

天时恒生
Ttime.COM

天时恒生

NEEQ: 838243

北京天时恒生网络股份有限公司

Beijing Ttime Network Co.,Ltd.



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、公司负责人徐创越、主管会计工作负责人胡玄丹及会计机构负责人（会计主管人员）胡玄丹保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本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、上会会计师事务所（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、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“五、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

第一节	公司概况	6
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	7
第三节	重大事件	16
第四节	股份变动、融资和利润分配	18
第五节	公司治理	22
第六节	财务会计报告	28
附件	会计信息调整及差异情况	116

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
	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	董事会秘书办公室

释义

释义项目	指	释义
有限责任公司、有限公司	指	北京天时恒生商贸有限公司
公司、本公司、母公司、天时恒生	指	北京天时恒生网络股份有限公司
股东会	指	北京天时恒生网络股份有限公司股东会
董事会	指	北京天时恒生网络股份有限公司董事会
监事会	指	北京天时恒生网络股份有限公司监事会
三会	指	公司股东会、董事会和监事会的统称
三会议事规则	指	《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商、申万宏源承销保荐	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
《公司章程》	指	《北京天时恒生网络股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期、本期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
截止日	指	2025年12月31日
上年同期	指	2024年1月1日至2024年12月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
豫园股份	指	上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司，交易代码：600655
复星星选	指	上海复星星选数据科技有限公司
汉辰表业	指	上海汉辰表业集团有限公司
汉辰芝星	指	上海汉辰芝星钟表有限公司
海鸥集团	指	天津海鸥表业集团有限公司
海鸥技术	指	天津海鸥手表技术有限公司
人济合伙	指	北京天时人济电子商务中心（有限合伙）
地利合伙	指	北京地利电子商务中心（有限合伙）
来共点悦金	指	北京来共点悦金股权投资中心（有限合伙）
汉时辰光合伙	指	共青城汉时辰光投资合伙企业（有限合伙）
天时汇电商	指	天时汇（北京）电子商务有限公司
摩达进出口	指	摩达时代（北京）进出口贸易有限公司
摩达广告	指	北京摩达时代广告有限公司
十时十分	指	十时十分贸易（北京）有限公司
赢时电商	指	广州赢时电子商务有限公司
天津津时	指	津时（天津）科技有限公司
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
公开转让	指	公司股份进入全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开转让
垂直电商	指	在某一个行业或细分市场深化运营的电子商务模式
电子商务	指	在全球各地广泛的商业贸易活动中，在因特网开放的

		网络环境下，基于浏览器/服务器应用方式，买卖双方不谋面地进行各种商贸活动，实现消费者的网上购物、商户之间的网上交易和在线电子支付以及各种商务活动、交易活动、金融活动和相关的综合服务活动的一种新型的商业运营模式。
跨境电商	指	跨境电子商务的简称，分属不同关境的交易主体，通过电子商务平台达成交易、进行支付结算，并通过跨境物流送达商品、完成交易的一种国际商业活动。

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	北京天时恒生网络股份有限公司		
英文名称及缩写	Beijing Ttime Network Co.,Ltd.		
	TTIME		
法定代表人	徐创越	成立时间	2009年3月19日
控股股东	控股股东为上海汉辰芝星钟表有限公司	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为郭广昌，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（F）-零售业（52）-货摊、无店铺及其他零售业（529）-互联网零售（5292）		
主要产品与服务项目	腕表销售为主的垂直电商平台		
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	天时恒生	证券代码	838243
挂牌时间	2016年8月18日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	20,000,000
主办券商（报告期内）	申万宏源承销保荐	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	上海市长乐路 989 号世纪商贸广场 11 层 投资者沟通电话：010-88085269		
联系方式			
董事会秘书姓名	徐赛楠	联系地址	北京市东城区方家胡同 46 号 F 座
电话	010-64010767	电子邮箱	contact@tian10.com
传真	010-64040186		
公司办公地址	北京市东城区方家胡同 46 号 F 座	邮政编码	100007
公司网址			
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91110106686923239T		
注册地址	北京市丰台区贾家花园 15 号院 7 号楼内 8108 室		
注册资本（元）	20,000,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

本公司为国内领先的腕表为主的轻奢电商及全渠道运营商。与天猫、京东、唯品会、得物、抖音、快手、微信、拼多多、速卖通、亚马逊、小米有品、小红书、B 站等各大电商平台保持良好合作关系，系各大平台的核心商家及重要供货商，公司系海鸥、上海、JEEP、GIGIDIDI 等国内外知名品牌的腕表业务战略合作伙伴，通过电商代理方式建立起选品、采购、入仓、仓储、物流（外包）为一体的完整消费级潮流腕表供应链体系，为诸多合作品牌提供电商全渠道营销服务。公司通过各大电商平台入驻品牌旗舰店或入仓供货模式进行产品销售，收入来源为产品销售、电子商务全渠道拓展及运营。公司主要依托于互联网销售平台，同时积极拓展线下零售业务，公司腕表的主要销售对象为个人消费者，致力于线上与线下协同互补，公司销售范围非常广泛。现阶段主流电商平台增速放缓，流量红利消失，流量成本及相关运营成本激增，天时恒生管理团队积极应对平台各项政策，有针对性的调整各平台销售举措，在原有传统销售渠道基础上积极拓展跨境销售、私域流量及国内销售渠道，深耕直播电商渠道与内容传播，在抖音、快手、微信、小红书等平台加速布局直播电商业务，通过品牌旗舰店、官方账号、专卖店、视频号、达人账号、宣传媒体等传播账号输出优质传播内容，从信息对称、购物体验感以及社交属性三个维度，进一步提升了品牌塑造力和核心竞争力。

经营计划实现情况：报告期内，公司围绕年度经营计划，加强渠道开拓，完善产品结构，提高管理效率，不断提升公司国内外市场份额和行业影响力，国外销售收入同比增长 155.95%。公司实现营业收入 188,983,100.00 元，归属于挂牌公司股东的净利润 1,998,134.75 元；截至报告期末，公司资产总额为 125,740,248.84 元，同比增长 11.86%，负债总额为 89,726,737.18 元，归属于挂牌公司股东净资产为 36,013,511.66 元。

报告期内，公司的商业模式没有发生变化。

报告期后至报告披露日，公司的商业模式没有发生变化。

(二) 与创新属性相关的认定情况

适用 不适用

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	188,983,100.00	195,694,109.53	-3.43%
毛利率%	39.65%	40.26%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	1,998,134.75	2,922,655.49	-31.63%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,743,999.44	2,343,359.03	-1.38%
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）	5.37%	7.91%	-

加权平均净资产收益率%（依据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）	4.69%	6.34%	-
基本每股收益	0.10	0.15	-33.40%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	125,740,248.84	112,408,358.55	11.86%
负债总计	89,726,737.18	76,192,981.64	17.76%
归属于挂牌公司股东的净资产	36,013,511.66	36,215,376.91	-0.56%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.80	1.81	-0.56%
资产负债率%（母公司）	82.85%	79.07%	-
资产负债率%（合并）	71.36%	67.78%	-
流动比率	1.40	1.46	-
利息保障倍数	-	-	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	3,337,625.89	3,184,150.93	4.82%
应收账款周转率	8.39	11.76	-
存货周转率	1.69	1.97	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	11.86%	21.69%	-
营业收入增长率%	-3.43%	-7.53%	-
净利润增长率%	-31.63%	-30.16%	-

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	18,614,363.36	14.80%	18,016,159.08	16.03%	3.32%
应收票据	-	-	-	-	-
应收账款	28,160,347.47	22.40%	16,876,574.55	15.01%	66.86%
预付款项	14,850	0.01%	2,988,853.79	2.66%	-99.50%
存货	67,875,092.90	53.98%	67,115,071.52	59.71%	1.13%
使用权资产	4,451,777.51	3.54%	-	-	-
其他应收款	4,090,891.73	3.25%	4,147,683.86	3.69%	-1.37%
递延所得税资产	767,466.46	0.61%	929,446.78	0.83%	-17.43%
应付账款	70,924,609.28	56.41%	62,374,696.58	55.49%	13.71%
应付职工薪酬	1,925,544.98	1.53%	2,283,684.86	2.03%	-15.68%
一年内到期的	901,293.63	0.72%	-	-	-

非流动负债					
其他应付款	10,336,470.90	8.22%	10,998,726.15	9.78%	-6.02%
应交税费	1,929,651.00	1.53%	535,874.05	0.48%	260.09%
租赁负债	3,624,167.39	2.88%	-	-	-
总资产	125,740,248.84	100%	112,408,358.55	100.00%	11.86%

