



北京京客隆

商业集团股份有限公司
BEIJING JINGKELONG COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號: 814)

2025

中期報告



目錄

	頁碼
公司資料	2
財務摘要	4
管理層討論及分析	5
其他資料	16
審閱報告	20
合併資產負債表	21
公司資產負債表	23
合併利潤表	25
公司利潤表	27
合併現金流量表	29
公司現金流量表	31
合併股東權益變動表	33
公司股東權益變動表	35
二〇二五年半年度財務報表附註	37



董事會

執行董事

張立偉先生(董事長)
王虹女士
張紅波先生
楊文生先生

非執行董事

張彥女士
李穎女士(自2025年5月16日起，獲委任為非執行董事)
李建文先生(自2025年5月16日起，辭任非執行董事)

獨立非執行董事

葛文達先生
王利平先生
何明珂先生(自2025年5月16日起，獲委任為獨立非執行董事)
陳立平先生(自2025年5月16日起，辭任獨立非執行董事)

審核委員會

葛文達先生(主席)
王利平先生
何明珂先生(自2025年5月16日起，獲委任為審核委員會成員)
陳立平先生(自2025年5月16日起，辭任審核委員會成員)

薪酬委員會

王利平先生(主席)
張立偉先生
何明珂先生(自2025年5月16日起，獲委任為薪酬委員會成員)
陳立平先生(自2025年5月16日起，辭任薪酬委員會成員)

提名委員會

何明珂先生(主席)(自2025年5月16日起，獲委任為提名委員會主席)
王虹女士(自2025年5月16日起，獲委任為提名委員會成員)
王利平先生
陳立平先生(自2025年5月16日起，辭任提名委員會主席)

公司秘書

潘學敏女士

授權代表

王虹女士
潘學敏女士

核數師

立信會計師事務所(特殊普通合夥)

法律顧問

香港法律：
胡關李羅律師行

中國法律：
北京市康達律師事務所



主要往來銀行

中國農業銀行

北京光華路支行
中國北京市
朝陽區
光華路4號

北京銀行

九龍山支行
中國北京市
勁松東口農光里
第117號樓

H股股份登記過戶處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔
皇后大道東183號
合和中心17層

中國註冊地點及辦公地點

註冊地點

中國
北京市
朝陽區
新源街45號

辦公地點*

中國
北京市
朝陽區
酒仙橋路39號

* 辦公地址的變更自2025年8月4日起生效。

香港營業地點

香港
中環康樂廣場1號
怡和大廈
26樓

公司網址

www.jkl.com.cn

股東聯絡公司信息

投資者關係部
電話：0086-10-64603046
傳真：0086-10-64611370
電郵：panxuemin@jkl.com.cn
地址：中國北京市朝陽區酒仙橋路39號

股票代號

814

截至2025年6月30日止6個月期間(「**報告期間**」)，北京京客隆商業集團股份有限公司(「**本公司**」)及其附屬公司(統稱「**本集團**」)取得如下業績：

- 主營業務收入約為人民幣3,984,419,068.29元，較去年同期減少約9.82%。
- 毛利約為人民幣343,063,173.31元，較去年同期增加約1.1%。
- 利潤總額約人民幣-117,298,246.46元，較去年同期減少約42.95%。
- 歸屬於母公司淨利潤約為人民幣-109,054,958.34元，較去年同期減少約19.11%。

(重要提示：本報告分別以中英文刊載。如中英文有任何差異，概以中文為準。)



業績回顧

2025年上半年，國際經貿環境紛繁複雜，國內全方位擴大需求，持續釋放居民消費潛力。從消費支出結構看，報告期間內，生活用品及服務、交通通信、教育、文化、娛樂等居民消費支出增長較快，但食品煙酒消費支出佔居民人均消費支出比重相較於上年同期有所下降。隨著各項政策落地顯效，消費市場展現出強大韌性和活力，但外部不穩定不確定因素仍然較多。面對異常嚴峻的外部環境和激烈的市場競爭，本集團以品牌建設為抓手，聚焦目標客群價值提升，通過商品力與服務力的雙向賦能，做強做優核心業態，全力以赴推動企業轉型升級取得新突破。

零售業務

截至2025年6月30日，本集團零售店鋪總數為91間，包括83間直營店及8間特許加盟店，總淨營運面積約99,218平方米。下表詳細載列本集團於2025年6月30日的零售門店數目和淨營運面積：

	百貨商場	大賣場	綜合超市	便利店	合計
零售門店數目：					
直營店	1	8	34	40	83
特許加盟店				8	8
合計	1	8	34	48	91
淨營運面積(平方米)：					
直營店	20,724	23,722	46,611	6,485	97,542
特許加盟店				1,676	1,676
合計	20,724	23,722	46,611	8,161	99,218

報告期間內無新開零售店鋪，因租約到期及經營策略調整等原因關閉了4間綜合超市及5間直營便利店。

深化目的性品類打造

報告期間內，本集團不斷優化供應鏈，持續提升果菜肉蛋商品的性價比，蔬菜、果品、肉品、鮮蛋滲透率較上年同期上升，目的性品類打造全面升級。本集團增加蔬菜水果的定量裝商品數量和規格，推行基地直採模式，在全國多地建立單品直供渠道，引入地理標誌商品和精選優質單品，提升商品競爭力。豬肉品類深化自營體系建設，新增多種精細化分割單品和深加工產品，初步形成從冷鮮肉到半成品菜的場景化組合，提升鮮度管理的競爭優勢。

深化商品升級提效益

報告期間內，本集團持續豐富商品轉身層、精簡替換層，將新品策略從粗放式上新調整為精選模式。推動上線新品，同步實施「末位淘汰」機制，清退低效供應商及滯銷商品，商品結構進一步優化。深化全渠道供應鏈資源整合，實現全品進倉，以此提高運營效率。持續開發會員商品，增加商品數量，實現全品類覆蓋，會員吸引力進一步提高。報告期間內，門店穩步提高現制自營比例，系統梳理並確定現制常規商品的經營標準，有效整合併規範經營流程。

深化門店運營強競爭

報告期間內，本集團調整多家門店佈局，優化商品落位陳列，規範堆頭高度、統一陳列標準，將資源傾斜至關鍵短板，使賣場動線更清晰、視線更通透，商品陳列更集中，提高購物舒適性。此外，本集團關閉扭虧無望門店，快速止損，將管理精力集中於高潛力門店，著力提升品牌形象與顧客體驗。積極開展「京客隆超市進社區」專項活動，搭載多項便民服務項目，累計組織門店進社區活動近200次，進一步擴大品牌影響力。



深化基礎管理促增效

報告期間內，本集團規範店舖管理，細化生鮮經營、基礎管理、賣場服務、營運落實及安全工作營運標準，加大日常監督考核力度。明確商品鮮度、質量標準，對質量問題「零容忍」；狠抓衛生管理，全面提升環境整潔度；煥新會員、組合商品標籤體系及宣傳物料，完善價簽使用規範和宣傳要求；細化缺貨、斷貨標準及措施，提高理貨和補貨能力。通過加強基礎管理，門店持續改善及提升顧客體驗感，客流趨穩向好，日均客流較上年同期增加。

深化科技助力提效能

報告期間內，本集團零售業務系統完成基礎架構和核心功能升級。門店端實現常溫和生鮮商品自動補貨、直配商品和自動驗收、一鍵收銀等多項功能。顧客端實現斷網掃碼收銀、儲值卡與電子會員互通、快捷退貨、電子會員查詢全渠道訂單詳情等功能。總部端實現商品資料、結算系統、費用追繳、商品調價邏輯等功能優化，新增數據看板、數據報表。圍繞業務場景需求，提升管理及數據分析能力，不斷夯實系統運行基礎管理。

深化安全管控全覆蓋

報告期間內，本集團堅持落實食品安全領域的風險防控，築牢食品安全防線。穩步推進食品安全培訓工作，既宣貫國家標準，也增加企業專項培訓，提升食品從業人員的職業素養，進一步壓實食品安全主體責任。首次組織全系統食品安全應急演練，模擬食品安全突發事件，檢驗應急預案的实操性，提升多部門協同能力，不斷強化全員食品安全風險防範與應對意識。

深化物流增值見實效

報告期間內，生鮮配送中心和常溫配送中心積極轉變思想，從「服務保障型」轉向「服務效益型」，將兩個配送中心進行整合，成立物流事業部，充分發揮物流資源與能力優勢，推進全品入庫，提高入庫率；調整庫存結構，加快周轉率。充分挖掘庫房分撥、拆零、運輸及存儲能力，進一步釋放創效空間。利用生鮮加工能力，為門店開發多種半成品現制商品，提高加工效率和食品安全的統一控制，使門店運營更簡單更高效，食品售賣更加安全。

零售經營業績

下表載列對來自本集團直營大賣場、綜合超市及便利店的主營業務收入的分析：

	截至6月30日止6個月		變動
	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元 (未經審計)	
直營零售店舖：			
大賣場	328,233	394,558	-16.8%
綜合超市	673,232	869,689	-22.6%
便利店	75,927	98,305	-22.8%
零售主營業務收入合計	1,077,392	1,362,552	-20.9%
直營大賣場、綜合超市及便利店毛利率(%)	16.6%	15.3%	1.3%

報告期間內本集團零售業務主營業務收入下降約20.9%，主要歸因於：租約到期及經營策略調整等原因，關閉部分門店，從而導致銷售較同期下降。



報告期間內直營零售業務(除百貨商場外)的毛利率由2024年同期約15.3%上升至16.6%，主要原因為：(i)深化目的性品類打造，提升果菜肉蛋性價比並優化供應鏈，有效帶動毛利率提升；(ii)通過商品結構升級、全渠道供應鏈整合、會員商品開發及現制自營比例提升，促進了毛利率的提升。

批發業務

深化全鏈協同促發展

報告期間內，本集團持續深耕全渠道建設，深度佈局團餐精細化加工供應業務。深化與供應商合作，依託成都、上海等多地展會，與知名品牌推出超30個聯名SKU，加大推廣力度，持續擴大品牌影響力，鞏固商超傳統渠道的同時拓寬新興業態。引進優質品牌，堅持「全品類+全渠道」營銷雙輪驅動，進一步建設產品矩陣，強化供應鏈生態協同能力。

增強物流管理綜合能力

報告期間內，本集團合理調整物流庫區佈局，動態優化倉儲空間利用，定期分析庫存及周轉數據，實現庫房利用率最大化。依託物流TMS運輸管理系統，靈活調配運輸資源，提升車輛裝載率、日均裝載率。持續為三方客戶提供倉儲配送全流程服務，通過優化存貨管理、縮短庫存週期天數等專業化物流解決方案，降低客戶供應鏈成本，增強物流服務效能，提升物流綜合能力。

批發經營業績

批發業務的主營業務收入及毛利率呈列如下：

	截至6月30日止6個月		變動
	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元 (未經審計)	
朝批集團*確認的主營業務收入	3,042,576	3,193,246	-4.7%
減：分部間銷售			
銷售予加盟店舖	-139,915	-139,239	-0.5%
批發業務合併主營業務收入	2,902,661	3,054,007	-5.0%
毛利率**(%)	5.6%	4.3%	1.3%

* 朝批集團指北京朝批商貿股份有限公司及其附屬公司。

** 指於朝批集團確認的毛利率，包含其分部間銷售。

報告期間內，批發業務主營業務收入下降約5.0%，主要是由於：(i)酒類業務受上游供應鏈波動及市場價格調整影響，銷售收入有所回落；(ii)糧油品類因部分渠道轉為直營模式及對物美系統銷售額減少，致使主營業務收入下降。

報告期間內，朝批集團的毛利率為5.6%，2024年同期毛利率4.3%，增長1.3%，主要原因由於：(i)新增伊利品牌常溫牛奶及酸奶業務，優化產品結構，從而帶動毛利率提升；(ii)洗化類聯合利華品牌電商渠道廠商政策調整，導致毛利率增長。



財務業績

	截至6月30日止6個月		變動
	2025年 人民幣千元 (未經審計)	2024年 人民幣千元 (未經審計)	
主營業務收入	3,984,419	4,418,443	-9.8%
毛利	343,063	339,326	1.1%
毛利率(%)	8.6%	7.7%	0.9%
息稅前利潤	-64,831	-25,055	-158.8%
淨利潤	-115,355	-85,737	-34.5%
淨利潤率(%)	-2.9%	-1.9%	-1.0%
歸屬於母公司淨利潤	-109,055	-91,562	-19.1%
歸屬於母公司淨利潤率(%)	-2.7%	-2.1%	-0.6%

主營業務收入

報告期間內，本集團的主營業務收入下降約9.8%，其中零售業務主營業務收入下降約20.9%，批發業務主營業務收入下降約5.0%。

毛利與毛利率

報告期間內，本集團的毛利比去年同期增加約1.1%。報告期間毛利率為8.6%(去年同期:7.7%)。

歸屬於母公司淨利潤

報告期間內，歸屬於母公司淨利潤較去年同期下降約19.1%。本期息稅前利潤實現人民幣-64,831,295.43元，較上年同期減少人民幣39,776,168.08元，歸屬於母公司淨利潤由去年同期的人民幣-91,561,995.45元減少至人民幣-109,054,958.34元。

流動資金及財務資源

報告期間內，本集團主要通過內部產生的現金流及銀行貸款支付營運所需資金。

於2025年6月30日，本集團非流動資產為人民幣2,120,597,205.08元(主要包括固定資產、投資性房地產、土地使用權共計約人民幣986,668,342.06元)，非流動負債為人民幣466,236,230.53元(主要包括租賃負債人民幣445,531,077.31元)。

於2025年6月30日，本集團流動資產為人民幣4,287,817,607.75元。流動資產主要包括現金及現金等價物人民幣886,615,327.25元，存貨人民幣1,348,518,720.93元，應收賬款人民幣1,026,066,987.90元，預付款項及其他應收款人民幣816,420,069.95元，及其他流動資產人民幣210,196,501.72元。本集團流動負債總額為人民幣4,454,416,575.16元。流動負債主要包括應付賬款及應付票據人民幣768,808,061.29元，短期銀行貸款人民幣2,645,639,091.44元，合同負債人民幣424,011,504.45元及其他應付款人民幣284,393,977.49元。

負債及資產抵押

於2025年6月30日，本集團借款總額人民幣2,645,639,091.44元，包括以應收賬款作保理銀行貸款人民幣1,300,812.71元及無抵押銀行貸款人民幣2,644,338,278.73元。本集團所有銀行貸款承介於2.35%至4.50%的年利率。

於2025年6月30日，本集團人民幣21,567,527.88元的若干保證金存款為約人民幣214,246,957.80元的應付票據提供擔保。

本集團於2025年6月30日的資產負債率*約為76.8%，略高於2024年6月30日的約75.9%。

本集團於2025年6月30日的資本負債率**約為3.3倍。

* 指負債總額／資產總額

** 指負債總額／權益總額

外匯風險

本集團所有營運收入及支出主要以人民幣列值。

報告期間內，本集團的經營及資金流動未因貨幣匯率的波動而受到任何重大影響。



員工

於2025年6月30日，本集團於中國境內共有3,837名(2024年6月30日：4,260名)僱員。本集團於報告期間員工成本(包括董事酬金)總額為人民幣327,370,218.17元(2024年同期：人民幣323,702,437.00元)。本集團僱員(包括董事)薪酬依據崗位、職責、經驗、業績及市場水平釐定，以維持其競爭力水平。

或有負債

於2025年6月30日，本集團無重大或有負債。

訴訟

於2002年，本公司與北京市朝陽區管莊鄉人民政府(「**管莊鄉政府**」)簽署一份土地徵用與補償協議約定，管莊鄉政府將管莊鄉轄區的集體土地243.71畝轉讓給本公司用於建設物流配送及生鮮處理中心，本公司應向管莊鄉政府支付補償費合計人民幣60,440,000元。於2006年11月13日，雙方就上述土地轉讓事項達成補充協議，管莊鄉政府將補償費調增至人民幣97,484,000元。於2006年11月20日，本公司與管莊鄉政府、北京市朝陽區管莊農工商聯合公司(「**農工商公司**」)另就上述土地轉讓事項達成補充協議，管莊鄉政府授權農工商公司收取補償費。上述協議簽訂後，本公司先後向管莊鄉政府、農工商公司合計支付補償費人民幣45,132,000元。由於規劃用途變更等多種原因，導致本公司建設物流配送及生鮮處理中心的合同目的無法達成，上述協議已無法繼續履行。為追回已支付的補償費，維護本公司的合法權利，於2022年7月於北京市朝陽區人民法院對管莊鄉政府及農工商公司提起訴訟，請求宣告與管莊鄉政府簽署的土地補償協議及補充協議無效，並要求管莊鄉政府及農工商公司返還補償費人民幣45,132,000元及其佔用補償費期間的利息。本公司並於2022年11月24日將土地歸還給管莊鄉政府。於2024年5月27日，北京市朝陽區人民法院(作為一審法院)出具該案件的一審判決書，判決本公司向管莊鄉政府支付土地平整費人民幣206,700元；將涉案土地恢復至具備可耕種條件；駁回本公司的全部本訴請求以及管莊鄉政府的其他反訴請求。於2025年5月9日，北京市第三中級人民法院出具該案件的二審裁定書，裁定撤銷一審法院出具的判決書；本案發回一審法院重審。截至本報告日期，該案件的重審法律程序尚在進行中。

展望

2025年下半年，我國經濟韌性依然較強，經濟發展潛力巨大。本集團將繼續夯實高質量發展根基，以改革破題、以創新攻堅，聚焦品牌建設，力促商品力與服務力的雙向賦能，做強做優核心業態，全力以赴推動企業轉型升級取得新突破。

零售業務方面：本集團將以提升顧客體驗感、提高員工幸福感、以打造北京市零售標桿店為目標，進一步深化品牌建設，精準匹配差異化商品需求，全面提升目的性品類核心競爭力；持續優化業務系統，加強數智賦能；強化人才梯隊建設，為企業發展注入活力。

批發業務方面：本集團將以高質量發展為中心任務，加快中央廚房建設，推進各品類標準化建設；加速現製品類的拓新進程，構建高效團餐供應鏈，推動社區食堂業務發展，開拓增長新路徑，多措並舉提升服務與商業效能。

報告期間內事項

更換董事

報告期間內，有關本公司更換董事的議案已獲於2025年5月16日舉行的2024股東年會通過。張立偉先生、王虹女士、張紅波先生及楊文生先生獲委任為執行董事；張彥女士及李穎女士獲委任為非執行董事；葛文達先生、王利平先生及何明珂先生獲委任為獨立非執行董事，任期自2024股東年會結束時起至2027股東年會結束時止。除李穎女士及何明珂先生外，其他董事均為上一屆本公司董事會（「**董事會**」）成員。

根據北京市朝陽區人民政府國有資產監督管理委員會的要求，李建文先生不擬再被重新選舉為非執行董事，而陳立平先生因工作原因不擬再被重新選舉為獨立非執行董事，彼等任期至2024股東年會完結。其中，陳先生不再擔任董事會提名委員會主席，以及審核委員會和薪酬委員會成員。



李先生及陳先生已確認就彼等辭任事宜與董事會及本公司並不存在任何分歧，並且概無有關彼等辭任事宜須提請本公司股東注意。

自2025年5月16日起，何明珂先生已獲委任為董事會提名委員會主席，以及審核委員會和薪酬委員會成員。有關董事會各委員會的組成，請參考本公司日期為2025年5月16日之相關公告。

報告期間後事項

截至本報告日期，於報告期間後，並未發生其他會影響本集團經營及財務表現的重大事項。

企業管治

董事會認為，除下文所述有關董事輪流退任事項以外，本公司於報告期間實踐應用且符合上市規則的附錄C1《企業管治守則》（「《企業管治守則》」）第二部份的原則及所有規定條文。

《企業管治守則》第二部份第B.2.2條規定，上市發行人的每名董事（包括有指定任期的董事）應輪流退任，至少每三年一次。根據本公司章程規定，本公司董事由股東會任免，任期不超過三年，且可連選連任。本公司考慮到本集團經營及管理政策實施的連續性，本公司章程內暫無明確規定董事輪流退任機制，故對上述常規守則條文有所偏離。

董事的證券交易

本公司已就董事的證券交易採納了一套不低於上市規則附錄C3所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）所規定之關於董事的證券交易標準的行為守則。本公司向所有董事作出特定查詢後，全體董事均確認其於報告期間遵守了標準守則及本公司之行為守則所載的證券買賣標準之規定。

審核委員會

本公司之審核委員會已與管理層及獨立核數師考慮及審閱本集團所採納之會計原則及方法，並已討論內部監控及財務呈報等事宜，包括審閱本集團2025年未經審計的中期合併業績。審核委員會認為本集團截至2025年6月30日止6個月期間的中期報告符合適用的會計標準、香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）要求及香港法律規定，並已做出適當披露。



權益披露

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益

於2025年6月30日，本公司董事及主要行政人員於本公司及其任何相聯法團（按《證券及期貨條例》（香港法例第571章）第XV部所界定者）的股份、相關股份或債權證中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部條文須知會本公司及聯交所的權益及持倉（包括根據《證券及期貨條例》有關條文規定，彼等被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定須記入該條所述之登記冊內的權益及淡倉，或根據上市規則附錄C3標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

於本公司內資股之好倉

姓名	身份	所持的內資股 的股數	佔已發行 內資股總數 概約百分比 (%)	佔已發行 總股本 概約百分比 (%)
張立偉	實益擁有人	400,100	0.17	0.10
王虹	實益擁有人	186,696	0.08	0.05
張紅波	實益擁有人	100,000	0.04	0.02

除上文所披露者外，於2025年6月30日，本公司任何董事或主要行政人員或彼等的聯繫人於本公司或任何聯繫法團（按《證券及期貨條例》第XV部所界定者）的股份、相關股份或債權證中，概無擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定須記入該條所述之登記冊內的權益或淡倉，或根據上市規則附錄C3標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東

於2025年6月30日，據本公司董事或主要行政人員所知，下列人士(本公司董事或主要行政人員除外)於本公司的股份、相關股份或債權證中，擁有或被視為擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉或根據《證券及期貨條例》第336條規定須記入該條所述之登記冊內的權益或淡倉如下：

於本公司內資股之好倉

名稱	身份	所持內資股的 股數	佔已發行 內資股總數的 概約百分比 (%)	佔已發行 總股本的 概約百分比 (%)
北京朝富國有資產管理 有限公司*	實益擁有人	167,409,808	72.77	40.61

* 更名前為「北京市朝陽副食品總公司」。

於本公司H股之好倉

名稱	所持有已發行 H股股數	佔已發行 H股總額的 概約百分比 (%)	佔已發行的 總股本的 概約百分比 (%)
China Galaxy International Asset Management (Hong Kong) Co., Limited (附註1)	24,970,000	13.71	6.06
China Galaxy International SPC (acting for and on behalf of China Galaxy Value Fund I SP) (附註2)	24,970,000	13.71	6.06

附註：

- 此等24,970,000股H股由China Galaxy International Asset Management (Hong Kong) Co., Limited以投資經理的身份持有權益。
- 此等24,970,000股H股由China Galaxy International SPC (為及代表China Galaxy Value Fund I SP行事)以投資經理身份持有權益。



