

证券代码：874727

证券简称：尚睿科技

主办券商：广发证券



**SainStore**

**尚睿科技**

NEEQ : 874727

**尚睿科技股份有限公司**

SainStore Technology Co., Ltd



**半年度报告**

**2025**

## 重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人程天乐、主管会计工作负责人王文辉及会计机构负责人（会计主管人员）谭娴保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本半年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本半年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本半年度报告已在“第二节 会计数据和经营情况”之“六、 公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

## 目录

重要提示 .....	2
目录 .....	3
释义 .....	4
第一节 公司概况 .....	5
第二节 会计数据和经营情况 .....	6
第三节 重大事件 .....	17
第四节 承诺事项的履行情况 .....	19
第五节 股份变动及股东情况 .....	20
第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况 .....	22
第七节 财务会计报告 .....	25
附件 I 会计信息调整及差异情况 .....	121
附件 II 融资情况 .....	122

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）。
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
文件备置地址	公司董事会办公室

## 释义

释义项目	指	释义
尚睿科技、公司、本公司	指	尚睿科技股份有限公司，曾用名“广东尚睿科技股份有限公司”
东莞班夫	指	东莞市班夫企业管理合伙企业（有限合伙），为公司股东
东莞尚悦	指	东莞尚悦企业管理合伙企业（有限合伙），为公司股东
东莞云之睿	指	东莞云之睿科技咨询企业（有限合伙），为公司股东
苏州远海	指	苏州远海斗魁投资合伙企业（有限合伙），为公司股东
东莞尚世	指	东莞尚世众成企业管理合伙企业（有限合伙），为公司股东、员工持股平台
香港尚睿	指	Sainstore (HK) Limited，为公司的香港子公司
Langis	指	Langis LLC，为香港尚睿的子公司，公司在美国的二级子公司
美国尚睿	指	Sainstore Inc.，为香港尚睿的子公司，公司在美国的二级子公司
尚之睿	指	东莞市尚之睿信息科技有限公司，为公司的境内子公司
东莞踏燕	指	东莞市踏燕电子科技有限公司，为公司的境内子公司
码尚智造	指	码尚智造（东莞）科技有限公司，为公司的境内子公司
深圳讴法	指	深圳讴法科技有限公司，为公司的境内参股公司
主办券商、广发证券	指	广发证券股份有限公司
会计师、天健	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
股东会	指	尚睿科技股份有限公司股东会
董事会	指	尚睿科技股份有限公司董事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
《公司章程》	指	尚睿科技股份有限公司《公司章程》
报告期、本期	指	2025年1月1日至2025年6月30日
上年、上年同期	指	2024年1月1日至2024年6月30日
报告期初、本期期初	指	2025年1月1日
报告期末、本期期末	指	2025年6月30日
上年期末	指	2024年12月31日
元	指	人民币元

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	尚睿科技股份有限公司		
英文名称及缩写	SainStore Technology Co., Ltd		
法定代表人	程天乐	成立时间	2011年1月21日
控股股东	控股股东为（东莞班夫）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（程天乐），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	批发和零售业-零售业-货摊、无店铺及其他零售业-互联网零售		
主要产品与服务项目	公司是一家主要从事消费类自主品牌产品研发、设计和销售的跨境电商企业，主要产品类型涵盖功能性服饰、家居生活、数码科技和创客硬件四大品类。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	尚睿科技	证券代码	874727
挂牌时间	2025年5月27日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	集合竞价交易	普通股总股本（股）	52,901,208
主办券商（报告期内）	广发证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	广州市天河区马场路26号广发证券大厦		
联系方式			
董事会秘书姓名	王文辉	联系地址	广东省东莞市东城区东科路1号
电话	0769-22223923	电子邮箱	adam@sainstore.com
传真	0769-22223923		
公司办公地址	广东省东莞市东城区东科路1号	邮政编码	523000
公司网址	<a href="https://www.sainstore.com.cn/">https://www.sainstore.com.cn/</a>		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	9144190056825226X6		
注册地址	广东省东莞市松山湖园区科技四路16号2栋911室		
注册资本（元）	52,901,208	注册情况报告期内是否变更	是

## 第二节 会计数据和经营情况

### 一、 业务概要

#### (一) 商业模式

公司是一家主要从事消费类自主品牌产品研发、设计和销售的跨境电商企业，主要产品类型涵盖功能性服饰、家居生活、数码科技和创客硬件四大品类。

##### 1、研发设计模式

报告期内，公司不断丰富产品品类，以满足不同消费群体的消费需求。

##### (1) 自主品牌

对于自主品牌产品，公司主要采用“自主研发”和“合作研发”的产品研发模式，并辅以“选品”模式。公司核心产品主要通过自主研发完成，经过数据分析和产品规划、产品设计和研发打样、产品评审-试产-试销、数据反馈与量产等步骤实现自主研发的全流程运转。

对于契合公司发展规划路线的细分品类，供应商等外部研究力量具有更为成熟研发能力及相对优势的产品，公司亦会选择与供应商共同开发相应产品。在合作研发模式下，公司主要负责外观设计方案的规划及流程管理，产品研发的具体实施由合作供应商完成，公司对最终方案及成品进行产品质量等方面的最终审查。

除上述两种主要研发模式外，公司部分产品采用选品模式。在该模式下，公司将产品需求反馈给具有一定研发设计能力的供应商，由供应商推荐产品，公司根据消费者需求和偏好、市场数据等方面进行判定，决定是否引进该新产品，并以公司品牌进行贴牌销售。

##### (2) 制造商品牌

对于制造商品牌产品，公司与制造商通过买断式交易方式直接采购品牌方的产品，不涉及产品研发设计环节。

##### 2、生产及采购模式

根据微笑曲线理论，报告期内公司将经营资源集中于高附加值的研发设计端及运营销售端，强化“微笑曲线”上游的研发迭代和设计创新，以及下游的品牌运营和销售渠道，生产制造环节则全部委托给外协厂商进行。经过多年的发展，公司在供应商管理、采购计划与执行、产品质量管理等方面均建立了较为完善的流程体系。

### （1）供应商管理

公司制定了较为完善的供应商管理及评价体系，并建立了包括供应商引入、考核评级、淘汰机制等完整的供应商管理机制。公司通过采购寻源和比价之后，根据准入标准选择潜在供应商，并对其生产工厂、生产流程、生产管理、质量管控等方面进行实地考察，在经历试样打样确认及综合评估后，符合公司标准的供应商方可开展合作。公司定期对供应商进行评价考核，从多维度评价供应商并得出考核评分，根据考核评分划分供应商等级。供应商季度考核评价不佳，将进入供应商淘汰名单，公司将不再与淘汰的供应商开展合作。

### （2）采购计划与执行

公司供应链中心下设计划部协同其他部门共同完成采购业务的订货需求、采购订单、外协生产、对账结算等环节。

### （3）产品质量管理

产品质量是公司实现长远发展的重要基础，公司设置品质部行使品质管控职能。品质部根据不同产品品类和目标市场的法律要求，建立了适合公司业务特点的全过程质量控制体系，包括产品抽检、产品质量统计分析、产品质量改进，保证产品在生产及流转的过程中能严格符合公司质量标准和销售目的地的法律法规，从而有效降低因产品质量引发的风险。

## 3、销售模式

### （1）B2C 模式

公司销售模式以 B2C 模式为主，主要通过 Amazon 等海外第三方电商平台和品牌官网渠道进行终端销售。此外，公司还通过 B2B 模式及电商代运营等其他业务模式丰富公司的销售渠道并拓展收入来源。

公司品牌官网系基于 Shopify 搭建，主要承担产品展示及推广、品牌形象塑造、产品销售、售后服务等功能。品牌官网模式下，公司获取销售订单后，将根据收货地址和订单商品属性，智能匹配发货仓库及配送方式并生成发货单，仓库按照发货单要求进行发货。

### （2）其他业务模式

公司其他业务模式主要包括 B2B 模式及电商代运营等。

## 4、营销推广模式

公司长期以来高度重视品牌和产品的宣传和推广，并通过大数据技术对用户行为数据进行深度挖掘，借助电商平台、新社交媒体等线上渠道以及线下广告、参加行业展会等线下渠道构建了全方位、多元化、多维度的营销推广模式。

#### （1）线上营销推广

公司主要在 Amazon、Walmart 等第三方电商平台站内进行广告投放。站外推广方面，公司主要通过 Google、Facebook 等搜索引擎和社交媒体平台进行线上广告投放。同时，通过品牌媒体账号、意见领袖（KOL）的宣传，拓宽了与消费者互动的渠道，强化了公司的品牌形象。

#### （2）线下营销推广

公司根据各品牌的生命周期发展阶段，参与各类体育赛事赞助、电视广告投放、展会等方式进行品牌宣传，提升品牌知名度。

报告期内及报告期后至本报告披露日，公司商业模式未发生变化。2025 年上半年公司基本实现经营计划。

## （二）与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	1、2023 年 1 月，公司被广东省工业和信息化厅认定为广东省专精特新中小企业，有效期为 3 年； 2、2022 年 12 月，公司通过国家级高新技术企业复审，取得《高新技术企业证书》（编号 GR202244005252），有效期为 3 年。

## 二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	608,101,377.31	526,634,344.40	15.47%
毛利率%	45.69%	44.76%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	42,854,651.18	36,381,374.60	17.79%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	<b>43,024,727.22</b>	<b>35,198,308.30</b>	<b>22.24%</b>

加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	7.24%	7.32%	-
加权平均净资产收益率%（依归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	<b>7.27%</b>	<b>7.08%</b>	-
基本每股收益	0.81	0.69	17.39%
<b>偿债能力</b>	<b>本期期末</b>	<b>上年期末</b>	<b>增减比例%</b>
资产总计	871,713,359.97	976,495,529.68	-10.73%
负债总计	268,344,470.48	393,430,676.64	-31.79%
归属于挂牌公司股东的净资产	594,222,049.30	569,607,779.13	4.32%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	11.23	10.77	4.27%
资产负债率%（母公司）	20.66%	28.34%	-
资产负债率%（合并）	30.78%	40.29%	-
流动比率	3.69	2.59	-
利息保障倍数	19.90	24.16	-
<b>营运情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
经营活动产生的现金流量净额	-82,892,120.77	-36,340,556.56	-128.10%
应收账款周转率	<b>32.29</b>	<b>24.68</b>	-
存货周转率	0.91	0.97	-
<b>成长情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
总资产增长率%	-10.73%	-8.82%	-
营业收入增长率%	15.47%	18.97%	-
净利润增长率%	5.69%	30.65%	-

注：

1、营业收入增长率上年同期、净利润增长率上年同期计算取值 2023 年 1-6 月营业收入、净利润数据未经审计。

### 三、财务状况分析

#### （一）资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	117,528,424.44	13.48%	292,560,623.56	29.96%	-59.83%
应收票据	-	0.00%	-	0.00%	-
应收账款	17,196,626.59	1.97%	<b>20,474,127.79</b>	<b>2.10%</b>	<b>-16.01%</b>
交易性金融资产	12,356,285.71	1.42%	5,016,294.52	0.51%	146.32%
预付款项	42,110,394.90	4.83%	39,958,919.64	4.09%	5.38%
其他应收款	10,479,606.91	1.20%	<b>24,184,560.74</b>	<b>2.48%</b>	<b>-56.67%</b>

存货	381,398,810.29	43.75%	316,616,056.05	32.42%	20.46%
一年内到期的非流动资产	202,892.08	0.02%	326,737.60	0.03%	-37.90%
其他流动资产	38,910,802.12	4.46%	37,641,626.36	3.85%	3.37%
长期应收款	2,971,112.64	0.34%	5,250,683.57	0.54%	-43.41%
其他权益工具投资	400,000.00	0.05%	400,000.00	0.04%	0.00%
投资性房地产	50,530,259.57	5.80%	50,467,927.59	5.17%	0.12%
固定资产	87,485,125.28	10.04%	78,187,015.64	8.01%	11.89%
在建工程	327,772.00	0.04%	4,652,293.58	0.48%	-92.95%
使用权资产	54,005,964.31	6.20%	59,676,511.04	6.11%	-9.50%
无形资产	30,281,575.95	3.47%	13,793,450.76	1.41%	119.54%
长期待摊费用	9,667,969.63	1.11%	10,255,320.82	1.05%	-5.73%
递延所得税资产	15,735,601.70	1.81%	16,894,133.54	1.73%	-6.86%
其他非流动资产	124,135.85	0.01%	139,246.88	0.01%	-10.85%
短期借款	10,026,097.81	1.15%	48,678,961.13	4.99%	-79.40%
交易性金融负债	17,542.00	0.00%	-	0.00%	100.00%
应付账款	53,959,506.72	6.19%	88,361,759.28	9.05%	-38.93%
预收款项	933,486.22	0.11%	1,033,486.24	0.11%	-9.68%
合同负债	20,512,615.37	2.35%	12,600,930.73	1.29%	62.79%
应付职工薪酬	10,467,507.35	1.20%	21,818,426.24	2.23%	-52.02%
应交税费	23,018,858.84	2.64%	40,863,021.48	4.18%	-43.67%
其他应付款	33,574,452.12	3.85%	31,235,228.44	3.20%	7.49%
一年内到期的非流动负债	11,589,289.93	1.33%	10,062,469.52	1.03%	15.17%
其他流动负债	4,106,676.49	0.47%	29,543,916.26	3.03%	-86.10%
长期借款	42,483,477.88	4.87%	44,139,834.63	4.52%	-3.75%
租赁负债	55,091,901.55	6.32%	62,066,878.77	6.36%	-11.24%
预计负债	357,930.00	0.04%	539,130.00	0.06%	-33.61%
递延收益	2,205,128.20	0.25%	2,486,633.92	0.25%	-11.32%
总资产	871,713,359.97	100.00%	976,495,529.68	100.00%	-10.73%

### 项目重大变动原因

- 1、货币资金：同比上年期末减少59.83%，主要系业务发展需要，向供应商支付的货款增加及偿还银行短期贷款所致；
- 2、交易性金融资产：同比上年期末增加146.32%，主要系理财产品增加所致；
- 3、其他应收款：同比上年期末减少56.67%，主要系应收暂存款（电商平台暂存款）减少，与公司业务的季节性相关；
- 4、存货：同比上年期末增加20.46%，主要系公司为第四季度销售旺季提前备货所致；
- 5、短期借款：同比上年期末减少79.40%，主要系公司优化资金运作，偿还短期贷款所致。