项目重大变动原因

- 1、货币资金与上年期末相比上升 3.32%，绝对值上升 59.82 万元，在受主要电商平台流量下滑使得收入有所下降的同时，和供应商沟通，积极控制费用和付款节奏，使得货币资金保持稳定，为后续业务良性发展做好资金储备。
- 2、应收账款与上年期末相比上升 66.86%，绝对值上升 1128.38 万元，主要集中在本年度亚马逊业务增长（美国、英国、德国、加拿大、澳大利亚等约 30 国）境外销售平台等新增部分，境外销售平台应收账款净增 265 万元，国内销售平台回款稳定，新增线上应收账款均在正常结算期内，且于本报告期期后 2 个月内收回，总体看应收账款绝对金额同销售收入总额相比较属正常有效控制范围，且主要销售渠道/平台应收账款已于本报告期期后 2 个月内收回。
- 3、存货与上年期末相比上升 1.13%，基本保持稳定。公司战略规划，2025 年努力拓展海外市场，海外收入同比增长约 162%，考虑海外销售物流周期较长，从而略增加库存保有量，以保障 2026 年境外销售渠道销售收入，经数据管理系统测算，制定并执行最佳存货管理体系数据，公司存货仍为处于最佳库存状态。
- 4、使用权资产和租赁负债，根据会计准则要求，将在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。
- 5、其他应收款较上期下降 1.37%，绝对值下降 5.68 万元，基本保持稳定。
- 6、预付账款较上期下降 297 万元，为 24 年底存在商品预付款，25 年底无此事项。
- 7、递延所得税资产较上期下降 17.43%，绝对值下降 16.20 万元，系当期抵销部分递延所得税资产，主要是母公司 25 年转为盈利状态。
- 8、应付账款与上年期末相比增加 855 万元，增幅 13.71%，主要原因系本年度在保障销售商品存货供货稳定的前提下，和供应商积极沟通，控制付款周期的节奏。
- 9、其他应付款较上期下降 6.02%，主要原因是公司运营服务费结算节奏影响。

（二）经营情况分析

1、利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	188,983,100.00	-	195,694,109.53	-	-3.43%
营业成本	114,051,060.02	60.35%	116,899,627.73	59.74%	-2.44%
毛利率%	39.65%	-	40.26%	-	-
销售费用	62,655,654.61	33.15%	62,673,309.90	32.03%	-0.03%
管理费用	9,344,018.05	4.94%	13,452,289.31	6.87%	-30.54%

项目重大变动原因

- 1、销售收入较上期下降 3.43%，与上期对比绝对值下降 671 万元，公司整体销售状态基本稳定，受主要电商平台流量影响，收入有所下滑。
- 2、营业成本较上期下降 2.44%，与销售收入降比基本相符，公司营业成本控制有效且稳定。
- 3、销售费用与上年同期相比下降 0.03%，为保障销售收入尽量稳定，适度减少推广投入的结果。
- 4、管理费用同比下降 30.54%，系公司在保障收入尽量稳定的同时，积极精简管理组织架构，将资源尽可能投入销售运营用途，保证收入和盈利的稳定。

2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	184,864,549.31	192,015,485.05	-3.72%
其他业务收入	4,118,550.69	3,678,624.48	11.96%
主营业务成本	114,051,060.02	116,899,627.73	-2.44%
其他业务成本	0	0	-

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
海鸥表	164,804,006.58	97,591,727.57	40.78%	-10.64%	-12.90%	1.54%
上海表	123,203.42	66,075.37	46.37%	-97.18%	-97.95%	20.32%
GIGIDIDI 手表	7,907,448.09	4,376,569.42	44.65%	204.67%	212.31%	-1.35%
JEEP 手表	76,683.47	63,479.91	17.22%	-73.77%	-67.14%	-16.71%
高端机芯	11,953,207.75	11,953,207.75	-	-	-	-
合计	184,864,549.31	114,051,060.02	38.31%	-3.72%	-2.44%	-0.81%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
国内销售	161,103,963.13	100,556,060.72	37.58%	-11.84%	-10.02%	-3.24%
国外销售	23,760,586.18	13,494,999.30	49.74%	155.95%	162.15%	11.65%
合计	184,864,549.31	114,051,060.02	38.31%	-3.72%	-2.44%	-2.08%

收入构成变动的原因

- 1、海鸥手表与上期相比下降 10.64%，公司运营基本保持稳定。
- 2、上海手表与上期相比下降 97.18%，主要系根据公司战略规划，24 年下半年开始主动减少上海手表销售。
- 3、JEEP 手表与上期相比下降 73.77%，主要系公司在加大新品牌销售力度以及境外市场开拓的前提下，

主动减少 JEEP 手表投放，但此品牌仍需保持我司现有销售平台应有的市场销售份额，系公司销售战略行为。

4、GIGIDIDI 手表较上年同期上涨 204.67%，作为公司自有新品牌，利用本公司现有销售平台，增加新品牌市场占有率，使其逐渐被市场接受所致。

5、高端机芯，主要系公司销售战略探索行为，后续将此类业务转移至关联方进行，不在本公司主要业务规划范围内。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	海鸥表京东直采店	41,447,449.62	22.42%	否
2	海鸥表天猫店	36,107,101.43	19.53%	否
3	天时抖音专卖店	13,011,328.31	7.04%	否
4	上海汉辰表业集团有限公司	11,953,207.75	6.47%	是
5	海鸥表得物店	8,088,796.61	4.38%	否
合计		110,607,883.72	59.84%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	天津海鸥手表技术有限公司	95,508,180.50	87.64%	是
2	广州泰鑫钟表贸易有限公司	5,497,821.95	5.04%	否
3	广州正鑫钟表贸易有限公司	3,886,654.87	3.57%	否
4	孔雀表业（集团）有限公司	2,568,730.82	2.36%	是
5	上海表业有限公司	1,517,981.42	1.39%	是
合计		108,979,369.56	100%	-

（三） 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	3,337,625.89	3,184,150.93	4.82%
投资活动产生的现金流量净额	-22,923.17	25,442.31	-190.10%
筹资活动产生的现金流量净额	-2,716,498.44	-2,200,000.00	23.48%

现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额本期与上期相比上升 4.82%，基本保持稳定。

2、筹资活动产生的现金流量净额主要是本核算年度进行股利现金分配 220 万元，及将经营性租赁的部分办公房租 51.65 万按准则要求分类至筹资类现金流量净额类别中。

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
北京摩达时代广告有限公司	控股子公司	表类销售	5,000,000.00	17,608,696.9	13,132,220.04	19,729,280.88	1,800,048.59
十时十分贸易（北京）有限公司	控股子公司	表类销售	2,000,000.00	2,149,917.49	-1,499,912.84	1,727,844.51	-278,766.36
天时汇（北京）电子商务有限公司	控股子公司	表类销售	10,000,000.00	7,159,819.51	2,978,059.53	6,899,950.54	25,977.95
广州赢时电子商务有限公司	控股子公司	表类销售	5,000,000.00	7,593,182.49	-2,875,063.42	18,818,652.05	-1,302,733.22
摩达时代（北京）进出口贸易有限公司	控股子公司	表类销售	500,000.00	134,412.42	134,362.42	0	-16,176.25
津时（天	控股子公	仓储服务、	5,000,000.00	24,393,158.35	19,670,828.26	22,231,428.87	1,145,621.69

津) 科 技有 限公 司	司	表类 销售					
广州 撼天 箭表 业有 限公 司	控股 子公 司	表类 销售	500,000.00	485,447.33	458,395.87	133,417.71	-17,376.27
广州 穗时 网络 信息 有限 公司	控股 子公 司	表类 销售	500,000.00	309,572.58	298,492.79	4,382.25	-35,911.31
上海 瀚时 电子 商务 有限 公司	控股 子公 司	表类 销售	500,000.00	636,060.19	515,370.34	356,768.16	21,832.21
上海 鲤时 电子 商务 有限 公司	控股 子公 司	表类 销售	500,000.00	491,987.47	490,063.78	2,299.12	-9,790.47
上海 祺时 科技 有限 公司	控股 子公 司	表类 销售	500,000.00	534,359.61	519,528.3	139,617.91	20,173.41