除上文所披露者外，據本公司董事及主要行政人員所知，於2025年6月30日，概無任何人士（本公司董事或主要行政人員除外）於本公司的股份、相關股份或債券中，擁有或被視為擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條須記入本公司持有登記冊內的權益及淡倉。

購買、贖回或出售本公司上市證券

報告期間內，本公司未持有任何庫存股份。報告期間內，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司之任何上市證券。

重大投資

本公司於報告期間內無重大投資（包括佔本集團總資產5%或以上的重大投資）。

重大收購和出售

報告期間內，本集團概無重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

信會師報字[2025]第ZK23112號

北京京客隆商業集團股份有限公司全體股東：

我們審閱了後附的北京京客隆商業集團股份有限公司(以下簡稱「京客隆公司」)的中期財務報表，包括2025年6月30日的合併及公司資產負債表，截至2025年6月30日止六個月期間的合併及公司利潤表、合併及公司現金流量表、合併及公司所有者權益變動表以及中期財務報表附註。按照企業會計準則的規定編製中期財務報表並使其實現公允反映是京客隆公司管理層的責任，我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對中期財務報表出具審閱報告。

我們按照《中國註冊會計師審閱準則第2101號—財務報表審閱》的規定執行了審閱業務。該準則要求我們計劃和實施審閱工作，以對中期財務報表是否不存在重大錯報獲取有限保證。審閱主要限於詢問京客隆公司有關人員和對財務數據實施分析程序，提供的保證程度低於審計。我們沒有實施審計，因而不發表審計意見。

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項使我們相信上述中期財務報表沒有按照企業會計準則的規定編製，未能在所有重大方面公允反映京客隆公司的2025年6月30日的合併及公司財務狀況、截至2025年6月30日止六個月期間的合併及公司經營成果和合併及公司現金流量。

立信會計師事務所
(特殊普通合夥)

中國註冊會計師：周賜麒
(項目合夥人)

中國註冊會計師：李恩麗

中國·上海

2025年8月22日



合併資產負債表

編製單位：北京京客隆商業集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	註釋	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
流動資產：			
貨幣資金	五、(一)	886,615,327.25	652,046,262.73
應收票據		—	—
應收賬款	五、(二)	1,026,066,987.90	1,243,392,844.39
預付款項	五、(三)	757,300,839.97	849,706,800.22
其他應收款	五、(四)	59,119,229.98	45,943,723.00
存貨	五、(五)	1,348,518,720.93	1,672,686,872.12
一年內到期的非流動資產		—	—
其他流動資產	五、(六)	210,196,501.72	235,830,286.02
流動資產合計		4,287,817,607.75	4,699,606,788.48
非流動資產：			
長期股權投資		—	—
其他權益工具投資	五、(七)	43,000,000.00	43,000,000.00
其他非流動金融資產	五、(八)	44,530,391.78	51,320,856.13
投資性房地產	五、(九)	132,896,820.11	135,985,955.12
固定資產	五、(十)	626,121,229.54	655,952,078.85
在建工程	五、(十一)	142,625,368.87	140,106,423.12
使用權資產	五、(十二)	559,732,842.41	678,099,099.27
無形資產	五、(十三)	246,295,014.83	252,405,597.46
商譽	五、(十四)	78,951,734.04	78,951,734.04
長期待攤費用	五、(十五)	86,458,636.52	92,740,743.74
遞延所得稅資產	五、(十六)	31,191,366.82	24,258,541.02
其他非流動資產	五、(十七)	128,793,800.16	125,173,495.36
非流動資產合計		2,120,597,205.08	2,277,994,524.11
資產總計		6,408,414,812.83	6,977,601,312.59

合併資產負債表

編製單位：北京京客隆商業集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	註釋	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
流動負債：			
短期借款	五、(十九)	2,645,639,091.44	2,971,227,478.02
應付票據	五、(二十)	214,246,957.80	105,750,091.50
應付賬款	五、(二十一)	554,561,103.49	555,842,474.01
預收款項	五、(二十二)	13,509,348.84	10,623,739.67
合同負債	五、(二十三)	424,011,504.45	544,849,442.19
應付職工薪酬	五、(二十四)	1,484,898.06	1,434,835.30
應交稅費	五、(二十五)	32,585,751.01	26,762,642.45
其他應付款	五、(二十六)	284,393,977.49	312,058,500.47
其中：應付利息	五、(二十六)	-	-
應付股利	五、(二十六)	7,965,855.90	71,028.00
一年內到期的非流動負債	五、(二十七)	229,026,932.76	220,038,438.24
其他流動負債	五、(二十八)	54,957,009.82	51,196,835.98
流動負債合計		4,454,416,575.16	4,799,784,477.83
非流動負債：			
應付債券		-	-
租賃負債	五、(二十九)	445,531,077.31	531,371,561.61
預計負債		-	-
遞延收益	五、(三十)	9,940,299.58	11,847,105.79
遞延所得稅負債	五、(十六)	10,764,853.64	12,799,892.41
其他非流動負債		-	-
非流動負債合計		466,236,230.53	556,018,559.81
負債合計		4,920,652,805.69	5,355,803,037.64
股東權益：			
股本	五、(三十一)	412,220,000.00	412,220,000.00
資本公積	五、(三十二)	605,331,135.39	605,331,135.39
其他綜合收益		-	-
盈餘公積	五、(三十三)	169,059,880.02	169,059,880.02
未分配利潤	五、(三十四)	30,033,803.19	139,088,761.53
歸屬於母公司股東權益合計		1,216,644,818.60	1,325,699,776.94
少數股東權益		271,117,188.54	296,098,498.01
股東權益合計		1,487,762,007.14	1,621,798,274.95
負債和股東權益總計		6,408,414,812.83	6,977,601,312.59

載於第37頁至第140頁的財務報表附註是本財務報表的組成部分

第21頁至第36頁的財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：張立偉

主管會計工作負責人：楊文生

會計機構負責人：張雨



公司資產負債表

編製單位：北京京客隆商業集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	註釋	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
流動資產：			
貨幣資金		163,980,141.80	93,592,516.45
應收票據		—	—
應收賬款	十四、(一)	204,257,288.76	183,875,368.34
預付款項		1,368,372.23	2,486,279.02
其他應收款	十四、(二)	682,394,850.70	677,967,987.62
存貨		100,687,134.61	122,312,934.39
其他流動資產		41,885,429.53	46,629,707.59
流動資產合計		1,194,573,217.63	1,126,864,793.41
非流動資產：			
長期股權投資	十四、(三)	1,246,991,571.34	1,246,991,571.34
投資性房地產		30,049,429.51	31,253,545.15
固定資產		439,255,593.66	458,733,601.48
在建工程		83,751,868.04	81,819,658.60
使用權資產		394,441,798.14	447,499,467.66
無形資產		60,995,782.12	62,667,649.73
商譽		—	—
長期待攤費用		21,013,644.63	22,409,976.96
遞延所得稅資產		22,410,091.43	12,877,400.16
其他非流動資產		95,462,205.25	92,337,003.01
非流動資產合計		2,394,371,984.12	2,456,589,874.09
資產總計		3,588,945,201.75	3,583,454,667.50

公司資產負債表

編製單位：北京京客隆商業集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	註釋	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
流動負債：			
短期借款		874,767,173.06	874,840,367.53
應付票據		—	—
應付賬款		401,545,619.80	344,754,312.54
預收款項		9,011,848.31	6,903,609.45
合同負債		306,825,741.72	331,299,273.20
應付職工薪酬		1,183,201.18	1,168,269.06
應交稅費		4,834,373.38	866,594.30
其他應付款		151,163,042.58	140,394,335.18
其中：應付利息		—	—
應付股利		17,099.90	71,028.00
一年內到期的非流動負債		152,450,735.13	115,408,963.70
其他流動負債		42,860,446.40	47,482,529.63
流動負債合計		1,944,642,181.56	1,863,118,254.59
非流動負債：			
應付債券		—	—
租賃負債		322,397,541.88	372,623,270.60
遞延收益		9,233,886.87	10,976,833.99
遞延所得稅負債		1,405,884.89	1,539,189.71
其他非流動負債		—	—
非流動負債合計		333,037,313.64	385,139,294.30
負債合計		2,277,679,495.20	2,248,257,548.89
股東權益：			
股本		412,220,000.00	412,220,000.00
資本公積		615,293,520.99	615,293,520.99
其他綜合收益		—	—
盈餘公積		145,282,645.63	145,282,645.63
未分配利潤		138,469,539.93	162,400,951.99
股東權益合計		1,311,265,706.55	1,335,197,118.61
負債和股東權益總計		3,588,945,201.75	3,583,454,667.50

載於第37頁至第140頁的財務報表附註是本財務報表的組成部分

第21頁至第36頁的財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：張立偉

主管會計工作負責人：楊文生

會計機構負責人：張雨



合併利潤表

編製單位：北京京客隆商業集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	註釋	2025年1-6月 (未經審計)	2024年1-6月 (未經審計)
一、營業總收入		4,390,170,244.81	4,962,446,162.47
其中：營業收入	五、(三十五)	4,390,170,244.81	4,962,446,162.47
二、營業總成本		4,504,140,888.25	5,050,161,043.36
其中：營業成本	五、(三十五)	3,648,245,716.51	4,093,625,852.02
税金及附加	五、(三十六)	16,306,297.31	18,768,275.39
銷售費用	五、(三十七)	658,091,743.01	737,923,759.68
管理費用	五、(三十八)	128,350,254.60	141,970,371.01
財務費用	五、(三十六)	53,146,876.82	57,872,785.26
加：其他收益	五、(四十)	3,942,463.74	4,721,428.10
投資收益(損失以「-」號填列)	五、(四十一)	3,442,411.29	4,300,000.00
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	五、(四十二)	-6,790,464.35	-3,663,580.24
信用減值損失(損失以「-」號填列)	五、(四十三)	-8,276,052.21	-3,144,129.15
資產減值損失(損失以「-」號填列)		-	-
資產處置收益(損失以「-」號填列)	五、(四十四)	4,076,941.53	2,542,555.60
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)		-117,575,343.44	-82,958,606.58
加：營業外收入	五、(四十五)	1,550,798.24	2,003,469.02
減：營業外支出	五、(四十六)	1,273,701.26	1,100,207.79
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		-117,298,246.46	-82,055,345.35
減：所得稅費用	五、(四十七)	-1,943,297.15	3,681,290.91
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		-115,354,949.31	-85,736,636.26
(一)按經營持續性分類		-	-
1、持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		-115,354,949.31	-85,736,636.26
2、終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		-	-
(二)按所有權歸屬分類		-	-
1、歸屬於母公司的淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		-109,054,958.34	-91,561,995.45
2、少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)		-6,299,990.97	5,825,359.19

合併利潤表

編製單位：北京京客隆商業集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	註釋	2025年1-6月 (未經審計)	2024年1-6月 (未經審計)
六、其他綜合收益的稅後淨額			
(一)歸屬母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額		-	-
1、不能重分類進損益的其他綜合收益		-	-
(1)重新計量設定受益計劃變動額		-	-
(2)權益法下不能轉損益的其他綜合收益		-	-
2、將重分類進損益的其他綜合收益		-	-
(1)權益法下可轉損益的其他綜合收益		-	-
(2)外幣財務報表折算差額		-	-
(二)歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		-	-
七、綜合收益總額		-115,354,949.31	-85,736,636.26
(一)歸屬於母公司股東的綜合收益總額		-109,054,958.34	-91,561,995.45
(二)歸屬於少數股東的綜合收益總額		-6,299,990.97	5,825,359.19
八、每股收益：	五、(四十八)	-	-
(一)基本每股收益(元/股)	五、(四十八)	-0.26	-0.22
(二)稀釋每股收益(元/股)		不適用	不適用

載於第37頁至第140頁的財務報表附註是本財務報表的組成部分

第21頁至第36頁的財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：張立偉

主管會計工作負責人：楊文生

會計機構負責人：張雨



公司利潤表

編製單位：北京京客隆商業集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	註釋	2025年1-6月 (未經審計)	2024年1-6月 (未經審計)
一、營業收入	十四、(四)	1,177,472,255.78	1,470,490,545.09
減：營業成本	十四、(四)	882,729,615.59	1,140,546,759.48
税金及附加		9,834,451.02	10,649,228.36
銷售費用		246,835,343.55	313,278,385.73
管理費用		88,070,009.92	85,959,519.68
財務費用		7,727,836.51	5,741,065.46
加：其他收益		3,296,717.62	3,525,973.89
投資收益(損失以「-」號填列)	十四、(五)	20,076,676.79	19,962,950.00
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)		-	-
信用減值損失(損失以「-」號填列)		-846,902.09	-241,917.27
資產減值損失(損失以「-」號填列)		-	-
資產處置收益(損失以「-」號填列)		1,429,084.08	1,980,559.96
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)		-33,769,424.41	-60,456,847.04
加：營業外收入		600,090.95	1,170,797.38
減：營業外支出		428,074.69	262,902.15
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		-33,597,408.15	-59,548,951.81
減：所得稅費用		-9,665,996.09	-14,002,584.44
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		-23,931,412.06	-45,546,367.37
(一)持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		-23,931,412.06	-45,546,367.37
(二)終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		-	-
五、其他綜合收益的稅後淨額		-	-
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益		-	-
1、重新計量設定受益計劃變動額		-	-
2、權益法下不能轉損益的其他綜合收益		-	-

公司利潤表

編製單位：北京京客隆商業集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	註釋	2025年1-6月 (未經審計)	2024年1-6月 (未經審計)
(二)將重分類進損益的其他綜合收益		-	-
1、權益法下可轉損益的其他綜合收益		-	-
2、外幣財務報表折算差額		-	-
六、綜合收益總額		-23,931,412.06	-45,546,367.37

載於第37頁至第140頁的財務報表附註是本財務報表的組成部分

第21頁至第36頁的財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：張立偉

主管會計工作負責人：楊文生

會計機構負責人：張雨



合併現金流量表

編製單位：北京京客隆商業集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	註釋	2025年1-6月 (未經審計)	2024年1-6月 (未經審計)
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		4,807,982,966.80	5,391,693,089.50
收到的稅費返還		17,226.54	102,447.34
收到其他與經營活動有關的現金	五、(四十九)	87,628,903.72	237,870,420.04
經營活動現金流入小計		4,895,629,097.06	5,629,665,956.88
購買商品、接受勞務支付的現金		3,535,707,810.85	4,575,797,146.77
支付給職工以及為職工支付的現金		327,320,155.41	323,814,484.39
支付的各项稅費		78,093,818.36	122,962,450.86
支付其他與經營活動有關的現金	五、(四十九)	222,114,184.24	148,994,045.58
經營活動現金流出小計		4,163,235,968.86	5,171,568,127.60
經營活動產生的現金流量淨額		732,393,128.20	458,097,829.28
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金		-	-
取得投資收益收到的現金		3,979,971.29	4,300,000.00
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		1,340,787.17	610,927.10
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		-	-
收到其他與投資活動有關的現金	五、(四十九)	-	-
投資活動現金流入小計		5,320,758.46	4,910,927.10
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		15,334,189.35	33,341,045.40
投資支付的現金		-	-
支付其他與投資活動有關的現金	五、(四十九)	-	-
投資活動現金流出小計		15,334,189.35	33,341,045.40
投資活動產生的現金流量淨額		-10,013,430.89	-28,430,118.30

合併現金流量表

編製單位：北京京客隆商業集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	註釋	2025年1-6月 (未經審計)	2024年1-6月 (未經審計)
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資收到的現金		—	—
其中：子公司吸收少數股東投資			
收到的現金		—	—
取得借款收到的現金		1,251,693,677.32	1,921,058,889.58
收到其他與籌資活動有關的現金	五、(四十九)	200,000.00	—
籌資活動現金流入小計		1,251,893,677.32	1,921,058,889.58
償還債務支付的現金		1,597,627,944.98	2,433,098,709.13
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		80,186,238.76	47,950,859.89
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		18,681,318.50	21,633,430.95
支付其他與籌資活動有關的現金	五、(四十九)	61,958,312.89	124,954,179.08
籌資活動現金流出小計		1,739,772,496.63	2,606,003,748.10
籌資活動產生的現金流量淨額		-487,878,819.31	-684,944,858.52
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-290,161.93	-409,365.32
五、現金及現金等價物淨增加額		234,210,716.07	-255,686,512.86
加：期初現金及現金等價物餘額		630,131,378.52	839,268,396.13
六、期末現金及現金等價物餘額		864,342,094.59	583,581,883.27

載於第37頁至第140頁的財務報表附註是本財務報表的組成部分

第21頁至第36頁的財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：張立偉

主管會計工作負責人：楊文生

會計機構負責人：張雨



公司現金流量表

編製單位：北京京客隆商業集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	註釋	2025年1-6月 (未經審計)	2024年1-6月 (未經審計)
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		1,265,376,761.21	1,571,136,214.17
收到的稅費返還		—	—
收到其他與經營活動有關的現金		18,615,633.76	78,482,627.18
經營活動現金流入小計		1,283,992,394.97	1,649,618,841.35
購買商品、接受勞務支付的現金		992,223,287.77	1,318,538,902.83
支付給職工以及為職工支付的現金		173,513,231.16	175,343,608.36
支付的各項稅費		26,588,999.42	24,819,282.27
支付其他與經營活動有關的現金		15,230,592.15	75,073,819.06
經營活動現金流出小計		1,207,556,110.50	1,593,775,612.52
經營活動產生的現金流量淨額		76,436,284.47	55,843,228.83
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金		—	—
取得投資收益收到的現金		31,505,839.34	32,904,283.32
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		714,014.45	413,652.31
收到其他與投資活動有關的現金		300,000,000.00	400,000,000.00
投資活動現金流入小計		332,219,853.79	433,317,935.63
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		11,690,864.15	22,711,445.89
投資支付的現金		—	—
支付其他與投資活動有關的現金		300,000,000.00	301,876,262.50
投資活動現金流出小計		311,690,864.15	324,587,708.39
投資活動產生的現金流量淨額		20,528,989.64	108,730,227.24

公司現金流量表

編製單位：北京京客隆商業集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	註釋	2025年1-6月 (未經審計)	2024年1-6月 (未經審計)
三、籌資活動產生的現金流量			
取得借款收到的現金		200,000,000.00	400,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金		—	—
籌資活動現金流入小計		200,000,000.00	400,000,000.00
償還債務支付的現金		200,000,000.00	650,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		10,787,033.07	13,504,693.40
支付其他與籌資活動有關的現金		15,790,731.39	19,953,443.27
籌資活動現金流出小計		226,577,764.46	683,458,136.67
籌資活動產生的現金流量淨額		-26,577,764.46	-283,458,136.67
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		69.39	286.42
五、現金及現金等價物淨增加額		70,387,579.04	-118,884,394.18
加：期初現金及現金等價物餘額		93,492,391.13	226,012,703.80
六、期末現金及現金等價物餘額		163,879,970.17	107,128,309.62

載於第37頁至第140頁的財務報表附註是本財務報表的組成部分

第21頁至第36頁的財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：張立偉

主管會計工作負責人：楊文生

會計機構負責人：張雨



合併股東權益變動表

編製單位：北京京客隆商業集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	2025年1-6月(未經審計)						
	歸屬於母公司股東權益						股東權益合計
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	少數股東權益	
一、上年年末餘額	412,220,000.00	605,331,135.39	-	169,059,880.02	139,088,761.53	296,098,498.01	1,621,798,274.95
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初餘額	412,220,000.00	605,331,135.39	-	169,059,880.02	139,088,761.53	296,098,498.01	1,621,798,274.95
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)	-	-	-	-	-109,054,958.34	-24,981,309.47	-134,036,267.81
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	-109,054,958.34	-6,299,990.97	-115,354,949.31
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-
1、股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2、其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付計入股東權益的金額	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-18,681,318.50	-18,681,318.50
1、提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-
3、對股東的分配	-	-	-	-	-	-18,681,318.50	-18,681,318.50
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
(四)股東權益內部結構	-	-	-	-	-	-	-
1、資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
2、盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
3、盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-
4、設定受益計劃變動額結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-
5、其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-
6、其他	-	-	-	-	-	-	-
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末餘額	412,220,000.00	605,331,135.39	-	169,059,880.02	30,033,803.19	271,117,188.54	1,487,762,007.14

載於第37頁至第140頁的財務報表附註是本財務報表的組成部分

第21頁至第36頁的財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：張立偉

主管會計工作負責人：楊文生

會計機構負責人：張雨

合併股東權益變動表

編製單位：北京京客隆商業集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

2024年1-6月(未經審計)

項目	歸屬於母公司股東權益						股東權益合計
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	少數股東權益	
一、上年年末餘額	412,220,000.00	605,177,454.63	-	169,059,880.02	299,762,294.02	346,648,112.83	1,832,867,741.50
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初餘額	412,220,000.00	605,177,454.63	-	169,059,880.02	299,762,294.02	346,648,112.83	1,832,867,741.50
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)	-	-	-	-	-91,561,995.45	-53,749,854.76	-145,311,850.21
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	-91,561,995.45	5,825,359.19	-85,736,636.26
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-26,250,000.00	-26,250,000.00
1、股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-26,250,000.00	-26,250,000.00
2、其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付計入股東權益的金額	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-33,325,213.95	-33,325,213.95
1、提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-
3、對股東的分配	-	-	-	-	-	-33,325,213.95	-33,325,213.95
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
(四)股東權益內部結構	-	-	-	-	-	-	-
1、資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
2、盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
3、盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-
4、設定受益計劃變動額結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-
5、其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-
6、其他	-	-	-	-	-	-	-
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末餘額	412,220,000.00	605,177,454.63	-	169,059,880.02	208,200,298.57	292,898,258.07	1,687,555,891.29

載於第37頁至第140頁的財務報表附註是本財務報表的組成部分

第21頁至第36頁的財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：張立偉 主管會計工作負責人：楊文生 會計機構負責人：張雨



公司股東權益變動表

編製單位：北京京客隆商業集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	2025年1-6月(未經審計)					
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	412,220,000.00	615,293,520.99	-	145,282,645.63	162,400,951.99	1,335,197,118.61
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本期期初餘額	412,220,000.00	615,293,520.99	-	145,282,645.63	162,400,951.99	1,335,197,118.61
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)	-	-	-	-	-23,931,412.06	-23,931,412.06
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	-23,931,412.06	-23,931,412.06
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-
1、股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-
2、其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-
3、股份支付計入股東權益的金額	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-
1、提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-
2、提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-
3、對股東的分配	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-
(四)股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-
1、資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-
2、盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-
3、盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-
4、設定受益計劃變動額結轉留存收益	-	-	-	-	-	-
5、其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	-
6、其他	-	-	-	-	-	-
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末餘額	412,220,000.00	615,293,520.99	-	145,282,645.63	138,469,539.93	1,311,265,706.55