## (二) 营业情况与现金流量分析

单位：元

项目	本期		上年同期		变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	608,101,377.31	-	526,634,344.40	-	15.47%
营业成本	330,237,216.21	54.31%	290,900,741.86	55.24%	13.52%
毛利率	45.69%	-	44.76%	-	-
税金及附加	730,713.26	0.12%	178,207.83	0.03%	310.03%
销售费用	161,007,736.05	26.48%	136,876,077.13	25.99%	17.63%
管理费用	<b>36,156,954.90</b>	<b>5.95%</b>	<b>28,369,640.40</b>	<b>5.39%</b>	<b>27.45%</b>
研发费用	<b>16,010,724.65</b>	<b>2.63%</b>	<b>10,809,684.60</b>	<b>2.05%</b>	<b>48.11%</b>
财务费用	3,424,599.77	0.56%	-87,517.40	-0.02%	4,013.05%
其他收益	482,551.51	0.08%	508,645.77	0.10%	-5.13%
投资收益	-85,296.96	-0.01%	-405,345.70	-0.08%	78.96%
公允价值变动收益	216,175.98	0.04%	689,108.02	0.13%	-68.63%
信用减值损失	1,169,699.43	0.19%	1,073,201.61	0.20%	8.99%
资产减值损失	-13,582,539.17	-2.23%	-15,832,523.19	-3.01%	14.21%
资产处置收益	-1,261,426.67	-0.21%	-	0.00%	-100.00%
营业利润	47,472,596.59	7.81%	45,620,596.49	8.66%	4.06%
营业外收入	389,618.09	0.06%	185,927.36	0.04%	109.55%
营业外支出	1,007,385.42	0.17%	227,480.68	0.04%	342.84%
利润总额	46,854,829.26	7.71%	45,579,043.17	8.65%	2.80%
所得税费用	8,310,411.80	1.37%	9,108,546.79	1.73%	-8.76%
净利润	38,544,417.46	6.34%	36,470,496.38	6.93%	5.69%
经营活动产生的现金流量净额	-82,892,120.77	-	-36,340,556.56	-	-128.10%
投资活动产生的现金流量净额	8,874,104.31	-	22,537,107.65	-	-60.62%
筹资活动产生的现金流量净额	-29,363,701.18	-	-67,149,399.24	-	56.27%

## 项目重大变动原因

- 1、营业收入：同比上年同期增加 15.47%，主要系公司功能性服饰、数码科技、家居生活等产品品牌影响力的进一步提升，推动销量持续增长所致；
- 2、销售费用：同比上年同期增加 17.63%，主要系销售额增长所对应平台费以及市场推广费的增加所致；
- 3、管理费用：同比上年同期增加 27.45%，主要系职工薪酬、折旧及摊销等费用的增加所致；
- 4、研发费用：同比上年同期增加 48.11%，主要系研发项目增加，对应研发职工薪酬及直接投入费用的增加所致；
- 5、经营活动产生的现金流量净额：同比上年同期减少 128.10%，主要系顺应供应链结构

优化，增加提前备货量以及已付现的市场推广费、平台费增加所致，从而导致与净利润的增长趋势相背离；

6、投资活动产生的现金流量净额：同比上年同期减少 60.62%，主要系调整投资结构，将部分原计划投向经营性项目的资金转为配置外币存款所致；

7、筹资活动产生的现金流量净额：同比上年同期增加 56.27%，主要系基于贷款合约安排，报告期内偿还到期贷款金额低于去年同期，及去年同期支付分红款项所致。

#### 四、 投资状况分析

##### （一） 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
香港尚睿	子公司	采购及线上销售业务	20.00 万港币	696,388,817.80	112,364,884.56	469,850,782.74	-2,531,759.43
东莞踏燕	子公司	采购及线上销售业务	20.00 万元	55,378,992.78	7,027,626.84	65,945,516.25	1,107,496.48
码尚智造	子公司	采购、出口及虎门园区管理业务	1,000.00 万元	45,503,306.45	8,272,036.55	10,196,686.63	1,425,778.67
美国尚睿	子公司	线上销售业务	1.00 万美元	287,090,061.14	12,295,780.59	132,713,661.68	247,461.22
Langis	子公司	线上销售业务	1.00 万美元	91,372,828.40	2,994,424.62	149,536,218.82	4,397,040.67

##### 主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
深圳讴法	公司空气净化器、臭氧机等产品的供应商之一	与公司主营业务相关

##### （二） 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
中信银行	银行理财产品	共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款 A04891 期	5,000,000.00	-	自有资金
Airwallex 空中云汇	其他	Airwallex Yield 空中云汇收益	7,158,600.00	-	自有资金

注：

- 1、“未到期余额”列示金额为未到期本金；
- 2、Airwallex Yield 空中云汇收益，未到期本金为 100 万美元。

### （三） 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 五、 企业社会责任

适用 不适用

公司致力于自身经营与发展的同时，将社会责任理念深度融入企业战略与实践，积极追求与员工、客户、供应商及社会的和谐共进。

公司始终坚持严格遵守契约精神，致力于为客户提供稳定可靠的高品质产品与高效专业服务，与供应商建立了长期、稳定、互利共赢的战略合作关系，共同维护健康的市场生态。公司积极发挥桥梁与平台作用，致力于帮助中国优秀制造业企业以品牌化方式开拓国际市场，将高品质“中国智造”推向全球，助力提升中国品牌的国际形象与综合竞争力。

公司视人才为最核心资产，全面保障员工合法权益，建立了完善的薪酬福利体系与社会保障制度。通过实施多元化的激励措施，充分激发员工潜能，并努力营造尊重、平等、积极向上的工作氛围，促进员工与公司的共同成长。

公司恪守商业道德，依法足额纳税，积极支持地方经济发展。公司深知企业源于社会，未来也将持续致力于回馈社会，以实际行动践行企业公民责任，实现经济效益与社会效益的统一。

## 六、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
----------	------------

Amazon 平台集中度较高的风险	<p>公司主要通过 Amazon 等海外第三方电商平台以及公司品牌官网实现产品的销售，其中 Amazon 平台是公司最主要的销售平台，2025 年 1-6 月，公司在 Amazon 平台实现的销售收入占营业收入比例超过 65%，集中度较高。如果公司未来无法与 Amazon 平台保持良好的合作关系，或 Amazon 平台的销售政策、收费标准等发生重大不利变化，亦或公司在 Amazon 平台的经营情况不及预期，且未能及时拓展其他有效的销售渠道，将对公司的经营业绩产生不利影响。此外，如果 Amazon 由于市场竞争、经营策略变化或当地国家政治经济环境变化而造成市场份额降低，而公司未能及时调整销售渠道策略，亦可能对销售额产生负面影响。</p>
存货管理的风险	<p>报告期末，公司存货账面余额为 398,103,832.45 元。报告期内公司存货周转率为 1.81 次/年（已根据报告期数据年化计算）。如果未来公司产品不能持续紧跟市场需求变化，导致存货周转不畅、周转率下降，则可能存在存货跌价的风险。除存放于 FBA 仓的存货外，公司存放于海外仓、国内仓的存货，或其他在途的存货，若管理不善，出现损失或损害等情况，将造成公司财产的直接损失，进而对经营业绩造成不利影响。</p>
经营业绩季节性波动风险	<p>报告期内，公司收入具有明显的季节性特征，一方面由于公司主要产品功能性服饰的核心功能是御寒，通常在冬季较为畅销；另一方面亚马逊等海外第三方电商平台的大型促销活动如“Prime Day”、“秋季大促”、“黑色星期五”等主要集中在下半年进行。基于上述原因，上半年通常为公司的销售淡季，下半年尤其是第四季度为公司的销售旺季。鉴于公司收入存在的季节性会导致公司利润、经营性现金流等财务指标在各季度之间出现较大波动，公司经营业绩因此存在季节性波动风险。</p>

海运价格波动的风险	<p>公司主要通过海运的方式将商品运输至北美、欧洲等主要海外销售地区的 FBA 仓、自营仓及第三方仓，国内仓至海外仓产生的物流费用纳入头程物流成本。2025 年 1-6 月全球运价先降后升，1-3 月新船交付导致运价下降，4 月由于中美关税不确定性导致供需双弱价格维持稳定，5-6 月因中美关税缓冲期需求反弹叠加船运传统旺季导致运价上涨。如果未来发生国际运力供不应求的事件，海运价格持续大幅上涨，将对公司经营业绩产生一定不利影响。</p>
境外经营风险	<p>公司在中国香港、德国、美国等地均设立子公司，主要由该等境外子公司负责产品的采购和销售业务，终端消费者遍布全球多个国家或地区，公司在经营过程中面临不同国家和地区的监管风险，涉及税收、知识产权、隐私保护、消费者权益保护及不正当竞争等诸多方面。随着公司业务的快速发展，公司可能面临日趋复杂的经营环境，如果未来境外子公司或消费者所在国家或地区法律法规及相关监管要求发生不利变化，而公司管理层未能及时了解相关区域的经营环境、监管要求的变化情况，或缺少相应的管理经验和能力，可能带来经营管理风险，从而对公司经营业绩造成不利影响。</p>
汇率波动风险	<p>公司主要通过美国、德国等境外子公司在北美、欧洲等国家或地区开展销售业务，销售收入主要来源于境外，公司境外销售业务主要以美元、欧元为结算币种。受汇率波动的影响，公司本期的汇兑收益金额为 3,506,630.83 元。随着公司海外业务规模的快速扩张，公司外汇销售收入将进一步增加。近期外汇市场持续波动，若人民币对美元、欧元等主要结算货币的汇率发生大幅波动，而公司未能采取有效措施应对汇率风险，可能导致公司出现大额汇兑损失，公司将面临汇率变动带来的经营业绩波动的风险。</p>
行业竞争加剧风险	<p>跨境电商是国家大力支持的新业态，近年来国家相关部门接连出台了一系列支持政策，促进了我国跨境出口电商行业的</p>

	<p>快速发展。同时，随着移动互联网迅速发展、物流运输基础设施不断完善，海外市场电商渗透率大幅提升，加之公司主营的功能性服饰、家居生活、数码科技及创客硬件等产品具备良好的发展趋势和广阔的市场空间，跨境电商行业吸引了越来越多的市场参与者。大量企业的涌入，导致公司面临着来自更多优秀企业的竞争压力，如果未来公司不能准确判断、把握市场动态和行业发展趋势，未能提升市场洞察力，根据消费者需求不断扩充产品品类、提高产品质量、创新运营模式，则可能在激烈的市场竞争中丧失竞争优势，进而对公司的经营业绩造成不利影响。</p>
外协产品质量控制风险	<p>报告期内，公司自主品牌业务主要聚焦于产业链中的产品研发、设计和销售等环节，而生产制造环节则全部委托外协厂商进行。虽然公司已就外协供应商的甄选考核制定了严格的程序，并将采购环节作为质量控制程序的关键点之一，但公司产品质量仍受外协供应商因素的影响，如果外协供应商未能严格按照各项要求交付产品，或者公司不能持续保持对外协供应商的良好、有效管理，将存在影响产品质量、耽误采购进度的风险，进而会对公司的经营业绩产生不利影响。</p>
本期重大风险是否发生重大变化	本期重大风险未发生重大变化

### 第三节 重大事件

#### 一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.（一）
是否存在提供担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.（二）
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.（三）
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.（四）
是否存在经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.（五）
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

#### 二、 重大事件详情

##### （一） 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

##### （二） 公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在违规担保事项，或者报告期内履行的及尚未履行完毕的担保累计金额超过挂牌公司本年度末合并报表经审计净资产绝对值的 10%

是 否

#### 公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	60,121,220	0
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	0	0

公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0	0
公司为报告期内出表公司提供担保	0	0

### 应当重点说明的担保情况

适用 不适用

#### （三） 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

#### （四） 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力, 接受劳务		
销售产品、商品, 提供劳务	15,707.88	15,707.88
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他	394,330.98	394,330.98
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

### 重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

报告期内，公司向东莞启鑫实业投资有限公司收取水电费的定价方式为市场定价，定价公允。公司向东莞启鑫实业投资有限公司租入办公室及空调系统的定价方式均为市场定价，定价公允。公司与东莞启鑫实业投资有限公司发生的关联交易金额较小，对公司生产经营的整体影响较小。不存在利用关联交易损害股东利益的情形。

**(五) 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施**

2021年3月1日，公司召开股东会，审议通过《关于广东尚睿网络技术有限公司2021年股权激励计划的议案》，作出如下决议：A. 设立有限合伙企业作为员工股权激励持股平台；B. 授权董事会分期实施股权激励，具体包括股权激励对象及授予份额的确定、股权激励计划的执行、解释和适当修订等。基于公司股东大会的授权，公司董事会先后于2021年3月、2021年9月、2023年12月、2024年5月、2025年2月、2025年4月共实施6次股权激励。

除上述情况外，公司成立至今，不存在其他股权激励事项。

**第四节 承诺事项的履行情况**

临时公告索引	承诺主体	承诺类型	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺履行情况
-	实际控制人或控股股东	规范或避免同业竞争的承诺	2024年12月23日	-	正在履行中
-	董监高	规范或避免同业竞争的承诺	2024年12月23日	-	正在履行中
-	实际控制人或控股股东	减少或规范关联交易的承诺	2024年12月23日	-	正在履行中
-	董监高	减少或规范关联交易的承诺	2024年12月23日	-	正在履行中
-	其他股东	减少或规范关联交易的承诺	2024年12月23日	-	正在履行中
-	实际控制人或控股股东	股东自愿限售的承诺	2024年12月23日	-	正在履行中
-	董监高	股东自愿限售的承诺	2024年12月23日	-	正在履行中
-	实际控制人或控股股东	其他与本次申请挂牌相关的承诺	2024年12月23日	-	正在履行中

**超期未履行完毕的承诺事项详细情况**

公司本期不存在超期未履行完毕的承诺事项。

## 第五节 股份变动及股东情况

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	32,433,387	61.31%	0	32,433,387	61.31%
	其中：控股股东、实际控制人	7,658,550	14.48%	0	7,658,550	14.48%
	董事、监事、高管	874,917	1.65%	0	874,917	1.65%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	20,467,821	38.69%	0	20,467,821	38.69%
	其中：控股股东、实际控制人	17,843,066	33.73%	0	17,843,066	33.73%
	董事、监事、高管	2,624,755	4.96%	0	2,624,755	4.96%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		52,901,208	-	0	52,901,208	-
普通股股东人数						15

#### 股本结构变动情况

□适用 √不适用

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	东莞班夫	15,397,756	0	15,397,756	29.11%	10,265,171	5,132,585	0	0

2	程天乐	10,103,860	0	10,103,860	19.10%	7,577,895	2,525,965	0	0
3	东莞尚悦	8,475,840	0	8,475,840	16.02%	0	8,475,840	0	0
4	辛永宏	3,400,539	0	3,400,539	6.43%	2,550,405	850,134	0	0
5	李智华	3,035,378	0	3,035,378	5.74%	0	3,035,378	0	0
6	杨思琳	2,930,050	0	2,930,050	5.54%	0	2,930,050	0	0
7	东莞云之睿	2,478,316	0	2,478,316	4.68%	0	2,478,316	0	0
8	苏州远海	2,116,048	0	2,116,048	4.00%	0	2,116,048	0	0
9	李玮	1,380,645	0	1,380,645	2.61%	0	1,380,645	0	0
10	东莞尚世	1,218,844	0	1,218,844	2.30%	0	1,218,844	0	0
	合计	50,537,276	-	50,537,276	95.53%	20,393,471	30,143,805	0	0