主要参股公司业务分析

适用 不适用

(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
蚂蚁集团	银行理财产品	余利宝	0	0	自有资金

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 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
电商运营成本持续上升的风险	主流电商平台增速放缓，流量红利消失，流量成本及相关运营成本激增。电商主要成本包括平台开发和运营成本，以及线上宣传及项目运作成本。电商在减少供应链中间成本的同时，需要考虑提供线上服务与增加用户体验的成本，已达到用户体验与企业成本之间的平衡。此外，电商需要考虑产品周转率、库存量管理、仓储成本等因素。公司通过后台系统技术改进，针对电商特点开发相应的 ERP 及办公系统，将高效管理运营产品库存销售及平台对接，有效控制成本。
宏观经济波动产生的风险	近几年 GDP 增速逐年放缓，PMI 值上下浮动明显，对轻奢品市场的冲击较大。作为个人消费者，许多有购买能力的人会因为担忧放缓的中国经济而缩减奢侈品消费，消费更加理性。作为企业送礼消费，因为公司不再支持企业家和高管们大手大脚的花钱，他们停止了出于送礼的奢侈品消费，所以这部分消费也会大大减少。诸多机构的奢侈品报告显示，出于礼物馈赠需求的奢侈品消费已成为中国奢侈品消费的重要组成部分。公司主要销售通路为互联网，互联网符合新形势下年轻人对轻奢饰品的购买需求，客观的避开了宏观经济波动产生的风险。另一方面，公司所售卖的产品涵盖各个价位段，满足市场多样化需求。
采购集中度过高风险	报告期内，公司以海鸥、JEEP 等国内外知名腕表品牌的互联网销售为主。公司的供应商主要集中为天津海鸥手表技术有限公司、深圳讯航精密科技有限公司等几家公司，采购集中度较高。虽然公司与主要供应商具有长期合作关系，货源供应稳定，可以保证公司商品采购的持续性，但是客观上还是形成了对单一供应商过度依赖，可能导致采购成本受单一供应商内部销售策略调整的影响较大，进而影响公司的盈利空间。公司作为海鸥品牌最重要的网络经销商，与品牌方关系紧密，具有长期稳定的合作关系。同时公司也在努力拓展其他品牌货源，在新品牌培育方面不断的加快战略布局。
控股股东和实际控制人变化的风险	2022 年 10 月，公司被收购导致控股股东、实际控制人发生变化。本次收购对公司治理不会产生不利影响。收购人承诺保持

	<p>公司的独立性，公司与控股股东及其关联方之间在资产、业务、人员、财务、机构等方面保持独立，具备直接面向市场经营的能力。收购人及其关联方如与公司之间发生交易的，将根据相关法律法规以及《公司章程》的规定履行相应决策程序及信息披露义务，收购人已做出相关承诺。豫园股份控股子公司复星星选、汉辰星选采购海鸥手表及零配件并于自有电商平台零售的金额较小，对公司和豫园股份的重要性较低，不构成对公司的重大不利影响。为保护公司及其中小股东的合法权益，尽量消除和避免收购人、豫园股份与公司之间的现时及潜在同业竞争情形，收购人、豫园股份分别出具了《关于避免同业竞争的承诺》。</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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
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.(二)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
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 type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
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	三.二.(五)
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（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）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

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

（三）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	212,000,000.00	97,071,208.73
销售产品、商品，提供劳务	55,000,000.00	18,478,185.01
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	10,000,000.00	-
其他	-	-
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	-	2,568,730.82

备注：依据《公司章程》规定，该笔交易金额未达审议标准，且属偶发性关联交易，未纳入年度日常关联交易预计范围。

重大关联交易的必要性、持续性以及对生产经营的影响

上述关联交易均是公司的正常业务，公司与关联方交易均遵循公平、公正、公开的原则，依据市场价格定价、交易。有利于公司经营业务的发展，不存在损害公司和非关联方股东利益的行为，将会对公司未来的经营成果和财务状况产生积极影响。

违规关联交易情况

适用 不适用

(四)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

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
公告编号： 2025-006	委托理财	自有资金购买理财产品	1500 万元	否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

公司计划使用自有闲置资金购买理财产品是在确保公司日常运营所需流动资金和资金安全的前提下实施的，不会影响公司业务的正常发展。通过适度的理财产品投资，可以提高公司资金使用效率，获得一定的投资收益，有利于进一步提升公司整体收益，为公司和股东谋取更好的投资回报。

(五)承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2022 年 10 月 20 日	-	收购	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2016 年 8 月 18 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2016 年 8 月 18 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

第四节 股份变动、融资和利润分配

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	5,000,000	25.00%	0	5,000,000	25.00%
	其中：控股股东、实际控制人	2,018,360	10.09%	-444,444	1,573,916	7.87%
	董事、监事、高管	542,616	2.71%	0	542,616	2.71%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售 条件股 份	有限售股份总数	15,000,000	75.00%	0	15,000,000	75.00%
	其中：控股股东、实际控制人	7,317,068	36.59%	0	7,317,068	36.59%
	董事、监事、高管	7,682,932	38.41%	0	7,682,932	38.41%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		20,000,000	-	0	20,000,000	-
普通股股东人数						10

股本结构变动情况

√适用 □不适用

2024年7月24日，公司股东上海汉辰之星钟表有限公司（以下简称“汉辰之星”）和共青城汉时光投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“汉时光合伙”）签订《股份转让协议》，汉辰之星拟将其持有天时恒生的444,444股股份，通过特定事项协议转让的方式转让给汉时光合伙。

2024年7月26日，公司在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）上披露了《权益变动报告书（减持）》（2024-025）、《关于公司股份拟发生特定事项协议转让的提示性公告》（公告编号：2024-026）和《关于股东持股情况变动的提示性公告》（公告编号：2024-027）。

2024年11月4日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具了《关于天时恒生特定事项协议转让申请的确认函》（股转函〔2024〕2937号）。根据2025年4月17日中国证券登记结算有限责任公司出具的《证券过户登记确认书》，上述股权已于2025年4月16日完成过户登记手续。

(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	上海汉辰芝星钟表有限公司	9,335,428	-444,444	8,890,984	44.4549%	7,317,068	1,573,916	0	0
2	刘洁	2,056,387	0	2,056,387	10.2819%	1,920,733	135,654	0	0
3	汪鹏程	2,056,387	0	2,056,387	10.2819%	1,920,733	135,654	0	0
4	张颖	2,056,387	0	2,056,387	10.2819%	1,920,733	135,654	0	0
5	张倩	2,056,387	0	2,056,387	10.2819%	1,920,733	135,654	0	0
6	地利合伙	975,610	0	975,610	4.8781%	0	975,610	0	0
7	人济合伙	975,610	0	975,610	4.8781%	0	975,610	0	0
8	来共点悦金	243,902	0	243,902	1.2195%	0	243,902	0	0
9	韩景泰	243,902	0	243,902	1.2195%	0	243,902	0	0
10	共青城汉时辰光投资合伙企业（有限合伙）	0	444,444	444,444	2.2222%	0	444,444	0	0
合计		20,000,000	0	20,000,000	100%	15,000,000	5,000,000	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

刘洁、汪鹏程、张倩、张颖及上海汉辰芝星钟表有限公司同时为人济合伙、地利合伙的合伙人。上海汉辰芝星钟表有限公司为共青城汉时辰光投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

（一）控股股东情况

报告期内，控股股东未发生变化。

公司名称：上海汉辰芝星钟表有限公司

法定代表人：徐创越

设立日期：2021 年 8 月 30 日

统一社会信用代码：91310101MA7AG8A60C

注册资本：6300 万人民币

主要业务：钟表与计时仪器销售；眼镜销售（不含隐形眼镜）；互联网销售（除销售需要许可的商品）；日用品批发；日用品销售。

（二）实际控制人情况

报告期内，实际控制人未发生变化。

姓名：郭广昌

国籍：中国，拥有中国香港永久居留权

最近五年内的工作单位及职务：复星国际有限公司执行董事兼董事长，复星控股和复星国际控股董事，上海市浙江商会名誉会长等。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 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

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

（一） 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
---------	---------------	-----------	-----------

2025年6月20日	1.10	0	0
合计	1.10	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

√适用 □不适用

公 2024 年年度权益分派方案已获 2025 年 6 月 20 日召开的股东大会审议通过，以公司现有总股本 20,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.10 元人民币现金，共计派发现金红利 2,200,000 元。公司委托中国结算北京分公司代派的现金红利已于 2025 年 7 月 11 日通过股东托管证券公司（或其他托管机构）直接划入其资金账户。

(二) 权益分派预案

√适用 □不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	0.84	0	0

第五节 公司治理

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				
徐创越	董事长	男	1979年11月	2025年12月8日	2026年2月13日				
汪鹏程	(原) 董事长	男	1981年5月	2023年2月14日	2025年12月8日	2,056,387	0	2,056,387	10.2819%
汪鹏程	董事	男	1981年5月	2023年2月14日	2026年2月13日	2,056,387	0	2,056,387	10.2819%
刘洁	董事、总经理	女	1976年5月	2023年2月14日	2026年2月13日	2,056,387	0	2,056,387	10.2819%
张倩	董事、副总经理	女	1979年5月	2023年2月14日	2026年2月13日	2,056,387	0	2,056,387	10.2819%
梁卫东	董事	男	1968年7月	2023年2月14日	2026年2月13日				
徐创越	董事	男	1979年11月	2023年2月14日	2026年2月13日				
赫江	监事会主席、职工代表监事	男	1975年3月	2023年2月14日	2026年2月13日				
司小娟	(原) 监事	女	1983年12月	2023年2月14日	2025年12月26日				