載於第37頁至第140頁的財務報表附註是本財務報表的組成部分

第21頁至第36頁的財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：張立偉

主管會計工作負責人：楊文生

會計機構負責人：張雨

公司股東權益變動表

編製單位：北京京客隆商業集團股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	2024年1-6月(未經審計)					
	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額	412,220,000.00	615,293,520.99	-	145,282,645.63	263,789,319.06	1,436,585,485.68
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本期期初餘額	412,220,000.00	615,293,520.99	-	145,282,645.63	263,789,319.06	1,436,585,485.68
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)	-	-	-	-	-45,546,367.37	-45,546,367.37
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	-45,546,367.37	-45,546,367.37
(二)股東投入和減少資本	-	-	-	-	-	-
1、股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-
2、其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-
3、股份支付計入股東權益的金額	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-
1、提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-
2、提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-
3、對股東的分配	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-
(四)股東權益內部結轉	-	-	-	-	-	-
1、資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-
2、盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-
3、盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-
4、設定受益計劃變動額結轉留存收益	-	-	-	-	-	-
5、其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	-
6、其他	-	-	-	-	-	-
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末餘額	412,220,000.00	615,293,520.99	-	145,282,645.63	218,242,951.69	1,391,039,118.31

載於第37頁至第140頁的財務報表附註是本財務報表的組成部分

第21頁至第36頁的財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：張立偉

主管會計工作負責人：楊文生

會計機構負責人：張雨





二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

一、 公司基本情况

北京京客隆商業集團股份有限公司(以下簡稱「公司」或「本公司」)是一家在中華人民共和國(「中國」)註冊的股份有限公司，於2004年11月1日由北京京客隆超市連鎖集團有限公司(更名為「北京京客隆超市連鎖有限公司」)經北京市工商局核准整體變更設立。註冊資本為人民幣412,220,000元。企業社會統一信用代碼為91110000101782670P。本集團註冊地址為北京市朝陽區新源街45號。本公司及其附屬子公司(統稱「本集團」)主要從事日常消費品的零售及批發業務。

於2006年9月25日，本公司所發行人民幣普通股H股在香港聯合交易所有限公司創業板上市。於2008年2月26日，本公司的全部境外上市外資股普通股H股均由創業板轉為主板掛牌交易。截至2024年12月31日止，本公司累計發行股份總數41,222萬股。

本集團的控股股東為於中國成立的北京朝富國有資產管理有限公司(「朝富公司」)，原名為「北京市朝陽副食品總公司」，於2020年7月3日更名為「北京朝富國有資產管理有限公司」。

本財務報表業經本公司董事會於2025年8月22日決議批准報出。

二、 財務報表的編製基礎

(一) 編製基礎

本財務報表按照財政部頒布的《企業會計準則—基本準則》和各項具體會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)。此外，本財務報表還按照《香港公司條例》和《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》之要求披露有關財務信息。

(二) 持續經營

本財務報表對報告期末起12個月的持續經營能力進行了評價，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項或情況。因此，本財務報表系在持續經營假設的基礎上編製。

(三) 記賬基礎和計價原則

根據企業會計準則的相關規定，本財務報表的會計核算以權責發生制為基礎。除某些金融工具外，本財務報表均以歷史成本為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

三、重要會計政策及會計估計

(一) 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合財政部頒布的企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2025年6月30日的合併及母公司財務狀況以及2025年1-6月的合併及母公司經營成果和現金流量。

(二) 會計期間

自公曆1月1日起至12月31日止為一個會計年度。

(三) 營業周期

本公司營業周期為12個月。

(四) 記賬本位幣

本公司採用人民幣為記賬本位幣。

(五) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

同一控制下企業合併：合併方在企業合併中取得的資產和負債(包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽)，按照合併日被合併方資產、負債在最終控制方合併財務報表中的賬面價值為基礎計量。在合併中取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。

非同一控制下企業合併：合併成本為購買方在購買日為取得被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值。合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。在合併中取得的被購買方符合確認條件的各項可辨認資產、負債及或有負債在購買日按公允價值計量。

為企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益；為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

(六) 控制的判斷標準和合併財務報表的編製方法

1、控制的判斷標準

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，合併範圍包括本公司及全部子公司。控制，是指公司擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。





二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

2、 合併程序

本公司將整個企業集團視為一個會計主體，按照統一的會計政策編製合併財務報表，反映本企業集團整體財務狀況、經營成果和現金流量。本公司與子公司、子公司相互之間發生的內部交易的影響予以抵銷。內部交易表明相關資產發生減值損失的，全額確認該部分損失。如子公司採用的會計政策、會計期間與本公司不一致的，在編製合併財務報表時，按本公司的會計政策、會計期間進行必要的調整。

子公司所有者權益、當期淨損益和當期綜合收益中屬於少數股東的份額分別在合併資產負債表中所有者權益項目下、合併利潤表中淨利潤項目下和綜合收益總額項目下單獨列示。子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有份額而形成的餘額，沖減少數股東權益。

(1) 增加子公司或業務

在報告期內，因同一控制下企業合併增加子公司或業務的，將子公司或業務合併當期期初至報告期末的經營成果和現金流量納入合併財務報表，同時對合併財務報表的期初數和比較報表的相關項目進行調整，視同合併後的報告主體自最終控制方開始控制時點起一直存在。

因追加投資等原因能夠對同一控制下的被投資方實施控制的，在取得被合併方控制權之前持有的股權投資，在取得原股權之日與合併方和被合併方同處於同一控制之日孰晚日起至合併日之間已確認有關損益、其他綜合收益以及其他淨資產變動，分別沖減比較報表期間的期初留存收益或當期損益。

在報告期內，因非同一控制下企業合併增加子公司或業務的，以購買日確定的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值為基礎自購買日起納入合併財務報表。

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

因追加投資等原因能夠對非同一控制下的被投資方實施控制的，對於購買日之前持有的被購買方的股權，按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益。購買日之前持有的被購買方的股權涉及的以後可重分類進損益的其他綜合收益、權益法核算下的其他所有者權益變動轉為購買日所屬當期投資收益。

(2) 處置子公司

① 一般處理方法

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對被投資方控制權時，對於處置後的剩餘股權投資，按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產的份額與商譽之和的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。與原有子公司股權投資相關的以後可重分類進損益的其他綜合收益、權益法核算下的其他所有者權益變動，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

② 分步處置子公司

通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，通常表明該多次交易事項為一攬子交易：

- I. 這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；
- II. 這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；
- III. 一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；
- IV. 一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一並考慮時是經濟的。





二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

各項交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理；在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，在合併財務報表中確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一並轉入喪失控制權當期的損益。

各項交易不屬於一攬子交易的，在喪失控制權之前，按不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的股權投資進行會計處理；在喪失控制權時，按處置子公司一般處理方法進行會計處理。

(3) 購買子公司少數股權

因購買少數股權新取得的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整合併資產負債表中的資本公積中的股本溢價，資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。

(4) 不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的股權投資

處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整合併資產負債表中的資本公積中的股本溢價，資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。

(七) 合營安排分類及共同經營會計處理方法

合營安排分為共同經營和合營企業。

共同經營，是指合營方享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。

本公司確認與共同經營中利益份額相關的下列項目：

- (1) 確認本公司單獨所持有的資產，以及按本公司份額確認共同持有的資產；
- (2) 確認本公司單獨所承擔的負債，以及按本公司份額確認共同承擔的負債；
- (3) 確認出售本公司享有的共同經營產出份額所產生的收入；

- (4) 按本公司份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；
- (5) 確認單獨所發生的費用，以及按本公司份額確認共同經營發生的費用。

本公司對合營企業的投資採用權益法核算，詳見本附註「三、(十三)長期股權投資」。

(八) 現金及現金等價物的確定標準

現金，是指本公司的庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金等價物，是指本公司持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險很小的投資。

(九) 外幣業務和外幣報表折算

1、 外幣業務

外幣業務採用交易發生日的即期匯率作為折算匯率將外幣金額折合成人民幣記賬。

資產負債表日外幣貨幣性項目餘額按資產負債表日即期匯率折算，由此產生的匯兌差額，除屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的匯兌差額按照借款費用資本化的原則處理外，均計入當期損益。

2、 外幣財務報表的折算

資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算；所有者權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。

處置境外經營時，將與該境外經營相關的外幣財務報表折算差額，自所有者權益項目轉入處置當期損益。

(十) 金融工具

本公司在成為金融工具合同的一方時，確認一項金融資產、金融負債或權益工具。

1、 金融工具的分類

根據本公司管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，金融資產於初始確認時分類為：以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。





二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

本公司將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，分類為以攤餘成本計量的金融資產：

- 業務模式是以收取合同現金流量為目標；
- 合同現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

本公司將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)：

- 業務模式既以收取合同現金流量又以出售該金融資產為目標；
- 合同現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

對於非交易性權益工具投資，本公司可以在初始確認時將其不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(權益工具)。該指定在單項投資的基礎上作出，且相關投資從發行者的角度符合權益工具的定義。

除上述以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，本公司將其餘所有的金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。在初始確認時，如果能夠消除或顯著減少會計錯配，本公司可以將本應分類為以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融負債於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和以攤餘成本計量的金融負債。

符合以下條件之一的金融負債可在初始計量時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：

- 1) 該項指定能夠消除或顯著減少會計錯配。
- 2) 根據正式書面文件載明的企業風險管理或投資策略，以公允價值為基礎對金融負債組合或金融資產和金融負債組合進行管理和業績評價，並在企業內部以此為基礎向關鍵管理人員報告。
- 3) 該金融負債包含需單獨分拆的嵌入衍生工具。

按照上述條件，本公司指定的這類金融負債主要包括：(具體描述指定的情況)

2、金融工具的確認依據和計量方法

(1) 以攤餘成本計量的金融資產

以攤餘成本計量的金融資產包括應收票據、應收賬款、其他應收款、長期應收款、債權投資等，按公允價值進行初始計量，相關交易費用計入初始確認金額；不包含重大融資成分的應收賬款以及本公司決定不考慮不超過一年的融資成分的應收賬款，以合同交易價格進行初始計量。

持有期間採用實際利率法計算的利息計入當期損益。

收回或處置時，將取得的價款與該金融資產賬面價值之間的差額計入當期損益。

(2) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)包括應收款項融資、其他債權投資等，按公允價值進行初始計量，相關交易費用計入初始確認金額。該金融資產按公允價值進行後續計量，公允價值變動除採用實際利率法計算的利息、減值損失或利得和匯兌損益之外，均計入其他綜合收益。

終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

(3) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(權益工具)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(權益工具)包括其他權益工具投資等，按公允價值進行初始計量，相關交易費用計入初始確認金額。該金融資產按公允價值進行後續計量，公允價值變動計入其他綜合收益。取得的股利計入當期損益。

終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(4) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括交易性金融資產、衍生金融資產、其他非流動金融資產等，按公允價值進行初始計量，相關交易費用計入當期損益。該金融資產按公允價值進行後續計量，公允價值變動計入當期損益。

(5) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括交易性金融負債、衍生金融負債等，按公允價值進行初始計量，相關交易費用計入當期損益。該金融負債按公允價值進行後續計量，公允價值變動計入當期損益。

終止確認時，其賬面價值與支付的對價之間的差額計入當期損益。

(6) 以攤餘成本計量的金融負債

以攤餘成本計量的金融負債包括短期借款、應付票據、應付賬款、其他應付款、長期借款、應付債券、長期應付款，按公允價值進行初始計量，相關交易費用計入初始確認金額。

持有期間採用實際利率法計算的利息計入當期損益。

終止確認時，將支付的對價與該金融負債賬面價值之間的差額計入當期損益。

3、金融資產終止確認和金融資產轉移的確認依據和計量方法

滿足下列條件之一時，本公司終止確認金融資產：

- 收取金融資產現金流量的合同權利終止；
- 金融資產已轉移，且已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；
- 金融資產已轉移，雖然本公司既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是未保留對金融資產的控制。

本公司與交易對手方修改或者重新議定合同而且構成實質性修改的，則終止確認原金融資產，同時按照修改後的條款確認一項新金融資產。

發生金融資產轉移時，如保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，則不終止確認該金融資產。

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

在判斷金融資產轉移是否滿足上述金融資產終止確認條件時，採用實質重於形式的原則。

公司將金融資產轉移區分為金融資產整體轉移和部分轉移。金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將下列兩項金額的差額計入當期損益：

- (1) 所轉移金融資產的賬面價值；
- (2) 因轉移而收到的對價，與原直接計入所有者權益的公允價值變動累計額(涉及轉移的金融資產為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)的情形)之和。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產整體的賬面價值，在終止確認部分和未終止確認部分之間，按照各自的相對公允價值進行分攤，並將下列兩項金額的差額計入當期損益：

- (1) 終止確認部分的賬面價值；
- (2) 終止確認部分的對價，與原直接計入所有者權益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額(涉及轉移的金融資產為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)的情形)之和。

金融資產轉移不滿足終止確認條件的，繼續確認該金融資產，所收到的對價確認為一項金融負債。





二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

4、金融負債終止確認

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，則終止確認該金融負債或其一部分；本公司若與債權人簽定協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，則終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。

對現存金融負債全部或部分合同條款作出實質性修改的，則終止確認現存金融負債或其一部分，同時將修改條款後的金融負債確認為一項新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認時，終止確認的金融負債賬面價值與支付對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

本公司若回購部分金融負債的，在回購日按照繼續確認部分與終止確認部分的相對公允價值，將該金融負債整體的賬面價值進行分配。分配給終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

5、金融資產和金融負債的公允價值的確定方法

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。在估值時，本公司採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並優先使用相關可觀察輸入值。只有在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。

6、金融工具減值的測試方法及會計處理方法

本公司對以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)和財務擔保合同等以預期信用損失為基礎進行減值會計處理。

本公司考慮有關過去事項、當前狀況以及對未來經濟狀況的預測等合理且有依據的信息，以發生違約的風險為權重，計算合同應收的現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值的概率加權金額，確認預期信用損失。

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

對於由《企業會計準則第14號—收入》規範的交易形成的應收款項和合同資產，無論是否包含重大融資成分，本公司始終按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。

對於由《企業會計準則第21號—租賃》規範的交易形成的租賃應收款，本公司選擇始終按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。

提示：對於由《企業會計準則第21號—租賃》規範的交易形成的租賃應收款和由《企業會計準則第14號—收入》規範的交易形成的包含重大融資成分的應收款項和合同資產(根據《企業會計準則第14號—收入》規定不考慮不超過一年的合同中的融資成分的除外)，企業也可以選擇採用一般金融資產的減值方法，即按照自初始確認後信用風險是否已顯著增加分別按照相當於未來12個月的預期信用損失(階段一)或整個存續期的預期信用損失(階段二和階段三)計量損失準備。

對於其他金融工具，本公司在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後的變動情況。

本公司通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的相對變化，以評估金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。通常逾期超過30日，本公司即認為該金融工具的信用風險已顯著增加，除非有確鑿證據證明該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。

如果金融工具於資產負債表日的信用風險較低，本公司即認為該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。

如果該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，本公司按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備；如果該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，本公司按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備。由此形成的損失準備的增加或轉回金額，作為減值損失或利得計入當期損益。對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)，在其他綜合收益中確認其損失準備，並將減值損失或利得計入當期損益，且不減少該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

如果有客觀證據表明某項應收款項已經發生信用減值，則本公司在單項基礎上對該應收款項計提減值準備。



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

除單項計提壞賬準備的上述應收款項外，本公司依據信用風險特徵將其餘金融工具劃分為若干組合，在組合基礎上確定預期信用損失。本公司對應收票據、應收賬款、應收款項融資、其他應收款、合同資產、長期應收款等計提預期信用損失的組合類別及確定依據如下：

項目	組合類別	確定依據
應收賬款	賬齡組合	本組合以應收款項的賬齡作為信用風險特徵。
其他應收款	賬齡組合	本組合以應收款項的賬齡作為信用風險特徵。

本公司不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回的，直接減記該金融資產的賬面餘額。

(十一) 存貨

1、存貨的分類和成本

存貨分類為：在途物資、原材料、周轉材料、庫存商品、在產品、發出商品、委託加工物資等。

存貨按成本進行初始計量，存貨成本包括採購成本、加工成本和其他使存貨達到目前場所和狀態所發生的支出。

2、發出存貨的計價方法

存貨發出時按先進先出法計價。

3、存貨的盤存制度

採用永續盤存制。

4、低值易耗品和包裝物的攤銷方法

(1) 低值易耗品採用一次轉銷法；

(2) 包裝物採用一次轉銷法。

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

5、存貨跌價準備的確認標準和計提方法

資產負債表日，存貨應當按照成本與可變現淨值孰低計量。當存貨成本高於其可變現淨值的，應當計提存貨跌價準備。可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。

產成品、庫存商品和用於出售的材料等直接用於出售的商品存貨，在正常生產經營過程中，以該存貨的估計售價減去估計的銷售費用和相關稅費後的金額，確定其可變現淨值；需要經過加工的材料存貨，在正常生產經營過程中，以所生產的產成品的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用和相關稅費後的金額，確定其可變現淨值；為執行銷售合同或者勞務合同而持有的存貨，其可變現淨值以合同價格為基礎計算，若持有存貨的數量多於銷售合同訂購數量的，超出部分的存貨的可變現淨值以一般銷售價格為基礎計算。

計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其賬面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

(十二) 合同資產

1、合同資產的確認方法及標準

本公司根據履行履約義務與客戶付款之間的關係在資產負債表中列示合同資產或合同負債。本公司已向客戶轉讓商品或提供服務而有權收取對價的權利(且該權利取決於時間流逝之外的其他因素)列示為合同資產。同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。本公司擁有的、無條件(僅取決於時間流逝)向客戶收取對價的權利作為應收款項單獨列示。

2、合同資產預期信用損失的確定方法及會計處理方法

合同資產的預期信用損失的確定方法及會計處理方法詳見本附註「(十) 6、金融工具減值的測試方法及會計處理方法」。





二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(十三) 長期股權投資

1、 共同控制、重大影響的判斷標準

共同控制，是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。本公司與其他合營方一同對被投資單位實施共同控制且對被投資單位淨資產享有權利的，被投資單位為本公司的合營企業。

重大影響，是指對被投資單位的財務和經營決策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。本公司能夠對被投資單位施加重大影響的，被投資單位為本公司聯營企業。

2、 初始投資成本的確定

(1) 企業合併形成的長期股權投資

對於同一控制下的企業合併形成的對子公司的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付對價賬面價值之間的差額，調整資本公積中的股本溢價；資本公積中的股本溢價不足沖減時，調整留存收益。因追加投資等原因能夠對同一控制下的被投資單位實施控制的，按上述原則確認的長期股權投資的初始投資成本與達到合併前的長期股權投資賬面價值加上合併日進一步取得股份新支付對價的賬面價值之和的差額，調整股本溢價，股本溢價不足沖減的，沖減留存收益。

對於非同一控制下的企業合併形成的對子公司的長期股權投資，按照購買日確定的合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。因追加投資等原因能夠對非同一控制下的被投資單位實施控制的，按照原持有的股權投資賬面價值加上新增投資成本之和作為初始投資成本。

(2) 通過企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資

以支付現金方式取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本。

以發行權益性證券取得的長期股權投資，按照發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

3、 後續計量及損益確認方法

(1) 成本法核算的長期股權投資

公司對子公司的長期股權投資，採用成本法核算，除非投資符合持有待售的條件。除取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤外，公司按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認當期投資收益。

(2) 權益法核算的長期股權投資

對聯營企業和合營企業的長期股權投資，採用權益法核算。初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的差額，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

公司按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動(簡稱「其他所有者權益變動」)，調整長期股權投資的賬面價值並計入所有者權益。

在確認應享有被投資單位淨損益、其他綜合收益及其他所有者權益變動的份額時，以取得投資時被投資單位可辨認淨資產的公允價值為基礎，並按照公司的會計政策及會計期間，對被投資單位的淨利潤和其他綜合收益等進行調整後確認。

公司與聯營企業、合營企業之間發生的未實現內部交易損益按照應享有的比例計算歸屬於公司的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資收益，但投出或出售的資產構成業務的除外。與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於資產減值損失的，全額確認。





二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

公司對合營企業或聯營企業發生的淨虧損，除負有承擔額外損失義務外，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對合營企業或聯營企業淨投資的長期權益減記至零為限。合營企業或聯營企業以後實現淨利潤的，公司在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

(3) 長期股權投資的處置

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。

部分處置權益法核算的長期股權投資，剩餘股權仍採用權益法核算的，原權益法核算確認的其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎按相應比例結轉，其他所有者權益變動按比例結轉入當期損益。

因處置股權投資等原因喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，其他所有者權益變動在終止採用權益法核算時全部轉入當期損益。

因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資單位控制權的，在編製個別財務報表時，剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整，對於取得被投資單位控制權之前確認的其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎按比例結轉，因採用權益法核算確認的其他所有者權益變動按比例結轉入當期損益；剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，確認為金融資產，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值間的差額計入當期損益，對於取得被投資單位控制權之前確認的其他綜合收益和其他所有者權益變動全部結轉。

通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權，屬於一攬子交易的，各項交易作為一項處置子公司股權投資並喪失控制權的交易進行會計處理；在喪失控制權之前每一次處置價款與所處置的股權對應得長期股權投資賬面價值之間的差額，在個別財務報表中，先確認為其他綜合收益，到喪失控制權時再一並轉入喪失控制權的當期損益。不屬於一攬子交易的，對每一項交易分別進行會計處理。

(十四) 投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產，包括已出租的土地使用權、持有並準備增值後轉讓的土地使用權、已出租的建築物(含自行建造或開發活動完成後用於出租的建築物以及正在建造或開發過程中將來用於出租的建築物)。

與投資性房地產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入且其成本能夠可靠的計量時，計入投資性房地產成本；否則，於發生時計入當期損益。

本公司對現有投資性房地產採用成本模式計量。對按照成本模式計量的投資性房地產－出租用建築物採用與本公司固定資產相同的折舊政策，出租用土地使用權按與無形資產相同的攤銷政策執行。

(十五) 固定資產

1、 固定資產的確認和初始計量

固定資產指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有，並且使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產在同時滿足下列條件時予以確認：

- (1) 與該固定資產有關的經濟利益很可能流入企業；
- (2) 該固定資產的成本能夠可靠地計量。

固定資產按成本(並考慮預計棄置費用因素的影響)進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，在與其有關的經濟利益很可能流入且其成本能夠可靠計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

2、折舊方法

固定資產折舊採用年限平均法分類計提，根據固定資產類別、預計使用壽命和預計淨殘值率確定折舊率。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及依據尚可使用年限確定折舊額。如固定資產各組成部分的使用壽命不同或者以不同方式為企業提供經濟利益，則選擇不同折舊率或折舊方法，分別計提折舊。

各類固定資產折舊方法、折舊年限、殘值率和年折舊率如下：

類別	折舊方法	折舊年限(年)	殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋及建築物	年限平均法	20-35	3-4	2.74-4.85
機器設備	年限平均法	5-10	3-5	9.50-19.40
電子設備及其他	年限平均法	5	3-5	19.00-19.40
運輸設備	年限平均法	5-8	3-4	12.00-19.40

3、固定資產處置

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

(十六) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態前所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。

(十七) 借款費用

1、借款費用資本化的確認原則

公司發生的借款費用，可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的，予以資本化，計入相關資產成本；其他借款費用，在發生時根據其發生額確認為費用，計入當期損益。