### 普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

- |  |
|--|
| 1、程天乐系公司控股股东东莞班夫执行事务合伙人；<br>2、王文辉系东莞尚世执行事务合伙人。 |
|--|

### 二、 控股股东、实际控制人变化情况

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化

### 三、 特别表决权安排情况

□适用 √不适用

## 第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况

### 一、 董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
程天乐	董事长、总经理	男	1981年9月	2024年6月30日	2027年6月29日	18,686,052	0	18,686,052	35.32%
王文辉	董事、财务总监、董事会秘书	男	1982年11月	2024年6月30日	2027年6月29日	1,045,199	0	1,045,199	1.98%
HU MENG (胡萌)	董事、副总经理	男	1981年7月	2024年6月30日	2027年6月29日	1,661,079	0	1,661,079	3.14%
辛永宏	董事	男	1966年3月	2024年6月30日	2027年6月29日	4,245,297	0	4,245,297	8.03%
王保安	董事	男	1972年10月	2024年6月30日	2027年6月29日	927,020	0	927,020	1.75%
吴伟良	董事	男	1991年9月	2024年6月30日	2027年6月29日	0	0	0	0%
程玲莎	独立董事	女	1979年7月	2024年6月30日	2027年6月29日	0	0	0	0%
莫姣	独立董事	女	1981年8月	2024年6月30日	2027年6月29日	0	0	0	0%
何润洪	独立董事	男	1982年4月	2024年6月30日	2027年6月29日	0	0	0	0%
黄晓琳	监事会主席	女	1993年10月	2024年6月30日	2027年6月29日	42,321	0	42,321	0.08%

吴佳玲	监事	女	1988年12月	2024年6月30日	2027年6月29日	33,857	0	33,857	0.06%
杨倩怡	职工代表监事	女	1991年9月	2024年6月30日	2027年6月29日	10,157	0	10,157	0.02%

注：

- 1、公司已于2025年8月27日召开2025年第三次临时股东会审议通过取消监事会；
- 2、持普通股股数包括直接持股及间接持股；
- 3、2025年8月12日，公司2025年第一次职工代表大会选举Hu Meng（胡萌）先生为公司第二届董事会职工代表董事，任职期限自公司2025年第一次职工大会审议通过之日起至第二届董事会届满之日止。

### 董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

- 1、公司董事长、总经理程天乐系公司控股股东东莞班夫的执行事务合伙人；
- 2、董事吴伟良系股东苏州远海委派董事；
- 3、董事王文辉系股东东莞尚世执行事务合伙人；
- 4、董事王保安系股东东莞云之睿执行事务合伙人，分别通过东莞云之睿和东莞尚悦间接持有公司股权。

### （二） 变动情况

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

### （三） 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

单位：元或股

姓名	职务	股权激励方式	已解锁股份	未解锁股份	可行权股份	已行权股份	行权价（元/股）	报告期末市价（元/股）
王文辉	董事、财务总监、董事会秘书	限制性股票	0	76,178	0	0	5.91	23.50
HU MENG（胡萌）	董事、副总经理	限制性股票	0	25,393	0	0	5.91	23.50

黄晓琳	监事会主席	限制性股票	0	42,321	0	0	5.91	23.50
吴佳玲	监事	限制性股票	0	33,857	0	0	5.91	23.50
杨倩怡	职工代表监事	限制性股票	0	10,157	0	0	5.91	23.50
合计	-	-	0	187,906	0	0	-	-

## 二、 员工情况

### （一） 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
管理人员	82	78
研发人员	103	104
销售人员	165	170
供应链人员	64	60
员工总计	414	412

### （二） 核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

适用 不适用

## 第七节 财务会计报告

### 一、 审计报告

是否审计	是		
审计意见	无保留意见		
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明		
审计报告编号	天健审〔2025〕7-714号		
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）		
审计机构地址	杭州市钱江新城钱江路 1366 号华润大厦 B 座		
审计报告日期	2025 年 8 月 27 日		
注册会计师姓名	卢玲玉	牛春军	
审计报告正文：	<p style="text-align: center;"><b>审 计 报 告</b></p> <p style="text-align: center;">天健审〔2025〕7-714号</p> <p>尚睿科技股份有限公司全体股东：</p> <p><b>一、 审计意见</b></p> <p>我们审计了尚睿科技股份有限公司（以下简称尚睿科技公司）财务报表，包括 2025 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2025 年 1-6 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了尚睿科技公司 2025 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况，以及 2025 年 1-6 月的合并及母公司经营成果和现金流量。</p> <p><b>二、 形成审计意见的基础</b></p> <p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于尚睿科技公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p> <p><b>三、 管理层和治理层对财务报表的责任</b></p>		

尚睿科技公司管理层（以下简称管理层）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估尚睿科技公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

尚睿科技公司治理层（以下简称治理层）负责监督尚睿科技公司的财务报告过程。

#### **四、注册会计师对财务报表审计的责任**

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

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

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对尚睿科技公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致尚睿科技公司不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就尚睿科技公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：卢玲玉

中国·杭州

中国注册会计师：牛春军

二〇二五年八月二十七日

## 二、 财务报表

### （一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、（一）1	117,528,424.44	292,560,623.56
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、（一）2	12,356,285.71	5,016,294.52
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、（一）3	17,196,626.59	<b>20,474,127.79</b>
应收款项融资			
预付款项	五、（一）4	42,110,394.90	39,958,919.64
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、（一）5	10,479,606.91	<b>24,184,560.74</b>
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			

存货	五、（一）6	381,398,810.29	316,616,056.05
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	五、（一）7	202,892.08	326,737.60
其他流动资产	五、（一）8	38,910,802.12	37,641,626.36
<b>流动资产合计</b>		<b>620,183,843.04</b>	<b>736,778,946.26</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	五、（一）9	2,971,112.64	5,250,683.57
长期股权投资			
其他权益工具投资	五、（一）10	400,000.00	400,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五、（一）11	50,530,259.57	50,467,927.59
固定资产	五、（一）12	87,485,125.28	78,187,015.64
在建工程	五、（一）13	327,772.00	4,652,293.58
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、（一）14	54,005,964.31	59,676,511.04
无形资产	五、（一）15	30,281,575.95	13,793,450.76
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	五、（一）16		
长期待摊费用	五、（一）17	9,667,969.63	10,255,320.82
递延所得税资产	五、（一）18	15,735,601.70	16,894,133.54
其他非流动资产	五、（一）19	124,135.85	139,246.88
<b>非流动资产合计</b>		<b>251,529,516.93</b>	<b>239,716,583.42</b>
<b>资产总计</b>		<b>871,713,359.97</b>	<b>976,495,529.68</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五、（一）21	10,026,097.81	48,678,961.13
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	五、（一）22	17,542.00	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、（一）23	53,959,506.72	88,361,759.28
预收款项	五、（一）24	933,486.22	1,033,486.24
合同负债	五、（一）25	20,512,615.37	12,600,930.73
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			

代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、（一）26	10,467,507.35	21,818,426.24
应交税费	五、（一）27	23,018,858.84	40,863,021.48
其他应付款	五、（一）28	33,574,452.12	31,235,228.44
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、（一）29	11,589,289.93	10,062,469.52
其他流动负债	五、（一）30	4,106,676.49	29,543,916.26
<b>流动负债合计</b>		<b>168,206,032.85</b>	<b>284,198,199.32</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	五、（一）31	42,483,477.88	44,139,834.63
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、（一）32	55,091,901.55	62,066,878.77
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、（一）33	357,930.00	539,130.00
递延收益	五、（一）34	2,205,128.20	2,486,633.92
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>100,138,437.63</b>	<b>109,232,477.32</b>
<b>负债合计</b>		<b>268,344,470.48</b>	<b>393,430,676.64</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	五、（一）35	52,901,208.00	52,901,208.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（一）36	152,681,131.76	150,282,348.85
减：库存股			
其他综合收益	五、（一）37	8,919,138.88	9,558,302.82
专项储备			
盈余公积	五、（一）38	26,450,604.00	26,450,604.00
一般风险准备			
未分配利润	五、（一）39	353,269,966.66	330,415,315.46
归属于母公司所有者权益合计		594,222,049.30	569,607,779.13
少数股东权益		9,146,840.19	13,457,073.91
<b>所有者权益合计</b>		<b>603,368,889.49</b>	<b>583,064,853.04</b>

负债和所有者权益总计		871,713,359.97	976,495,529.68
------------	--	----------------	----------------

法定代表人：程天乐

主管会计工作负责人：王文辉

会计机构负责人：谭娴

## (二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		42,082,010.04	113,585,339.35
交易性金融资产		177,200.00	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十六、（一）1	233,365,513.62	240,919,909.27
应收款项融资			
预付款项		18,939,193.81	14,833,222.84
其他应收款	十六、（一）2	15,468,419.53	15,033,914.12
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		36,495,449.34	29,771,554.15
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		18,703,470.65	24,159,548.59
<b>流动资产合计</b>		<b>365,231,256.99</b>	<b>438,303,488.32</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、（一）3	24,087,815.58	23,294,682.09
其他权益工具投资		400,000.00	400,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产		49,952,145.21	50,467,927.59
固定资产		84,207,482.63	76,990,292.05
在建工程		327,772.00	3,804,587.16
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		15,070,455.41	16,460,664.91
无形资产		30,281,575.95	13,793,450.76
其中：数据资源			

开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,798,099.72	2,469,933.36
递延所得税资产		396,247.92	416,511.72
其他非流动资产		124,135.85	139,246.88
<b>非流动资产合计</b>		<b>206,645,730.27</b>	<b>188,237,296.52</b>
<b>资产总计</b>		<b>571,876,987.26</b>	<b>626,540,784.84</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		10,026,097.81	38,631,267.64
交易性金融负债		17,542.00	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		4,078,975.70	21,323,068.33
预收款项			
合同负债			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		6,030,140.49	15,246,361.26
应交税费		5,342,615.09	13,924,672.12
其他应付款		30,319,723.65	24,302,312.23
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		3,758,040.81	2,274,587.64
其他流动负债		10,504.56	48,896.32
<b>流动负债合计</b>		<b>59,583,640.11</b>	<b>115,751,165.54</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		42,483,477.88	44,139,834.63
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		15,735,077.45	17,139,475.63
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		357,930.00	539,130.00
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>58,576,485.33</b>	<b>61,818,440.26</b>
<b>负债合计</b>		<b>118,160,125.44</b>	<b>177,569,605.80</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本		52,901,208.00	52,901,208.00
其他权益工具			

其中：优先股			
永续债			
资本公积		152,937,569.69	150,538,786.78
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		26,450,604.00	26,450,604.00
一般风险准备			
未分配利润		221,427,480.13	219,080,580.26
<b>所有者权益合计</b>		<b>453,716,861.82</b>	<b>448,971,179.04</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>		<b>571,876,987.26</b>	<b>626,540,784.84</b>

## (三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年1-6月	2024年1-6月
<b>一、营业总收入</b>	五、（二）1	<b>608,101,377.31</b>	<b>526,634,344.40</b>
其中：营业收入	五、（二）1	608,101,377.31	526,634,344.40
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		<b>547,567,944.84</b>	<b>467,046,834.42</b>
其中：营业成本	五、（二）1	330,237,216.21	290,900,741.86
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、（二）2	730,713.26	178,207.83
销售费用	五、（二）3	161,007,736.05	136,876,077.13
管理费用	五、（二）4	<b>36,156,954.90</b>	<b>28,369,640.40</b>
研发费用	五、（二）5	<b>16,010,724.65</b>	<b>10,809,684.60</b>
财务费用	五、（二）6	3,424,599.77	-87,517.40
其中：利息费用		2,478,984.54	2,650,821.43
利息收入		1,421,380.88	1,896,413.22
加：其他收益	五、（二）7	482,551.51	508,645.77
投资收益（损失以“-”号填列）	五、（二）8	-85,296.96	-405,345.70

其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、（二）9	216,175.98	689,108.02
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、（二）10	1,169,699.43	1,073,201.61
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、（二）11	-13,582,539.17	-15,832,523.19
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、（二）12	-1,261,426.67	
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>47,472,596.59</b>	<b>45,620,596.49</b>
加：营业外收入	五、（二）13	389,618.09	185,927.36
减：营业外支出	五、（二）14	1,007,385.42	227,480.68
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>46,854,829.26</b>	<b>45,579,043.17</b>
减：所得税费用	五、（二）15	8,310,411.80	9,108,546.79
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>38,544,417.46</b>	<b>36,470,496.38</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		38,544,417.46	36,470,496.38
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-4,310,233.72	89,121.78
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		42,854,651.18	36,381,374.60
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		<b>-639,163.94</b>	<b>832,181.68</b>
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-639,163.94	832,181.68
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			

(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-639,163.94	832,181.68
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额		-639,163.94	832,181.68
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		37,905,253.52	37,302,678.06
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		42,215,487.24	37,213,556.28
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-4,310,233.72	89,121.78
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.81	0.69
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.81	0.69

法定代表人：程天乐

主管会计工作负责人：王文辉

会计机构负责人：谭娴

**（四） 母公司利润表**

单位：元

项目	附注	2025年1-6月	2024年1-6月
一、营业收入	十六、（二）1	162,383,584.47	151,080,206.74
减：营业成本	十六、（二）1	93,788,593.52	109,495,358.22
税金及附加		683,220.36	104,052.29
销售费用		4,152,245.69	2,942,321.06

管理费用		23,064,746.55	18,624,472.03
研发费用	十六、（二）2	11,467,299.91	7,483,476.91
财务费用		2,790,621.80	-2,911,336.99
其中：利息费用		1,211,978.29	1,219,473.52
利息收入		1,349,174.20	1,796,886.54
加：其他收益		120,193.14	116,000.91
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、（二）3	26,763.61	50,840.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		159,658.00	647,552.59
信用减值损失（损失以“-”号填列）		8,568.26	-29,780.57
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-49,412.34	-76,259.47
资产处置收益（损失以“-”号填列）		113,378.73	
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		26,816,006.04	16,050,217.03
加：营业外收入		367,350.31	485,672.12
减：营业外支出		437,669.63	20,500.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		26,745,686.72	16,515,389.15
减：所得税费用		4,398,786.87	2,778,701.38
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		22,346,899.85	13,736,687.77
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		22,346,899.85	13,736,687.77
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			

2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>22,346,899.85</b>	<b>13,736,687.77</b>
<b>七、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）			
(二) 稀释每股收益（元/股）			

**(五) 合并现金流量表**

单位：元

项目	附注	2025年1-6月	2024年1-6月
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		599,346,454.84	538,899,430.00
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		19,614,746.59	19,031,604.95
收到其他与经营活动有关的现金	五、（三）2(1)	22,593,044.79	11,339,453.48
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>641,554,246.23</b>	<b>569,270,488.43</b>

购买商品、接受劳务支付的现金		460,630,258.62	390,835,457.22
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		61,292,759.24	51,710,079.88
支付的各项税费		40,584,658.10	26,818,817.35
支付其他与经营活动有关的现金	五、（三）2(2)	161,938,691.04	136,246,690.54
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>724,446,366.99</b>	<b>605,611,044.99</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-82,892,120.77</b>	<b>-36,340,556.56</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	五、（三）1(1)	10,990,000.00	169,000,000.00
取得投资收益收到的现金		59,236.52	569,552.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		14,800.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	五、（三）2(3)	188,208,107.98	241,400,555.10
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>199,272,144.50</b>	<b>410,970,107.59</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	五、（三）1(2)	42,890,101.23	14,887,596.10
投资支付的现金	五、（三）1(3)	18,262,538.96	193,951,416.38
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五、（三）2(4)	129,245,400.00	179,593,987.46
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>190,398,040.19</b>	<b>388,432,999.94</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>8,874,104.31</b>	<b>22,537,107.65</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		36,000.00	11,097,506.03
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、（三）2(5)	17,650,833.47	
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>17,686,833.47</b>	<b>11,097,506.03</b>
偿还债务支付的现金		38,938,005.41	51,045,475.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,376,587.75	21,378,580.66

