99	
<b>合计</b>		<b>2,413,867.35</b>	

### （2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无。

### （3）关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
上海罗莱智家生态科技（集团）有限公司	房屋	1,371,212.94	1,280,871.90
明德传承商务咨询股份有限公司	房屋	89,702.91	232,669.02
<b>合计</b>		<b>1,460,915.85</b>	<b>1,513,540.92</b>

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
薛伟成、薛伟斌	房屋					135,000.00	0.00	14,970.40		771,865.10	0.00

**(4) 关联担保情况**

无

**(5) 关联方资金拆借**

无

**(6) 关联方资产转让、债务重组情况**

无

**(7) 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	3,633,997.76	3,232,700.00

**(8) 其他关联交易**

无

**6、关联方应收应付款项****(1) 应收项目**

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	罗莱软装设计（上海）有限公司	1,906.54	95.33	747.19	37.36

应收账款	罗莱礼品（上海）有限公司	936,156.19	46,807.81	36,593.70	1,829.69
其他应收	上海罗莱智家生态科技（集团）有限公司	2,741,857.59	137,092.88		
预付账款	上海罗莱智家生态科技（集团）有限公司			503,760.00	
<b>合计</b>		<b>3,679,920.32</b>	<b>183,996.02</b>	<b>541,100.89</b>	<b>1,867.05</b>

## （2） 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
应付账款	南通莱罗包装装饰有限公司	4,427,420.19	3,128,763.10
应付账款	南通海亚包装有限公司	4,524,324.92	6,315,871.63
应付账款	罗莱礼品（上海）有限公司	2,350,346.12	224,491.14
合同负债	罗莱软装设计（上海）有限公司	44,489.82	428.32
合同负债	罗莱礼品（上海）有限公司	582.75	689.83
其他应付款	南通莱罗包装装饰有限公司	500,000.00	500,000.00
其他应付款	明德传承商务咨询股份有限公司	89,014.63	98,223.34
其他应付款	上海罗莱智家生态科技（集团）有限公司	118,567.97	201,741.47
其他应付款	南通海亚包装有限公司	500,000.00	500,000.00
<b>合计</b>		<b>12,554,746.40</b>	<b>10,970,208.83</b>

## 7、关联方承诺

无

## 十五、股份支付

### 1、股份支付总体情况

适用 不适用

### 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	1) 限制性股票：对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量；(2) 股票期权：Black-Scholes 模型。
授予日权益工具公允价值的重要参数	授予日公司股票收盘价、历史波动率、无风险收益率、股息率
可行权权益工具数量的确定依据	根据每个报告期末未离职的授予对象数量确定
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	9,945,637.48
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	9,204,514.06

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
中高层管理人员、核心技术（业务）人员	9,204,514.06	
合计	9,204,514.06	

## 十六、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

无

### 2、或有事项

#### （1）资产负债表日存在的重要或有事项

无

#### （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。

## 十七、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

无

### 2、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	2
拟分配每 10 股分红股（股）	0
拟分配每 10 股转增数（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）	2
经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股）	0

利润分配方案	<p>根据 2025 年半年度财务报告（未经审计），公司 2025 年半年度合并报表归属于上市公司股东的净利润为 185,490,847.45 元。其中母公司实现净利润为 123,595,140.64 元。截至 2025 年 6 月 30 日，公司合并报表可供分配利润为 1,901,776,189.36 元，母公司可供分配利润为 1,641,940,008.18 元。根据合并报表和母公司报表中可供分配利润孰低的原则，截至 2025 年 6 月 30 日，公司可供股东分配的利润为 1,641,940,008.18 元。</p> <p>公司董事会依据利润分配政策以及 2024 年年度股东会授权的情况下，提出 2025 年半年度利润分配方案：以未来实施分配方案时股权登记日的总股本为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 2 元（含税），剩余未分配利润结转以后年度，不送红股，不以资本公积转增股本。</p>
--------	--