符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

2、借款費用資本化期間

資本化期間，指從借款費用開始資本化時點到停止資本化時點的期間，借款費用暫停資本化的期間不包括在內。

借款費用同時滿足下列條件時開始資本化：

- (1) 資產支出已經發生，資產支出包括為購建或者生產符合資本化條件的資產而以支付現金、轉移非現金資產或者承擔帶息債務形式發生的支出；
- (2) 借款費用已經發生；
- (3) 為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

當購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。

3、暫停資本化期間

符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生的非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，則借款費用暫停資本化；該項中斷如是所購建或生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態必要的程序，則借款費用繼續資本化。在中斷期間發生的借款費用確認為當期損益，直至資產的購建或者生產活動重新開始後借款費用繼續資本化。

4、借款費用資本化率、資本化金額的計算方法

對於為購建或者生產符合資本化條件的資產而借入的專門借款，以專門借款當期實際發生的借款費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額，來確定借款費用的資本化金額。



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

對於為購建或者生產符合資本化條件的資產而佔用的一般借款，根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，計算確定一般借款應予資本化的借款費用金額。資本化率根據一般借款加權平均實際利率計算確定。

在資本化期間內，外幣專門借款本金及利息的匯兌差額，予以資本化，計入符合資本化條件的資產的成本。除外幣專門借款之外的其他外幣借款本金及其利息所產生的匯兌差額計入當期損益。

(十八) 無形資產

1、無形資產的計價方法

(1) 公司取得無形資產時按成本進行初始計量：

外購無形資產的成本，包括購買價款、相關稅費以及直接歸屬於使該項資產達到預定用途所發生的其他支出。

(2) 後續計量

在取得無形資產時分析判斷其使用壽命。

對於使用壽命有限的無形資產，在為企業帶來經濟利益的期限內攤銷；無法預見無形資產為企業帶來經濟利益期限的，視為使用壽命不確定的無形資產，不予攤銷。

2、使用壽命有限的無形資產的使用壽命估計情況

項目	預計使用壽命	攤銷方法
土地使用權	33-50年	直線法
軟件開發費	5-10年	直線法
分銷網絡經銷權	5-10年	直線法

(十九) 長期資產減值

長期股權投資、採用成本模式計量的投資性房地產、固定資產、在建工程、使用權資產、使用壽命有限的無形資產、油氣資產等長期資產，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

對於因企業合併形成的商譽、使用壽命不確定的無形資產、尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少在每年年度終了進行減值測試。

本公司進行商譽減值測試，對於因企業合併形成的商譽的賬面價值，自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組；難以分攤至相關的資產組的，將其分攤至相關的資產組組合。相關的資產組或者資產組組合，是能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或者資產組組合。

在對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，並與相關賬面價值相比較，確認相應的減值損失。然後對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較其賬面價值與可收回金額，如可收回金額低於賬面價值的，減值損失金額首先抵減分攤至資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值，再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

(二十) 長期待攤費用

長期待攤費用為已經發生但應由本期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用。長期待攤費用在預計受益期間分期平均攤銷。





二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(二十一) 合同負債

本公司根據履行履約義務與客戶付款之間的關係在資產負債表中列示合同資產或合同負債。本公司已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或提供服務的義務列示為合同負債。同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

(二十二) 職工薪酬

1、 短期薪酬的會計處理方法

本公司在職工為本公司提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

本公司為職工繳納的社會保險費和住房公積金，以及按規定提取的工會經費和職工教育經費，在職工為本公司提供服務的會計期間，根據規定的計提基礎和計提比例計算確定相應的職工薪酬金額。

本公司發生的職工福利費，在實際發生時根據實際發生額計入當期損益或相關資產成本，其中，非貨幣性福利按照公允價值計量。

2、 離職後福利的會計處理方法

(1) 設定提存計劃

本公司按當地政府的相關規定為職工繳納基本養老保險和失業保險，在職工為本公司提供服務的會計期間，按以當地規定的繳納基數和比例計算應繳納金額，確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。本公司按職工工資總額的一定比例向當地社會保險機構繳費，相應支出計入當期損益或相關資產成本。

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(2) 設定受益計劃

本公司根據預期累計福利單位法確定的公式將設定受益計劃產生的福利義務歸屬於職工提供服務的期間，並計入當期損益或相關資產成本。

設定受益計劃義務現值減去設定受益計劃資產公允價值所形成的赤字或盈餘確認為一項設定受益計劃淨負債或淨資產。設定受益計劃存在盈餘的，本公司以設定受益計劃的盈餘和資產上限兩項的孰低者計量設定受益計劃淨資產。

所有設定受益計劃義務，包括預期在職工提供服務的年度報告期間結束後的十二個月內支付的義務，根據資產負債表日與設定受益計劃義務期限和幣種相匹配的國債或活躍市場上的高質量公司債券的市場收益率予以折現。

設定受益計劃產生的服務成本和設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額計入當期損益或相關資產成本；重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動計入其他綜合收益，並且在後續會計期間不轉回至損益，在原設定受益計劃終止時在權益範圍內將原計入其他綜合收益的部分全部結轉至未分配利潤。

在設定受益計劃結算時，按在結算日確定的設定受益計劃義務現值和結算價格兩者的差額，確認結算利得或損失。

3、 辭退福利的會計處理方法

本公司向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：公司不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；公司確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。





二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(二十三) 預計負債

與或有事項相關的義務同時滿足下列條件時，本公司將其確認為預計負債：

- (1) 該義務是本公司承擔的現時義務；
- (2) 履行該義務很可能導致經濟利益流出本公司；
- (3) 該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按履行相關現時義務所需的支出的最佳估計數進行初始計量。

在確定最佳估計數時，綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。對於貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數。

所需支出存在一個連續範圍，且該範圍內各種結果發生的可能性相同的，最佳估計數按照該範圍內的中間值確定；在其他情況下，最佳估計數分別下列情況處理：

- 或有事項涉及單個項目的，按照最可能發生金額確定。
- 或有事項涉及多個項目的，按照各種可能結果及相關概率計算確定。

清償預計負債所需支出全部或部分預期由第三方補償的，補償金額在基本確定能夠收到時，作為資產單獨確認，確認的補償金額不超過預計負債的賬面價值。

本公司在資產負債表日對預計負債的賬面價值進行復核，有確鑿證據表明該賬面價值不能反映當前最佳估計數的，按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

(二十四) 收入

1、收入確認和計量所採用的會計政策

本公司在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時確認收入。取得相關商品或服務控制權，是指能夠主導該商品或服務的使用並從中獲得幾乎全部的經濟利益。

合同中包含兩項或多項履約義務的，本公司在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務。本公司按照分攤至各單項履約義務的交易價格計量收入。

交易價格是指本公司因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，不包括代第三方收取的款項以及預期將退還給客戶的款項。本公司根據合同條款，結合其以往的習慣做法確定交易價格，並在確定交易價格時，考慮可變對價、合同中存在的重大融資成分、非現金對價、應付客戶對價等因素的影響。本公司以不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額確定包含可變對價的交易價格。合同中存在重大融資成分的，本公司按照假定客戶在取得商品或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格，並在合同期間內採用實際利率法攤銷該交易價格與合同對價之間的差額。

滿足下列條件之一的，屬於在某一時段內履行履約義務，否則，屬於在某一時點履行履約義務：

- 客戶在本公司履約的同時即取得並消耗本公司履約所帶來的經濟利益。
- 客戶能夠控制本公司履約過程中在建的商品。
- 本公司履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本公司在整個合同期內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。





二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

對於在某一時段內履行的履約義務，本公司在該段時間內按照履約進度確認收入，但是，履約進度不能合理確定的除外。本公司考慮商品或服務的性質，採用產出法或投入法確定履約進度。當履約進度不能合理確定時，已經發生的成本預計能夠得到補償的，本公司按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

對於在某一時點履行的履約義務，本公司在客戶取得相關商品或服務控制權時點確認收入。在判斷客戶是否已取得商品或服務控制權時，本公司考慮下列跡象：

- 本公司就該商品或服務享有現時收款權利，即客戶就該商品或服務負有現時付款義務。
- 本公司已將該商品的法定所有權轉移給客戶，即客戶已擁有該商品的法定所有權。
- 本公司已將該商品實物轉移給客戶，即客戶已實物佔有該商品。
- 本公司已將該商品所有權上的主要風險和報酬轉移給客戶，即客戶已取得該商品所有權上的主要風險和報酬。
- 客戶已接受該商品或服務等。

本公司根據在向客戶轉讓商品或服務前是否擁有對該商品或服務的控制權，來判斷從事交易時本公司的身份是主要責任人還是代理人。本公司在向客戶轉讓商品或服務前能夠控制該商品或服務的，本公司為主要責任人，按照已收或應收對價總額確認收入；否則，本公司為代理人，按照預期有權收取的佣金或手續費的金額確認收入。

2、按照業務類型披露具體收入確認方式及計量方法

(1) 商品銷售收入

本公司商品銷售主要分為零售商品銷售和批發商品銷售。零售商品銷售收入是在商品出售給消費者，消費者取得商品，本公司取得商品價款或取得收取商品價款的權利時，確認商品銷售收入的實現；批發商品銷售收入是在商品發出並經客戶驗收確認，本公司取得商品價款或取得收取商品價款的權利時，確認商品銷售收入的實現。

對於銷售商品的同時授予客戶獎勵積分的業務，在銷售商品時，本公司將銷售取得的貨款或應收貨款在本次商品銷售的收入與獎勵積分確定的單獨售價之間進行分攤，將取得的貨款或應收貨款扣除獎勵積分應分攤的價款部分確認為收入，獎勵積分應分攤的價款確認為合同負債。

客戶兌換獎勵積分時，本集團將原計入合同負債的與所兌換積分相關的部分確認為收入，確認為收入的金額以被兌換用於換取獎勵的積分數額佔預期將兌換用於換取獎勵的積分總數的比例為基礎計算確定。

(2) 提供勞務收入

在提供勞務收入的金額能夠可靠地計量，相關的經濟利益很可能流入企業，交易的完工程度能夠可靠地確定，交易中已發生和將發生的成本能夠可靠地計量時，確認提供勞務收入的實現。

如果提供勞務交易的結果不能夠可靠估計，則按已經發生並預計能夠得到補償的勞務成本金額確認提供的勞務收入，並將已發生的勞務成本作為當期費用。已經發生的勞務成本如預計不能得到補償的，則不確認收入。

本公司的勞務收入主要包括促銷活動收入。各項勞務收入在勞務已經提供，且相關的經濟利益很可能流入企業時，確認勞務收入的實現。





二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(二十五) 合同成本

合同成本包括合同履約成本與合同取得成本。

本公司為履行合同而發生的成本，不屬於存貨、固定資產或無形資產等相關準則規範範圍的，在滿足下列條件時作為合同履約成本確認為一項資產：

- 該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關。
- 該成本增加了本公司未來用於履行履約義務的資源。
- 該成本預期能夠收回。

本公司為取得合同發生的增量成本預期能夠收回的，作為合同取得成本確認為一項資產。

與合同成本有關的資產採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎進行攤銷；但是對於合同取得成本攤銷期限未超過一年的，本公司在發生時將其計入當期損益。

與合同成本有關的資產，其賬面價值高於下列兩項的差額的，本公司對超出部分計提減值準備，並確認為資產減值損失：

- 1、因轉讓與該資產相關的商品或服務預期能夠取得的剩餘對價；
- 2、為轉讓該相關商品或服務估計將要發生的成本。

以前期間減值的因素之後發生變化，使得前述差額高於該資產賬面價值的，本公司轉回原已計提的減值準備，並計入當期損益，但轉回後的資產賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該資產在轉回日的賬面價值。

(二十六) 政府補助

1、 類型

政府補助，是本公司從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。

與資產相關的政府補助，是指本公司取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。與收益相關的政府補助，是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。若政府文件未明確規定補助對象，則採用以下方式將補助款劃分為與收益相關的政府補助和與資產相關的政府補助：

- (1) 政府文件明確了補助所針對的特定項目的，根據該特定項目的預算中將形成資產的支出金額和計入費用的支出金額的相對比例進行劃分，對該劃分比例需在每個資產負債表日進行復核，必要時進行變更；
- (2) 政府文件中對用途僅作一般性表述，沒有指明特定項目的，作為與收益相關的政府補助。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

2、 確認時點

本公司對於政府補助通常在實際收到時，按照實收金額予以確認和計量。但對於期末有確鑿證據表明能夠符合財政扶持政策規定的相關條件預計能夠收到財政扶持資金，按照應收的金額計量。按照應收金額計量的政府補助應同時符合以下條件：

- (1) 應收補助款的金額已經過有權政府部門發文確認，或者可根據正式發布的財政資金管理辦法的有關規定自行合理測算，且預計其金額不存在重大不確定性；
- (2) 所依據的是當地財政部門正式發布並按照《政府信息公開條例》的規定予以主動公開的財政扶持項目及其財政資金管理辦法，且該管理辦法應當是普惠性的(任何符合規定條件的企業均可申請)，而不是專門針對特定企業制定的；
- (3) 相關的補助款批文中已明確承諾了撥付期限，且該款項的撥付是有相應財政預算作為保障的，因而可以合理保證其可在規定期限內收到。





二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

3、會計處理

與資產相關的政府補助，沖減相關資產賬面價值或確認為遞延收益。確認為遞延收益的，在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入當期損益(與本公司日常活動相關的，計入其他收益；與本公司日常活動無關的，計入營業外收入)；

與收益相關的政府補助，用於補償本公司以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，計入當期損益(與本公司日常活動相關的，計入其他收益；與本公司日常活動無關的，計入營業外收入)或沖減相關成本費用或損失；用於補償本公司已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益(與本公司日常活動相關的，計入其他收益；與本公司日常活動無關的，計入營業外收入)或沖減相關成本費用或損失。

已確認的政府補助需要退回時，存在相關遞延收益餘額的，沖減相關遞延收益賬面餘額，超出部分計入當期損益或調整資產賬面價值；屬於其他情況的，直接計入當期損益。

(二十七) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除因企業合併和直接計入所有者權益(包括其他綜合收益)的交易或者事項產生的所得稅外，本公司將當期所得稅和遞延所得稅計入當期損益。

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。

對於可抵扣暫時性差異確認遞延所得稅資產，以未來期間很可能取得的用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限。對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

對於應納稅暫時性差異，除特殊情況外，確認遞延所得稅負債。

不確認遞延所得稅資產或遞延所得稅負債的特殊情況包括：

- 商譽的初始確認；
- 既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)，且初始確認的資產和負債未導致產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異的交易或事項。

對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本公司能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

資產負債表日，本公司對遞延所得稅資產的賬面價值進行復核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

當擁有以淨額結算的法定權利，且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

資產負債表日，遞延所得稅資產及遞延所得稅負債在同時滿足以下條件時以抵銷後的淨額列示：

- 納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利；
- 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債。





二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(二十八) 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。在合同開始日，本公司評估合同是否為租賃或者包含租賃。如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或者包含租賃。

合同中同時包含多項單獨租賃的，本公司將合同予以分拆，並分別各項單獨租賃進行會計處理。合同中同時包含租賃和非租賃部分的，承租人和出租人將租賃和非租賃部分進行分拆。

1、 本公司作為承租人

(1) 使用權資產

在租賃期開始日，本公司對除短期租賃和低價值資產租賃以外的租賃確認使用權資產。使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；
- 本公司發生的初始直接費用；
- 本公司為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本，但不包括屬於為生產存貨而發生的成本。

本公司後續採用直線法對使用權資產計提折舊。對能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，本公司在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊；否則，租賃資產在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

本公司按照本附註「三、(十九)長期資產減值」所述原則來確定使用權資產是否已發生減值，並對已識別的減值損失進行會計處理。

(2) 租賃負債

在租賃期開始日，本公司對除短期租賃和低價值資產租賃以外的租賃確認租賃負債。租賃負債按照尚未支付的租賃付款額的現值進行初始計量。租賃付款額包括：

- 固定付款額(包括實質固定付款額)，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額；
- 根據公司提供的擔保餘值預計應支付的款項；
- 購買選擇權的行權價格，前提是公司合理確定將行使該選擇權；
- 行使終止租賃選擇權需支付的款項，前提是租賃期反映出公司將行使終止租賃選擇權。

本公司採用租賃內含利率作為折現率，但如果無法合理確定租賃內含利率的，則採用本公司的增量借款利率作為折現率。

本公司按照固定的周期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益或相關資產成本。

未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益或相關資產成本。





二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

在租賃期開始日後，發生下列情形的，本公司重新計量租賃負債，並調整相應的使用權資產，若使用權資產的賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，將差額計入當期損益：

- 當購買選擇權、續租選擇權或終止選擇權的評估結果發生變化，或前述選擇權的實際行權情況與原評估結果不一致的，本公司按變動後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債；
- 當實質固定付款額發生變動、擔保餘值預計的應付金額發生變動或用於確定租賃付款額的指數或比率發生變動，本公司按照變動後的租賃付款額和原折現率計算的現值重新計量租賃負債。但是，租賃付款額的變動源自浮動利率變動的，使用修訂後的折現率計算現值。

(3) 短期租賃和低價值資產租賃

本公司選擇對短期租賃和低價值資產租賃不確認使用權資產和租賃負債的，將相關的租賃付款額在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。短期租賃，是指在租賃期開始日，租賃期不超過12個月且不包含購買選擇權的租賃。低價值資產租賃，是指單項租賃資產為全新資產時價值較低的租賃。公司轉租或預期轉租租賃資產的，原租賃不屬於低價值資產租賃。

(4) 租賃變更

租賃發生變更且同時符合下列條件的，公司將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- 增加的对價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，公司重新分攤變更後合同的對價，重新確定租賃期，並按照變更後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債。

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，本公司相應調減使用權資產的賬面價值，並將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益。其他租賃變更導致租賃負債重新計量的，本公司相應調整使用權資產的賬面價值。

2、 本公司作為出租人

在租賃開始日，本公司將租賃分為融資租賃和經營租賃。融資租賃，是指無論所有權最終是否轉移，但實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃。經營租賃，是指除融資租賃以外的其他租賃。本公司作為轉租出租人時，基於原租賃產生的使用權資產對轉租賃進行分類。

(1) 經營租賃會計處理

經營租賃的租賃收款額在租賃期內各個期間按照直線法確認為租金收入。本公司將發生的與經營租賃有關的初始直接費用予以資本化，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎分攤計入當期損益。未計入租賃收款額的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。經營租賃發生變更的，公司自變更生效日起將其作為一項新租賃進行會計處理，與變更前租賃有關的預收或應收租賃收款額視為新租賃的收款額。

(2) 融資租賃會計處理

在租賃開始日，本公司對融資租賃確認應收融資租賃款，並終止確認融資租賃資產。本公司對應收融資租賃款進行初始計量時，將租賃投資淨額作為應收融資租賃款的入賬價值。租賃投資淨額為未擔保餘值和租賃期開始日尚未收到的租賃收款額按照租賃內含利率折現的現值之和。

本公司按照固定的周期性利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入。應收融資租賃款的終止確認和減值按照本附註「三、(十)金融工具」進行會計處理。

未納入租賃投資淨額計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。





二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

融資租賃發生變更且同時符合下列條件的，本公司將該變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- 該變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

融資租賃的變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，本公司分別下列情形對變更後的租賃進行處理：

- 假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為經營租賃的，本公司自租賃變更生效日開始將其作為一項新租賃進行會計處理，並以租賃變更生效日前的租賃投資淨額作為租賃資產的賬面價值；
- 假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為融資租賃的，本公司按照本附註「三、(十)金融工具」關於修改或重新議定合同的政策進行會計處理。

(二十九) 債務重組

1、 本公司作為債權人

本公司在收取債權現金流量的合同權力終止時終止確認債權。以資產清償債務或者將債務轉為權益工具方式進行債務重組的，本公司在相關資產符合其定義和確認條件時予以確認。

以資產清償債務方式進行債務重組的，本公司初始確認受讓的非金融資產時，以成本計量。存貨的成本，包括放棄債權的公允價值和使該資產達到當前位置和狀態所發生的可直接歸屬於該資產的稅金、運輸費、裝卸費、保險費等其他成本。對聯營企業或合營企業投資的成本，包括放棄債權的公允價值和可直接歸屬於該資產的稅金等其他成本。投資性房地產的成本，包括放棄債權的公允價值和可直接歸屬於該資產的稅金等其他成本。固定資產的成本，包括放棄債權的公允價值和使該資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該資產的稅金、運輸費、裝卸費、安裝費、專業人員服務費等其他成本。生物資產的成本，包括放棄債權的公允價值和可直接歸屬於該資產的稅金、運輸費、保險費等其他成本。無形資產的成本，包括放棄債權的公允價值和可直接歸屬於使該資產達到預定用途所發生的稅金等其他成本。將債務轉為權益工具方式進行的債務重組導致債權人將債權轉為對聯營企業或合營企業的權益性投資的，本公司按照放棄債權的公允價值和可直接歸屬於該資產的稅金等其他成本計量其初始投資成本。放棄債權的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。

採用修改其他條款方式進行債務重組的，本公司按照本附註「三、（十）金融工具」確認和計量重組債權。

以多項資產清償債務或者組合方式進行債務重組的，本公司首先按照本附註「三、（十）金融工具」確認和計量受讓的金融資產和重組債權，然後按照受讓的金融資產以外的各項資產的公允價值比例，對放棄債權的公允價值扣除受讓金融資產和重組債權確認金額後的淨額進行分配，並以此為基礎按照前述方法分別確定各項資產的成本。放棄債權的公允價值與賬面價值之間的差額，應當計入當期損益。





二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

2、 本公司作為債務人

本公司在債務的現時義務解除時終止確認債務。

以資產清償債務方式進行債務重組的，本公司在相關資產和所清償債務符合終止確認條件時予以終止確認，所清償債務賬面價值與轉讓資產賬面價值之間的差額計入當期損益。

將債務轉為權益工具方式進行債務重組的，本公司在所清償債務符合終止確認條件時予以終止確認。本公司初始確認權益工具時按照權益工具的公允價值計量，權益工具的公允價值不能可靠計量的，按照所清償債務的公允價值計量。所清償債務賬面價值與權益工具確認金額之間的差額，應當計入當期損益。

採用修改其他條款方式進行債務重組的，本公司按照本附註「三、(十)金融工具」確認和計量重組債務。

以多項資產清償債務或者組合方式進行債務重組的，本公司按照前述方法確認和計量權益工具和重組債務，所清償債務的賬面價值與轉讓資產的賬面價值以及權益工具和重組債務的確認金額之和的差額，計入當期損益。

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(三十) 分部報告

本公司以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。

經營分部是指本公司內同時滿足下列條件的組成部分：(1)該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；(2)本公司管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；(3)本公司能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則可合併為一個經營分部。

(三十一) 重要性標準確定方法和選擇依據

項目	重要性標準
重要非全資子公司	非全資子公司的資產總額佔集團資產總額的5%以上
重要在建工程項目	單個在建工程項目預算金額超過1000萬元
重要的或有事項	公司將極大可能產生或有義務的事項認定為重要
重要的資產負債表日後事項	公司將資產負債表日後利潤分配等事項認定為重要