张雯斐	监事	女	1984年 1月	2025年 12月26 日	2026年 2月13 日				
王百军	监事	男	1983年 11月	2024年 11月5 日	2026年 2月13 日				
张颖	副总经理	女	1976年 1月	2023年 2月14 日	2026年 2月13 日	2,056,387	0	2,056,387	10.2819%
刘晓丰	(原)财务负责人	男	1965年 6月	2023年 2月14 日	2025年 6月20 日				
胡玄丹	财务负责人	女	1981年 10月	2025年 6月20 日	2026年 2月13 日				
徐赛楠	董事会秘书	女	1990年 2月	2023年 2月14 日	2026年 2月13 日				

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

刘洁、汪鹏程、张倩、张颖持有公司股份；刘洁、汪鹏程、张倩、张颖、赫江、徐赛楠、汉辰芝星同时为人济合伙合伙人；刘洁、汪鹏程、张倩、张颖、徐赛楠、汉辰芝星同时为地利合伙合伙人；汉辰芝星为人济合伙、地利合伙、汉时光合伙的普通合伙人。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
刘晓丰	财务负责人	离任	-	即将退休
胡玄丹	财务分析	新任	财务负责人	新任
司小娟	监事	离任	-	辞去职务
张雯斐	-	新任	监事	新任
汪鹏程	董事长	离任	联席董事长	辞去职务
徐创越	董事	新任	董事长	新任

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

胡玄丹，女，1981年10月22日出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2017年8月至2021年7月任北京嘀嘀无线科技发展有限公司财务管理职务；2021年7月至2024年2月任北京达

佳互联信息技术有限公司财务管理职务；2024年2月至2025年6月任北京天时恒生网络股份有限公司财务分析职务；2025年6月至公司第三届董事会届满为止，任北京天时恒生网络股份有限公司财务负责人职务。

张雯雯，女，1984年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009-10-08至2019-05-30，就职普金人资，任合伙人、业务总监；2019-06-03至2025-08-31，就职上海复星高科技（集团）有限公司，任助理CHO、人才延揽部总经理；2025-09-01至2025-09-30，就职上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司，任人力资源中心联席总经理；2025-10-01至今，就职上海汉辰表业集团有限公司，任总裁助理、CHO。

（四） 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	5	-	-	5
销售人员	77	-	9	68
技术人员	1	-	-	1
财务人员	9	-	2	7
行政人员	4	-	1	3
员工总计	96	-	12	84

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	-	1
硕士	6	3
本科	35	27
专科	38	36
专科以下	17	17
员工总计	96	84

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1. 员工薪酬政策

员工入职均根据《中华人民共和国劳动法》签署《劳动合同》，按月发放薪酬，并按照国家相关法律、法规为员工办理社会保险和公积金。

2. 培训计划

公司始终坚持“制度”与“人性化”管理双管齐下，始终坚持“以人为本”，十分重视员工的培训和职业发展工作，制定了企业制度与文化培训，专业技能培训，骨干意识与管理培训三大类计划，多层次、多渠道、多领域、多形式地加强员工培训工作，其中企业制度与文化培训包括新员工入职培训、在职人员定期制度培训等；专业技能培训包括研发岗位的策划研讨会，美术技能提升讲座等；骨干意识与管理培训包括骨干成员拓展等。同时，公司加强外部培训计划，通过有效的外部培训增长员工的技能，取得了良好的效果。另外公司多次组织开展丰富多彩的文体活动，以提高公司员工的整体素质，进一步

加强公司创新活力和集体凝聚力，很好的体现了公司“共谋、共享、共赢”的企业文化。

3. 需要公司承担费用的离退休职工人数。

本报告期内，需要公司承担费用的离退休员工人数为1人。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内是否新增关联方	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

(一) 公司治理基本情况

股份公司成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，选举产生了股份公司第一届董事会和监事会成员，公司职工代表会议选举产生了一名职工监事。2016年2月17日股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了总经理、董事会秘书及财务负责人。2016年2月17日股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。自此，公司建立了股东大会、董事会、监事会和管理层组成的公司治理结构。同时，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度，制定了《公司章程》，并根据《公司章程》制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外投资决策制度》、《对外担保决策制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等各项规章制度和管理办法，以规范公司的管理和运作。

股份公司严格遵守《公司章程》和各项其他规章制度，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书各司其职，认真履行各自的权利和义务。公司股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策也都按《公司章程》和各项其他规章制度履行了法定程序，合法有效，保证了公司生产、经营的健康发展。

为提高公司的规范运作水平，加大对年度报告信息披露相关责任人员的问责力度，提高年度报告信息披露的质量和透明度，确保公司年报信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，公司于2017年3月17日召开第一届董事会第七次会议，制定了公司年度报告重大差错责任追究制度。

根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等相关规定，公司于2020年4月24日召开第二届董事会第五次会议、第二届监事会第四次会议，于2020年6月5日召开2019年年度股东大会，对《公司章程》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《股东大会议事规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《利润分配管理制度》、《承诺管理制度》、《对外提供财务资助管理制度》等各项规章制度和管理办法进行了修订或制定。

根据全国股转公司发布的《实施贯彻落实新〈公司法〉配套业务规则》等相关规定，结合公司实际情况及需求，公司于2025年12月8日日召开第三届董事会第十八次会议、第三届监事会第九次会议，于2025年12月26日召开2025年第一次临时股东会，《公司章程》、《董事会议事规则》、《监事会议事

规则》、《股东会议事规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《利润分配管理制度》、《承诺管理制度》、《对外提供财务资助管理制度》、《内部审计制度》、《信息披露管理制度》、《董事会秘书工作细则》、《经理工作细则》、《公司年度报告重大差错责任追究制度》等各项规章制度和管理办法进行了修订。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。监事会对定期报告的编制和审核程序符合法律、行政法规、中国证监会及全国股份转让系统公司的规定和公司章程，报告的内容能够真实、准确、完整地反映公司实际情况。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作。与实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况 公司拥有完整的业务体系，具有完整的采购、研发、市场营销、客户服务部门，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务。在业务上完全独立于股东和其他关联方，与实际控制人以及其他关联方不存在依赖关系。公司业务独立。

（二）资产完整情况 公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司变更设立后，相关资产的变更登记手续已办理完毕。截止本报告期末，公司不存在以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。公司资产独立。

（三）机构独立情况 公司建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的职能机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，不存在实际控制人及相关企业或个人对公司下达生产经营指令等以任何形式影响公司机构独立运作的情形，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。公司机构独立。

（四）人员独立情况 公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、其他核心人员等均是公司专职人员，且在本公司领薪，均未在实际控制人控制的其他公司及关联公司任职及领取报酬；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司建立了员工聘用、考评等劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。公司人员独立。

（五）财务独立情况 公司成立以来，设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在实际控制人干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与实际控制人及其控制的其他企业混合纳税现象。公司财务独立。

（四） 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控

制是一项长期而持续地系统工程，需要根据公司所处行业，经营现状和发展情况不断调整、完善。

1、关于会计核算体系，报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照规定要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系，报告期内，公司严格贯彻和落实各项财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理、继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系，报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

董事会认为，公司具备比较合理和有效的内部控制系统，对实现公司内部控制目标提供了合理的保障，能提高公司防范风险的能力，进而促进公司健康、可持续发展。

报告期内，公司会计核算体系、财务管理和风险控制等重大内部管理制度健全，不存在内部控制的重大缺陷。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第六节 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	上会师报字(2026)第 2159 号	
审计机构名称	上会会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	上海市静安区威海路 755 号 25 楼	
审计报告日期	2026 年 3 月 20 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	邢鞠萍 2 年	刘海凤 2 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	2 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	18	

审计报告

上会师报字（2026）第 2159 号

北京天时恒生网络股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了北京天时恒生网络股份有限公司（以下简称“天时恒生公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了天时恒生公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 其他信息

天时恒生公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

论。

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

天时恒生公司管理层（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，管理层负责评估天时恒生公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算天时恒生公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督天时恒生公司的财务报告过程。

五、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，就可能导致对天时恒生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天时恒生公司不能持续经营。

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

(六) 就天时恒生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，以对合并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。