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			490,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	五、（三）2(6)	6,735,941.49	5,822,849.44
<b>筹资活动现金流出小计</b>		47,050,534.65	78,246,905.27
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-29,363,701.18	-67,149,399.24
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		3,574,506.20	4,488,843.03
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-99,807,211.44	-76,464,005.12
加：期初现金及现金等价物余额		202,918,618.90	155,660,311.80
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		103,111,407.46	79,196,306.68

法定代表人：程天乐

主管会计工作负责人：王文辉

会计机构负责人：谭娴

**（六） 母公司现金流量表**

单位：元

项目	附注	2025年1-6月	2024年1-6月
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		168,699,688.91	202,070,264.55
收到的税费返还		13,496,087.06	11,614,179.86
收到其他与经营活动有关的现金		3,926,690.56	14,603,378.41
<b>经营活动现金流入小计</b>		186,122,466.53	228,287,822.82
购买商品、接受劳务支付的现金		120,119,451.84	158,599,394.05
支付给职工以及为职工支付的现金		38,287,155.70	25,919,900.47
支付的各项税费		13,083,056.76	10,858,997.33
支付其他与经营活动有关的现金		16,017,620.65	17,039,079.34
<b>经营活动现金流出小计</b>		187,507,284.95	212,417,371.19
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		-1,384,818.42	15,870,451.63
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		1,787,802.57	166,944,233.42
取得投资收益收到的现金		1,200.00	1,053,842.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		14,800.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		190,982,241.98	241,085,411.10
<b>投资活动现金流入小计</b>		192,786,044.55	409,083,487.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		38,065,846.71	13,951,054.73
投资支付的现金		2,192,238.96	185,046,290.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		130,745,400.00	179,593,987.46

投资活动现金流出小计		171,003,485.67	378,591,332.19
投资活动产生的现金流量净额		21,782,558.88	30,492,155.23
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		36,000.00	7,097,506.03
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		17,650,833.47	
筹资活动现金流入小计		17,686,833.47	7,097,506.03
偿还债务支付的现金		28,941,129.37	43,045,475.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,304,110.39	20,833,196.92
支付其他与筹资活动有关的现金		1,208,122.60	1,836,122.56
筹资活动现金流出小计		31,453,362.36	65,714,794.65
筹资活动产生的现金流量净额		-13,766,528.89	-58,617,288.62
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-2,905,922.56	2,364,556.57
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		3,725,289.01	-9,890,125.19
加：期初现金及现金等价物余额		23,998,955.54	37,355,325.67
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		27,724,244.55	27,465,200.48

### 三、 财务报表附注

#### (一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
3. 是否存在前期差错更正	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	详见索引说明
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	详见索引说明
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
10. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
12. 是否存在企业结构变化情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
16. 是否存在重大的资产减值损失	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
17. 是否存在预计负债	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	详见索引说明

#### 附注事项索引说明

合并财务报表的合并范围变化详见财务报表项目附注七、（二）；  
向所有者分配利润情况详见财务报表项目附注五、（一）39；  
预计负债情况详见财务报表项目附注五、（一）33。

#### (二) 财务报表项目附注

##### 一、公司基本情况

尚睿科技股份有限公司(以下简称公司或本公司)前身系原东莞市尚睿电子商务有限公司(以下简称尚睿电子商务)，尚睿电子商务系由程天乐、刘贵忠、黎爱玲、杨思琳、李智华、周思杰共同出资组建，于2011年1月21日在东莞市工商行政管理局登记注册，取得注册号为441900000986719的企业法人营业执照。尚睿电子商务成立时注册资本50万元。尚睿电子商务以2021年3月31日为基准日，整体变更为股份有限公司，于2021年7月8日在东莞市市场监督管理局登记注册，总部位于广东省东

莞市。公司现持有统一社会信用代码为 9144190056825226X6 营业执照，注册资本 5,290.1208 万元，股份总数 5,290.1208 万股（每股面值 1 元）。

本公司属互联网零售行业。主要从事消费类自主品牌产品研发、设计和销售，主要产品类型涵盖功能性服饰、家居生活、数码科技和创客硬件四大品类。

本财务报表业经公司 2025 年 8 月 27 日第二届第十三次董事会批准对外报出。

## 二、财务报表的编制基础

### （一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

### （二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

## 三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

### （一）遵循企业会计准则的声明

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

### （二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 6 月 30 日止。

### （三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

### （四）记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，Sainstore (HK) Limited、Sainstore Inc.、Langis LLC、Vastmind LLC 等境外子公司从事境外经营，选择其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

### （五）重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额超过资产总额 0.5%

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销其他应收款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的单项计提坏账准备的长期应收款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的长期应收款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销长期应收款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额 0.5%
重要的逾期借款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的逾期应付利息	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 0.5%
合同负债账面价值发生重大变动	变动金额超过资产总额 0.5%
重要的预计负债	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的境外经营实体	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%
重要的子公司、非全资子公司	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%
重要的承诺事项	单项承诺事项金额超过资产总额 0.5%
重要的或有事项	单项或有事项金额超过资产总额 0.5%
重要的资产负债表日后事项	单项资产负债表日后事项金额超过资产总额 0.5%

#### (六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价

账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

## 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

### (七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

#### 1. 控制的判断

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

#### 2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

### (八) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### (九) 外币业务和外币报表折算

#### 1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

#### 2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

### (十) 金融工具

#### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量

的金融负债。

## 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

### (1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

### (2) 金融资产的后续计量方法

#### 1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

#### 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

#### 3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### 4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

### (3) 金融负债的后续计量方法

#### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### 2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### 5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表

中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

#### 6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

#### （十一）应收款项预期信用损失的确认标准和计提方法

##### 1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——合并范围内关联方组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——应收出口退税款组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——应收平台暂存款组合		
其他应收款——应收押金保证金组合		
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——合并范围内关联方组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
长期应收款——应收融资租赁款组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

## 2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	应收账款	其他应收款
	预期信用损失率（%）	预期信用损失率（%）
1年以内（含，下同）	5.00	5.00
1-2年	20.00	20.00
2-3年	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

应收账款、其他应收款的账龄自初始确认日起算。

## 3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

## (十二) 存货

## 1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品等。

## 2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

## 3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

## 4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

## (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

## (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

## 5. 存货跌价准备

存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现

净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

### （十三）长期股权投资

#### 1. 共同控制、重大影响的判断

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

#### 2. 投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

#### (十四) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

#### (十五) 固定资产

##### 1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

##### 2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
房屋及建筑物装修	年限平均法	5	0-5	19.00-20.00
电子设备	年限平均法	3	5	31.67
办公设备	年限平均法	3	5	31.67
运输工具	年限平均法	4-5	5	19.00-23.75
机器设备	年限平均法	3	5	31.67

#### (十六) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	主体建设工程及配套工程已实质完工并达到预定设计要求
房屋及建筑物装修	装修工程已实质完工、达到预定设计要求并经验收

#### (十七) 借款费用

##### 1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

## 2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

## 3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## (十八) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、软件，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为50年	直线法
软件	按预期受益期限确定使用寿命为5-10年	直线法

## 3. 研发支出的归集范围

### (1) 职工薪酬

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

### (2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

### (3) 折旧及摊销

折旧是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

摊销是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销；用于研究开发活动的软件的摊销费用。

### (4) 其他

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括设计费、实验费用、差旅费、专利申请费、办公费等。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

### (十九) 部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

### (二十) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

### (二十一) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

#### 2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### 3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入

当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

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

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

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十二) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十三) 股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计

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

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

## (2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

## (3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## (二十四) 收入

### 1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户

就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

## 2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

## 3. 收入确认的具体方法

公司主营业务收入主要来自于 B2C 业务、B2B 业务以及电商代运营业务。各类业务销售收入确认的具体方法如下：

(1) B2C 业务指公司通过在亚马逊、Shopify 等电商平台开设的店铺直接销售给消费者，属于在某一时刻履行的履约义务。客户通过电商平台下单后，平台将商品配送给客户或者公司委托物流公司配送给客户，于商品妥投时确认收入。

(2) B2B 业务指公司向平台客户或非平台客户销售，再由下游客户通过线上或线下渠道向消费者销售，属于在某一时刻履行的履约义务。B2B 业务包括委托代销与买断销售两种模式，委托代销系公司于收到代销清单时，按应向其收取的款项确认销售收入。买断销售模式下，公司向客户发出货物后，于收到结算单时按应向其收取的款项确认收入或于产品交付给对方且经对方签收时确认收入。

(3) 电商代运营业务指公司向品牌方店铺提供运营服务，并向品牌方收取相关服务费，包括两种模式：1) 公司根据合同约定在服务期内每月按照双方确认的销售额的一定比例计算确认月度运营服务费收入，属于在某一时刻履行的履约义务；2) 公司根据合同约定收取固定服务费，按照合同约定的服务期间完成履约义务并分期确认收入，属于在某一时段内履行的履约义务。

## (二十五) 合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

## (二十六) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

#### 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

#### 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

#### 5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

#### (二十七) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：（1）拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

## （二十八）租赁

### 1. 公司作为承租人

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

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

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

#### （1）使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1）租赁负债的初始计量金额；2）在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3）承租人发生的初始直接费用；4）承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

#### （2）租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

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

### 2. 公司作为出租人

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

#### (1) 经营租赁

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

#### (2) 融资租赁

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

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### 四、税项

#### (一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%、9%、13%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%、1%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	8.25%、15%、 16.5%、20%、 21%、25%
境外间接税	根据不同国家与地区的法规要求根据适用税率计缴	

#### 不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
东莞市踏燕电子科技有限公司	25%
东莞市睿景城科技发展有限公司	25%

纳税主体名称	所得税税率
Sainstore (HK) Limited	16.5%
LTC Networking Limited	16.5%
Katmai Technology Limited	16.5%
Rainier Technology Limited	16.5%
Wise Supply Management Limited	16.5%
Sequoia Technology Limited	16.5%
Sino-America International Networking Limited	16.5%
Diamond Horizon Limited	16.5%
Nonshan Future Limited	16.5%
Sainstore Inc.	联邦所得税：21% 州所得税：适用各州所得税
Razorri Inc.	联邦所得税：21% 州所得税：适用各州所得税
Sain3 LLC	联邦所得税：21% 州所得税：适用各州所得税
Langis LLC	联邦所得税：21% 州所得税：适用各州所得税
Vastmind LLC	联邦所得税：21% 州所得税：适用各州所得税
Esupreme Technology, LLC	联邦所得税：21% 州所得税：适用各州所得税
Macrowealth Networking, LLC	联邦所得税：21% 州所得税：适用各州所得税
DTC IP Holdings, LLC	联邦所得税：21% 州所得税：适用各州所得税
West Ryder Technology, LLC	联邦所得税：21% 州所得税：适用各州所得税
Feinrich Handel GmbH	15%

纳税主体名称	所得税税率
除上述以外的其他纳税主体	20%

## (二) 税收优惠

### 1. 所得税优惠

(1) 公司于 2022 年 12 月 22 日被认定为高新技术企业(证书编号 GR202244005252), 有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定, 公司享受相关所得税优惠政策, 2022 年至 2024 年按 15% 的税率计缴企业所得税。公司已向有关主管部门提交高新技术企业申请认定, 目前正在审核中。根据国家税务总局公告 2017 年第 24 号, 企业的高新技术企业资格期满当年, 在通过重新认定前, 其企业所得税暂按 15% 的税率预缴。2025 年 1-6 月公司按 15% 的税率计缴企业所得税。

(2) 根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 12 号) 的规定, 东莞市尚之睿信息科技有限公司、东莞市雷震工业技术有限公司、东莞市尚晋网络科技有限公司、东莞瑞纳动力科技有限公司、东莞圣诺林运动用品有限公司、东莞市栩晖电子商务有限公司、码尚智造(东莞)科技有限公司、东莞市尚爵实业发展有限公司、东莞市尚景城物业管理有限公司、沃热科技(东莞)有限公司、钛戈科技(东莞)有限公司、睿尚佳瑜信息科技(武汉)有限公司符合小型微利企业标准, 自 2022 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日, 对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额, 按 20% 的税率缴纳企业所得税。

(3) 在香港利得税两级制下, 香港子公司合计利润首 200 万港元应评税利润的利得税率降至 8.25%。

### 2. 附加税及其他税费优惠

(1) 东莞市尚之睿信息科技有限公司、东莞市雷震工业技术有限公司、东莞市尚晋网络科技有限公司、东莞瑞纳动力科技有限公司、东莞圣诺林运动用品有限公司、东莞市栩晖电子商务有限公司、码尚智造(东莞)科技有限公司、东莞市尚爵实业发展有限公司、东莞市尚景城物业管理有限公司、沃热科技(东莞)有限公司、钛戈科技(东莞)有限公司、睿尚佳瑜信息科技(武汉)有限公司符合《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 12 号) 的规定, 自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日, 减半征收资源税(不含水资源税)、城市维护

建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

(2) 根据财政部、税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号），公司符合《跨境应税行为适用增值税零税率和免税政策的规定》中向境外单位提供的完全在境外消费的专业技术服务免征增值税。

## 五、合并财务报表项目注释

### （一）合并资产负债表项目注释

#### 1. 货币资金

##### （1）明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	40,397.94	31,459.69
银行存款	99,916,639.97	248,951,361.35
其他货币资金	17,571,386.53	43,577,802.52
合 计	117,528,424.44	292,560,623.56
其中：存放在境外的款项总额	62,787,829.70	158,595,212.55

##### （2）其他说明

截至2025年6月30日，其他货币资金余额中55,000.07元为企业担保以及开理财账户的保证金，使用受限；4,251.49元为第三方支付平台预留资金，使用受限；银行存款余额中14,357,765.42元为计划持有到期的定期存款金额，使用受限。

#### 2. 交易性金融资产

项 目	期末数	期初数
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	12,356,285.71	5,016,294.52
其中：理财产品	7,169,245.34	
结构性存款	5,009,840.37	5,016,294.52
衍生金融资产	177,200.00	
合 计	12,356,285.71	5,016,294.52

## 3. 应收账款

## (1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	18,032,283.90	<b>21,497,471.50</b>
1-2 年	82,446.04	<b>64,412.24</b>
账面余额合计	18,114,729.94	<b>21,561,883.74</b>
减：坏账准备	918,103.35	<b>1,087,755.95</b>
账面价值合计	17,196,626.59	<b>20,474,127.79</b>

## (2) 坏账准备计提情况

## 1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提 坏账准备	18,114,729.94	100.00	918,103.35	5.07	17,196,626.59
合 计	18,114,729.94	100.00	918,103.35	5.07	17,196,626.59

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提 坏账准备	<b>21,561,883.74</b>	<b>100.00</b>	<b>1,087,755.95</b>	<b>5.04</b>	<b>20,474,127.79</b>
合 计	<b>21,561,883.74</b>	<b>100.00</b>	<b>1,087,755.95</b>	<b>5.04</b>	<b>20,474,127.79</b>