(三十二) 重要會計政策和會計估計的變更

無。



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

四、 稅項

(一) 主要稅種和稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	按稅法規定計算的銷售貨物和應稅勞務收入為基礎計算銷項稅額，在扣除當期允許抵扣的進項稅額後，差額部分為應交增值稅	13%、9%、6%、5%、3%
城市維護建設稅	按實際繳納的增值稅及消費稅計繳	7%、5%
教育費附加	按實際繳納的增值稅及消費稅計繳	3%
地方教育費附加	按實際繳納的增值稅及消費稅計繳	2%
企業所得稅	按應納稅所得額計繳	詳見下表

存在不同企業所得稅稅率納稅主體的，披露情況說明

納稅主體名稱	所得稅稅率
朝批國際貿易(香港)有限公司	16.5%
其他各公司	25%

註1：應納增值稅為銷項稅額減可抵扣進項稅後的餘額，銷項稅額根據相關稅法規定計算的銷售額計算。

註2：本公司之子公司朝批國際貿易(香港)有限公司為香港註冊成立的公司，按照香港稅收法律規定，企業所得稅稅率為16.5%。

(二) 稅收優惠

1、 企業所得稅

本公司子公司北京欣陽通力商業設備有限公司根據企業所得稅法、《關於小微企業和個體工商戶所得稅優惠政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第6號)、《財政部稅務總局關於進一步支持小微企業和個體工商戶發展有關稅費政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第12號)等規定，滿足小型微利企業認定條件，享受普惠性企業所得稅減免政策，對年應納稅所得額不超過300萬元的部分，減按25%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅。

本公司孫公司太原朝批商貿有限公司根據企業所得稅法、《關於小微企業和個體工商戶所得稅優惠政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第6號)、《財政部稅務總局關於進一步支持小微企業和個體工商戶發展有關稅費政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第12號)等規定，滿足小型微利企業認定條件，享受普惠性企業所得稅減免政策，對年應納稅所得額不超過300萬元的部分，減按25%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅。

2、 「六稅兩費」減免

本公司子公司北京欣陽通力商業設備有限公司屬於小型微利企業，根據《財政部稅務總局關於進一步支持小微企業和個體工商戶發展有關稅費政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第12號)規定：自2023年1月1日至2027年12月31日，對增值稅小規模納稅人、小型微利企業和個體工商戶減半徵收資源稅(不含水資源稅)、城市維護建設稅、房產稅、城鎮土地使用稅、印花稅(不含證券交易印花稅)、耕地佔用稅和教育費附加、地方教育附加。本公司本期適用上述「六稅兩費」減免政策。

本公司孫公司太原朝批商貿有限公司屬於小型微利企業，根據《財政部稅務總局關於進一步支持小微企業和個體工商戶發展有關稅費政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第12號)規定：自2023年1月1日至2027年12月31日，對增值稅小規模納稅人、小型微利企業和個體工商戶減半徵收資源稅(不含水資源稅)、城市維護建設稅、房產稅、城鎮土地使用稅、印花稅(不含證券交易印花稅)、耕地佔用稅和教育費附加、地方教育附加。本公司本期適用上述「六稅兩費」減免政策。



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

五、 合併財務報表項目註釋

(一) 貨幣資金

項目	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
庫存現金	5,503,621.89	6,129,119.26
銀行存款	859,444,005.84	624,335,807.15
其他貨幣資金	21,667,699.52	21,581,336.32
合計	886,615,327.25	652,046,262.73
其中：存放在境外的款項總額	18,545,260.82	19,348,988.00

說明：2025年本集團所有權受到限制的貨幣資金為人民幣22,273,232.66元(2024年12月31日：人民幣21,914,884.21元)，參見五、(十八)所有權或使用權受到限制的資產。

(二) 應收賬款

1、 應收賬款按賬齡披露

賬齡	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
1年以內	835,536,921.33	1,051,213,658.20
1至2年	49,356,318.96	95,915,443.00
2至3年	140,619,285.84	108,533,578.91
3至4年	22,916,806.43	10,411,852.21
4至5年	8,708,642.54	11,076,659.87
5年以上	59,975,902.64	49,329,943.47
小計	1,117,113,877.74	1,326,481,135.66
減：壞賬準備	91,046,889.84	83,088,291.27
合計	1,026,066,987.90	1,243,392,844.39

註： 賬齡劃分按照交易發生時間確定。

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

2、應收賬款按壞賬計提方法分類披露

	2025年6月30日(未經審計)					2024年12月31日(經審計)				
類別	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)		金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按單項計提壞賬準備	25,128,908.45	2.25	15,281,148.81	60.81	9,847,759.64	25,233,789.79	1.90	15,341,555.06	60.80	9,892,234.73
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	1,091,984,969.29	97.75	75,765,741.03	6.94	1,016,219,228.26	1,301,247,345.87	98.10	67,746,736.21	5.21	1,233,500,609.66
其中：										
賬齡組合	1,091,984,969.29	97.75	75,765,741.03	6.94	1,016,219,228.26	1,301,247,345.87	98.10	67,746,736.21	5.21	1,233,500,609.66
合計	1,117,113,877.74	100.00	91,046,889.84		1,026,066,987.90	1,326,481,135.66	100.00	83,088,291.27		1,243,392,844.39

按單項計提壞賬準備的應收賬款：

名稱	2025年6月30日(未經審計)				2024年12月31日(經審計)	
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提依據	賬面餘額	壞賬準備
北京御鈞酒吧有限公司	3,112,192.30	3,112,192.30	100	已確認無法收回	3,112,192.30	3,112,192.30
北京全時三陸伍連鎖便利店有限公司	1,927,910.42	1,927,910.42	100	已確認無法收回	1,927,910.42	1,927,910.42
北京玉泉創業科技有限公司	369,172.04	369,172.04	100	已確認無法收回	369,172.04	369,172.04
大同德洋商業有限公司	263,909.82	263,909.82	100	已確認無法收回	263,909.82	263,909.82
家樂福(上海)供應鏈管理有限公司	16,564,057.92	6,716,298.28	41	已確認部分無法收回	16,524,057.92	6,631,823.19
鄰里家(北京)商貿有限公司	1,658,196.82	1,658,196.82	100	已確認無法收回	1,658,196.82	1,658,196.82
一指遙(天津)科技發展有限公司	590,468.00	590,468.00	100	已確認無法收回	590,468.00	590,468.00
浙江吳越網絡科技有限公司	-	-	-	已確認無法收回	24,439.34	24,439.34
費列羅貿易(上海)有限公司	184,784.01	184,784.01	100	已確認無法收回	184,784.01	184,784.01
華潤超級市場有限公司	49,288.10	49,288.10	100	已確認無法收回	49,288.10	49,288.10
北京德宏源美發中心	22,521.05	22,521.05	100	已確認無法收回	22,521.05	22,521.05
北京金鳳成祥食品有限責任公司	66,806.97	66,806.97	100	已確認無法收回	187,248.97	187,248.97
北京肯德基有限公司	319,601.00	319,601.00	100	已確認無法收回	319,601.00	319,601.00
合計	25,128,908.45	15,281,148.81			25,233,789.79	15,341,555.06



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

按信用風險特徵組合計提壞賬準備：

賬齡組合計提項目：

賬齡	2025年6月30日(未經審計)			2024年12月31日(經審計)		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例(%)	應收賬款	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	835,536,921.33	1,384,704.87	0.17	1,049,162,492.88	1,164,792.55	0.11
1至2年	49,356,318.96	1,480,689.57	3.00	83,339,323.30	2,500,179.70	3.00
2至3年	132,106,557.84	13,210,655.79	10.00	105,763,535.65	10,576,353.59	10.00
3至4年	14,779,888.43	3,694,964.49	25.00	9,865,057.18	2,466,264.29	25.00
4至5年	8,421,112.86	4,210,556.44	50.00	4,155,581.54	2,077,790.76	50.00
5年以上	51,784,169.87	51,784,169.87	100.00	48,961,355.32	48,961,355.32	100.00
合計	1,091,984,969.29	75,765,741.03		1,301,247,345.87	67,746,736.21	

3、本期計提、轉回或收回的壞賬準備情況

類別	2024年 12月31日 (經審計)	本期變動金額				2025年 6月30日 (未經審計)
		計提	收回或轉回	轉銷或核銷	其他變動	
單項計提預期信用損失的應收賬款	15,341,555.06	60,035.75	120,442.00			15,281,148.81
按組合計提預期信用損失的應收賬款	67,746,736.21	8,019,004.81				75,765,741.02
其中：						
賬齡組合	67,746,736.21	8,019,004.81				75,765,741.02
合計	83,088,291.27	8,079,040.57	120,442.00			91,046,889.84

應收賬款信用期通常為90天，主要客戶可以延長至180天。

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

4、未終止確認的應收賬款

項目	有追索權的應收賬款保理	
	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
轉移資產的賬面價值	1,300,812.71	4,698,690.95
相關負債價值	1,300,812.71	4,698,690.95
淨額		

於2025年6月30日，應收山西美特好連鎖超市股份有限公司款項，合計人民幣1,300,812.71元，因其通過保理安排獲得銀行借款而所有權受到限制。於2024年12月31日，應收山西美特好連鎖超市股份有限公司款項，合計人民幣4,698,690.95元，因其通過保理安排獲得銀行借款而所有權受到限制。

根據與中國工商銀行股份有限公司太原解放路支行(以下簡稱「工商銀行」)簽署的保理協議，工商銀行向本公司提供不超過合同約定的循環保理額度的銀行貸款。工商銀行收取質押部分的應收賬款全部金額，僅向本集團支付超過貸款金額的款項。因本集團既未轉移現金流量中特定、可辨認部分，也未轉移全部現金流量的一定比例或現金流量中特定、可辨認部分的一定比例，因此，本集團不能對進行保理的應收賬款部分應用終止確認模型。因銀行對該保理的應收賬款享有追索權，本集團並未轉移該等應收賬款所有權上的重大風險和報酬，因此繼續確認應收賬款，並將從銀行收到的現金確認為應收賬款保理借款。

(三) 預付款項

1、預付款項按賬齡列示

賬齡	2025年6月30日(未經審計)		2024年12月31日(經審計)	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	757,027,428.97	99.96	849,685,259.15	100.00
1至2年	273,411.00	0.04	21,541.07	
2至3年				
3年以上				
合計	757,300,839.97	100.00	849,706,800.22	100.00

註：於2025年6月30日及2024年12月31日，預付款項中無預付持有本集團5%(含5%)以上表決權股份的股東的款項。



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(四) 其他應收款

項目	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
應收利息		
應收股利		
其他應收款項	59,119,229.98	45,943,723.00
合計	59,119,229.98	45,943,723.00

1、應收利息

無。

2、應收股利

無。

3、其他應收款項

(1) 按賬齡披露

賬齡	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
1年以內	50,507,093.12	41,564,890.76
1至2年	6,515,673.66	2,775,273.34
2至3年	1,535,163.53	322,503.92
3至4年	107,683.93	2,112,510.52
4至5年	2,112,510.52	334,336.02
5年以上	2,879,273.13	3,054,922.71
小計	63,657,397.89	50,164,437.27
減：壞賬準備	4,538,167.91	4,220,714.27
合計	59,119,229.98	45,943,723.00

註：賬齡劃分按照交易發生時間確定

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(2) 按壞賬計提方法分類披露

類別	2025年6月30日(未經審計)					2024年12月31日(經審計)				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)		金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按單項計提壞賬準備	807,852.36	1.27	795,852.36	98.51	12,000.00	787,852.36	1.57	787,852.36	100.00	
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	62,849,545.53	98.73	3,742,315.55	5.95	59,107,229.98	49,376,584.91	98.43	3,432,861.91	6.95	45,943,723.00
其中：										
賬齡組合	62,849,545.53	98.73	3,742,315.55	5.95	59,107,229.98	49,376,584.91	98.43	3,432,861.91	6.95	45,943,723.00
合計	63,657,397.89	100.00	4,538,167.91		59,119,229.98	50,164,437.27	100.00	4,220,714.27		45,943,723.00

按單項計提壞賬準備的其他應收款項：

名稱	2025年6月30日(未經審計)				2024年12月31日(經審計)	
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提依據	賬面餘額	壞賬準備
納愛斯麗水銷售有限公司	304,140.03	304,140.03	100.00	確認無法收回	304,140.03	304,140.03
多美滋嬰幼兒食品有限公司	203,922.56	203,922.56	100.00	確認無法收回	203,922.56	203,922.56
廣州群禾化妝品有限公司	200,000.00	200,000.00	100.00	確認無法收回	200,000.00	200,000.00
一指遙(天津)科技發展有限公司	20,000.00	20,000.00	100.00	確認無法收回	20,000.00	20,000.00
北京家樂福商業有限公司	20,000.00	8,000.00	40.00	部分無法收回	33,185.80	33,185.80
北京恆泰盛佳商貿有限公司	33,185.80	33,185.80	100.00	確認無法收回	17,036.67	17,036.67
北京華堡之家食品有限公司大興分公司	17,036.67	17,036.67	100.00	確認無法收回	9,567.30	9,567.30
合計	807,852.36	795,852.36			787,852.36	787,852.36





二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

按信用風險特徵組合計提壞賬準備：

組合計提項目：

名稱	2025年6月30日(未經審計)		
	其他應收款項	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	50,507,093.12	146,121.19	0.29
1至2年	6,475,673.66	194,270.20	3.00
2至3年	1,475,373.76	147,537.38	10.00
3至4年	107,683.93	26,920.98	25.00
4至5年	2,112,510.52	1,056,255.26	50.00
5年以上	2,171,210.54	2,171,210.54	100.00
合計	62,849,545.53	3,742,315.55	

(3) 按款項性質分類情況

款項性質	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
保證金、押金	2,173,389.66	4,791,090.48
往來款	26,334,315.85	28,032,117.58
其他	35,149,692.38	17,341,229.21
合計	63,657,397.89	50,164,437.27

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(五) 存貨

1、存貨分類

類別	2025年6月30日(未經審計)			2024年12月31日(經審計)		
	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值
原材料	1,100,083.79		1,100,083.79	1,086,603.30		1,086,603.30
庫存商品	1,347,418,637.14		1,347,418,637.14	1,671,600,268.82		1,671,600,268.82
合計	1,348,518,720.93		1,348,518,720.93	1,672,686,872.12		1,672,686,872.12

本集團主要經營居民日常生活必備的快速消費品，存貨變現快，發生存貨減值的風險小，且截至2025年6月30日，管理層認為未出現減值跡象，因此，本年無需對年末存貨計提存貨跌價準備。

於2025年6月30日及2024年12月31日，無用於抵押或擔保的存貨。

(六) 其他流動資產

項目	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
待抵扣進項稅	205,990,467.79	226,990,383.81
待攤租金費用	3,999.98	8,000.00
待攤供暖費用		1,494,172.53
應收退貨成本	3,223,465.68	5,496,182.05
其他	978,568.27	1,841,547.63
合計	210,196,501.72	235,830,286.02

註：其他待攤費用主要包括預付供冷費、物業費、保潔費、保安費等。



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(七) 其他權益工具投資

1、 其他權益工具投資情況

項目	2025年 6月30日 (未經審計)	2024年 12月31日 (經審計)	本期計入 其他綜合 收益的 利得	本期計入 其他綜合 收益的 損失	本期末累 計計入其 他綜合收 益的利得	本期末累 計計入其 他綜合收 益的損失	本期確認的 股利收入	指定為以公允價值 計量且其變動計入 其他綜合收益的 原因
宜賓五商投資基金(有限合夥)	43,000,000.00	43,000,000.00					3,440,000.00	1、註：本公司於 2022年12月以 貨幣資金人民 幣4,300萬元認 購宜賓五商股 權投資基金(有 限合夥)份額 4,2480%，成 為其有限合夥 人。
合計	43,000,000.00	43,000,000.00					3,440,000.00	

(八) 其他非流動金融資產

項目	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
分類以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	44,530,391.78	51,320,856.13
其中：權益工具投資	44,530,391.78	51,320,856.13
小計	44,530,391.78	51,320,856.13
減：一年內到期部分		
合計	44,530,391.78	51,320,856.13

註：本公司之子公司朝批商貿於2018年4月以貨幣資金人民幣1,167萬元認購君享五糧液1號基金產品，持有的基金份額為11,638,983.05份。2021年8月贖回10%（1,163,898份），2022年9月贖回13.6%（1,582,900份），2024年9月贖回7.6%（884,562份），剩餘持有的基金份額為8,007,623.05份。

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(九) 投資性房地產

1、採用成本計量模式的投資性房地產

項目	房屋建築物	土地使用權	合計
1· 賬面原值			
(1) 2024.12.31(經審計)	139,248,591.03	122,900,709.24	262,149,300.27
(2) 本期增加金額	7,938,734.39		7,938,734.39
外購			
存貨／固定資產／			
在建工程轉入	7,938,734.39		7,938,734.39
(3) 本期減少金額			
處置			
(4) 2025.6.30(未經審計)	147,187,325.42	122,900,709.24	270,088,034.66
2· 累計折舊和累計攤銷			
(1) 2024.12.31(經審計)	85,797,936.64	40,365,408.51	126,163,345.15
(2) 本期增加金額	9,440,865.75	1,587,003.66	11,027,869.40
本期計提	4,156,394.83	1,587,003.66	5,743,398.48
存貨／固定資產／			
在建工程轉入	5,284,470.92		5,284,470.92
(3) 本期減少金額			
處置			
(4) 2025.6.30(未經審計)	95,238,802.39	41,952,412.17	137,191,214.55
3· 減值準備			
(1) 2024.12.31(經審計)			
(2) 本期增加金額			
本期計提			
(3) 本期減少金額			
處置			
(4) 2025.6.30(未經審計)			
4· 賬面價值			
(1) 2025.6.30(未經審計)	51,948,523.04	80,948,297.08	132,896,820.11
(2) 2024.12.31(經審計)	53,450,654.39	82,535,300.73	135,985,955.12

2025年6月30日及2024年12月31日，無用作銀行長期借款抵押物的投資性房地產。

2025年6月30日及2024年12月31日，本集團投資性房地產中的土地使用權均屬於中期租賃。



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(十) 固定資產

1、 固定資產及固定資產清理

項目	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
固定資產	625,466,139.89	655,951,516.90
固定資產清理	655,089.65	561.95
合計	626,121,229.54	655,952,078.85

2、 固定資產情況

項目	房屋及建築物	機器設備	電子設備及其他	運輸設備	合計
1、 賬面原值					
(1) 2024.12.31(經審計)	1,146,091,427.14	712,034,334.37	188,485,561.06	53,442,151.58	2,100,053,474.15
(2) 本期增加金額		5,380,929.07	1,245,104.39	45,853.24	6,671,886.70
購置		3,132,455.21	1,232,564.50	45,853.24	4,410,872.95
在建工程轉入		2,248,473.86			2,248,473.86
其他增加			12,539.89		12,539.89
(3) 本期減少金額	10,999,634.31	17,921,798.55	12,774,562.56	5,005,667.07	46,701,662.49
處置或報廢	3,060,899.92	17,871,035.90	12,718,192.76	5,005,667.07	38,655,795.65
其他減少	7,938,734.39	50,762.65	56,369.80		8,045,866.84
(4) 2025.6.30(未經審計)	1,135,091,792.83	699,493,464.89	176,956,102.89	48,482,337.75	2,060,023,698.36
2、 累計折舊					
(1) 2024.12.31(經審計)	619,673,046.05	615,202,476.18	164,796,278.70	44,430,156.32	1,444,101,957.25
(2) 本期增加金額	17,160,034.80	10,190,800.80	3,645,598.07	1,143,294.82	32,139,728.49
本期計提	17,160,034.80	10,190,800.80	3,645,598.07	1,143,294.82	32,139,728.49
(3) 本期減少金額	7,857,927.53	16,953,180.00	12,216,971.52	4,656,048.22	41,684,127.27
處置或報廢	2,688,000.20	16,915,316.13	12,093,949.11	4,656,048.22	36,353,313.66
其他減少	5,169,927.33	37,863.87	123,022.41		5,330,813.61
(4) 2025.6.30(未經審計)	628,975,153.32	608,440,096.98	156,224,905.25	40,917,402.92	1,434,557,558.47
3、 減值準備					
(1) 2024.12.31(經審計)					
(2) 本期增加金額					
重分類					
本期計提					
(3) 本期減少金額					
處置或報廢					
(4) 2025.6.30(未經審計)					
4、 賬面價值					
(1) 2025.6.30(未經審計)	506,116,639.51	91,053,367.91	20,731,197.64	7,564,934.83	625,466,139.89
(2) 2024.12.31(經審計)	526,418,381.09	96,831,858.19	23,689,282.36	9,011,995.26	655,951,516.90

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

3、 固定資產清理

項目	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
機器設備	655,089.65	
電子設備及其他		561.95
合計	655,089.65	561.95

2025年6月30日及2024年12月31日，無所有權因用作銀行長期借款的抵押物而受到限制的固定資產。

(十一) 在建工程

1、 在建工程及工程物資

項目	2025年6月30日(未經審計)			2024年12月31日(經審計)		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
在建工程	142,625,368.87		142,625,368.87	140,106,423.12		140,106,423.12
工程物資						
合計	142,625,368.87		142,625,368.87	140,106,423.12		140,106,423.12

2、 在建工程情況

項目	2025年6月30日(未經審計)			2024年12月31日(經審計)		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
平房工程	43,859,814.79		43,859,814.79	43,859,814.79		43,859,814.79
平房冷庫工程	9,617,821.46		9,617,821.46	9,617,821.46		9,617,821.46
系統軟件工程	57,135,277.06		57,135,277.06	56,604,303.61		56,604,303.61
其他在建工程	32,012,455.56		32,012,455.56	30,024,483.26		30,024,483.26
合計	142,625,368.87		142,625,368.87	140,106,423.12		140,106,423.12



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

3、重要的在建工程項目本期變動情況

項目	預算數	2024年	本期增加金額	本期轉入固定 資產金額	本期其他減少 金額	2025年	工程	利息 資本化 金額	其中： 本期利 息資本 化金額	本期 利息資 本化率 (%)	本期 資金來源
		12月31日 (經審計)				6月30日 (未經審計)	累計投入 佔預算 比例(%)				
平房工程	73,655,986.00	43,859,814.79				43,859,814.79	60	60			自有資金及 銀行貸款
平房冷庫工程	35,047,286.00	9,617,821.46				9,617,821.46	27	27			自有資金及 銀行貸款
系統軟件工程	65,360,118.41	56,604,303.61	530,973.45			57,135,277.06	87	87			自有資金及 銀行貸款
其他在建工程	58,795,879.06	30,024,483.26	9,600,736.26	2,248,473.86	5,364,290.10	32,012,455.56	52	52			自有資金及 銀行貸款
合計		140,106,423.12	10,131,709.71	2,248,473.86	5,364,290.10	142,625,368.87					