上会会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师邢鞠萍

中国注册会计师刘海凤

中国 上海

二〇二六年三月二十日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	六、1	18,614,363.36	18,016,159.08
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	六、2	28,160,347.47	16,876,574.55
应收款项融资			
预付款项	六、3	14,850	2,988,853.79
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、4	4,090,891.73	4,147,683.86
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、5	67,875,092.9	67,115,071.52
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	六、6	1,409,412.89	1,784,984.99
流动资产合计		120,164,958.35	110,929,327.79
非流动资产：			

发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、7	353,289.58	526,540.39
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、8	4,451,777.51	
无形资产	六、9	2,756.94	23,043.59
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	六、10	767,466.46	929,446.78
其他非流动资产			
非流动资产合计		5,575,290.49	1,479,030.76
资产总计		125,740,248.84	112,408,358.55
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六、11	70,924,609.28	62,374,696.58
预收款项			
合同负债		75,221.24	
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	六、12	1,925,544.98	2,283,684.86
应交税费	六、13	1,929,651.00	535,874.05
其他应付款	六、14	10,336,470.90	10,998,726.15
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	六、15	901,293.63	
其他流动负债		9,778.76	
流动负债合计		86,102,569.79	76,192,981.64
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、16	3,624,167.39	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,624,167.39	0
负债合计		89,726,737.18	76,192,981.64
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、17	20,000,000.00	20,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、18	2,809,668.45	2,809,668.45
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	六、19	1,009,910.02	1,009,910.02
一般风险准备			
未分配利润	六、20	12,193,933.19	12,395,798.44
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		36,013,511.66	36,215,376.91
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		36,013,511.66	36,215,376.91
负债和所有者权益（或股东权益）总计		125,740,248.84	112,408,358.55

法定代表人：徐创越

主管会计工作负责人：胡玄丹

会计机构负责人：胡玄丹

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		7,856,930.79	7,487,539.63
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十五、1	31,912,651.01	16,383,878.66
应收款项融资			
预付款项		14,850.00	2,988,853.79
其他应收款	十五、2	13,558,004.08	10,075,218.7
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		65,774,839.88	66,407,261.14
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		948,146.33	1,373,816.50
流动资产合计		120,065,422.09	104,716,568.42
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五、3	21,130,000.00	21,130,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		297,274.20	469,406.05
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		4,451,777.51	
无形资产		2,756.94	9,709.91
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		2,941,767.59	3,126,984.54

其他非流动资产			
非流动资产合计		28,823,576.24	24,736,100.5
资产总计		148,888,998.33	129,452,668.92
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		81,993,892.25	74,345,483.03
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		1,502,098.18	1,477,180.56
应交税费		1,504,063.49	86,358.07
其他应付款		33,824,816.80	26,450,215.45
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		901,293.63	
其他流动负债			
流动负债合计		119,726,164.35	102,359,237.11
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		3,624,167.39	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,624,167.39	
负债合计		123,350,331.74	102,359,237.11
所有者权益（或股东权益）：			
股本		20,000,000	20,000,000
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,809,668.45	2,809,668.45
减：库存股			
其他综合收益			

专项储备			
盈余公积		1,009,910.02	1,009,910.02
一般风险准备			
未分配利润		1,719,088.12	3,273,853.34
所有者权益（或股东权益）合计		25,538,666.59	27,093,431.81
负债和所有者权益（或股东权益）合计		148,888,998.33	129,452,668.92

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入		188,983,100.00	195,694,109.53
其中：营业收入	六、21	188,983,100.00	195,694,109.53
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		186,932,782.34	193,748,748.22
其中：营业成本	六、21	114,051,060.02	116,899,627.73
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	六、22	841,400.87	700,508.66
销售费用	六、23	62,655,654.61	62,673,309.90
管理费用	六、24	9,344,018.05	13,452,289.31
研发费用			-
财务费用	六、25	40,648.79	23,012.62
其中：利息费用		91,322.59	
利息收入		96,217.71	17,236.48
加：其他收益	六、26	22,166.26	32,015.97
投资收益（损失以“-”号填列）	六、27		83,170.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
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）			

信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、28	-11,030.79	-153,199.14
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、29		-383,981.13
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,061,453.13	1,523,367.34
加：营业外收入	六、30	259,998.65	842,593.40
减：营业外支出	六、31	10,530.22	8,741.03
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,310,921.56	2,357,219.71
减：所得税费用	六、32	312,786.81	-565,435.78
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,998,134.75	2,922,655.49
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）		1,998,134.75	2,922,655.49
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）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		1,998,134.75	2,922,655.49
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
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			
（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			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		1,998,134.75	2,922,655.49
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		1,998,134.75	2,922,655.49
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.10	0.15
（二）稀释每股收益（元/股）		0.10	0.15

法定代表人：徐创越

主管会计工作负责人：胡玄丹

会计机构负责人：胡玄丹

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	十五、4	160,281,709.70	162,499,682.57
减：营业成本	十五、4	113,655,373.81	111,574,213.11
税金及附加		621,105.50	514,774.34
销售费用		39,198,326.40	43,013,357.65
管理费用		6,191,559.56	9,967,235.87
研发费用			
财务费用		45,847.87	12,117.59
其中：利息费用		16,036.13	
利息收入		61,510.85	6,573.11
加：其他收益		17,439.75	29,037.55
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、5		-126,774.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）			
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-15,637.91	-26,143.30
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-385,166.97
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		571,298.40	-3,091,063.29
加：营业外收入		258,956.68	836,093.03
减：营业外支出		65.85	3,507.89
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		830,189.23	-2,258,478.15
减：所得税费用		184,954.45	-872,455.89
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		645,234.78	-1,386,022.26
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填 列）		645,234.78	-1,386,022.26
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填 列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			

5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		645,234.78	-1,386,022.26
七、每股收益：			
(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	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		197,393,733.17	217,348,530.96
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		215,551.04	99,158.74
收到其他与经营活动有关的现金	六、33	978,509.38	661,476.80
经营活动现金流入小计		198,587,793.59	218,109,166.50
购买商品、接受劳务支付的现金		114,967,201.06	129,355,862.74
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		20,967,977.19	23,622,543.07
支付的各项税费		7,667,466.94	8,088,562.14
支付其他与经营活动有关的现金	六、33	51,647,522.51	53,858,047.62
经营活动现金流出小计		195,250,167.70	214,925,015.57
经营活动产生的现金流量净额		3,337,625.89	3,184,150.93
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			83,170.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		200	
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	六、33		81,200,000.00
投资活动现金流入小计		200	81,283,170.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		23,123.17	57,728.02
投资支付的现金			
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	六、33		81,200,000.00
投资活动现金流出小计		23,123.17	81,257,728.02
投资活动产生的现金流量净额		-22,923.17	25,442.31
三、筹资活动产生的现金流量：			
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,200,000.00	2,200,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、33	516,498.44	
筹资活动现金流出小计		2,716,498.44	2,200,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-2,716,498.44	-2,200,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		598,204.28	1,009,593.24
加：期初现金及现金等价物余额		18,016,159.08	17,006,565.84
六、期末现金及现金等价物余额		18,614,363.36	18,016,159.08

法定代表人：徐创越

主管会计工作负责人：胡玄丹

会计机构负责人：胡玄丹

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		160,881,151.04	198,963,207.62
收到的税费返还		162,309.83	6,848.87
收到其他与经营活动有关的现金		382,302.99	10,724,672.70
经营活动现金流入小计		161,425,763.86	209,694,729.19
购买商品、接受劳务支付的现金		115,028,524.83	142,351,405.77
支付给职工以及为职工支付的现金		11,134,979.80	11,429,013.77
支付的各项税费		3,598,410.22	5,375,985.37
支付其他与经营活动有关的现金		28,573,119.83	37,046,085.89
经营活动现金流出小计		158,335,034.68	196,202,490.80
经营活动产生的现金流量净额		3,090,729.18	13,492,238.39
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			1,314,157.22
取得投资收益收到的现金			59,068.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			66,600,000.00
投资活动现金流入小计			67,973,225.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,839.58	50,550.02
投资支付的现金			13,200,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			66,600,000.00
投资活动现金流出小计		4,839.58	79,850,550.02
投资活动产生的现金流量净额		-4,839.58	-11,877,324.60
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,200,000.00	2,200,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		516,498.44	
筹资活动现金流出小计		2,716,498.44	2,200,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-2,716,498.44	-2,200,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		369,391.16	-585,086.21

加：期初现金及现金等价物余额		7,487,539.63	8,072,625.84
六、期末现金及现金等价物余额		7,856,930.79	7,487,539.63