### 3、销售退回

无。

### 4、其他资产负债表日后事项说明

无。

## 十八、其他重要事项

无。

## 十九、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,088,611,855.40	990,252,461.00
1 至 2 年	71,064,879.79	104,267,536.90
2 至 3 年		19,217,169.96
合计	1,159,676,735.19	1,113,737,167.86

#### (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	1,159,676,735.19	100.00%	57,986,230.28	5.00%	1,101,690,504.91	1,113,737,167.86	100.00%	55,686,885.55	5.00%	1,058,050,282.31
其中：										
1. 账龄组合	1,505,048.83	0.13%	77,645.96	5.16%	1,427,402.87	4,068,438.08	0.37%	203,449.06	5.00%	3,864,989.02
2. 合并范围内关联方组合	1,158,171,686.36	99.87%	57,908,584.32	5.00%	1,100,263,102.04	1,109,668,729.78	99.63%	55,483,436.49	5.00%	1,054,185,293.29
合计	1,159,676,735.19	100.00%	57,986,230.28	5.00%	1,101,690,504.91	1,113,737,167.86	100.00%	55,686,885.55	5.00%	1,058,050,282.31

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收客户款	1,159,676,735.19	57,986,230.28	5.00%
合计	1,159,676,735.19	57,986,230.28	

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	
按组合计提坏账准备的应收账款	55,686,885.55	2,299,344.73				57,986,230.28
合计	55,686,885.55	2,299,344.73				57,986,230.28

### (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	708,943,142.99			61.13%	35,447,157.15
第二名	321,420,882.22			27.72%	16,071,044.11
第三名	71,019,268.04			6.12%	3,550,963.40
第四名	46,953,212.76			4.05%	2,347,660.64
第五名	7,805,321.85			0.67%	390,266.09
合计	1,156,141,827.86			99.69%	57,807,091.39

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	576,616,294.29	11,481,068.32
合计	576,616,294.29	11,481,068.32

## (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
押金保证金	5,199,630.00	6,438,769.45
往来款	600,248,050.29	
其他	2,820,657.36	7,055,671.49
合计	608,268,337.65	13,494,440.94

## 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）	603,147,968.19	8,821,932.03
1 至 2 年	1,300,449.46	280,600.00
2 至 3 年	3,500,000.00	4,031,892.18
3 年以上	319,920.00	360,016.73
3 至 4 年	10,000.00	50,096.73
4 至 5 年	1,600.00	1,600.00
5 年以上	308,320.00	308,320.00
合计	608,268,337.65	13,494,440.94

## 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	608,268,337.65	100.00%	31,652,043.36	5.20%	576,616,294.29	13,494,440.94	100.00%	2,013,372.62	14.92%	11,481,068.32
其中：										
1. 账龄组合	12,268,337.65	2.02%	1,852,043.36	15.10%	10,416,294.29	9,180,822.78	68.03%	1,797,691.71	19.58%	7,383,131.07

2. 合并范围内关联方	596,000,000.00	97.98%	29,800,000.00	5.00%	566,200,000.00	4,313,618.16	31.97%	215,680.91	5.00%	4,097,937.25
<b>合计</b>	<b>608,268,337.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>31,652,043.36</b>	<b>5.20%</b>	<b>576,616,294.29</b>	<b>13,494,440.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,013,372.62</b>	<b>14.92%</b>	<b>11,481,068.32</b>

按组合计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收客户款	608,268,337.65	31,652,043.36	5.20%
<b>合计</b>	<b>608,268,337.65</b>	<b>31,652,043.36</b>	

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	2,013,372.62			2,013,372.62
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	29,638,670.74			29,638,670.74
2025 年 6 月 30 日余额	31,652,043.36			31,652,043.36

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	
按组合计提坏账准备	2,013,372.62	29,638,670.74				31,652,043.36
<b>合计</b>	<b>2,013,372.62</b>	<b>29,638,670.74</b>				<b>31,652,043.36</b>