* 該等項目根據於以後年度或期間修訂後的預算金額重述其於各有關期間的項目預算及工程投入佔預算的比例。

註1：截至2025年6月30日平房工程的投入主要為土建工程。本公司正在獲取施工許可的過程中，管理層認為該項工程不存在減值風險。

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(十二) 使用權資產

1、使用權資產情況

項目	房屋及建築物	合計
1、賬面原值		
(1) 2024.12.31(經審計)	1,223,428,632.19	1,223,428,632.19
(2) 本期增加金額	1,201,924.74	1,201,924.74
— 新增租賃	1,171,562.79	1,171,562.79
— 重估調整	30,361.95	30,361.95
(3) 本期減少金額	169,247,146.57	169,247,146.57
— 資產租入提前終止	62,620,497.10	62,620,497.10
— 租賃到期	103,225,628.64	103,225,628.64
— 重估調整(租賃變更重新計量)	3,401,020.83	3,401,020.83
(4) 2025.6.30(未經審計)	1,055,383,410.36	1,055,383,410.36
2、累計折舊		
(1) 2024.12.31(經審計)	545,329,532.92	545,329,532.92
(2) 本期增加金額	89,594,954.14	89,594,954.14
— 計提	89,594,954.14	89,594,954.14
(3) 本期減少金額	139,273,919.11	139,273,919.11
— 資產租入提前終止	32,562,623.28	32,562,623.28
— 租賃到期	103,225,628.64	103,225,628.64
— 重估調整(租賃變更重新計量)	3,485,667.19	3,485,667.19
(4) 2025.6.30(未經審計)	495,650,567.95	495,650,567.95
3、減值準備		
(1) 2024.12.31(經審計)		
(2) 本期增加金額		
— 計提		
(3) 本期減少金額		
— 轉出至固定資產		
— 處置		
(4) 2025.6.30(未經審計)		
4、賬面價值		
(1) 2025.6.30(未經審計)	559,732,842.41	559,732,842.41
(2) 2024.12.31(經審計)	678,099,099.27	678,099,099.27



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(十三) 無形資產

1、無形資產情況

項目	土地使用權	軟件	分銷網絡經銷權	合計
1· 賬面原值				
(1) 2024.12.31(經審計)	350,405,533.23	67,472,751.45	12,506,415.93	430,384,700.61
(2) 本期增加金額		997,440.92		997,440.92
購置		997,440.92		997,440.92
(3) 本期減少金額				
處置				
(4) 2025.6.30(未經審計)	350,405,533.23	68,470,192.37	12,506,415.93	431,382,141.53
2· 累計攤銷				
(1) 2024.12.31(經審計)	118,225,408.80	47,268,681.36	12,485,012.99	177,979,103.15
(2) 本期增加金額	4,529,832.02	2,562,870.74	15,320.79	7,108,023.55
本期計提	4,529,832.02	2,562,870.74	15,320.79	7,108,023.55
(3) 本期減少金額				
處置				
(4) 2025.6.30(未經審計)	122,755,240.82	49,831,552.10	12,500,333.78	185,087,126.70
3· 減值準備				
(1) 2024.12.31(經審計)				
(2) 本期增加金額				
本期計提				
(3) 本期減少金額				
處置子公司				
(4) 2025.6.30(未經審計)				
4· 賬面價值				
(1) 2025.6.30(未經審計)	227,650,292.41	18,638,640.27	6,082.15	246,295,014.83
(2) 2024.12.31(經審計)	232,180,124.43	20,204,070.09	21,402.94	252,405,597.46

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(十四) 商譽

1、 商譽變動情況

被投資單位名稱或 形成商譽的事項	2024年 12月31日 (經審計)	本期增加 企業合併形成的	本期減少 處置	2025年6月30日 (未經審計)
賬面原值				
收購首超集團	86,673,788.35			86,673,788.35
小計	86,673,788.35			86,673,788.35
減值準備				
收購首超集團	7,722,054.31			7,722,054.31
小計	7,722,054.31			7,722,054.31
賬面價值	78,951,734.04			78,951,734.04

註：於2025年6月30日及2024年12月31日，該餘額為收購首聯超市及其子公司(以下簡稱為「首超集團」)及北京京超商業有限公司(以下簡稱為「京超」)產生的商譽。本集團收購首超集團及京超取得的商譽以合併京超後的首超集團中與零售業務相關的資產作為一個資產組以進行減值測試，該資產組屬於零售分部。

根據本集團聘請的北京華亞正信資產評估有限公司出具的《北京京客隆商業集團股份有限公司以財務報告為目的商譽減值測試所涉及的北京京客隆商業集團股份有限公司併購北京首聯超市有限公司100%股權以及北京京超商業有限公司86%股權所形成的商譽的相關資產組可收回金額資產評估報告》(華亞正信評報字[2025]第A01-0024號)，首超集團包含商譽的資產組或資產組組合可收回金額低於包含整體商譽的資產組賬面價值，本期無需確認商譽減值損失。

2、 商譽所屬資產組或資產組組合的構成、所屬經營分部的相關信息

名稱	所屬資產組或資產組 組合的構成及依據	所屬經營分部及依據	是否與以前年度 保持一致
首超集團	於評估基準日的商譽相關 資產組，商譽相關資產 組包括長期資產和 商譽。	被收購後的長期資產作為 一個獨立的資產組	是



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

3、可收回金額的具體確定方法

可收回金額按公允價值減去處置費用後的淨額確定：

項目	賬面價值	可收回金額	減值金額	公允價值和處置費用的確定方式	關鍵參數	關鍵參數的確定依據
首超集團	246,274,328.73	246,274,328.73		收益法、重置成本法、市場法	長期資產的使用年限、同類行業市場租金	註1
合計	246,274,328.73	246,274,328.73				

註1：

① 公允價值確定方式：

按照資產組中各單項資產的公允價值進行評估，設備類資產採用市場法以及重置成本乘以成新率計算公允價值；使用權類資產(含長期待攤費用)的價值採用市場法確定公允價值，對涉及的3宗房地產採用單項房產收益法進行公允價值評估。

② 處置費用的確定方式：

根據相關稅務規定，資產組的轉讓無需繳納增值稅，整體轉讓一般無需搬運費(根據國稅函[2011]13號僅適用於全部或者部分實物資產以及與其相關聯的債權、負債和勞動力一並轉讓)；根據重要性原則，本次評估處置費用考慮相關土增稅、印花稅、交易費用等。其中長期資產的交易費用按照2%的比例確定。

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

註2： 關鍵參數及依據：

① 設備類資產

根據各類設備的點、評估價值類型、資料收集情況等相關條件，採用重置成本法及市場法評估，重置成本法即重置成本*綜合成新率，其中綜合成新率按照綜合成新率=年限成新率×40%+觀察成新率×60%。市場法即對生產年代久遠、超過經濟使用年限、已無類似型號的機器設備參照近期二手市場行情確定評估值。

② 使用權資產(含長期待攤費用)：

使用權資產共6項，主要位於北京大興、通州區、亦莊經濟開發區、海澱中關村。通過合理預測使用權資產剩餘租賃期內的市場租金，分析商圈內所在區域的客觀市場確定日租金2.14~4.87元/平方。並採用5年期以上貸款利率3.60%作為折現率，確定使用權資產的可變現金額。

③ 土地及房屋建築物：

房地產主要有三宗，分別位於北京石景山區古城東街、北京石景山區金頂街西口、北京門頭溝新橋大街。其中已出租的房屋，租賃期內租金按照合同租金計算；租賃期外至土地剩餘年限內按市場客觀租金計算。租賃期外的租金根據房產所在地區同類房地產交易的市場租金價格和評估對象的區位狀況及實物狀況，並結合該區域房地產市場發展趨勢，確定評估對象的市場客觀租金水平。

其中租賃期內的關鍵指參數根據租賃合同確定租金年增長率0~5%，空置率0%，折現率6.5%。租賃期外的關鍵指標租金增長率0%，空置率21%，折現率6.5%，客觀日租金5.33~6.35元/平方。



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(十五) 長期待攤費用

項目	2024年12月31日 (經審計)	本期增加金額	本期攤銷金額	其他減少金額	2025年6月30日 (未經審計)
租賃資產改良支出	92,740,743.74	4,363,362.11	10,645,469.33		86,458,636.52
合計	92,740,743.74	4,363,362.11	10,645,469.33		86,458,636.52

(十六) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

1、未經抵銷的遞延所得稅資產

項目	2025年6月30日(未經審計)		2024年12月31日(經審計)	
	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產
預期信用損失			117,404.76	29,351.19
內部未實現銷售利潤			1,879,393.00	469,848.25
應納稅政府補助	9,940,299.59	2,485,074.90	11,847,105.80	2,961,776.45
新租賃準則—租賃負債	674,558,010.07	168,639,502.52	823,068,410.50	205,767,102.67
合計	684,498,309.66	171,124,577.42	836,912,314.06	209,228,078.56

2、未經抵銷的遞延所得稅負債

項目	2025年6月30日(未經審計)		2024年12月31日(經審計)	
	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債
非貨幣資產交換換入資產公允價值調整	5,623,539.56	1,405,884.89	6,156,758.84	1,539,189.71
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動	36,501,461.78	9,125,365.45	43,291,926.13	10,822,981.53
併購子公司賬面價值和公允價值差異	934,413.20	233,603.30	954,602.76	238,650.69
執行新租賃準則—使用權資產	559,732,842.41	139,933,210.60	740,674,432.22	185,168,608.02
合計	602,792,256.95	150,698,064.24	791,077,719.95	197,769,429.95

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

3、以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

項目	期末		上年年末	
	遞延所得稅資產和 負債互抵金額	抵銷後遞延所得稅 資產或負債餘額	遞延所得稅資產和 負債互抵金額	抵銷後遞延所得稅 資產或負債餘額
遞延所得稅資產	139,933,210.60	31,191,366.82	184,969,537.54	24,258,541.02
遞延所得稅負債	139,933,210.60	10,764,853.64	184,969,537.54	12,799,892.41

4、未確認遞延所得稅資產明細

項目	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
可抵扣暫時性差異	95,585,057.75	87,309,005.54
可抵扣虧損	1,030,129,687.94	930,063,711.94
合計	1,125,714,745.69	1,017,372,717.48

5、未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

年份	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)	備註
2025年	111,116,325.08	111,116,325.08	
2026年	169,770,149.58	169,770,149.58	
2027年	227,424,206.17	227,424,206.17	
2028年	210,321,724.03	210,321,724.03	
2029年	211,431,307.08	211,431,307.08	
2030年	100,065,976.00		
合計	1,030,129,687.94	930,063,711.94	



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(十七) 其他非流動資產

項目	2025年6月30日(未經審計)			2024年12月31日(經審計)		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對首聯集團的長期應收款	39,754,628.65		39,754,628.65	35,600,000.00		35,600,000.00
押金保證金	38,222,917.25		38,222,917.25	39,086,467.44		39,086,467.44
預付工程款	583,601.26		583,601.26	254,374.92		254,374.92
雙橋工程款	50,232,653.00		50,232,653.00	50,232,653.00		50,232,653.00
合計	128,793,800.16		128,793,800.16	125,173,495.36		125,173,495.36

註1：2024年9月13日，首聯集團與京客隆簽訂借款協議，雙方約定借款期限為長期，借款金額為35,600,000.00元，自合同簽訂日起以貸款市場5年期(LPR)報價利率進行計息。

註2：於2022年11月24日，本公司與北京市朝陽區管莊鄉人民政府及北京市朝陽區管莊鄉鹹寧侯村民委員會簽訂《土地退還交接記錄》，將雙橋工程中涉及的土地進行退還交接，此項由在建工程調入其他非流動資產列示。

(十八) 所有權或使用權受到限制的資產

項目	期末			上年年末		
	賬面餘額	賬面價值	受限原因	賬面餘額	賬面價值	受限情況
貨幣資金	22,273,232.66	22,273,232.66	保證金存款及訴訟凍結款，其中保證金存款金額21,667,699.51元，訴訟凍結款605,533.14元	21,914,884.21	21,914,884.21	保證金存款
應收賬款	1,300,812.71	1,300,812.71	因其通過保理安排獲得銀行借款而受到限制	4,698,690.95	4,698,690.95	因其通過保理安排獲得銀行借款而受到限制
合計	23,574,045.37	23,574,045.37		26,613,575.16	26,613,575.16	

註：於2025年6月30日，訴訟凍結受限資金共計605,533.14元；

- (1) 北京朝批新乙尚珍食品有限公司訴訟凍結9,157.23元，系新乙尚珍與北京市美丹食品有限公司的合同糾紛引起的訴訟事項，導致中信銀行北京東大橋支行8110701013200144959、北京銀行九龍山支行20000031281900009396205賬戶餘額被全部凍結；

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

- (2) 唐山朝批尚珍食品有限公司訴訟凍結322,306.15元，系唐山尚珍與沃斯威(北京)貿易有限公司、北京盈通人力資源服務有限公司等公司的合同糾紛引起的訴訟事項，導致中國銀行玉田支行100828225743賬戶餘額被全部凍結。
- (3) 北京尚珍食品有限公司訴訟凍結274,069.76元，系北京尚珍與河北甜水園食品有限公司的合同糾紛引起的訴訟事項，導致工商銀行設計小鎮支行0200013209000060056賬戶餘額被全部凍結。

(十九) 短期借款

1、 短期借款分類

項目	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
應收賬款保理借款(註1)	1,300,812.71	4,698,690.95
保證借款(註2)	1,495,640,013.00	1,763,038,186.42
信用借款(註3)	1,145,272,950.84	1,195,762,950.84
未到期應付利息	3,425,314.89	7,727,649.81
合計	2,645,639,091.44	2,971,227,478.02

於2025年6月30日及2024年12月31日，上述短期借款的年利率分別為2.35%至4.50%及2.70%至6.88%，且均不存在已到期尚未償還的借款。

註1：於2025年6月30日，該等短期借款為以朝批商貿之子公司太原商貿合計人民幣1,300,813元(2024年12月31日：人民幣4,698,691元)的若干應收賬款通過保理安排獲得。

註2：於2025年6月30日，該等短期借款中有人民幣600,000,000.00元為本公司借款，由朝批商貿提供保證擔保；人民幣458,734,609.00元為朝批商貿的借款，由京客隆提供擔保；人民幣30,000,000.00元為朝批商貿之子公司的借款，由京客隆提供擔保；人民幣10,000,000.00元為朝批商貿之子公司的借款，由北京首創融資擔保有限公司提供擔保；人民幣396,905,404.00元為朝批商貿之子公司的借款，由朝批商貿提供保證擔保；

其中：於2025年06月30日，保證借款中有杭州銀行股份有限公司上海分行向朝批商貿之子公司朝批國際香港發放的短期借款12,334,134.62美元，按2025年06月30日美元對人民幣匯率7.1586，折合人民幣共計88,295,136.09元，由朝批商貿提供保證擔保。



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

註3：於2025年6月30日，信用借款中有中國工商銀行股份有限公司北京國航大廈支行向本公司發放的短期借款人民幣200,000,000元，且未就該等借款向本集團要求提供擔保；有招商銀行股份有限公司北京大望路支行向本公司提供的信用證人民幣74,184,950.84元，且未就該等借款向本集團要求提供擔保；人民幣921,088,000.00元為朝批商貿之子公司的信用借款。

(二十) 應付票據

種類	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
商業承兌匯票	100,000,000.00	
銀行承兌匯票	114,246,957.80	105,750,091.50
合計	214,246,957.80	105,750,091.50

註1：於2025年6月30日，為開具上述銀行承兌匯票的保證金存款為人民幣21,567,527.88元。

註2：於2024年12月31日，為開具上述銀行承兌匯票的保證金存款為人民幣21,479,478.45元。

(二十一) 應付賬款

1、應付賬款列示

項目	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
應付購貨款	554,561,103.49	555,842,474.01
合計	554,561,103.49	555,842,474.01

2、應付賬款賬齡情況

賬齡	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
1年以內	519,024,022.75	536,086,543.57
1至2年	21,237,771.27	7,097,079.85
2至3年	2,655,143.02	4,499,232.55
3至4年	6,851,193.08	4,276,016.05
4至5年	1,998,257.22	3,883,601.99
5年以上	2,794,716.15	
合計	554,561,103.49	555,842,474.01

註：賬齡劃分按照交易發生時間確定

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(二十二) 預收款項

1、 預收款項列示

項目	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
預收租金	13,509,348.84	10,623,739.67
合計	13,509,348.84	10,623,739.67

(二十三) 合同負債

1、 合同負債情況

項目	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
預收貨款	424,011,504.45	544,849,442.19
合計	424,011,504.45	544,849,442.19

(二十四) 應付職工薪酬

1、 應付職工薪酬列示

項目	2024年12月31日 (經審計)	本期增加	本期減少	2025年6月30日 (未經審計)
短期薪酬	1,434,835.30	287,546,912.51	287,524,879.65	1,456,868.16
離職後福利—設定提存計劃		35,588,636.94	35,560,607.04	28,029.90
辭退福利		4,234,668.72	4,234,668.72	
一年內到期的其他福利				
合計	1,434,835.30	327,370,218.17	327,320,155.41	1,484,898.06



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

2、短期薪酬列示

項目	2024年12月31日 (經審計)	本期增加	本期減少	2025年6月30日 (未經審計)
(1) 工資、獎金、津貼和補貼		231,773,281.69	231,773,281.69	
(2) 職工福利費		9,547,791.64	9,547,791.64	
(3) 社會保險費		21,872,892.39	21,855,836.61	17,055.78
其中：醫療保險費		21,126,949.76	21,110,301.68	16,648.08
工傷保險費		745,942.63	745,534.93	407.70
生育保險費				
(4) 住房公積金		19,387,255.97	19,387,255.97	
(5) 工會經費和職工教育經費	1,434,835.30	4,965,690.82	4,960,713.74	1,439,812.38
(6) 短期帶薪缺勤				
(7) 短期利潤分享計劃				
(8) 其他短期薪酬				
合計	1,434,835.30	287,546,912.51	287,524,879.65	1,456,868.16

3、設定提存計劃列示

項目	2024年12月31日 (經審計)	本期增加	本期減少	2025年6月30日 (未經審計)
基本養老保險		34,491,738.29	34,464,557.81	27,180.48
失業保險費		1,096,898.65	1,096,049.23	849.42
企業年金繳費				
合計		35,588,636.94	35,560,607.04	28,029.90

註：本集團按規定參加由政府機構設立的養老保險、失業保險計劃，根據該等計劃，本集團分別按員工基本工資的16%、0.5%每月向該等計劃繳存費用。除上述每月繳存費用外，本集團不再承擔進一步支付義務。相應的支出於發生時計入當期損益或相關資產的成本。在此等計劃下，被沒收的供款不會被本集團用作減少現有供款水平。

本集團本年應分別向養老保險、失業保險計劃繳存費用人民幣34,464,557.81元及人民幣1,096,049.23元(2024年：分別為人民幣67,879,810.33元及人民幣2,161,013.76元)。

2024年12月31日本集團無應於報告期間到期而未支付的養老保險及失業保險費用。

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(二十五) 應交稅費

稅費項目	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
增值稅	21,322,328.67	17,530,774.57
企業所得稅	4,387,396.10	6,978,106.32
個人所得稅	5,471,240.09	494,335.50
城市維護建設稅	294,140.98	198,866.37
車船使用稅		2,695.68
印花稅	714,965.49	1,151,943.77
教育費附加	224,520.79	234,508.08
地方教育費附加	149,499.78	156,157.85
其他	6,989.82	15,254.31
合計	32,585,751.01	26,762,642.45

(二十六) 其他應付款

項目	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
應付利息		
應付股利	7,965,855.90	71,028.00
其他應付款項	276,428,121.59	311,987,472.47
合計	284,393,977.49	312,058,500.47

1、應付股利

項目	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
普通股股利		
其他少數股東股利	7,965,855.90	71,028.00
合計	7,965,855.90	71,028.00

2、其他應付款項

(1) 按款項性質列示

項目	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
應付工程款	21,309,954.68	21,938,638.23
押金	77,014,454.71	76,390,095.91
往來款	178,103,712.20	213,658,738.33
合計	276,428,121.59	311,987,472.47



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(二十七) 一年內到期的非流動負債

項目	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
一年內到期的租賃負債	229,026,932.76	220,038,438.24
合計	229,026,932.76	220,038,438.24

(二十八) 其他流動負債

項目	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
應付退貨款	3,594,062.36	5,962,852.18
待轉銷項稅額	46,801,525.23	39,311,207.88
預提費用	4,561,422.23	5,922,775.92
合計	54,957,009.82	51,196,835.98

(二十九) 租賃負債

項目	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
租賃付款額	722,374,108.49	802,799,874.77
減：未確認融資費用	47,816,098.42	51,389,874.92
租賃付款額現值小計	674,558,010.07	751,409,999.85
減：一年內到期的租賃負債	229,026,932.76	220,038,438.24
合計	445,531,077.31	531,371,561.61

(三十) 遞延收益

項目	2024年12月31日 (經審計)	本期增加	本期減少	2025年6月30日 (未經審計)
與資產相關政府補助	11,847,105.79		1,906,806.21	9,940,299.58
與收益相關政府補助				
合計	11,847,105.79		1,906,806.21	9,940,299.58

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(三十一) 股本

項目	2024年 12月31日 (經審計)	本期變動增(+)減(-)				2025年 6月30日 (未經審計)
		發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計
1、境內國有法人持股						
北京朝富國有資產管理 有限公司	167,409,808.00					167,409,808.00
小計	167,409,808.00					167,409,808.00
2、其他內資持股						
境內非國有法人持股	5,210,428.00					5,210,428.00
境內自然人股東	57,439,764.00					57,439,764.00
小計	62,650,192.00					62,650,192.00
3、境外上市的外資股						
境外上市的人民幣外 資股	182,160,000.00					182,160,000.00
小計	182,160,000.00					182,160,000.00
股份總額	412,220,000.00					412,220,000.00

(三十二) 資本公積

項目	2024年12月31日 (經審計)	本期增加	本期減少	2025年6月30日 (未經審計)
1、資本溢價(股本溢價)	609,790,884.29			609,790,884.29
2、與子公司少數股東股權交易	-10,155,241.80			-10,155,241.80
3、其他資本公積	5,695,492.90			5,695,492.90
合計	605,331,135.39			605,331,135.39

(三十三) 盈餘公積

項目	2024年12月31日 (經審計)	本期增加	本期減少	2025年6月30日 (未經審計)
法定盈餘公積	168,956,933.40			168,956,933.40
任意盈餘公積	102,946.62			102,946.62
合計	169,059,880.02			169,059,880.02

根據公司法、本集團章程的規定，本集團按淨利潤的10%提取法定盈餘公積金。法定盈餘公積累計額為本集團註冊資本50%以上的，可不再提取。

法定盈餘公積可用於彌補公司的虧損，擴大公司生產經營或轉增公司資本。



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(三十四) 未分配利潤

項目	2025年1月1日至 2025年6月30日止期間 (未經審計)	2024年1月1日至 2024年6月30日止期間 (未經審計)
調整前上年年末未分配利潤	139,088,761.53	299,762,293.04
調整年初未分配利潤合計數 (調增+，調減-)		
調整後年初未分配利潤	139,088,761.53	299,762,293.04
加：本期歸屬於母公司的淨利潤	-109,054,958.34	-91,561,995.45
減：提取法定盈餘公積		
提取任意盈餘公積		
利潤歸還投資		
應付普通股股利		
對股東的其他分配		
其他利潤分配		
加：盈餘公積彌補虧損		
設定受益計劃變動額結轉留存收益		
其他綜合收益結轉留存收益		
所有者權益其他內部結轉		
期末未分配利潤	30,033,803.19	208,200,297.59