## 2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	18,032,283.90	901,614.15	5.00
1-2 年	82,446.04	16,489.20	20.00
小 计	18,114,729.94	918,103.35	5.07

## (3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或 转回	核销	其他[注]	
按组合计提 坏账准备	1,087,755.95	-165,257.16		719.47	-3,675.97	918,103.35
合 计	1,087,755.95	-165,257.16		719.47	-3,675.97	918,103.35

[注] 其他系外币报表折算差异

## (4) 本期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	719.47

## (5) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额			占应收账款和合同资产期 末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准 备和合同资产减 值准备
	应收账款	合同资 产	小 计		
Amazon 平台[注]	7,889,931.95		7,889,931.95	43.56	394,496.60
Bauer Hockey LLC	3,274,300.69		3,274,300.69	18.08	163,715.03
Amazon Vendor Central	2,803,604.14		2,803,604.14	15.48	149,867.36
东莞市天翼通讯电子有 限公司	1,217,410.81		1,217,410.81	6.72	60,870.54
阿里巴巴集团控股有限 公司	732,840.20		732,840.20	4.05	36,642.01
小 计	15,918,087.79		15,918,087.79	87.89	805,591.54

[注] Amazon 平台应收账款余额为 Amazon 平台 B2C 业务应收终端客户账款合计余额，下同

## 4. 预付款项

## (1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准 备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值 准备	账面价值
1 年以 内	42,110,394.90	100.00		42,110,394.90	39,958,919.64	100.00		39,958,919.64

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
合计	42,110,394.90	100.00		42,110,394.90	39,958,919.64	100.00		39,958,919.64

## (2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项 余额的比例 (%)
昆山瑞昱川机电有限公司	3,682,946.24	8.75
贵州凯瑞服饰有限公司	3,039,610.56	7.22
厦门瀚泓达贸易有限责任公司	2,512,327.99	5.97
安徽江航爱唯科环境科技有限公司	2,014,230.67	4.78
ZYMBO (ZHONGSHAN) ELECTRICAL MFG. CO LTD	1,735,563.70	4.12
小计	12,984,679.16	30.84

## 5. 其他应收款

## (1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
应收平台暂存款	4,572,941.39	<b>1,026,945.03</b>
押金保证金	3,353,564.35	<b>3,211,591.92</b>
应收暂付款	2,737,957.54	<b>21,176,073.56</b>
出口退税	165,449.31	
账面余额合计	10,829,912.59	<b>25,414,610.51</b>
减：坏账准备	350,305.68	<b>1,230,049.77</b>
账面价值合计	10,479,606.91	<b>24,184,560.74</b>

## (2) 账龄情况

账龄	期末数	期初数
1年以内	7,717,757.84	<b>23,033,846.36</b>
1-2年	1,639,471.82	<b>849,018.07</b>
2-3年	162,739.28	<b>124,217.03</b>

账 龄	期末数	期初数
3 年以上	1,309,943.65	<b>1,407,529.05</b>
账面余额合计	10,829,912.59	<b>25,414,610.51</b>
减：坏账准备	350,305.68	<b>1,230,049.77</b>
账面价值合计	10,479,606.91	<b>24,184,560.74</b>

## (3) 坏账准备计提情况

## 1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	10,829,912.59	100.00	350,305.68	3.23	10,479,606.91
合 计	10,829,912.59	100.00	350,305.68	3.23	10,479,606.91

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	<b>25,414,610.51</b>	<b>100.00</b>	<b>1,230,049.77</b>	<b>4.84</b>	<b>24,184,560.74</b>
合 计	<b>25,414,610.51</b>	<b>100.00</b>	<b>1,230,049.77</b>	<b>4.84</b>	<b>24,184,560.74</b>

## 2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收平台暂存款组合	4,572,941.39	45,729.41	1.00
应收押金保证金组合	3,353,564.35	167,678.22	5.00
应收出口退税款组合	165,449.31		
账龄组合	2,737,957.54	136,898.05	5.00
其中：1 年以内	2,737,957.54	136,898.05	5.00
小 计	10,829,912.59	350,305.68	3.23

## (4) 坏账准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损 失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损 失（已发生信用减值）	
期初数	1,230,049.77			1,230,049.77
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-878,001.45		54.79	-877,946.66
本期收回或转回				
本期核销			54.79	54.79
其他变动[注]	-1,742.64			-1,742.64
期末数	350,305.68			350,305.68
期末坏账准备计提 比例（%）	3.23			3.23

[注]其他变动系外币报表折算差异

## (5) 本期实际核销的其他应收款情况

项 目	核销金额
实际核销的其他应收款	54.79

## (6) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余 额的比例（%）	期末坏账准 备
Amazon.com, Inc.	应收暂付款、 应收平台暂存 款	6,540,013.78	1 年以内	60.39	144,083.29
USRLP MCKAY, LLC	押金保证金	715,860.00	3 年以上	6.61	35,793.00
东莞市润灏跨境电子 商务有限公司	押金保证金	526,656.00	1-2 年	4.86	26,332.80

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例（%）	期末坏账准备
东莞启鑫实业投资有限公司	押金保证金	452,747.82	1年以内，2年以上	4.18	22,637.39
联邦快递（中国）有限公司东莞分公司	押金保证金	300,000.00	3年以上	2.77	15,000.00
小计		8,535,277.60		78.81	243,846.48

## 6. 存货

### (1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	329,099,524.16	13,089,281.46	316,010,242.70	260,851,227.38	12,274,091.07	248,577,136.31
在途物资	59,692,424.97	3,054,987.32	56,637,437.65	60,664,769.05	2,357,744.37	58,307,024.68
发出商品	9,311,883.32	560,753.38	8,751,129.94	10,016,629.75	284,734.69	9,731,895.06
合计	398,103,832.45	16,705,022.16	381,398,810.29	331,532,626.18	14,916,570.13	316,616,056.05

### (2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

#### 1) 明细情况

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他[注]	
库存商品	12,274,091.07	10,188,103.42		9,406,846.55	-33,933.52	13,089,281.46
在途物资	2,357,744.37	2,995,991.38		2,299,708.59	-960.16	3,054,987.32
发出商品	284,734.69	398,444.37		128,580.58	-6,154.90	560,753.38
合计	14,916,570.13	13,582,539.17		11,835,135.72	-41,048.58	16,705,022.16

[注]其他系外币报表折算差异

#### 2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项 目	确定可变现净值 的具体依据	转回存货跌价 准备的原因	转销存货跌价 准备的原因
库存商品	估计售价减去估计将要发生的成本、销售费用以及相关税费后的金额确定其可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货售出或报废
在途物资	估计售价减去估计将要发生的成本、销售费用以及相关税费后的金额确定其可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货售出
发出商品	售价减去估计将要发生的销售费用以及相关税费后的金额确定其可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货售出

#### 7. 一年内到期的非流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
一年内到期的 长期应收款	213,570.61	10,678.53	202,892.08	343,934.32	17,196.72	326,737.60
合 计	213,570.61	10,678.53	202,892.08	343,934.32	17,196.72	326,737.60

#### 8. 其他流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
应收出口退 税	19,381,709.77		19,381,709.77	18,582,894.44		18,582,894.44
待抵扣进项 税	11,902,724.46		11,902,724.46	12,925,780.93		12,925,780.93
预缴企业所 得税	5,628,688.41		5,628,688.41	490,834.19		490,834.19
预计退货成 本	1,997,679.48		1,997,679.48	5,642,116.80		5,642,116.80

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合 计	38,910,802.12		38,910,802.12	37,641,626.36		37,641,626.36

## 9. 长期应收款

### (1) 明细情况

项 目	期末数			期初数			折现率 区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	3,127,486.99	156,374.35	2,971,112.64	5,527,035.34	276,351.77	5,250,683.57	
其中：未实现融资收益	815,401.99		815,401.99	1,537,288.79		1,537,288.79	4.90%
合 计	3,127,486.99	156,374.35	2,971,112.64	5,527,035.34	276,351.77	5,250,683.57	4.90%

### (2) 坏账准备计提情况

#### 1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	3,127,486.99	100.00	156,374.35	5.00	2,971,112.64
合 计	3,127,486.99	100.00	156,374.35	5.00	2,971,112.64

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	5,527,035.34	100.00	276,351.77	5.00	5,250,683.57
合 计	5,527,035.34	100.00	276,351.77	5.00	5,250,683.57

#### 2) 采用组合计提坏账准备的长期应收款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	3,127,486.99	156,374.35	5.00
小 计	3,127,486.99	156,374.35	5.00

## (3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提 坏账准备	276,351.77	-119,977.42				156,374.35
合 计	276,351.77	-119,977.42				156,374.35

## 10. 其他权益工具投资

## (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的 利得和损失	其他
深圳讴法科技 有限公司	400,000.00				
合 计	400,000.00				

(续上表)

项 目	期末数	本期确认的股利 收入	本期末累计计入其他综合收益的利 得和损失
深圳讴法科技有限 公司	400,000.00		
合 计	400,000.00		

## (2) 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的原因

公司持有深圳讴法科技有限公司股权的目的是非交易性的，符合将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的条件。

## 11. 投资性房地产

项 目	房屋及建筑物	土地使用权	合 计
账面原值			
期初数	42,767,715.07	9,094,900.00	51,862,615.07
本期增加金额	1,193,565.86		1,193,565.86
1) 购置	587,912.91		587,912.91
2) 其他增加（原值调整）	605,652.95		605,652.95
本期减少金额			
期末数	43,961,280.93	9,094,900.00	53,056,180.93
累计折旧和累计摊销			
期初数	1,015,733.23	378,954.25	1,394,687.48
本期增加金额	1,040,284.86	90,949.02	1,131,233.88
1) 计提或摊销	1,040,284.86	90,949.02	1,131,233.88
本期减少金额			
期末数	2,056,018.09	469,903.27	2,525,921.36
账面价值			
期末账面价值	41,905,262.84	8,624,996.73	50,530,259.57
期初账面价值	41,751,981.84	8,715,945.75	50,467,927.59

## 12. 固定资产

项 目	电子设备	办公设备	运输工具	机器设备	房屋及建筑物	房屋及建筑物 装修	合 计
账面原值							
期初数	2,263,019.37	202,192.20	7,020,550.99	725,043.07	76,048,107.21		86,258,912.84
本期增加金额	280,958.10	1,796,238.38			1,363,613.56	8,836,775.49	12,277,585.53
1) 购置	280,958.10	732,125.35				657,029.35	1,670,112.80
2) 在建工程转入		1,064,113.03				8,179,746.14	9,243,859.17
3) 其他增加（原值调整）					1,363,613.56		1,363,613.56

项 目	电子设备	办公设备	运输工具	机器设备	房屋及建筑物	房屋及建筑物 装修	合 计
本期减少金额	59,556.73	67,415.76	11,451.40				138,423.89
1) 处置或报废	59,556.73	67,415.76					126,972.49
2) 外币报表折 算差额			11,451.40				11,451.40
期末数	2,484,420.74	1,931,014.82	7,009,099.59	725,043.07	77,411,720.77	8,836,775.49	98,398,074.48
累计折旧							
期初数	1,241,433.74	137,525.92	4,590,702.18	296,092.81	1,806,142.55		8,071,897.20
本期增加金额	263,822.64	97,210.06	469,514.59	107,334.33	1,839,358.76	191,694.27	2,968,934.65
1) 计提	263,822.64	97,210.06	469,514.59	107,334.33	1,839,358.76	191,694.27	2,968,934.65
本期减少金额	56,278.01	64,044.00	7,560.64				127,882.65
1) 处置或报废	56,278.01	64,044.00					120,322.01
2) 外币报表折 算差额			7,560.64				7,560.64
期末数	1,448,978.37	170,691.98	5,052,656.13	403,427.14	3,645,501.31	191,694.27	10,912,949.20
账面价值							
期末账面价值	1,035,442.37	1,760,322.84	1,956,443.46	321,615.93	73,766,219.46	8,645,081.22	87,485,125.28
期初账面价值	1,021,585.63	64,666.28	2,429,848.81	428,950.26	74,241,964.66		78,187,015.64

### 13. 在建工程

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准 备	账面价值	账面余额	减值准 备	账面价值
装修工程	327,772.00		327,772.00			
广东省智能产品研发中心项目 (一期)办公室装修(裙 1-2 层、 主楼 7-8 层)				3,804,587.16		3,804,587.16
广东尚睿智能产品研发中心项目 (一期)多联式中央空调(一期裙 楼 1-2 层, 主楼 7-8 层)				847,706.42		847,706.42
合 计	327,772.00		327,772.00	4,652,293.58		4,652,293.58

## 14. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	专用设备	合 计
账面原值			
期初数	80,441,813.00	7,201,098.19	87,642,911.19
本期增加金额	2,390,852.10		2,390,852.10
1) 租入	1,121,245.05		1,121,245.05
2) 转租赁合同终止	1,269,607.05		1,269,607.05
本期减少金额	1,949,290.16	3,647,922.91	5,597,213.07
1) 合同终止	1,799,291.66	2,166,936.28	3,966,227.94
2) 租赁变更		1,480,986.63	1,480,986.63
3) 外币报表折算差额	149,998.50		149,998.50
期末数	80,883,374.94	3,553,175.28	84,436,550.22
累计折旧			
期初数	26,195,443.97	1,770,956.18	27,966,400.15
本期增加金额	5,056,446.29	205,920.82	5,262,367.11
1) 计提	4,708,900.07	205,920.82	4,914,820.89
2) 转租赁合同终止	347,546.22		347,546.22
本期减少金额	1,867,293.75	930,887.60	2,798,181.35
1) 合同终止	1,799,291.66	500,656.82	2,299,948.48
2) 租赁变更		430,230.78	430,230.78
3) 外币报表折算差额	68,002.09		68,002.09
期末数	29,384,596.51	1,045,989.40	30,430,585.91
账面价值			
期末账面价值	51,498,778.43	2,507,185.88	54,005,964.31
期初账面价值	54,246,369.03	5,430,142.01	59,676,511.04

## 15. 无形资产

### (1) 明细情况

项 目	土地使用权	软件	合 计
账面原值			
期初数	14,358,200.00	1,024,474.29	15,382,674.29
本期增加金额	16,675,700.00		16,675,700.00
1) 购置	16,675,700.00		16,675,700.00
本期减少金额			
期末数	31,033,900.00	1,024,474.29	32,058,374.29
累计摊销			
期初数	670,049.24	919,174.29	1,589,223.53
本期增加金额	171,374.81	16,200.00	187,574.81
1) 计提	171,374.81	16,200.00	187,574.81
本期减少金额			
期末数	841,424.05	935,374.29	1,776,798.34
账面价值			
期末账面价值	30,192,475.95	89,100.00	30,281,575.95
期初账面价值	13,688,150.76	105,300.00	13,793,450.76

### (2) 未办妥产权证书的无形资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
松山湖总部项目土地使用权	16,647,907.17	尚在办理中
小 计	16,647,907.17	

## 16. 商誉

### (1) 明细情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
东莞市尚爵实业发展有限公司				49,927.36	49,927.36	

被投资单位名称或形成商誉的事项	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合计				49,927.36	49,927.36	