**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
第一名	往来款	596,000,000.00	1 年以内	97.98%	29,800,000.00
第二名	押金保证金	4,500,000.00	3 年以内	0.74%	1,110,000.00

第三名	往来款	4,111,250.00	1年以内	0.68%	205,562.50
第四名	押金保证金	288,320.00	5年以上	0.05%	212,320.00
第五名	押金保证金	200,000.00	3年以内	0.03%	60,000.00
合计		605,099,570.00		99.48%	31,387,882.50

### 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	1,652,054,689.03		1,652,054,689.03	1,649,054,689.03		1,649,054,689.03
合计	1,652,054,689.03		1,652,054,689.03	1,649,054,689.03		1,649,054,689.03

#### (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值 准备	其他		
上海罗莱家用纺织品有限公司	306,680,263.83						306,680,263.83	
上海罗莱家居用品有限公司	210,082,706.83						210,082,706.83	
罗莱家用纺织品(香港)有限公司	9,197,512.57						9,197,512.57	
南通罗莱商务咨询有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
南通罗莱品牌管理有限公司	193,085,750.00						193,085,750.00	
香港罗莱投资管理咨询有限公司	8,455.80						8,455.80	
香港家生活投资管理有限公司	500,000,000.00						500,000,000.00	
上海内野贸易有限公司	32,000,000.00						32,000,000.00	
上海罗莱生活科技有限公司	298,000,000.00						298,000,000.00	
上海莱选						3,000,000	3,000,000	

科技有限 公司						.00	.00	
合计	1,649,054 ,689.03					3,000,000 .00	1,652,054 ,689.03	

#### 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	1,057,134,632.88	756,392,912.35	996,339,186.06	773,413,177.29
其他业务	15,400,831.26	3,545,443.77	20,515,834.99	10,585,406.14
合计	1,072,535,464.14	759,938,356.12	1,016,855,021.05	783,998,583.43

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 0.00 元。

#### 5、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	1,985,770.44	1,175,972.41
合计	1,985,770.44	1,175,972.41

## 二十、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	84,863.20	
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）	27,957,875.89	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	7,002,825.87	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,472,092.73	
减：所得税影响额	9,134,783.16	
少数股东权益影响额（税后）	183,508.99	
合计	31,199,365.54	—

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	4.39%	0.2232	0.2232
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.24%	0.2163	0.2163

## 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

## 第九节 其他报送数据

### 一、其他重大社会安全问题情况

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

是 否 不适用

报告期内是否被行政处罚

是 否 不适用

### 二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年04月25日	线上会议	电话沟通	机构	申万宏源等	2024年度及2025年一季度经营情况，未来经营计划等。	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2025年05月16日	网络互动平台	网络平台线上交流	其他	中小投资者	公司日常经营及业务发展情况	详见巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

### 三、上市公司与控股股东及其他关联方资金往来情况

适用 不适用

单位：万元

往来方名称	往来性质	期初余额	报告期发生额	报告期偿还额	期末余额	利息收入	利息支出
上海罗莱智家生态科技（集团）有限公司	经营性往来	50.38	106.47	156.85	0		
上海罗莱智家生态科技（集团）有限公司	经营性往来	0	137.12	8.32	128.8		
上海罗莱智家生态科技（集团）有限公司	经营性往来	0	145.38	0	145.38		
罗莱软装设计（上海）有限公司	经营性往来	0.07	0.36	0.25	0.19		
罗莱礼品（上海）有限公司	经营性往来	3.66	89.96	0	93.62		
上海罗莱家用纺织品有限公司	非经营性往来	1,000	110,676.24	0	111,676.24		
合计	--	1,054.11	111,155.53	165.42	112,044.23	0	0

注：尾差系四舍五入造成。

罗莱生活科技股份有限公司

2025 年 8 月 23 日