向本公司股東分配截止2024年12月31日止年度的股利為每股人民幣0元(上年同期：分配截止2023年12月31日止年度的股利為每股人民幣0元)，分配股利合計為人民幣0元(上年同期：人民幣0元)。

2025年1月1日至2025年6月30日止期間本公司董事會建議不派發中期股息(上年同期：零)。

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(三十五) 營業收入和營業成本

1、營業收入和營業成本情況

項目	2025年1月1日至2025年6月30日止期間 (未經審計)		2024年1月1日至2024年6月30日止期間 (未經審計)	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	3,984,419,068.29	3,641,355,894.98	4,418,443,343.08	4,079,117,792.86
其他業務	405,751,176.52	6,889,821.53	544,002,819.39	14,508,059.16
合計	4,390,170,244.81	3,648,245,716.51	4,962,446,162.47	4,093,625,852.02

營業收入明細：

項目	2025年1月1日至 2025年6月30日止期間 (未經審計)	2024年1月1日至 2024年6月30日止期間 (未經審計)
零售	1,077,392,855.23	1,362,551,512.41
批發	2,902,661,033.46	3,054,007,202.96
其他	4,365,179.60	1,884,627.71
合計	3,984,419,068.29	4,418,443,343.08

註：主營業務收入主要為銷售食品、副食品、日用消費品、飲料和酒等取得的收入。

(三十六) 税金及附加

項目	2025年1月1日至 2025年6月30日止期間 (未經審計)	2024年1月1日至 2024年6月30日止期間 (未經審計)
城市維護建設稅	1,841,779.55	2,252,143.68
教育費附加	1,522,027.29	1,861,147.89
地方教育費附加	1,014,684.87	1,240,765.28
房產稅	8,701,471.32	9,531,852.51
土地使用稅	550,920.27	573,104.15
車船稅	43,297.52	54,406.07
印花稅	2,615,260.31	3,225,541.39
環境保護稅	16,856.18	29,314.42
合計	16,306,297.31	18,768,275.39





二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(三十七) 銷售費用

項目	2025年1月1日至 2025年6月30日止期間 (未經審計)	2024年1月1日至 2024年6月30日止期間 (未經審計)
職工薪酬	229,153,038.05	199,726,258.36
服務費	138,887,101.13	141,941,829.06
折舊與攤銷費用	134,604,831.64	111,664,843.27
宣傳促銷費	63,706,153.03	84,054,406.25
水電費	22,311,308.42	38,349,613.58
運輸費	11,394,175.20	13,919,303.73
保安費	10,136,457.65	13,522,088.66
租賃費	8,117,372.01	61,863,290.48
修理費	7,031,773.65	11,626,685.17
倉儲費用	6,778,523.22	9,080,534.80
煤柴費	4,062,423.08	6,575,868.53
物業費	3,941,146.37	4,419,240.29
保潔費	3,251,752.08	5,474,833.56
廣告宣傳費	963,769.97	2,249,685.77
其他	13,751,917.51	33,455,278.17
合計	658,091,743.01	737,923,759.68

(三十八) 管理費用

項目	2025年1月1日至 2025年6月30日止期間 (未經審計)	2024年1月1日至 2024年6月30日止期間 (未經審計)
職工薪酬	116,429,154.01	123,976,178.64
折舊與攤銷費用	4,227,770.13	4,644,693.02
存貨盤點損失	2,651,925.02	1,039,881.68
諮詢費	1,424,913.39	2,070,855.81
服務費	681,087.46	1,355,182.04
審計費	638,301.69	1,799,054.14
其他費用	2,297,102.90	7,084,525.68
合計	128,350,254.60	141,970,371.01

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(三十九) 財務費用

項目	2025年1月1日至 2025年6月30日止期間 (未經審計)	2024年1月1日至 2024年6月30日止期間 (未經審計)
利息費用	52,466,951.03	57,000,218.13
其中：租賃負債利息費用	11,878,551.30	9,579,035.69
減：利息收入	3,864,529.74	3,739,492.15
匯兌損益	895,118.96	2,122,259.01
銀行手續費	3,649,336.57	2,489,800.27
合計	53,146,876.82	57,872,785.26

(四十) 其他收益

項目	2025年1月1日至 2025年6月30日止期間 (未經審計)	2024年1月1日至 2024年6月30日止期間 (未經審計)
政府補助	3,579,220.67	4,445,184.38
個人所得稅手續費返還	360,981.91	
其他	2,261.16	276,243.72
合計	3,942,463.74	4,721,428.10

(四十一) 投資收益

項目	2025年1月1日至 2025年6月30日止期間 (未經審計)	2024年1月1日至 2024年6月30日止期間 (未經審計)
其他權益工具投資持有期間的股利收入	3,440,000.00	4,300,000.00
其他	2,411.29	
合計	3,442,411.29	4,300,000.00



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(四十二) 公允價值變動收益

產生公允價值變動收益的來源	2025年1月1日至 2025年6月30日止期間 (未經審計)	2024年1月1日至 2024年6月30日止期間 (未經審計)
分類以公允價值計量且其變動計入當 期損益的金融資產	-6,790,464.35	-3,663,580.24
合計	-6,790,464.35	-3,663,580.24

(四十三) 信用減值損失

項目	2025年1月1日至 2025年6月30日止期間 (未經審計)	2024年1月1日至 2024年6月30日止期間 (未經審計)
應收賬款壞賬損失	7,640,740.06	315,381.70
其他應收款壞賬損失	635,312.15	2,828,747.45
合計	8,276,052.22	3,144,129.15

(四十四) 資產處置收益

項目	2025年1月1日至 2025年6月30日止期間 (未經審計)	2024年1月1日至 2024年6月30日止期間 (未經審計)	計入當期非經常性 損益的金額
非流動資產處置利得或 損失	4,076,941.53	2,542,555.60	4,076,941.53
合計	4,076,941.53	2,542,555.60	4,076,941.53

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(四十五) 營業外收入

項目	2025年1月1日至 2025年6月30日止期間 (未經審計)	2024年1月1日至 2024年6月30日止期間 (未經審計)	計入當期非經常性 損益的金額
非流動資產報廢利得	2,396.71	14,345.12	2,396.71
違約金補償	464,551.15	1,050,343.67	464,551.15
其他	1,083,850.38	938,780.23	1,083,850.38
合計	1,550,798.24	2,003,469.02	1,550,798.24

(四十六) 營業外支出

項目	2025年1月1日至 2025年6月30日止期間 (未經審計)	2024年1月1日至 2024年6月30日止期間 (未經審計)	計入當期非經常性 損益的金額
非流動資產報廢損失	255,403.66	703,578.20	255,403.66
罰款支出	12,842.52	70,557.44	12,842.52
違約金款支出	659,668.51		659,668.51
其他	345,786.57	326,072.15	345,786.57
合計	1,273,701.26	1,100,207.79	1,273,701.26

(四十七) 所得稅費用

1、 所得稅費用表

項目	2025年1月1日至 2025年6月30日止期間 (未經審計)	2024年1月1日至 2024年6月30日止期間 (未經審計)
當期所得稅費用	7,024,567.42	16,862,376.00
遞延所得稅費用	-8,967,864.57	-13,181,085.09
合計	-1,943,297.15	3,681,290.91



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

2、會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	2025年1月1日至 2025年6月30日止期間 (未經審計)
利潤總額	-117,298,246.46
按法定或適用稅率計算的所得稅費用	-16,498,213.11
子公司適用不同稅率的影響	-564,365.83
調整以前期間所得稅的影響	565,872.66
非應稅收入的影響	-837,013.27
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	453,535.18
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	3,621,893.73
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或 可抵扣虧損的影響	11,314,993.48
所得稅費用	-1,943,297.15

(四十八) 每股收益

1、基本每股收益

基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

項目	2025年1月1日至 2025年6月30日止期間 (未經審計)	2024年1月1日至 2024年6月30日止期間 (未經審計)
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	-109,054,958.34	-91,561,995.45
本公司發行在外普通股的加權平均數	412,220,000.00	412,220,000.00
基本每股收益	-0.26	-0.22
其中：持續經營基本每股收益	-0.26	-0.22
終止經營基本每股收益		

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(四十九) 現金流量表項目

1、與經營活動有關的現金

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金

項目	2025年1月1日至 2025年6月30日止期間 (未經審計)	2024年1月1日至 2024年6月30日止期間 (未經審計)
租金收入	68,483,155.04	119,695,912.18
廢品收入	746,516.44	742,677.13
加盟店收入		4,000.00
政府補助收入	4,251,195.08	1,793,746.04
收回押金	9,785,924.76	17,817,988.93
倉儲、運輸費收入		51,212,510.32
其他	4,362,112.40	46,603,585.44
合計	87,628,903.72	237,870,420.04

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	2025年1月1日至 2025年6月30日止期間 (未經審計)	2024年1月1日至 2024年6月30日止期間 (未經審計)
銷售費用(不含租金)	110,720,059.45	113,369,973.22
管理費用	89,130,206.33	9,509,075.05
支付租金	5,998,004.68	6,596,572.17
支付押金和保證金	11,276,355.25	7,757,032.04
銀行手續費	1,097,805.25	2,535,654.00
其他	3,891,753.28	9,225,739.10
合計	222,114,184.24	148,994,045.58



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

2、與籌資活動有關的現金

(1) 收到的其他與籌資活動有關的現金

項目	2025年1月1日至 2025年6月30日止期間 (未經審計)	2024年1月1日至 2024年6月30日止期間 (未經審計)
收回租賃保證金	200,000.00	
合計	200,000.00	

(2) 支付的其他與籌資活動有關的現金

項目	2025年1月1日至 2025年6月30日止期間 (未經審計)	2024年1月1日至 2024年6月30日止期間 (未經審計)
償還租賃負債本金及利息	61,958,312.89	78,626,029.02
票據保證金等		46,328,150.06
合計	61,958,312.89	124,954,179.08

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(五十) 現金流量表補充資料

1、現金流量表補充資料

補充資料	2025年1月1日至 2025年6月30日 止期間 (未經審計)	2024年1月1日至 2024年6月30日 止期間 (未經審計)
1、將淨利潤調節為經營活動現金流量		
淨利潤	-115,354,949.31	-85,736,636.26
加：信用減值損失	8,276,052.22	3,144,129.15
資產減值準備		
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊	32,139,728.49	36,651,742.00
投資性房地產折舊	5,743,398.48	4,132,411.00
使用權資產折舊	89,594,954.14	63,671,383.00
無形資產攤銷	7,108,023.55	6,713,014.00
長期待攤費用攤銷	10,645,469.33	12,709,579.00
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失 (收益以「-」號填列)	-4,076,941.53	-2,542,556.00
固定資產報廢損失(收益以「-」號填列)	255,403.66	689,233.00
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	6,790,464.35	3,663,580.00
財務費用(收益以「-」號填列)	53,362,069.99	59,122,477.00
投資損失(收益以「-」號填列)	-3,442,411.29	-4,300,000.00
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	-6,932,825.80	-12,280,080.00
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	-2,035,038.77	-901,005.00
存貨的減少(增加以「-」號填列)	324,168,151.19	55,648,973.00
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	288,280,257.55	172,482,707.00
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	37,871,321.95	142,657,603.00
其他		2,571,275.39
經營活動產生的現金流量淨額	732,393,128.20	458,097,829.28
2、不涉及現金收支的重大投資和籌資活動		
債務轉為資本		
一年內到期的可轉換公司債券		
承擔租賃負債方式取得使用權資產		
3、現金及現金等價物淨變動情況		
現金的期末餘額	864,342,094.59	583,581,883.27
減：現金的期初餘額	630,131,378.52	839,268,396.13
加：現金等價物的期末餘額		
減：現金等價物的期初餘額		
現金及現金等價物淨增加額	234,210,716.07	-255,686,512.86



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

2、現金和現金等價物的構成

項目	2025年1月1日至 2025年6月30日止期間 (未經審計)	2024年1月1日至 2024年6月30日止期間 (未經審計)
一、現金	864,342,094.59	583,581,883.73
其中：庫存現金	5,503,621.89	6,057,552.00
可隨時用於支付的銀行存款	858,838,472.70	577,524,331.73
可隨時用於支付的其他貨幣 資金		
二、現金等價物		
其中：三個月內到期的債券投資		
三、期末現金及現金等價物餘額	864,342,094.59	583,581,883.73
其中：持有但不能由母公司或集團 內其他子公司使用的現金 和現金等價物		

(五十一) 淨流動資產

項目	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
流動資產	4,287,817,607.75	4,699,606,788.48
減：流動負債	4,454,416,575.16	4,799,784,477.83
淨流動資產	-166,598,967.41	-100,177,689.35

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(五十二) 租賃

1、 作為承租人

項目	2025年1月1日至 2025年6月30日止期間 (未經審計)	2024年1月1日至 2024年6月30日止期間 (未經審計)
租賃負債的利息費用	11,878,551.30	25,517,156.90
計入相關資產成本或當期損益 的簡化處理的短期租賃費用	963,769.97	4,629,711.00
計入相關資產成本或當期損益 的簡化處理的低價值資產租 賃費用(低價值資產的短期 租賃費用除外)		
計入相關資產成本或當期損益 的未納入租賃負債計量的可 變租賃付款額		
其中：售後租回交易產生部分 轉租使用權資產取得的收入	61,746,435.81	40,816,801.00
與租賃相關的總現金流出	67,956,317.57	78,654,919.00
售後租回交易產生的相關損益		
售後租回交易現金流入		
售後租回交易現金流出		

本公司未納入租賃負債計量的未來潛在現金流出主要來源於承租人已承諾但尚未開始的租賃。

本公司已承諾但尚未開始的租賃預計未來年度現金流出的情況如下：



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

剩餘租賃期

未折現租賃付款額

1年以內	191,643,747.73
1至2年	163,863,658.07
2至3年	150,568,378.68
3至4年	130,177,048.51
4至5年	15,340,402.44
5年以上	38,913,857.68
合計	690,507,093.11

註： 本期主要的租出資產為房屋(包括自有房產出租和租入房產轉租)，租賃期限一般為3-10年，租賃合同中均未約定續租選擇權。

2、 作為出租人

(1) 經營租賃

	2025年1月1日至 2025年6月30日止期間 (未經審計)	2024年1月1日至 2024年6月30日止期間 (未經審計)
經營租賃收入	66,640,143.90	76,497,993.00
其中：與未計入租賃收 款額的可變租賃付 款額相關的收入		

於資產負債表日後將收到的未折現的租賃收款額如下：

剩餘租賃期	2025年1月1日至 2025年6月30日止期間 (未經審計)	2024年1月1日至 2024年6月30日止期間 (未經審計)
1年以內	123,492,871.62	103,349,097.00
1至2年	112,060,222.17	43,576,450.00
2至3年	99,347,814.41	29,734,371.00
3至4年	76,011,955.33	20,592,170.00
4至5年	55,817,520.48	11,710,630.00
5年以上	26,481,462.63	20,036,809.00
合計	493,211,846.63	228,999,527.00

六、 合併範圍的變更

無。

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

七、 在其他主體中的權益

(一) 在子公司中的權益

1、 企業集團的構成

子公司名稱	註冊資本	子公司類型	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例 (%)	表決權比例 (%)
北京京客隆(廊坊)有限公司(以下簡稱「京客隆廊坊」)	80,000,000.00	有限責任	廊坊	廊坊	零售業	100	100
北京京客隆超市連鎖有限公司(以下簡稱「京客隆通州」)	29,000,000.00	有限責任	北京	北京	零售業	100	100
北京欣陽通力商業設備有限公司(以下簡稱「欣陽通力」)	10,000,000.00	有限責任	北京	北京	製造業	55.66	55.66
北京京客隆首超商業有限公司(以下簡稱「首聯超市」)	398,453,439.00	有限責任	北京	北京	零售業	100	100
北京京客隆吳天酒店管理有限公司(以下簡稱「吳天酒店」)	5,000,000.00	有限責任	北京	北京	酒店服務業	100	100
北京市朝陽區京客隆職業技能培訓學校(以下簡稱「培訓學校」)	500,000.00	事業法人	北京	北京	培訓	100	100
北京聯超商業有限公司(以下簡稱「聯超公司」)	10,000,000.00	有限責任	北京	北京	零售業	100	100
北京朝批商貿股份有限公司(以下簡稱「朝批商貿」)	500,000,000.00	有限責任	北京	北京	批發業	79.85	79.85
北京市朝批雙隆酒業銷售有限責任公司(以下簡稱「朝批雙隆」)*	110,160,000.00	有限責任	北京	北京	批發業	47.11	59
北京朝批華清商貿有限公司(以下簡稱「朝批華清」)*	80,000,000.00	有限責任	北京	北京	批發業	42.66	53.43
北京市朝批調味品有限責任公司(以下簡稱「朝批調味品」)*	50,000,000.00	有限責任	北京	北京	批發業	42.03	52.63
北京朝批京隆油脂銷售有限公司(以下簡稱「朝批京隆油脂」)*	36,000,000.00	有限責任	北京	北京	批發業	43.3	54.23
石家莊朝批鑫隆商貿有限公司*	5,000,000.00	有限責任	石家莊	石家莊	批發業	79.85	100
青島朝批錦隆商貿有限公司*	5,000,000.00	有限責任	青島	青島	批發業	79.85	100
北京朝批中得商貿有限公司(以下簡稱「朝批中得」)*	93,000,000.00	有限責任	北京	北京	批發業	79.85	100
太原朝批商貿有限公司(以下簡稱「朝批太原」)*	15,000,000.00	有限責任	太原	太原	批發業	79.85	100
北京朝批裕利商貿有限公司(以下簡稱「朝批裕利」)**	24,000,000.00	有限責任	北京	北京	批發業	30.31	70
北京朝批方盛商貿有限公司**	20,000,000.00	有限責任	北京	北京	批發業	63.88	80
山東朝批商貿有限公司(以下簡稱「山東朝批」)*	26,000,000.00	有限責任	濟南	濟南	批發業	51.9	65
北京朝批盛隆商貿有限公司(以下簡稱「朝批盛隆」)*	20,000,000.00	有限責任	北京	北京	批發業	47.11	59
北京朝批天華商貿有限公司(以下簡稱「朝批天華」)*	20,000,000.00	有限責任	北京	北京	批發業	42.66	53.43



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

子公司名稱	註冊資本	子公司類型	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例 (%)	表決權比例 (%)
大同朝批北辰商貿有限公司(以下簡稱「朝批大同」)*	26,000,000.00	有限責任	大同	大同	批發業	55.9	70
唐山朝批百順商貿有限公司(以下簡稱「朝批百順」)*	30,000,000.00	有限責任	唐山	唐山	批發業	65.12	81.55
北京朝批鴻宸商貿有限公司(以下簡稱「朝批鴻宸」)*	1,000,000.00	有限責任	北京	北京	批發業	51.9	65
北京朝批盛世商貿有限公司(以下簡稱「朝批盛世」)*	25,000,000.00	有限責任	北京	北京	批發業	51.9	65
北京朝批昭陽生活電子商務有限公司(以下簡稱「朝批昭陽」)*	72,000,000.00	有限責任	北京	北京	批發業	79.85	100
北京朝批新乙尚珍食品有限公司(以下簡稱「新乙尚珍」)*	40,000,000.00	有限責任	北京	北京	批發業	47.91	60
北京尚珍食品有限公司(以下簡稱「尚珍食品」)**	5,000,000.00	有限責任	北京	北京	批發業	47.91	100
唐山朝批尚珍食品有限公司(以下簡稱「唐山尚珍」)**	4,000,000.00	有限責任	唐山	唐山	製造業	47.91	100
北京朝批天時信息科技有限公司(以下簡稱「朝批天時」)*	20,000,000.00	有限責任	北京	北京	批發業	79.85	100
朝批國際貿易(上海)有限公司(以下簡稱「國際貿易上海」)*	9,800,000.00	有限責任	上海	上海	批發業	79.85	100
北京朝批玖盛名品商貿有限公司(以下簡稱「朝批玖盛」)*	30,000,000.00	有限責任	北京	北京	批發業	79.85	100
北京朝批環盛國際貿易有限公司(以下簡稱「朝批環盛」)*	15,000,000.00	有限責任	北京	北京	批發業	40.72	51
保定朝批商貿有限公司(以下簡稱「保定朝批」)*	10,000,000.00	有限責任	保定	保定	批發業	55.9	70
朝批國際貿易(香港)有限公司(以下簡稱「國際貿易香港」)*	港幣5,000,000	有限責任	香港	香港	批發業	79.85	100

註1：

- * 該等公司由朝批商貿擁有超過50%的權益，並被認定為朝批商貿之子公司。由於本公司直接持有朝批商貿79.85%的權益，故本公司通過朝批商貿間接持有該等公司的持股比例與表決權比例不同。
- ** 該等公司由朝批商貿之子公司擁有超過50%的權益，並被認定為朝批商貿之子公司之子公司。由於本公司直接持有朝批商貿79.85%的權益，故本公司通過朝批商貿間接持有該等公司的持股比例與表決權比例不同。

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

2、重要的非全資子公司

子公司名稱	少數股東持股比例	本期歸屬於少數股東的權益		本期向少數股東宣告分派的股利		期末少數股東權益餘額	
		2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
朝批商貿及其子公司	20.15%	-2,754,428.23	9,703,057.55	18,592,634.00	43,786,842.00	265,668,814.59	287,015,876.82

註：子公司少數股東的持股比例與表決權比例相同。

3、重要非全資子公司的主要財務信息

主要資產負債：

子公司名稱	2025年6月30日(未經審計)					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
朝批商貿及其子公司	3,906,813,428.95	352,423,134.83	4,259,236,563.78	3,417,072,502.06	90,616,221.93	3,507,688,723.99

經營成果及現金淨流量：

子公司名稱	2025年1月1日至2025年6月30日止期間(未經審計)				2024年1月1日至2024年6月30日止期間(未經審計)			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
朝批商貿及其子公司	3,306,317,649.36	-28,620,192.09	-28,620,192.09	531,268,678.40	48,202,513.08	-6,115,487.71	-6,115,487.71	374,689,766.18



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

八、政府補助

(一) 政府補助的種類、金額和列報項目

1、計入當期損益的政府補助

與資產相關的政府補助

資產負債表列報項目	計入當期損益或沖減相關 成本費用損失的金額		計入當期損益或 沖減相關成本費用 損失的項目
	本期金額	上期金額	
遞延收益	4,838,138.59	2,571,275.40	其他收益
合計	4,838,138.59	2,571,275.40	

與收益相關的政府補助

計入當期損益或沖減相關成本 費用損失的項目	計入當期損益或沖減相關成本費用損失的金額	
	本期金額	上期金額
其他收益	3,579,220.67	4,445,184.38
合計	3,579,220.67	4,445,184.38