## (2) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期企业合并形成	本期减少		期末数
			处置	注销	
东莞市尚爵实业发展有限公司	49,927.36			49,927.36	
合计	49,927.36			49,927.36	

## (3) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	处置	注销	
东莞市尚爵实业发展有限公司	49,927.36				49,927.36	
合计	49,927.36				49,927.36	

## 17. 长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修工程	10,255,320.82	1,201,064.32	1,788,415.51		9,667,969.63
合计	10,255,320.82	1,201,064.32	1,788,415.51		9,667,969.63

## 18. 递延所得税资产、递延所得税负债

## (1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	18,140,484.07	3,037,796.24	17,527,924.34	2,974,158.81
内部交易未实现利润	29,216,754.25	4,866,049.73	34,126,672.84	5,707,186.40
可抵扣亏损	20,280,291.15	4,154,634.53	322,758.16	16,555.65
预计退货	2,098,492.45	429,193.18	23,691,053.59	5,122,448.48

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
固定资产折旧	205,971.53	29,143.81	25,087.27	3,772.11
无形资产摊销	15,441.60	2,316.24	114,228.92	17,134.34
租赁负债[注]	64,327,139.04	14,884,582.98	71,079,008.24	15,955,744.80
交易性金融资产/负债公允价值变动	17,542.00	2,631.30		
递延收益	2,205,128.20	551,282.05	2,486,633.92	621,658.48
预计负债	357,930.00	53,689.50	539,130.00	80,869.50
合 计	136,865,174.29	28,011,319.56	149,912,497.28	30,499,528.57

[注]租赁负债含重分类至一年内到期的非流动负债的租赁负债的金额

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
长期应收款[注]	3,341,057.60	834,725.48	5,870,969.66	1,467,202.18
使用权资产	54,005,964.31	11,414,412.38	55,924,813.07	12,138,192.85
交易性金融资产/负债公允价值变动	177,200.00	26,580.00		
合 计	57,524,221.91	12,275,717.86	61,795,782.73	13,605,395.03

[注]长期应收款含重分类至一年内到期的非流动资产的长期应收款的金额

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	12,275,717.86	15,735,601.70	13,605,395.03	16,894,133.54
递延所得税负债	12,275,717.86		13,605,395.03	

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣亏损	585,719.91	1,298,167.55
合 计	585,719.91	1,298,167.55

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	期初数	备注
2025 年		615,806.10	
2026 年	1,050.41	1,050.41	
2027 年	10,055.76	132,260.02	
2028 年	3,208.68	151,023.40	
2029 年	1,612.18	123,079.26	
2030 年	11,365.38		
无限期	558,427.50	274,948.36	
合 计	585,719.91	1,298,167.55	

## 19. 其他非流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准 备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
预付长期资产 购置款	124,135.85		124,135.85	139,246.88		139,246.88
合 计	124,135.85		124,135.85	139,246.88		139,246.88

## 20. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 期末资产受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	14,417,016.98	14,417,016.98	定期存款、 保证金	定期存款、担保保证金、平台 预留资金无法随时支取
无形资产	14,358,200.00	13,544,568.78	抵押	借款抵押
固定资产	77,411,720.77	73,766,219.46	抵押	借款抵押

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
合 计	106,186,937.75	101,727,805.22		

## (2) 期初资产受限情况

项 目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	89,642,004.66	89,642,004.66	定期存款、 保证金	定期存款、担保保证金、第 三方支付平台交易保证金无 法随时支取
合 计	89,642,004.66	89,642,004.66		

## 21. 短期借款

项 目	期末数	期初数
保证借款	10,017,207.84	48,589,406.16
应计利息	8,889.97	89,554.97
合 计	10,026,097.81	48,678,961.13

## 22. 交易性金融负债

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
交易性金融负债		17,542.00		17,542.00
其中：衍生金融负 债		17,542.00		17,542.00
合 计		17,542.00		17,542.00

## 23. 应付账款

项 目	期末数	期初数
商品采购款	35,615,492.38	41,673,009.23
物流仓储费	17,153,815.05	30,408,785.27
市场推广费	1,190,199.29	16,279,964.78
合 计	53,959,506.72	88,361,759.28

**24. 预收款项**

项 目	期末数	期初数
预收租赁款	933,486.22	1,033,486.24
合 计	933,486.22	1,033,486.24

**25. 合同负债**

项 目	期末数	期初数
商品销售款	20,512,615.37	12,600,930.73
合 计	20,512,615.37	12,600,930.73

**26. 应付职工薪酬**

## (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	21,714,301.94	45,541,386.17	56,894,470.58	10,361,217.53
离职后福利—设定提存计划	104,124.30	2,689,719.45	2,687,553.93	106,289.82
合 计	21,818,426.24	48,231,105.62	59,582,024.51	10,467,507.35

## (2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	21,454,510.27	40,274,777.12	52,156,515.01	9,572,772.38
职工福利费		2,922,338.99	2,922,338.99	
社会保险费	191,686.67	1,710,732.06	1,215,188.58	687,230.15
其中：医疗保险费	142,051.84	1,068,405.09	988,169.56	222,287.37
工伤保险费		43,739.25	43,739.25	
社会保障税	49,634.83	598,587.72	183,279.77	464,942.78
住房公积金	68,105.00	633,538.00	600,428.00	101,215.00
小 计	21,714,301.94	45,541,386.17	56,894,470.58	10,361,217.53

## (3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	72,398.07	2,493,334.40	2,484,260.81	81,471.66
失业保险费	31,472.19	196,386.11	203,246.09	24,612.21
职业提升金	254.04	-1.06	47.03	205.95
小 计	104,124.30	2,689,719.45	2,687,553.93	106,289.82

## 27. 应交税费

项 目	期末数	期初数
境外间接税	14,046,121.36	21,699,719.82
企业所得税	7,341,565.02	16,824,579.96
契税	485,700.00	
个人所得税	475,599.69	2,186,334.42
增值税	34,930.77	54,989.87
印花税	46,521.04	67,417.74
房产税	550,000.00	29,452.79
土地使用税	35,689.37	
城市维护建设税	1,593.44	307.36
教育费附加	682.89	131.71
地方教育附加	455.26	87.81
合 计	23,018,858.84	40,863,021.48

## 28. 其他应付款

### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付股利	19,999,999.98	
其他应付款	13,574,452.14	31,235,228.44
合 计	33,574,452.12	31,235,228.44

### (2) 应付股利

项 目	期末数	期初数
普通股股利	19,999,999.98	
小 计	19,999,999.98	

## (3) 其他应付款

项 目	期末数	期初数
待支付费用	12,029,834.84	29,485,932.16
应付暂收款	172,502.30	409,915.28
押金保证金	1,372,115.00	1,339,381.00
合 计	13,574,452.14	31,235,228.44

## 29. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	2,354,052.44	1,050,340.05
一年内到期的租赁负债	9,235,237.49	9,012,129.47
合 计	11,589,289.93	10,062,469.52

## 30. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
预计退货款	4,096,171.93	29,333,170.39
待转销项税额	10,504.56	210,745.87
合 计	4,106,676.49	29,543,916.26

## 31. 长期借款

项 目	期末数	期初数
抵押及保证借款	42,448,241.43	
质押及保证借款		44,081,212.60
利息计提	35,236.45	58,622.03
合 计	42,483,477.88	44,139,834.63

**32. 租赁负债**

项 目	期末数	期初数
租赁付款额	66,304,060.27	75,415,322.67
减：未确认融资费用	11,212,158.72	13,348,443.90
合 计	55,091,901.55	62,066,878.77

**33. 预计负债**

项 目	期末数	期初数	形成原因
未决诉讼	357,930.00	539,130.00	未决诉讼预计需支付的和解金
合 计	357,930.00	539,130.00	

**34. 递延收益**

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	2,486,633.92		281,505.72	2,205,128.20	(2020) 32号《党政领导班子联席会议纪要》园区2021年、2022年项目改造奖励资金
合 计	2,486,633.92		281,505.72	2,205,128.20	

**35. 股本**

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	52,901,208						52,901,208

**36. 资本公积**

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价	125,950,082.85			125,950,082.85
其他资本公 积	24,332,266.00	2,398,782.91		26,731,048.91
合 计	150,282,348.85	2,398,782.91		152,681,131.76

## (2) 其他说明

2025年1-6月其他资本公积增加2,398,782.91元系确认股份支付费用所致。

## 37. 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额					减：前期计入 其他综合收益 当期转入留存 收益（税后归 属于母公司）	期末数
		其他综合收益的税后净额						
		本期所得税前 发生额	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入损益	减： 所得 税费 用	税后归属于母 公司	税后归属 于少数股 东		
将重分类进 损益的其他 综合收益	9,558,302.82	-639,163.94			-639,163.94		8,919,138.88	
其中：外币 财务报表折 算差额	9,558,302.82	-639,163.94			-639,163.94		8,919,138.88	
其他综合收 益合计	9,558,302.82	-639,163.94			-639,163.94		8,919,138.88	

## 38. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	26,450,604.00			26,450,604.00
合 计	26,450,604.00			26,450,604.00

## 39. 未分配利润

## (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	330,415,315.46	247,707,002.73
加：本期归属于母公司所有者的净利润	42,854,651.18	36,381,374.60
减：应付普通股股利	19,999,999.98	20,000,000.00
期末未分配利润	353,269,966.66	264,088,377.33

## (2) 其他说明

2025年6月，公司召开2025年第二次临时股东大会，审议通过《关于2024年度公司利润分配的议案》，向全体股东分配现金股利19,999,999.98元。

## (二) 合并利润表项目注释

## 1. 营业收入/营业成本

## (1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	601,574,516.51	328,157,714.70	524,043,696.08	290,379,810.20
其他业务收入	6,526,860.80	2,079,501.51	2,590,648.32	520,931.66
合 计	608,101,377.31	330,237,216.21	526,634,344.40	290,900,741.86
其中：与客户之间的合同产生的收入	606,273,694.13	329,115,779.88	526,354,978.02	290,853,997.21

## (2) 收入分解信息

## 1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
B2C 业务	549,483,931.18	295,104,596.48	502,694,894.94	274,868,201.36
B2B 业务	51,615,202.24	32,746,954.78	20,150,303.36	14,861,665.88
电商代运营业务	475,383.08	306,163.44	1,198,497.78	649,942.96
其他	4,699,177.63	958,065.18	2,311,281.94	474,187.01
小 计	606,273,694.13	329,115,779.88	526,354,978.02	290,853,997.21

## 2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
北美地区	521,952,078.57	285,248,948.56	467,658,247.03	258,877,998.98
欧洲地区	64,233,765.39	34,364,545.04	47,872,876.89	25,721,465.72
其他地区	20,087,850.17	9,502,286.28	10,823,854.10	6,254,532.51
小 计	606,273,694.13	329,115,779.88	526,354,978.02	290,853,997.21

## 3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	606,252,986.58	526,287,053.49
在某一时段内确认收入	20,707.55	67,924.53
小 计	606,273,694.13	526,354,978.02

## 2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	17,996.38	3,244.33
教育费附加	6,180.42	1,390.43
地方教育附加	4,025.27	926.95
印花税	116,821.82	93,549.23
土地使用税	35,689.37	25,290.58
消费税		53,806.31
房产税	550,000.00	
合 计	730,713.26	178,207.83

## 3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
市场推广费	56,158,371.79	46,042,256.01
平台费用	55,496,334.06	53,696,872.80
仓储物流费	19,332,016.55	13,751,091.09
职工薪酬	20,044,847.71	14,218,408.79

项 目	本期数	上年同期数
折旧摊销费	3,330,922.96	3,667,160.63
股份支付	709,852.21	642,333.57
办公及差旅费	977,653.59	979,832.36
租赁及物业费	1,657,695.97	797,262.38
其他	3,300,041.21	3,080,859.50
合 计	161,007,736.05	136,876,077.13

#### 4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	<b>15,283,241.87</b>	<b>12,780,864.55</b>
中介服务费	5,051,035.01	5,807,993.39
办公及水电费	2,937,246.22	1,965,679.63
折旧及摊销	5,133,922.56	3,300,054.75
股份支付	1,688,930.70	1,379,459.40
差旅及交通费	1,819,468.32	1,313,986.03
业务招待费	922,693.21	913,307.10
租赁及物业费	531,679.41	478,531.90
其他	2,788,737.60	429,763.65
合 计	<b>36,156,954.90</b>	<b>28,369,640.40</b>

#### 5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	<b>12,656,380.28</b>	<b>9,935,330.54</b>
直接投入费用	1,829,835.26	146,745.14
折旧及摊销	513,104.53	288,433.60
其他	1,011,404.58	439,175.32
合 计	<b>16,010,724.65</b>	<b>10,809,684.60</b>

**6. 财务费用**

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	2,478,984.54	2,650,821.43
减：利息收入	1,421,380.88	1,896,413.22
汇兑损失	-3,506,630.83	-5,150,741.14
银行手续费	5,873,626.94	4,308,815.53
合 计	3,424,599.77	-87,517.40

**7. 其他收益**

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	281,505.72	281,505.72	281,505.72
与收益相关的政府补助	11,000.00	72,000.00	11,000.00
税费减免	73,119.01	46,650.14	
代扣个人所得税手续费返还	116,926.78	108,489.91	
合 计	482,551.51	508,645.77	292,505.72

**8. 投资收益**

项 目	本期数	上年同期数
处置子公司产生的投资收益		-96,489.42
处置交易性金融资产取得的投资收益	-85,296.96	-308,856.28
合 计	-85,296.96	-405,345.70

**9. 公允价值变动收益**

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	233,717.98	689,108.02
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	177,200.00	

项 目	本期数	上年同期数
理财产品投资收益	56,517.98	689,108.02
交易性金融负债	-17,542.00	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-17,542.00	
合 计	216,175.98	689,108.02

#### 10. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	1,169,699.43	1,073,201.61
合 计	1,169,699.43	1,073,201.61

#### 11. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-13,582,539.17	-15,832,523.19
合 计	-13,582,539.17	-15,832,523.19

#### 12. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	11,428.24		11,428.24
使用权资产处置收益	-1,272,854.91		-1,272,854.91
合 计	-1,261,426.67		-1,261,426.67

#### 13. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
供应商赔偿款	197,144.35	135,462.43	197,144.35

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性 损益的金额
其他	11,273.74	15,186.25	11,273.74
无需支付款项	181,200.00	35,278.68	181,200.00
合 计	389,618.09	185,927.36	389,618.09

#### 14. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性 损益的金额
非流动资产毁损报废损失	3,278.72		3,278.72
对外捐赠	2,000.00	40,500.00	2,000.00
滞纳金与赔偿金	1,002,106.35	183,702.89	1,002,106.35
其他	0.35	3,277.79	0.35
合 计	1,007,385.42	227,480.68	1,007,385.42

#### 15. 所得税费用

##### (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	7,181,052.61	4,547,229.94
递延所得税费用	1,129,359.19	4,561,316.85
合 计	8,310,411.80	9,108,546.79

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	46,854,829.26	45,579,043.17
按母公司适用税率计算的所得税费用	7,028,224.40	6,836,856.48
子公司适用不同税率的影响	623,402.38	1,769,347.63
调整以前期间所得税的影响	203,664.19	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	597,022.83	411,007.11
使用前期未确认递延所得税资产的可抵 扣亏损的影响	-12,690.15	