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股 东 权 益	所有者权益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分配利润		
优先 股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	20,000,000.00				2,809,668.45				1,009,910.02		12,395,798.44		36,215,376.91
加：会计政策变更													0.00
前期差错更正													0.00
同一控制下企业合并													0.00
其他													0.00
二、本年期初余额	20,000,000.00				2,809,668.45				1,009,910.02		12,395,798.44		36,215,376.91
三、本期增减变动金额（减少 以“-”号填列）											-201,865.25		-201,865.25
（一）综合收益总额											1,998,134.75		1,998,134.75
（二）所有者投入和减少资本													0.00
1. 股东投入的普通股													0.00
2. 其他权益工具持有者投入 资本													0.00
3. 股份支付计入所有者权益 的金额													0.00

4. 其他													0.00
（三）利润分配												-2,200,000.00	-2,200,000.00
1. 提取盈余公积													0.00
2. 提取一般风险准备													0.00
3. 对所有者（或股东）的分配												-2,200,000.00	-2,200,000.00
4. 其他													0.00
（四）所有者权益内部结转													0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）													0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）													0.00
3. 盈余公积弥补亏损													0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													0.00
5. 其他综合收益结转留存收益													0.00
6. 其他													0.00
（五）专项储备													0.00
1. 本期提取													0.00
2. 本期使用													0.00
（六）其他													0.00
四、本年期末余额	20,000,000.00	0.00	0.00	0.00	2,809,668.45	0.00	0.00	0.00	1,009,910.02	0.00	12,193,933.19		36,013,511.66

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股 东 权 益	所有者权益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分配利润		
	优先 股	永续 债	其他										
一、上年期末余额	20,000,000.00				2,809,668.45				1,009,910.02		11,673,142.95		35,492,721.42
加：会计政策变更													0.00
前期差错更正													0.00
同一控制下企业合并													0.00
其他													0.00
二、本年期初余额	20,000,000.00				2,809,668.45				1,009,910.02		11,673,142.95		35,492,721.42
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											722,655.49		722,655.49
（一）综合收益总额											2,922,655.49		2,922,655.49
（二）所有者投入和减少资本													0.00
1. 股东投入的普通股													0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额													0.00
4. 其他													0.00
（三）利润分配											-2,200,000.00		-2,200,000.00
1. 提取盈余公积													0.00

2. 提取一般风险准备													0.00
3. 对所有者（或股东）的分配											-2,200,000.00		-2,200,000.00
4. 其他													0.00
（四）所有者权益内部结转													0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）													0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）													0.00
3. 盈余公积弥补亏损													0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													0.00
5. 其他综合收益结转留存收益													0.00
6. 其他													0.00
（五）专项储备													0.00
1. 本期提取													0.00
2. 本期使用													0.00
（六）其他													0.00
四、本年期末余额	20,000,000.00	0.00	0.00	0.00	2,809,668.45	0.00	0.00	0.00	1,009,910.02	0.00	12,395,798.44		36,215,376.91

法定代表人：徐创越

主管会计工作负责人：胡玄丹

会计机构负责人：胡玄丹

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期末余额	20,000,000				2809668.45				1,009,910.02		3,273,853.34	27,093,431.81
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	20,000,000				2,809,668.45				1,009,910.02		3,273,853.34	27,093,431.81
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-1,554,765.22	-1,554,765.22
（一）综合收益总额											645,234.78	645,234.78
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配											-2,200,000	-2,200,000
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												

3. 对所有者（或股东）的分配											-2,200,000	-2,200,000
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	20,000,000				2,809,668.45				1,009,910.02		1,719,088.12	25,538,666.59

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	20,000,000				2,809,668.45				1,009,910.02		6,859,875.6	30,679,454.07

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	20,000,000			2,809,668.45			1,009,910.02		6,859,875.6	30,679,454.07	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									-3,586,022.26	-3,586,022.26	
（一）综合收益总额									-1,386,022.26	-1,386,022.26	
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									-2,200,000	-2,200,000	
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配									-2,200,000	-2,200,000	
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股											

本)												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额	20,000,000				2,809,668.45				1,009,910.02		3,273,853.34	27,093,431.81

北京天时恒生网络股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位)

一、公司基本情况

- 1、企业名称：北京天时恒生网络股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”）
- 2、法定代表人：徐创越
- 3、注册资本：2,000 万元
- 4、组织形式：其他股份有限公司(非上市)
- 5、注册地址：北京市丰台区贾家花园 15 号院 7 号楼内 8108 室
- 6、统一社会信用代码：91110106686923239T
- 7、经营范围：腕表为主的电商销售
- 8、公司及其所属子公司以下合称为“本集团”。
- 9、母公司以及本集团最终母公司的名称
- 10、本集团的母公司为上海汉辰芝星钟表有限公司（以下简称“汉辰芝星”），最终控制方是郭广昌。
- 11、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日。
- 12、本集团财务报表业经公司第三届董事会第十九次会议于 2026 年 3 月 20 日批准报出，根据本公司章程，本集团财务报表将提交股东会审议。
- 13、历史沿革
- 14、北京天时恒生商贸有限公司（以下简称“有限公司”）是经丰台区工商局批准设立的有限责任公司，公司成立于 2009 年 3 月 19 日，《企业法人营业执照》注册号为 110106011777526，法定代表人刘洁。有限公司设立时的注册资本为 50 万元，均为货币出资。2009 年 3 月 18 日，北京中燕通会计师事务所有限公司出具了中燕通验字【2009】第 1-102 号《验资报告》，对有限公司设立登记的注册资本实收情况进行了审验。设立出资额和出资比例如下：

单位：万元

股东名称	注册资本	实收资本	比例出资 (%)	出资方式
刘洁	25.00	25.00	50.00	货币
汪鹏程	25.00	25.00	50.00	货币
合计	50.00	50.00	100.00	——

2013 年 11 月 19 日，有限公司股东会作出决议，同意增加股东张倩、张颖；同意注册资本增加至 100 万元，其中张倩增加 25 万元、张颖增加 25 万元。同日，北京润鹏冀能会计师事务所有限责任公司出具京润验字【2013】-227735 号《验资报告》，对本次新增资本的实收情况

进行了审验。变更后情况如下：

单位：万元

股东名称	注册资本	实收资本	比例出资 (%)	出资方式
刘洁	25.00	25.00	25.00	货币
汪鹏程	25.00	25.00	25.00	货币
张倩	25.00	25.00	25.00	货币
张颖	25.00	25.00	25.00	货币
合计	100.00	100.00	100.00	——

2013年12月31日，刘洁、汪鹏程、张颖、张倩、有限公司与厦门赛富创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“厦门赛富”）、合肥赛富合元创业投资中心（有限合伙）（以下简称“合肥赛富”）签订投资协议。协议约定，合肥赛富、厦门赛富分别以1,000万元人民币分别认购公司新增注册资本人民币142,857元，其余部分均计入资本公积。2014年1月20日，有限公司股东会作出决议，同意增加股东厦门、合肥赛富；同意注册资本增加至128.5714万元，其中厦门赛富增加实缴货币14.2857万元、合肥赛富增加实缴货币14.2857万元。2014年1月23日，北京中金华会计师事务所有限公司出具中金华验字【2014】第045号《验资报告》，对本次新增资本的实收情况进行了审验。变更后情况如下：

单位：万元

股东名称	注册资本	实收资本	比例出资 (%)	出资方式
刘洁	25.00	25.00	19.444	货币
汪鹏程	25.00	25.00	19.444	货币
张倩	25.00	25.00	19.444	货币
张颖	25.00	25.00	19.444	货币
厦门赛富创业投资合伙企业（有限合伙）	14.2857	14.2857	11.112	货币
合肥赛富合元创业投资中心（有限合伙）	14.2857	14.2857	11.112	货币
合计	128.5714	128.5714	100.00	——

2015年7月6日，有限公司股东会作出决议，同意增加股东北京天时人济电子商务中心（有限合伙）、北京地利电子商务中心（有限合伙）；刘洁、张倩分别将其2.5万元出资转让给北京天时人济电子商务中心（有限合伙）；厦门赛富、张颖、汪鹏程、合肥赛富分别将其1.42857万元出资、2.5万元出资、2.5万元出资、1.42857万元出资转让给北京地利电子商务中心（有限合伙）。变更后情况如下：

单位：万元

股东名称	注册 资本	实收资本	比例出资 (%)	出资方式
------	----------	------	----------	------

刘洁	22.50	22.50	17.50	货币
汪鹏程	22.50	22.50	17.50	货币
张倩	22.50	22.50	17.50	货币
张颖	22.50	22.50	17.50	货币
厦门赛富创业投资合伙企业（有限合伙）	12.85713	12.85713	10.00	货币
合肥赛富合元创业投资中心（有限合伙）	12.85713	12.85713	10.00	货币
北京天时人济电子商务中心（有限合伙）	6.42857	6.42857	5.00	货币
北京地利电子商务中心（有限合伙）	6.42857	6.42857	5.00	货币
合计	128.5714	128.5714	100.00	——