2、涉及政府補助的負債項目

負債項目	2024年 12月31日 (經審計)	本期新增 補助金額	本期計入營業 外收入金額	本期轉入 其他收益金額	本期 沖減成本 費用金額	其他變動	2025年 6月30日 (經審計)	與資產相關/ 與收益相關
遞延收益	11,847,105.79			4,838,138.59			7,008,967.20	與資產相關

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

九、公允價值的披露

公允價值計量所使用的輸入值劃分為三個層次：

第一層次輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定。

(一) 以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值

以公允價值計量的資產：

項目	期末公允價值			合計
	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	
一、持續的公允價值計量				
◆其他權益工具投資			43,000,000.00	43,000,000.00
◆其他非流動金融資產	44,530,391.78			44,530,391.78
持續以公允價值計量的資產總額	44,530,391.78		43,000,000.00	87,530,391.78

註1：持續和非持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

項目市價的確定依據為證券公司提供的交易對賬單。

註2：持續和非持續第三層次公允價值計量項目市價的確定依據

本公司其他權益工具投資系指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的無控制、共同控制和重大影響的非上市公司股權投資。被投資方單位經營環境、經營情況和財務狀況等未發生重大變化，本公司按投資成本作為公允價值的合理估計進行計量；當上述情況發生重大變化但其公允價值近期信息不足的，公司則以被投資單位淨資產作為公允價值的合理估計的基礎進行計量。



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十、關聯方及關聯交易

(一) 本公司的母公司情況

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	母公司對本公司的 持股比例(%)	母公司對本公司的 表決權比例(%)
北京朝陽國有資產管理 有限公司	北京市	銷售食品、糧油制品	72,000萬	40.61	40.61

本公司最終控制方是：北京朝陽國有資本運營管理有限公司，註冊地位於北京。

(二) 本公司的子公司情況

本公司子公司的情況詳見本附註「七、在其他主體中的權益」。

(三) 其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司的關係
北京弘朝偉業國有資產經營有限責任公司(以下簡稱「弘朝偉業」)	受同一母公司控制
北京金朝陽國有資本運營管理有限公司(以下簡稱「金朝陽」)	受同一母公司控制
北京首聯商業集團有限公司(以下簡稱「首聯集團」)	受同一母公司控制
孔玉順	孫公司小股東

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(四) 關聯交易情況

1、 關聯租賃情況

出租方名稱	租賃資產種類	承租方	交易類型	關聯交易定價依據	附註	2025年1月1日至 2025年6月30日 止期間(未經審計)	2024年1月1日至 2024年6月30日 止期間(未經審計)
朝富公司	房屋建築物	本公司	租金	按雙方協商的價格	註1	516,673.00	2,461,158.00
弘朝偉業	房屋建築物	本公司之子公司 朝批商貿	租金	按雙方協商的價格	註2	4,741,001.79	4,741,002.00
弘朝偉業	房屋建築物	本公司	租金	按雙方協商的價格	註3	36,860,855.17	40,960,513.00
金朝陽	房屋建築物	本公司	租金	按雙方協商的價格	註4	7,935,793.50	8,212,500.00

註1：於2023年12月15日，本公司與朝富公司簽訂了租賃合同，按原合同條款規定續租劃轉房產，延長的租賃期為2024年1月1日起至2024年6月30日止。於2024年5月10日，本公司與朝富公司就上述租賃合同簽訂補充協議：甲乙雙方在確定2024年1月1日至2024年6月30日(以下簡稱「該租期」)的租金標準時，經過第三方評估公司評估後該租期的固定租金總額為人民幣2,461,157.83元。同日，本公司與朝富公司就北京市朝陽區紅廟北里4號樓房屋及水、電、氣、暖等配套設施簽訂新的房屋租賃合同約定：租期5年，自2024年7月1日起至2029年6月30日止。其中，免租期，自2024年7月1日起至2024年9月30日止，共計3個月。計租期限：2024年10月1日起至2029年6月30日止，共計4年9個月。年租金基礎標準為423,520.5元，租金支付周期為每半年支付，自第四年起一次性遞增3%。同日，本公司與朝富公司就北京市朝陽區高家園二區14號房屋及水、電、氣、暖等配套設施簽訂新的房屋租賃合同約定：租期5年，自2024年7月1日起至2029年6月30日止。其中，免租期，自2024年7月1日起至2024年9月30日止，共計3個月。計租期限：2024年10月1日起至2029年6月30日止，共計4年9個月。年租金基礎標準為609,825.5元，租金支付周期為每半年支付，自第四年起一次性遞增3%。





二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

註2：於2023年12月15日，本公司之子公司朝批商貿與弘朝偉業簽訂了租賃合同，按原合同條款規定續租劃轉房產，延長的租賃期為2024年1月1日起至2024年6月30日止。於2024年5月10日，本公司與弘朝偉業就上述租賃合同簽訂補充協議：甲乙雙方在確定2024年1月1日至2024年6月30日（以下簡稱「該租期」）的租金標準時，經過第三方評估公司評估後該租期的固定租金總額為人民幣4,741,001.79元。同日，本公司與弘朝偉業簽訂新的房屋租賃合同約定：租期5年，自2024年7月1日起至2029年6月30日止。其中，免租期，自2024年7月1日起至2024年9月30日止，共計3個月。計租期限：2024年10月1日起至2029年6月30日止，共計4年9個月。年租金基礎標準為9,482,003.58元，租金支付周期為每半年支付，自第四年起一次性遞增3%。

註3：於2023年12月15日，本公司與弘朝偉業簽訂了租賃合同，按原合同條款規定續租劃轉房產，延長的租賃期為2024年1月1日起至2024年6月30日止。於2024年5月10日，本公司與弘朝偉業就上述租賃合同簽訂補充協議：甲乙雙方在確定2024年1月1日至2024年6月30日（以下簡稱「該租期」）的租金標準時，經過第三方評估公司評估後該租期的固定租金總額為人民幣40,960,513元。同日，本公司與弘朝偉業就北京市朝陽區32處房屋及水、電、氣、暖等配套設施簽訂新的房屋租賃合同約定：租期5年，自2024年7月1日起至2029年6月30日止。其中，免租期，自2024年7月1日起至2024年9月30日止，共計3個月。計租期限：2024年10月1日起至2029年6月30日止，共計4年9個月。年租金基礎標準為72,051,511.39元，租金支付周期為每半年支付，自第四年起一次性遞增3%。同日，本公司與弘朝偉業就北京市朝陽區姚家園西口（食品公司）1幢等9幢房屋及水、電、氣、暖等配套設施簽訂新的房屋租賃合同約定：租期1年，自2024年7月1日起至2025年6月30日止。其中，免租期，自2024年7月1日起至2024年9月30日止，共計3個月。計租期限：2024年10月1日起至2025年6月30日止，共計9個月。年租金基礎標準為1,252,649.21元，租金支付周期為每半年支付。

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

註4：於2023年12月15日，本公司與金朝陽簽訂了租賃合同，按原合同條款規定續租劃轉房產，延長的租賃期為2024年1月1日起至2024年6月30日止。於2024年5月10日簽訂補充協議：甲乙雙方在確定2024年1月1日至2024年6月30日(以下簡稱「該租期」)的租金標準時，經過第三方評估公司評估後該租期的固定租金總額為人民幣8,212,500元。同日，本公司與簽訂新的房屋租賃合同約定：租期5年，自2024年7月1日起至2029年6月30日止。其中，免租期，自2024年7月1日起至2024年9月30日止，共計3個月。計租期限：2024年10月1日起至2029年6月30日止，共計4年9個月。年租金基礎標準為15,871,587.00元，租金支付周期為每半年支付，自第四年起一次性遞增3%。

2、關聯交易

本集團與首聯集團的主要交易如下：

出借方	交易類型	關聯交易定價依據	2025年1月1日至 2025年6月30日止期間 (未經審計)	2024年1月1日至 2024年6月30日止期間 (未經審計)
本公司之子公司首聯超市	借款	按雙方協定的價格	35,600,000.00	4,195,681.00
	利息		507,132.09	80,938.00
本公司之子公司聯超公司	借款	按雙方協定的價格		32,600,000.00
	利息			536,414.00

註：資金拆借利息收入為本集團參考銀行同期貸款利率對向首聯集團提供的資金拆借款項收取利息。

3、關鍵管理人員薪酬

項目	2025年1月1日至 2025年6月30日止期間 (未經審計)	2024年1月1日至 2024年6月30日止期間 (未經審計)
關鍵管理人員薪酬	4,817,975.74	3,023,904.64
合計	4,817,975.74	3,023,904.64

關鍵管理人員指有權利並負責進行計劃、指揮和控制企業活動的人員，包括董事、監事及其他行使類似政策職能的人員。支付給關鍵管理人員的報酬包括基本工資、獎金及各項補貼。



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(五) 關聯方應收應付等未結算項目

1、 應收項目

項目	關聯方	2025年6月30日(未經審計)		2024年12月31日(經審計)	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
其他非流動資產	首聯集團	35,600,000.00		35,600,000.00	
其他應收款					
	孔玉順	3,690,000.00		3,690,000.00	

2、 應付項目

項目	關聯方	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
一年內到期的非流動負債	弘朝偉業	104,431,837.00	77,650,966.66
	朝富公司	1,466,106.21	984,139.06
	金朝陽	21,180,194.33	15,115,797.14
租賃負債	弘朝偉業	224,203,102.75	276,437,441.37
	朝富公司	3,342,758.37	3,503,534.83
	金朝陽	51,132,324.77	53,812,237.81

(六) 關聯方承諾

以下為本公司於資產負債表日，已簽約而尚不必在資產負債表上列示的與關聯方有關的承諾事項：

項目	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
資產負債表日後第1年	93,750,902.86	18,060,959.20
資產負債表日後第2年	93,750,902.86	18,060,959.20
資產負債表日後第3年	96,563,429.86	18,331,873.58
以後年度	96,563,429.86	27,904,181.98
合計	380,628,665.44	82,357,973.96

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十一、承諾及或有事項

1、重要承諾事項

其中，與關聯方相關的未確認承諾事項詳見本附註「十、關聯方及關聯交易」部分相應內容；與租賃相關的承諾詳見本附註「五、(五十二)租賃」。

資本承諾事項如下：

項目	本期金額	上期金額
購置固定資產		
已授權但未簽約	45,000,000.00	134,814,587.76
已簽約但撥備	20,169,507.23	21,214,214.01
合計	65,169,507.23	156,028,801.77

2、或有事項

於2002年，本公司與北京市朝陽區管莊鄉人民政府(「管莊鄉政府」)簽署一份土地徵用與補償協議約定，管莊鄉政府將管莊鄉轄區的集體土地243.71畝轉讓給本公司用於建設物流配送及生鮮處理中心，本公司應向管莊鄉政府支付補償費合計人民幣60,440,000元。於2006年11月13日，雙方就上述土地轉讓事項達成補充協議，管莊鄉政府將補償費調增至人民幣97,484,000元。於2006年11月20日，本公司與管莊鄉政府、北京市朝陽區管莊農工商聯合公司(「農工商公司」)另就上述土地轉讓事項達成補充協議，管莊鄉政府授權農工商公司收取補償費。上述協議簽訂後，本公司先後向管莊鄉政府、農工商公司合計支付補償費人民幣45,132,000元。由於規劃用途變更等多種原因，導致本公司建設物流配送及生鮮處理中心的合同目的無法達成，上述協議已無法繼續履行。為追回已支付的補償費，維護本公司的合法權利，於2022年7月向北京市朝陽區人民法院提起訴訟，要求確認與管莊鄉政府簽署的土地補償協議及補充協議無效，並要求管莊鄉政府及農工商公司返還補償費人民幣45,132,000元及其佔用補償費期間的利息。本公司並於2022年11月24日將土地歸還給管莊鄉政府。於2024年5月27日，北京市朝陽區人民法院(作為一審法院)出具該案件的一審判決書，判決本公司向管莊鄉政府支付土地平整費206,700元；將涉案土地恢復至具備可耕種條件；駁回本公司的全部本訴請求以及管莊鄉政府的其他反訴請求。





二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

於2025年5月9日，北京市第三中級人民法院出具該案件的二審裁定書，裁定撤銷一審法院出具的判決書；本案發回一審法院重審。截至本報告日期，該案件的重審法律程序尚在進行中。

十二、資產負債表日後事項

除上述事項及附註五、(三十四)所披露事項外，截至本財務報表批准日，本集團無其他須作披露的資產負債表日後事項。

十三、其他重要事項

(一) 分部信息

1、報告分部的確定依據與會計政策

出於管理目的，本集團根據產品和服務劃分成業務單元，本集團有如下三個報告分部：

- (a) 零售分部主要為銷售食品、副食品、日用百貨、煙酒、五金家電等商品；
- (b) 商品批發分部主要為食品、副食品、飲料、酒、日用百貨等商品的批發業務；
- (c) 其他分部主要業務為銷售塑料包裝制品、賓館客房服務、學校培訓服務等。

管理層出於配置資源和評價業績的決策目的，對各業務單元的經營成果分開進行管理。

分部業績，以報告的分部利潤為基礎進行評價。

分部報告信息根據各分部向管理層報告時採用的會計政策及計量標準披露，這些計量基礎與編製本財務報表時的會計政策與計量基礎保持一致。

所有資產和負債均包括在分部信息披露中，不存在由本集團統一管理的資產和負債。

經營分部間的轉移定價，參考市場報價按照交易雙方約定的價格進行。

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

2、報告分部的財務信息

項目	零售	批發	其他	分部間抵銷	合計
對外交易收入	1,201,218,856.43	3,166,402,639.08	9,734,796.30		4,377,356,291.81
分部間交易收入	153,846,590.70	139,915,010.28	6,769,985.62	-300,531,586.60	
利潤總額(虧損總額)	-70,884,282.70	-24,061,636.55	-372,608.89	-21,979,718.32	-117,298,246.46
所得稅費用		6,621,338.61	403,228.81		7,024,567.42
淨利潤(淨虧損)	-60,365,365.85	-28,620,192.09	-787,968.88	-25,601,612.05	-115,375,138.87
資產總額	4,166,297,351.64	4,259,236,563.78	222,133,583.03	-2,239,252,685.62	6,408,414,812.83
負債總額	2,536,281,810.59	3,507,688,723.99	23,995,127.00	-1,147,312,855.89	4,920,652,805.69
補充信息：					
折舊費和攤銷費	104,298,571.01	39,992,865.23	3,379,694.58	-2,439,556.83	145,231,573.99
信用減值損失	944,999.37	7,292,253.44	38,799.40		8,276,052.21
資產減值損失					
資本性支出	18,736,091.25	2,272,636.06	78,761.06		21,087,488.37

十四、母公司財務報表主要項目註釋

(一) 應收賬款

1、應收賬款按賬齡披露

賬齡	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
1年以內	176,889,959.87	172,057,438.77
1至2年	20,294,421.48	9,388,788.64
2至3年	5,515,582.99	3,629,541.16
3至4年	3,596,805.15	
4至5年		
5年以上		
小計	206,296,769.49	185,075,768.57
減：壞賬準備	2,039,480.73	1,200,400.23
合計	204,257,288.76	183,875,368.34

註：賬齡劃分按照交易發生時間確定



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

2、應收賬款按壞賬計提方法分類披露

類別	2025年6月30日(未經審計)				2024年12月31日(經審計)				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按單項計提壞賬準備	408,929.02	0.20	408,929.02	100.00	529,371.02	0.29	529,371.02	100.00	
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	205,887,840.47	99.80	1,630,551.71	0.79	184,546,397.55	99.71	671,029.21	0.36	183,875,368.34
其中：									
合併範圍內關聯方組合	96,348,322.10	46.70			100,319,242.59	54.20			100,319,242.59
賬齡組合	109,539,518.37	53.10	1,630,551.71	1.49	84,227,154.96	45.51	671,029.21	0.80	83,556,125.75
合計	206,296,769.49	100.00	2,039,480.73		185,075,768.57	100.00	1,200,400.23		183,875,368.34

(1) 按單項計提壞賬準備的應收賬款：

名稱	2025年6月30日(未經審計)				2024年12月31日(經審計)	
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提依據	賬面餘額	壞賬準備
北京德宏源美發中心	22,521.05	22,521.05	100	預計無法收回	22,521.05	22,521.05
北京金鳳成祥食品有限責任公司	66,806.97	66,806.97	100	預計無法收回	187,248.97	187,248.97
北京青德基有限公司	319,601.00	319,601.00	100	預計無法收回	319,601.00	319,601.00
合計	408,929.02	408,929.02			529,371.02	529,371.02

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(2) 按信用風險特徵組合計提壞賬準備：

① 組合計提項目：合併範圍內關聯方組合

名稱	2025年6月30日(未經審計)		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	83,641,245.14		
1至2年	12,707,076.96		
2至3年			
3至4年			
4至5年			
5年以上			
合計	96,348,322.10		

② 組合計提項目：賬齡組合

名稱	2025年6月30日(未經審計)		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	93,248,714.73		
1至2年	7,587,344.52	227,620.33	3.00
2至3年	5,152,889.36	515,288.94	10.00
3至4年	3,550,569.76	887,642.44	25.00
4至5年			
5年以上			
合計	109,539,518.37	1,630,551.71	



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

3、 本期計提、轉回或收回的壞賬準備情況

類別	2024年12月31日 (經審計)	計提	本期變動金額		其他變動	2025年6月30日 (未經審計)
			收回或轉回	轉銷或核銷		
單項計提預期信用損失的 應收賬款	529,371.02		120,442.00			408,929.02
按組合計提預期信用損失的 應收賬款	671,029.21	959,522.50				1,630,551.71
其中：						
賬齡組合	671,029.21	959,522.50				1,630,551.71
無風險組合						
合計	1,200,400.23	959,522.50	120,442.00			2,039,480.73

(二) 其他應收款

項目	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
應收利息		
應收股利		
其他應收款項	682,394,850.70	677,967,987.62
合計	682,394,850.70	677,967,987.62

1、 應收利息

無。

2、 應收股利

無。

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

3、其他應收款項

(1) 按賬齡披露

賬齡	2025年6月30日 (未經審計)	2024年12月31日 (經審計)
1年以內	305,974,720.82	668,048,971.71
其中：6個月以內	305,966,101.70	388,015,978.21
7至12月	8,619.12	280,032,993.50
1至2年	370,303,416.91	9,918,739.92
2至3年	6,125,799.67	1,541.10
3至4年		
4至5年		
5年以上		
小計	682,403,937.40	677,969,252.73
減：壞賬準備	9,086.70	1,265.11
合計	682,394,850.70	677,967,987.62

註：賬齡劃分按照交易發生時間確定。

(2) 按壞賬計提方法分類披露

類別	2025年6月30日(未經審計)				2024年12月31日(經審計)			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
按單項計提壞賬準備								
按信用風險特徵組合計								
提壞賬準備	682,403,937.40	100.00	9,086.70		682,394,850.70	677,969,252.73	100.00	1,265.11
其中：								
合併範圍內關聯方組合	680,159,638.06	99.67			680,159,638.06	676,129,263.88	99.73	
賬齡組合	2,244,299.34	0.33	9,086.70	0.40	2,235,212.64	1,839,988.85	0.27	1,265.11
合計	682,403,937.40	100.00	9,086.70		682,394,850.70	677,969,252.73	100.00	1,265.11



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

按信用風險特徵組合計提壞賬準備：

① 組合計提項目：合併範圍內關聯方組合

賬齡	2025年6月30日(未經審計)		
	其他應收款項	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	304,030,438.39		
1至2年	370,003,400.00		
2至3年	6,125,799.67		
3至4年			
4至5年			
5年以上			
合計	680,159,638.06		

② 組合計提項目：賬齡組合

賬齡	2025年6月30日(未經審計)		
	其他應收款項	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	1,944,282.43	86.19	
1至2年	300,016.91	9,000.51	3.00
2至3年			
3至4年			
4至5年			
5年以上			
合計	2,244,299.34	9,086.70	

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(3) 壞賬準備計提情況

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期 信用損失	整個存續期預期 信用損失(未發生 信用減值)	整個存續期預期 信用損失(已發生 信用減值)	
期初金額	1,265.11			1,265.11
期初金額在本期	1,265.11			1,265.11
一轉入第二階段				
一轉入第三階段				
一轉回第二階段				
一轉回第一階段				
本期計提	7,821.59			7,821.59
本期轉回				
本期轉銷				
本期核銷				
其他變動				
期末金額	9,086.70			9,086.70

(4) 按款項性質分類情況

款項性質	期末賬面餘額	上年年末賬面餘額
集團內關聯方往來款	680,159,638.06	676,129,263.88
其他	2,244,299.34	1,839,988.85
合計	682,403,937.40	677,969,252.73



二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(三) 長期股權投資

項目	2025年6月30日(未經審計)			2024年12月31日(經審計)		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子企業投資	1,246,991,571.34		1,246,991,571.34	1,246,991,571.34		1,246,991,571.34
對合營企業投資						
對聯營企業投資						
小計	1,246,991,571.34		1,246,991,571.34	1,246,991,571.34		1,246,991,571.34
減：長期股權投資減值準備						
合計	1,246,991,571.34		1,246,991,571.34	1,246,991,571.34		1,246,991,571.34

1、對子公司投資

被投資單位	2024年 12月31日 (經審計)	2024年 12月31日 減值準備 (經審計)	本期增減變動				2025年 6月30日 (未經審計)	2025年 6月30日 減值準備 (未經審計)
			追加投資	減少投資	本期計提 減值準備	其他		
北京京客隆(鄭坊)有限公司	83,980,000.00						83,980,000.00	
北京京客隆超市連鎖有限公司	29,000,000.00						29,000,000.00	
北京京客隆首超商業有限公司	422,484,500.00						422,484,500.00	
北京聯超商業有限公司	268,955,702.05						268,955,702.05	
北京朝批商貿股份有限公司	436,505,594.29						436,505,594.29	
北京欣陽通力商業設備有限公司	5,565,775.00						5,565,775.00	
北京市朝陽區京客隆職業技能培訓 學校	500,000.00						500,000.00	
合計	1,246,991,571.34						1,246,991,571.34	

二〇二五年半年度財務報表附註

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

(四) 營業收入和營業成本

1、營業收入和營業成本情況

項目	2025年1月1日至2025年6月30日止期間(未經審計)		2024年1月1日至2024年6月30日止期間(未經審計)	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	1,038,726,384.57	879,193,855.44	1,304,173,858.16	1,129,589,088.14
其他業務	138,745,871.21	3,535,760.15	166,316,686.93	10,957,671.34
合計	1,177,472,255.78	882,729,615.59	1,470,490,545.09	1,140,546,759.48

(五) 投資收益

項目	2025年1月1日至2025年6月30日止期間 (未經審計)	2024年1月1日至2024年6月30日止期間 (未經審計)
成本法核算的長期股權投資收益	20,074,265.50	19,962,950.00
其他	2,411.29	
合計	20,076,676.79	19,962,950.00

(六) 其他

無。

北京京客隆商業集團股份有限公司

二零二五年八月二十二日