项 目	本期数	上年同期数
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	14,801.58	16,513.24
税率变动对期初递延所得税余额的影响	-85,197.35	
其他	-58,816.08	74,822.33
所得税费用	8,310,411.80	9,108,546.79

### 16. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注五(一)37之说明。

### (三) 合并现金流量表项目注释

#### 1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

##### (1) 收回投资收到的现金

项 目	本期数	上年同期数
收回交易性金融资产-银行理财和结构性存款投资成本	10,990,000.00	169,000,000.00
合 计	10,990,000.00	169,000,000.00

##### (2) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
购建固定资产支付的现金	18,172,637.03	993,362.77
购建无形资产支付的现金	16,190,000.00	
购建在建工程支付的现金	6,164,279.85	12,718,991.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的税金	1,162,120.03	895,241.52
购建其他非流动资产支付的现金	1,201,064.32	280,000.00
合 计	42,890,101.23	14,887,596.10

##### (3) 投资支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
投资交易性金融资产-银行理财和结构性存款支付的现金	18,170,300.00	193,000,000.00

项 目	本期数	上年同期数
支付远期外汇投资损失	92,238.96	951,416.38
合 计	18,262,538.96	193,951,416.38

## 2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

### (1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收到的政府补助	11,000.00	72,000.00
收到的财政贴息	476,254.00	740,992.00
收到的押金保证金	223,720.65	446,791.15
收到的利息收入	262,323.75	343,763.20
收到的租金	1,932,559.75	141,071.99
收到的其他经营性现金	19,687,186.64	9,594,835.14
合 计	22,593,044.79	11,339,453.48

### (2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
销售费用支出	136,922,113.17	118,348,174.14
管理费用支出	12,500,733.84	12,092,222.32
研发费用支出	2,841,239.84	585,920.46
手续费支出	5,873,626.94	4,308,815.53
支付的押金保证金	291,027.97	657,148.81
其他支出	3,509,949.28	254,409.28
合 计	161,938,691.04	136,246,690.54

### (3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收到定期存款收回的现金及利息	187,982,241.98	241,084,987.48
融资租赁出租业务收到的现金	225,866.00	315,144.00
收回投资保证金		423.62
合 计	188,208,107.98	241,400,555.10

## (4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
定期存款支付的现金	129,245,400.00	179,593,987.46
合 计	129,245,400.00	179,593,987.46

## (5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收到借款保证金	17,650,833.47	
合 计	17,650,833.47	

## (6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付租赁付款额	6,735,941.49	5,822,849.44
合 计	6,735,941.49	5,822,849.44

## 3. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	38,544,417.46	36,470,496.38
加：资产减值准备	13,582,539.17	15,832,523.19
信用减值准备	-1,169,699.43	-1,073,201.61
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,924,040.40	5,643,576.34
无形资产摊销	278,523.83	22,714.75
长期待摊费用摊销	1,788,415.51	1,636,102.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	1,261,426.67	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	3,278.72	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-216,175.98	-689,108.02
财务费用（收益以“-”号填列）	-1,710,449.42	-3,311,577.74
投资损失（收益以“-”号填列）	85,296.96	405,345.70
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,129,359.19	4,561,316.90
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		

补充资料	本期数	上年同期数
存货的减少（增加以“-”号填列）	-79,692,371.51	-63,370,108.40
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	14,515,299.92	19,508,130.51
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-82,521,563.02	-53,848,617.60
其他	2,305,540.76	1,871,850.51
经营活动产生的现金流量净额	-82,892,120.77	-36,340,556.56
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产	2,390,852.10	
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	103,111,407.46	79,196,306.68
减：现金的期初余额	202,918,618.90	155,660,311.80
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-99,807,211.44	-76,464,005.12

#### 4. 现金和现金等价物的构成

##### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1) 现金	103,111,407.46	202,918,618.90
其中：库存现金	40,397.94	31,459.69
可随时用于支付的银行存款	85,558,874.55	177,015,812.55
可随时用于支付的其他货币资金	17,512,134.97	25,871,346.66
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	103,111,407.46	202,918,618.90

项 目	期末数	期初数
其中：母公司或集团内子公司使用受限的现金及现金等价物	62,787,829.70	158,595,212.55

## (2) 公司持有的使用范围受限的现金和现金等价物

项 目	期末数	期初数	使用范围受限的原因、作为现金和现金等价物的理由
存放在境外的款项	62,787,829.70	158,595,212.55	存放在境外受外汇管制
小 计	62,787,829.70	158,595,212.55	

## (3) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
定期存款	14,357,765.42	71,935,548.80	定期存款不能随时提取
保证金	55,000.07	17,701,835.01	担保、理财保证金，不能随意提取
预留资金	4,251.49	4,620.85	第三方支付平台预留资金，不能随时提取
小 计	14,417,016.98	89,642,004.66	

## 5. 筹资活动相关负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	48,678,961.13	36,000.00	271,954.00	38,960,785.62	31.70	10,026,097.81
长期借款（含一年内到期的长期借款）	45,190,174.68		1,001,163.18	1,353,807.54		44,837,530.32
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	71,079,008.24		2,803,366.41	6,535,611.63	3,019,623.98	64,327,139.04
小 计	164,948,144.05	36,000.00	4,076,483.59	46,850,204.79	3,019,655.68	119,190,767.17

## (四) 其他

## 1. 外币货币性项目

## (1) 明细情况

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			98,148,017.10
其中：美元	12,874,185.35	7.1586	92,161,143.25
澳大利亚元	155,397.37	4.6817	727,523.87
兹罗提	34,026.41	1.9826	67,460.76
丹麦克朗	8,566.35	1.1263	9,648.28
阿联酋迪拉姆	1,079.32	1.9515	2,106.29
菲律宾比索	54,658.27	0.1271	6,947.07
港币	267,064.34	0.9120	243,562.68
加元	18,188.03	5.2358	95,228.89
捷克克朗	3,454.13	0.3411	1,178.20
欧元	427,904.90	8.4024	3,595,428.13
日元	2,524,035.00	0.0496	125,192.14
瑞典克朗	16,054.72	0.7568	12,150.21
瑞士法郎	1,240.99	8.9721	11,134.29
泰铢	1,751.86	0.2197	384.88
新加坡元	1,228.06	5.6179	6,899.12
新西兰元	4,774.18	4.3475	20,755.75
新台币	981.00	0.2484	243.68
匈牙利福林	485,665.00	0.0211	10,247.53
英镑	106,895.43	9.8300	1,050,782.08
应收账款			16,643,495.56
其中：美元	1,583,042.24	7.1586	11,332,366.18
加元	209,424.66	5.2358	1,096,505.63
澳大利亚元	187,105.23	4.6817	875,970.56
欧元	251,203.44	8.4024	2,110,711.78

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
英镑	58,301.92	9.8300	573,107.87
日元	6,559,613.00	0.0496	325,356.80
墨西哥元	15,376.13	2.6255	40,370.03
新加坡元	411.06	5.6179	2,309.29
兹罗提	45,415.41	1.9826	90,040.59
瑞典克朗	29,403.11	0.7568	22,252.27
土耳其里拉	8,927.09	0.1797	1,604.20
巴西雷亚尔	4,441.96	1.3196	5,861.61
港币	183,156.52	0.9120	167,038.75
其他应收款			7,925,562.03
其中：美元	876,117.51	7.1586	6,271,774.81
加元	176,933.87	5.2358	926,390.36
墨西哥元	41,133.61	2.6255	107,996.29
欧元	58,328.63	8.4024	490,100.48
瑞典克朗	12,944.82	0.7568	9,796.64
土耳其里拉	237.86	0.1797	42.74
英镑	10,070.26	9.8300	98,990.66
新加坡元	3,643.72	5.6179	20,470.05
应付账款			18,761,031.48
其中：美元	2,562,852.42	7.1586	18,346,435.33
欧元	11,302.04	8.4024	94,964.26
英镑	3,974.06	9.8300	39,065.01
港币	104,795.42	0.9120	95,573.42
加元	32,030.29	5.2358	167,704.19
日元	348,574.00	0.0496	17,289.27
其他应付款			2,637,494.58
其中：美元	350,800.10	7.1586	2,511,237.58
加元	25.18	5.2358	131.86

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
港币	137,154.83	0.91195	125,078.35
欧元	99.09	8.4024	832.62
瑞典克朗	7.37	0.7568	5.58
英镑	21.22	9.8300	208.59
租赁负债			16,611,212.38
其中：美元	2,320,455.45	7.1586	16,611,212.38
一年内到期非流动负 债			6,391,565.39
其中：美元	892,851.31	7.1586	6,391,565.39

## (2) 境外经营实体说明

被投资单位名称	经营地	记账本位币	记账本位币是否变化
Sainstore (HK) Limited	香港	美元	否
LTC Networking Limited	香港	美元	否
Katmai Technology Limited	香港	美元	否
Rainier Technology Limited	香港	美元	否
Wise Supply Management Limited	香港	美元	否
Sequoia Technology Limited	香港	美元	否
Sino-America International Networking Limited	香港	美元	否
Diamond Horizon Limited	香港	美元	否
Nonshan Future Limited	香港	美元	否
Sainstore Inc.	美国	美元	否
Razorri Inc.	美国	美元	否
Sain3 LLC	美国	美元	否
Langis LLC	美国	美元	否
Vastmind LLC	美国	美元	否
Esupreme Technology, LLC	美国	美元	否
Macrowealth Networking, LLC	美国	美元	否
DTC IP Holdings, LLC	美国	美元	否

被投资单位名称	经营地	记账本位币	记账本位币是否变化
West Ryder Technology, LLC	美国	美元	否
Feinrich Handel GmbH	德国	美元	否

## 2. 租赁

### (1) 公司作为承租人

- 1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)14之说明。
- 2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(二十八)之说明。

计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	790,520.14	718,818.70
低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	4,525.00	7,430.00
合 计	795,045.14	726,248.70

### 3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	1,682,121.36	1,855,680.75
转租使用权资产取得的收入	216,062.36	279,366.38
与租赁相关的总现金流出	7,530,986.63	6,586,611.23

- 4) 租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本财务报表附注九(二)之说明。

### (2) 公司作为出租人

#### 1) 经营租赁

##### ① 租赁收入

项 目	本期数	上年同期数
租赁收入	1,734,441.03	129,423.92

##### ② 经营租赁资产

项 目	期末数	上年年末数
投资性房地产	50,530,259.57	50,467,927.59
使用权资产	697,568.73	4,772,289.50
小 计	51,227,828.30	55,240,217.09

#### 2) 融资租赁

##### ① 与融资租赁相关的当期损益

项 目	本期数	上年同期数
租赁投资净额的融资收益	46,983.98	76,260.33

## ② 未折现租赁收款额与租赁投资净额调节表

项 目	期末数	上年年末数
未折现租赁收款额	4,315,417.32	7,688,279.97
减：与租赁收款额相关的未实现融资收益	974,359.72	1,817,310.31
租赁投资净额	3,341,057.60	5,870,969.66

## 六、研发支出

项 目	本期数	上年同期数
人员人工费用	<b>12,656,380.28</b>	<b>9,935,330.54</b>
直接投入费用	1,829,835.26	146,745.14
折旧及摊销	513,104.53	288,433.60
其他	1,011,404.58	439,175.32
合 计	<b>16,010,724.65</b>	<b>10,809,684.60</b>
其中：费用化研发支出	<b>16,010,724.65</b>	<b>10,809,684.60</b>

## 七、在其他主体中的权益

## (一) 企业集团的构成

1. 公司将 Sainstore (HK) Limited、Sainstore Inc.、Langis LLC、Vastmind LLC、东莞市尚之睿信息科技有限公司、东莞市踏燕电子科技有限公司、东莞市睿景城科技发展有限公司等 33 家子公司纳入合并财务报表范围。

## 2. 重要子公司基本情况

子公司名称	注册资本	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
SainStore (HK) Limited	20,000.00 港币	香港	商品批发贸易	100.00		同一控制下企业合并

子公司名称	注册资本	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
Sainstore Inc.	10,000.00 美元	美国	商品批发贸易		100.00	同一控制下企业合并
Langis LLC	10,000.00 美元	美国	商品批发贸易		100.00	设立

## （二）其他原因的合并范围变动

### 1. 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
睿尚佳瑜信息科技（武汉）有限公司	设立	2025/04/15	50 万元人民币	100.00%
钛戈科技（东莞）有限公司	设立	2025/02/20	200 万元人民币	100.00%

### 2. 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
东莞市尚爵实业发展有限公司	注销	2025/04/14		176,698.87
东莞市尚景城物业管理有限公司	注销	2025/03/13		422.22

## 八、政府补助

### （一）本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与收益相关的政府补助	11,000.00
其中：计入其他收益	11,000.00
财政贴息	476,254.00
其中：冲减财务费用	476,254.00

项 目	本期新增补助金额
合 计	487,254.00

**(二) 涉及政府补助的负债项目**

财务报表列报项目	期初数	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	本期计入营业外收入金额
递延收益	2,486,633.92		281,505.72	
小 计	2,486,633.92		281,505.72	

(续上表)

财务报表列报项目	本期冲减成本费用金额	本期冲减资产金额	其他变动	期末数	与资产/收益相关
递延收益				2,205,128.20	与资产相关
小 计				2,205,128.20	

**(三) 计入当期损益的政府补助金额**

项 目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	292,505.72	353,505.72
财政贴息对利润总额的影响金额	476,254.00	740,992.00
合 计	768,759.72	1,094,497.72

**九、与金融工具相关的风险**

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

**(一) 信用风险**

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

**1. 信用风险管理实务****(1) 信用风险的评价方法**

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

#### (2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

## 2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五（一）3、五（一）5 及五（一）9 之说明。

## 4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

### (1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

### (2) 应收款项和合同资产

本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至2025年6月30日，本公司应收账款和合同资产的87.89%（2024年12月31日：83.99%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

## （二）流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

### 金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
短期借款	10,026,097.81	10,156,547.16	10,156,547.16		
交易性金融负债	17,542.00	17,542.00	17,542.00		
应付账款	53,959,506.72	53,959,506.72	53,959,506.72		
其他应付款	33,574,452.12	33,574,452.12	33,574,452.12		
长期借款	44,837,530.32	54,938,739.74	4,499,669.09	19,911,562.85	30,527,507.80
租赁负债	64,327,139.04	78,484,616.23	12,180,555.96	23,030,043.50	43,274,016.77
小 计	206,742,268.01	231,131,403.97	114,388,273.05	42,941,606.35	73,801,524.57

（续上表）

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
短期借款	48,678,961.13	49,243,147.50	49,243,147.50		

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
应付账款	88,361,759.28	88,361,759.28	88,361,759.28		
其他应付款	31,235,228.44	31,235,228.44	31,235,228.44		
长期借款	45,190,174.68	56,460,220.92	3,250,957.94	11,525,284.23	41,683,978.75
租赁负债	71,079,008.24	87,711,410.30	12,296,087.84	23,741,874.80	51,673,447.66
小 计	284,545,131.77	313,011,766.44	184,387,181.00	35,267,159.03	93,357,426.41

### (三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

#### 1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 54,781,553.53 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 55,111,360.62 元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动 50 个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