2015年12月18日，有限公司股东会作出决议，同意增加股东银鼎汇（北京）资产管理有限公司、北京来共点悦金股权投资中心；同意注册资本增加至131.78568万元，其中银鼎汇（北京）资产管理有限公司以500万元人民币认购公司新增注册资本1.60714万元，北京来共点悦金股权投资中心以500万元人民币认购公司新增注册资本1.60714万元，其余部分均计入资本公积。变更后情况如下：

单位：万元

股东名称	注册资本	实收资本	比例出资（%）	出资方式
刘洁	22.50	22.50	17.07	货币
汪鹏程	22.50	22.50	17.07	货币
张倩	22.50	22.50	17.07	货币
张颖	22.50	22.50	17.07	货币
厦门赛富创业投资合伙企业（有限合伙）	12.85713	12.85713	9.76	货币
合肥赛富合元创业投资中心（有限合伙）	12.85713	12.85713	9.76	货币
北京天时人济电子商务中心（有限合伙）	6.42857	6.42857	4.88	货币
北京地利电子商务中心（有限合伙）	6.42857	6.42857	4.88	货币
银鼎汇（北京）资产管理有限公司	1.60714	1.60714	1.22	货币
北京来共点悦金股权投资中心	1.60714	1.60714	1.22	货币
合计	131.78568	131.78568	100.00	——

2016年1月25日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具信会师报字[2016]第750045号《审计报告》，截至2015年12月31日，有限公司净资产为2280.966846万元人民币。2016年2月1日，有限公司全体股东签订了《发起人协议》，同意对有限公司进行整体变更，并作为发起人，以发起设立方式共同设立股份公司。同日，有限公司召开股东会，决议通过由公司现有全体股东为发起人，将有限公司变更为股份有限公司，公司名称变更为“北京天时恒生网络股份有限公司”。同意以2015年12月31日为改制基准日，以经审计的净资产中

2280.966846 万元人民币中的 2000 万元人民币折股，整体变更设立股份有限公司。2016 年 2 月 4 日，银信资产评估有限公司出具银信评报字[2016]沪第 0156 号《评估报告》，截至 2015 年 12 月 31 日，公司经评估的净资产为 2,288.92 万元。2016 年 2 月 17 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具信会师报字[2016]第 750119 号《验资报告》，截至 2016 年 2 月 17 日，公司全体股东已将有限公司截至 2015 年 12 月 31 日止净资产 22,809,668.46 元折为注册资本人民币 20,000,000.00 元，实际出资金额超过认缴的注册资本金额人民币 2,809,668.46 元计入资本公积。2016 年 2 月 17 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过《关于整体变更设立北京天时恒生网络股份有限公司的议案》。变更后情况如下：

单位：万元

股东名称	注册资本	实收资本	比例出资 (%)	出资方式
刘洁	341.4635	341.4635	17.07	净资产折股
汪鹏程	341.4635	341.4635	17.07	净资产折股
张倩	341.4635	341.4635	17.07	净资产折股
张颖	341.4635	341.4635	17.07	净资产折股
厦门赛富创业投资合伙企业（有限合伙）	195.1218	195.1218	9.76	净资产折股
合肥赛富合元创业投资中心（有限合伙）	195.1218	195.1218	9.76	净资产折股
北京天时人济电子商务中心（有限合伙）	97.5610	97.5610	4.88	净资产折股
北京地利电子商务中心（有限合伙）	97.5610	97.5610	4.88	净资产折股
银鼎汇（北京）资产管理有限公司	24.3902	24.3902	1.22	净资产折股
北京来共点悦金股权投资中心	24.3902	24.3902	1.22	净资产折股
合计	2,000.00	2,000.00	100.00	——

2016 年 2 月 26 日，本公司取得了工商局核发的统一社会信用代码为 91110106686923239T 的《营业执照》。

2022 年 9 月 6 日，厦门赛富和合肥赛富将股权全部（合计占本公司总股本的 19.52%）转让给上海汉辰芝星钟表有限公司（以下简称“汉辰芝星”）。

2022 年 10 月 20 日，汉辰芝星与张颖、张倩、汪鹏程、刘洁签署《股份转让协议》，分别受让其持有的本公司 853,658 股股份（占本公司总股本的 4.27%），本次收购合计受让本公司 3,414,632 股股份（占本公司总股本的 17.07%）。

同日，张颖、张倩、汪鹏程、刘洁分别与汉辰芝星与签署《表决权委托文件》与《股份质押协议》，将其各自持有的本公司 504,590 股股份（占本公司总股本的 2.52%），合计 2,018,360 股股份（占本公司股份总数的 10.09%）对应的表决权委托汉辰芝星行使，并同意上述股权质押给汉辰芝星。北京地利电子商务中心（有限合伙）、北京天时人济电子商务中心（有限

合伙)通过相应的会议决,同意汉辰芝星担任其执行事务合伙人。汉辰芝星通过北京地利电子商务中心(有限合伙)、北京天时人济电子商务中心(有限合伙)间接持股,控制本公司1,951,220股股份(占本公司总股本的9.76%)。

本次收购后,汉辰芝星直接持有本公司7,317,068股股份(占本公司总股本比例为36.59%),通过表决权委托方式控制本公司2,018,360股股份(占本公司总股本比例为10.09%),通过间接持股控制本公司1,951,220股股份(占本公司总股本比例为9.76%),合计控制本公司11,286,648股股份(占本公司总股本比例为56.43%)。

截至2022年12月31日,本公司经历次交易后中国证券登记结算机构出具的股东明细如下:

单位:万元

股东名称	注册资本	实收资本	比例出资(%)
上海汉辰芝星钟表有限公司	731.7068	731.7068	36.5853
刘洁	256.0977	256.0977	12.8049
汪鹏程	256.0977	256.0977	12.8049
张倩	256.0977	256.0977	12.8049
张颖	256.0977	256.0977	12.8049
北京天时人济电子商务中心(有限合伙)	97.561	97.561	4.8781
北京地利电子商务中心(有限合伙)	97.561	97.561	4.8781
韩景泰	24.3902	24.3902	1.2195
北京来共点悦金股权投资中心	24.3902	24.3902	1.2195
合计	2,000.00	2,000.00	100.00

2023年4月25日,汉辰芝星与张颖、张倩、汪鹏程、刘洁签署《股份转让协议》,分别受让张颖、张倩、汪鹏程、刘洁持有的本公司504,590股股份(占本公司总股本的2.52295%)。本次收购合计受让本公司2,018,360股股份(占本公司总股本的10.0918%)。

截至2023年12月31日,本公司经历本次交易后中国证券登记结算机构出具的股东明细如下:

单位:万元

股东名称	注册资本	实收资本	比例出资(%)
上海汉辰芝星钟表有限公司	933.5428	933.5428	46.6771
张倩	205.6387	205.6387	10.2819
汪鹏程	205.6387	205.6387	10.2819
刘洁	205.6387	205.6387	10.2819
张颖	205.6387	205.6387	10.2819
北京天时人济电子商务中心(有限合伙)	97.5610	97.5610	4.8781

北京地利电子商务中心（有限合伙）	97.5610	97.5610	4.8781
韩景泰	24.3902	24.3902	1.2195
北京来共点悦金股权投资中心	24.3902	24.3902	1.2195
合计	2,000.00	2,000.00	100.00

2024年7月24日，汉辰芝星和共青城汉时辰光投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“汉时辰光合伙”）签订《股份转让协议》，汉辰芝星拟将其持有本公司的444,444股股份，通过特定事项协议转让的方式转让给汉时辰光合伙。根据2025年4月17日中国证券登记结算有限责任公司出具的《证券过户登记确认书》，上述股权已于2025年4月16日完成过户登记手续。

截至2025年12月31日，本公司经历本次交易后中国证券登记结算机构出具的股东明细如下：

股东名称	注册资本	实收资本	比例出资（%）
上海汉辰芝星钟表有限公司	889.0984	889.0984	44.4549
张倩	205.6387	205.6387	10.2819
汪鹏程	205.6387	205.6387	10.2819
刘洁	205.6387	205.6387	10.2819
张颖	205.6387	205.6387	10.2819
北京天时人济电子商务中心（有限合伙）	97.5610	97.5610	4.8781
北京地利电子商务中心（有限合伙）	97.5610	97.5610	4.8781
韩景泰	24.3902	24.3902	1.2195
北京来共点悦金股权投资中心	24.3902	24.3902	1.2195
共青城汉时辰光投资合伙企业（有限合伙）	44.4444	44.4444	2.2222
合计	2,000.00	2,000.00	100.00