#### 2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)1 之说明。

## 十、公允价值的披露

### (一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允 价值计量	第二层次公允 价值计量	第三层次公允 价值计量	合 计
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产			12,356,285.71	12,356,285.71
(1) 分类为以公允价值计量 且其变动计入当期损益的金 融资产			12,356,285.71	12,356,285.71
理财产品			7,169,245.34	7,169,245.34
结构性存款			5,009,840.37	5,009,840.37
衍生金融资产			177,200.00	177,200.00
2. 其他权益工具投资			400,000.00	400,000.00
持续以公允价值计量的资产 总额			12,756,285.71	12,756,285.71
3. 交易性金融负债			17,542.00	17,542.00
(1) 交易性金融负债			17,542.00	17,542.00
衍生金融负债			17,542.00	17,542.00
持续以公允价值计量的负债 总额			17,542.00	17,542.00

### (二) 持续和非持续第三层次公允价值计量项目市价的确定依据

1. 衍生金融产品是远期外汇和远期结售汇合同，期末按照估值报告确认公允价值。
2. 公司各期期末持有的理财产品，因为其市场价格无法获取，按照成本作为公允价值。
3. 其他权益工具投资，因为市场价格无法获取，按照成本作为公允价值。

## 十一、关联方及关联交易

### （一）关联方情况

#### 1. 本公司的母公司情况

##### （1）本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例（%）	母公司对本公司的表决权比例（%）
东莞市班夫企业管理合伙企业(有限合伙)	广东省	投资	327 万人民币	29.11	29.11

（2）本公司最终控制方是程天乐，直接和间接持有本公司 35.32%的股份。

#### 2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

#### 3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
东莞启鑫实业投资有限公司	公司董事王保安配偶控制的企业
王奕戎	实际控制人配偶
辛永宏	公司持股 5%以上股东、董事

### （二）关联交易情况

#### 1. 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
东莞启鑫实业投资有限公司	水电费	15,707.88	17,691.30

#### 2. 关联租赁情况

##### （1）公司出租情况

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上年同期确认的租赁收入
东莞启鑫实业投资有限公司	房屋及建筑物	24,681.89	26,393.67

##### （2）公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
东莞启鑫实业投资有限公司	设备		259,964.18		117,931.47
东莞启鑫实业投资有限公司	房屋及建筑物		109,684.91		60,080.66

(续上表)

出租方名称	租赁资产种类	上年同期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
东莞启鑫实业投资有限公司	设备		347,999.34		151,691.39
东莞启鑫实业投资有限公司	房屋及建筑物		118,639.98		62,991.28

### 3. 关联担保情况

本公司及子公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
程天乐、王奕戎、东莞市班夫股权投资管理合伙企业（有限合伙）	36,017.85	2025/06/24	2029/06/23	否

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
程天乐、王奕戎、东莞市班夫股权投资管理合伙企业（有限合伙）	9,990,079.96	2024/11/22	2028/11/22	否
程天乐、王奕戎、东莞市班夫股权投资管理合伙企业（有限合伙）	373,231.77	2023/07/21	2036/07/20	否
程天乐、王奕戎、东莞市班夫股权投资管理合伙企业（有限合伙）	5,368,451.25	2023/06/15	2036/06/14	否
程天乐、王奕戎、东莞市班夫股权投资管理合伙企业（有限合伙）	3,631,164.04	2023/07/27	2036/07/26	否
程天乐、王奕戎、东莞市班夫股权投资管理合伙企业（有限合伙）	11,543,842.08	2023/08/21	2036/08/20	否
程天乐、王奕戎、东莞市班夫股权投资管理合伙企业（有限合伙）	4,592,934.06	2023/09/07	2036/09/06	否
程天乐、王奕戎、东莞市班夫股权投资管理合伙企业（有限合伙）	8,001,056.03	2023/09/22	2036/09/21	否
程天乐、王奕戎、东莞市班夫股权投资管理合伙企业（有限合伙）	1,518,054.83	2023/11/23	2036/11/22	否
程天乐、王奕戎、东莞市班夫股权投资管理合伙企业（有限合伙）	5,849,503.26	2023/10/27	2036/10/26	否
程天乐、王奕戎、东莞市班夫股权投资管理合伙企业（有限合伙）	2,977,706.47	2024/01/04	2037/01/03	否
程天乐、王奕戎、东莞市班夫股权投资管理合伙企业（有限合伙）	981,586.53	2024/02/05	2037/02/04	否

#### 4. 关键管理人员报酬

项目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	3,038,590.03	2,681,284.61

## (三) 关联方应收应付款项

## 1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款					
	东莞启鑫实业投资有限公司	452,747.82	22,637.39	415,575.90	20,778.80
小计		452,747.82	22,637.39	415,575.90	20,778.80
一年内到期的非流动资产					
	东莞启鑫实业投资有限公司	74,422.48	3,721.12	72,624.91	3,631.25
小计		74,422.48	3,721.12	72,624.91	3,631.25
长期应收款					
	东莞启鑫实业投资有限公司	912,007.05	45,600.35	949,673.17	47,483.66
小计		912,007.05	45,600.35	949,673.17	47,483.66

## 2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
其他应付款			
	辛永宏	6,000.00	6,000.00
小计		6,000.00	6,000.00
一年内到期的非流动负债			
	东莞启鑫实业投资有限公司	405,248.52	559,982.00
小计		405,248.52	559,982.00
租赁负债			
	东莞启鑫实业投资有限公司	4,821,953.41	7,796,909.29
小计		4,821,953.41	7,796,909.29

## 十二、股份支付

### （一）股份支付总体情况

#### 1. 明细情况

授予对象	各项权益工具数量和金额情况							
	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员	12,696.28	219,645.73	12,696.28	219,645.73			8,464.19	150,000.00
销售人员	4,232.10	73,215.24	4,232.10	73,215.24				
合计	16,928.38	292,860.97	16,928.38	292,860.97			8,464.19	150,000.00

#### 2. 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

授予对象	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格范围	合同剩余期限	行权价格范围	合同剩余期限
管理人员	5.91 元/股、 6.20 元/股	1 年		
销售人员	5.91 元/股、 6.20 元/股	1 年		

### （二）以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法和重要参数	按照收益法对公司股东全部权益评估
可行权权益工具数量的确定依据	按照授予数量确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	16,841,820.16

### （三）本期确认的股份支付费用总额

授予对象	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	1,688,930.70	
销售人员	709,852.21	
合计	2,398,782.91	

### 十三、承诺及或有事项

#### （一）重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

#### （二）或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

### 十四、资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本公司不存在重要的需要披露的资产负债表日后事项。

### 十五、其他重要事项

#### 分部信息

本公司主要经营活动为品牌商提供全方位的电子商务综合服务，主营业务包括互联网零售及分销业务。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注五(二)1之说明。

### 十六、母公司财务报表主要项目注释

#### （一）母公司资产负债表项目注释

##### 1. 应收账款

##### （1）账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	233,374,256.47	240,963,248.53
账面余额合计	233,374,256.47	240,963,248.53
减：坏账准备	8,742.85	43,339.26
账面价值合计	233,365,513.62	240,919,909.27

##### （2）坏账准备计提情况

##### 1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	233,374,256.47	100.00	8,742.85	0.00	233,365,513.62
合 计	233,374,256.47	100.00	8,742.85	0.00	233,365,513.62

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	240,963,248.53	100.00	43,339.26	0.02	240,919,909.27
合 计	240,963,248.53	100.00	43,339.26	0.02	240,919,909.27

## 2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	174,857.02	8,742.85	5.00
合并范围内关联方组合	233,199,399.45		
小 计	233,374,256.47	8,742.85	0.00

## 3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	174,857.02	8,742.85	5.00
小 计	174,857.02	8,742.85	5.00

## (3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	43,339.26	-34,596.41				8,742.85
合 计	43,339.26	-34,596.41				8,742.85

## (4) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额			占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产	小 计		
SainStore (HK) Limited	210,197,604.86		210,197,604.86	90.07	
东莞市踏燕电子科技有限公司	21,115,200.00		21,115,200.00	9.05	
东莞市栩晖电子商务有限公司	1,213,000.00		1,213,000.00	0.52	
码尚智造（东莞）科技有限公司	500,000.00		500,000.00	0.21	
东莞富立宏运动用品有限公司	116,038.06		116,038.06	0.05	5,801.90
小 计	233,141,842.92		233,141,842.92	99.90	5,801.90

## 2. 其他应收款

## (1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
合并范围内关联方组合	14,167,409.39	14,392,888.15
押金保证金	759,468.62	619,839.94
应收暂付款	435,858.57	54,924.24
出口退税	165,449.31	
账面余额合计	15,528,185.89	15,067,652.33
减：坏账准备	59,766.36	33,738.21

款项性质	期末数	期初数
账面价值合计	15,468,419.53	15,033,914.12

## (2) 账龄情况

账龄	期末数	期初数
1年以内	11,105,561.69	13,360,018.88
1-2年	2,831,545.87	113,188.73
2-3年	194,539.96	89,366.98
3年以上	1,396,538.37	1,505,077.74
账面余额合计	15,528,185.89	15,067,652.33
减：坏账准备	59,766.36	33,738.21
账面价值合计	15,468,419.53	15,033,914.12

## (3) 坏账准备计提情况

## 1) 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	15,528,185.89	100.00	59,766.36	0.38	15,468,419.53
合计	15,528,185.89	100.00	59,766.36	0.38	15,468,419.53

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	15,067,652.33	100.00	33,738.21	0.22	15,033,914.12
合计	15,067,652.33	100.00	33,738.21	0.22	15,033,914.12

## 2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
应收合并范围内关联方组合	14,167,409.39		
应收押金保证金组合	759,468.62	37,973.43	5.00
应收出口退税款组合	165,449.31		
账龄组合	435,858.57	21,792.93	5.00
其中：1年以内	435,858.57	21,792.93	5.00
小计	15,528,185.89	59,766.36	0.38

## (4) 坏账准备变动情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小/合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损 失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损 失（已发生信用减值）	
期初数	33,738.21			33,738.21
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	26,028.15			26,028.15
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	59,766.36			59,766.36
期末坏账准备计提比例（%）	0.38			0.38

## (5) 其他应收款金额前5名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例（%）	期末坏账准备
码尚智造（东莞）科技有限公司	合并范围内关联方往来款	5,756,351.87	1年以内， 1-2年	37.07	
东莞市踏燕电子科技有限公司	合并范围内关联方往来款	4,450,720.79	1年以内， 1-2年	28.66	
东莞市尚之睿信息科技有限公司	合并范围内关联方往来款	2,708,890.56	1年以内， 1-2年	17.44	
东莞市睿景城科技发展有限公司	合并范围内关联方往来款	664,462.00	1年以内， 3年以上	4.28	
东莞市雷震工业技术有限公司	合并范围内关联方往来款	507,468.04	3年以上	3.27	
小计		14,087,893.26		90.72	

### 3. 长期股权投资

#### (1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	24,087,815.58		24,087,815.58	23,294,682.09		23,294,682.09
合计	24,087,815.58		24,087,815.58	23,294,682.09		23,294,682.09

#### (2) 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
东莞市尚之睿信息科技有限公司	6,033,142.51					175,331.59	6,208,474.10	
东莞市睿景城科技发展有限公司	5,148,404.86						5,148,404.86	

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
东莞市栩晖电子商务有限公司	3,312,000.00						3,312,000.00	
SAINSTORE (HK) LIMITED	1,121,134.72					187,801.90	1,308,936.62	
东莞市尚爵实业发展有限公司	1,670,000.00			1,670,000.00				
玛尚智造（东莞）科技有限公司	5,010,000.00						5,010,000.00	
沃热科技（东莞）有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
钛戈科技（东莞）有限公司			2,000,000.00				2,000,000.00	
睿尚佳瑜信息科技有限公司（武汉）有限公司			100,000.00				100,000.00	
小计	23,294,682.09		2,100,000.00	1,670,000.00		363,133.49	24,087,815.58	

## （二）母公司利润表项目注释

### 1. 营业收入/营业成本

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	160,573,694.68	92,580,376.07	150,787,468.72	109,021,171.21
其他业务收入	1,809,889.79	1,208,217.45	292,738.02	474,187.01
合计	162,383,584.47	93,788,593.52	151,080,206.74	109,495,358.22
其中：与客户之间的合同产生的收入	160,829,058.46	92,580,376.07	150,787,468.72	109,021,171.21

**2. 研发费用**

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	<b>8,158,203.34</b>	<b>6,419,236.16</b>
直接投入费用	1,829,835.26	146,745.14
折旧及摊销	674,143.34	449,472.41
其他	805,117.97	468,023.20
合 计	<b>11,467,299.91</b>	<b>7,483,476.91</b>

**3. 投资收益**

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益		510,000.00
处置交易性金融资产取得的投资收益	-91,038.96	46,606.93
处置子公司产生的投资收益	117,802.57	-505,766.58
合 计	26,763.61	50,840.35

**十七、其他补充资料****(一) 非经常性损益**

## 非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,261,426.67	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	<b>768,759.72</b>	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	130,879.02	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-617,767.33	

项 目	金 额	说 明
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-35,808.59	
小 计	<b>-1,015,363.85</b>	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	<b>-319,543.95</b>	
少数股东权益影响额（税后）	-525,743.86	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	<b>-170,076.04</b>	

## （二）净资产收益率及每股收益

### 1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	7.24	0.81	0.81
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	<b>7.27</b>	<b>0.81</b>	<b>0.81</b>

### 2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序 号	本 期 数	
归属于公司普通股股东的净利润	A	42,854,651.18	
非经常性损益	B	<b>-170,076.04</b>	
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	<b>43,024,727.22</b>	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	569,607,779.13	
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E		
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F		
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	19,999,999.98	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H		
其他	外币报表折算差额	I1	-639,163.94
	增减净资产次月起至报告期期末的 累计月数	J1	3.00

项 目	序号	本期数
以权益结算的股份支付新增的归属于公司普通股股东净资产	I2	2,398,782.91
	J2	3.00
报告月份数	K	6.00
加权平均净资产	$L = D + A / 2 + E \times F / K - G \times H / K \pm I \times J / K$	591,914,914.21
加权平均净资产收益率	$M = A / L$	7.24%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C / L$	<b>7.27%</b>

### 3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

#### (1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	42,854,651.18
非经常性损益	B	<b>-170,076.04</b>
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$C = A - B$	<b>43,024,727.22</b>
期初股份总数	D	52,901,208.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告月份数	K	6.00
发行在外的普通股加权平均数	$L = D + E + F \times G / K - H \times I / K - J$	52,901,208.00

项 目	序号	本期数
基本每股收益	M=A/L	0.81
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	0.81

## (2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同

尚睿科技股份有限公司  
二〇二五年八月二十七日

## 附件 I 会计信息调整及差异情况

### 一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

#### (一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更  会计差错更正  其他原因  不适用

#### (二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用  不适用

### 二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,261,426.67
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	768,759.72
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	130,879.02
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-617,767.33
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-35,808.59
<b>非经常性损益合计</b>	<b>-1,015,363.85</b>
减：所得税影响数	-319,543.95
少数股东权益影响额（税后）	-525,743.86
<b>非经常性损益净额</b>	<b>-170,076.04</b>

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

**附件 II 融资情况 7**

一、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

四、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用