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团以持续经营为财务报表的编制基础，以权责发生制为记账基础。本集团一般采用历史成本对会计要素进行计量，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的前提下采用重置成本、可变现净值、现值及公允价值进行计量。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报，本集团自报告期末起至少12个月具有持续经营能力。

三、遵循企业会计准则的声明

本集团财务报表及附注系按财政部颁布的《企业会计准则》、企业会计准则解释以及相关规定的要求编制，真实、完整地反映了本集团及公司本期的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、19“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、24“重大会计判断和估计”。

1、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

2、营业周期

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

3、记账本位币

人民币元。

4、重要性标准确定方法和选择依据

本集团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，本集团相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额占应收款项或坏账准备5%以上，且金额超过100万元
重要应收款项坏账准备收回或转回	单项金额占当期坏账准备收回或转回5%以上，且金额超过100万元
账龄超过1年且金额重要的预付账款	单项金额占集团预付款项总额的5%以上且金额超过100万元
账龄超过1年的重要应付款项	单项账龄超过1年的应付账款/其他应付款占应付账款/其他应付款总款额的5%以上且金额大于100万元
重要子公司	子公司净资产占集团净资产5%以上，或子公司净利润占集团合并净利润的10%以上

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

(1) 同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释

第5号的通知》（财会[2012]19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、6“合并财务报表的编制方法”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要责任人身份行使决策权的，视为本集团有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本集团及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本集团享有的权利是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

(2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；

从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、13“长期股权投资”或本附注四、9“金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ① 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ② 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③ 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④ 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、13“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分

股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”(详见前段)适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的,将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理;但是,在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额,在合并财务报表中确认为其他综合收益,在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、现金及现金等价物的确定标准

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,是指公司持有的期限短(一般指从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

(1) 发生外币交易时折算汇率的确定方法

外币交易在初始确认时,采用交易发生当日即期汇率折算为人民币金额。

(2) 于资产负债表日,按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理:

① 外币货币性项目,采用资产负债表日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额,计入当期损益。

② 以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算,不改变其记账本位币金额;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,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,作为公允价值变动(含汇率变动)处理,并根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

货币性项目,是指本公司持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债。

非货币性项目,是指货币性项目以外的项目。

9、金融工具

金融工具,是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时,确认相关的金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

① 分类和初始计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

<1> 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。

<2> 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。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

量，公允价值变动计入当期损益。

本集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

4) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

② 金融资产减值

1) 减值准备的确认方法

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

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

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

对于由《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本集团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，本集团运用简化计量方法，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，本集团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，本集团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，本集团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。

本集团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，若本集团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。

本集团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，本集团以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

本集团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，本集团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。

2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

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

4) 金融资产减值的会计处理方法

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

5) 各类金融资产信用损失的确定方法

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

<1> 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

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于整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——关联方组合	关联方	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，不计算预期信用损失
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，于未来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——关联方	关联方	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，不计算预期信用损失
其他应收款——押金保证金备用金等	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，不计算预期信用损失

<2> 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	应收账款预期信用损失率	其他应收款预期信用损失率
1年以内(含,下同)	0.00%	0.00%
1-2年	20.00%	20.00%
2-3年	40.00%	40.00%
3年以上	100.00%	100.00%

〈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，本集团按单项计提预期信用损失。

③ 终止确认金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 2) 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 3) 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

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

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

④ 核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本集团收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

除下列各项外，本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

- ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。
- 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 不属于本条第①项或第②项情形的财务担保合同，以及不属于本条第①项情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。在非同一控制下的企业合并中，本集团作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本集团可以将金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该指定满足下列条件之一：

- 1) 能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经做出，不得撤销。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据及应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金

融负债)。

(3) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。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。

(4) 后续计量

初始确认后，本集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

初始确认后，本集团对不同类别的金融负债，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益或以其他适当方法进行后续计量。

金融资产或金融负债的摊余成本，以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定：

- ① 扣除已偿还的本金。
- ② 加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额。
- ③ 扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

本集团按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：

- 1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认起，按照该金融资产

的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

- 2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本集团在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。本集团按照上述政策对金融资产的摊余成本运用实际利率法计算利息收入的，若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述政策之后发生的某一事件相联系（如债务人的信用评级被上调），本集团转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

10、存货

(1) 存货的分类

存货包括库存商品、发出商品。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货时按先进先出法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

各类存货可变现净值的确定依据：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。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，应当分别确定其可变现净值，并与其相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。

存货跌价准备按单个存货项目(或存货类别)计提，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

对低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

对包装物采用一次转销法进行摊销。

11、合同资产

(1) 合同资产的确认方法及标准

合同资产，指已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

(2) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注四、9、金融工具”。

12、持有待售资产或处置组

(1) 持有待售的非流动资产或处置组确认标准

本集团若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：

- ① 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- ② 出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号—资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

(2) 会计处理方法

初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：

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

(3) 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被公司处置或划分为持有待售类别的组成部分：

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

本集团在利润表中单独列报终止经营损益，终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益均作为终止经营损益列报。

13、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

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

(1) 投资成本的确定

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

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

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

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

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

(2) 后续计量及损益确认方法

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

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者

利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

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

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

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

③ 收购少数股权

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

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6、“合并财务报表编制的方法”(2)中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

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

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子

交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

长期股权投资减值准备的确认标准、计提方法详见附注四、16“长期资产减值”。

14、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 各类固定资产折旧方法

各类固定资产采用直线法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧：

类别	折旧方法	使用年限	预计净残值率	年折旧率
运输设备	平均年限法	4	5.00%	23.75
电子设备	平均年限法	3	5.00%	31.67
办公家具	平均年限法	3	5.00%	31.67

(3) 固定资产减值准备的减值测试方法和计提方法详见附注四、16“长期资产减值”。

15、无形资产

(1) 无形资产，是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量。于取得无形资产时分析判断其使用寿命。

(2) 本集团确定无形资产使用寿命通常考虑的因素：

- ① 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；
- ② 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；
- ③ 以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况；
- ④ 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
- ⑤ 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及本集团预计支付有关支出的能力；
- ⑥ 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；
- ⑦ 与企业持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见无形资产为本集团带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

(3) 对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内系统合理(或者直线法)摊销。本集团于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，将改变摊销期限和摊销方法。

对于使用寿命有限的无形资产，在采用直线法计算摊销额时，各项无形资产的使用寿命、预计净残值率如下：

名称	使用年限	预计净残值率
软件	10	0.00
专利权	10	0.00

使用寿命有限的无形资产减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16“长期资产减值”。

(4) 使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

16、长期资产减值

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

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

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

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，

比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）和该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）两者之间较高者，同时也不低于零。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

17、合同负债

合同负债反映已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

18、职工薪酬

(1) 职工薪酬的范围

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

(2) 短期薪酬是指本集团在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬。

短期薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金、工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤、短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

短期薪酬在职工为本集团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。

离职后福利是指本集团为获得员工提供的服务而在职工退休或与本集团解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本集团不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。在职工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。

于报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ① 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。
- ② 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。
- ③ 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第①项和第②项应计入当期损益；第③项应计入其他综合收益，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中确认的金额。

在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

- 1) 修改设定受益计划时。
- 2) 企业确认相关重组费用或辞退福利时。

在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

(3) 辞退福利是指本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，适用于上述设定提存计划的有关规定进行处理。

除符合设定提存计划条件的情形外，按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在本期末，本集团将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ① 服务成本。
- ② 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- ③ 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

19、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

(1) 收入确认一般原则

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务（简称：商品）控

制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本集团在合同开始日即对合同进行评估，识别该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，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本集团按照履约进度，在一段时间内确认收入：（1）客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；（3）本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本集团在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团根据商品和劳务的性质，采用产出法确定恰当的履约进度。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

（2）可变对价

合同中存在可变对价的，本集团按照期望值或有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。每一资产负债表日，本集团重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

（3）重大融资成分

对于合同中存在重大融资成分的，本集团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，使用将合同对价的名义金额折现为商品或服务现销价格的折现率，将确定的交易价格与合同承诺的对价金额之间的差额在合同期间内采用实际利率法摊销。对于预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔未超过一年的，本集团未考虑合同中存在的重大融资成分。

（4）应付客户对价

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

（5）交易价格分配至各单项履约义务

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。但在有确凿证据表明合同折扣或可变对价仅与合同中一项或多项（而非全部）履约义务相关的，本集团将该合同折

扣或可变对价分摊至相关一项或多项履约义务。

单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

(6) 主要责任人/代理人

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本集团的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

(7) 合同变更

本集团与客户之间的商品销售及服务合同发生合同变更时：

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

(8) 收入确认的具体方法

（1）销售手表，属于在某一时点履行履约义务：

公司客户为终端客户以及少量批发客户，公司根据转移商品所有权凭证或交付实物并使得客户取得商品控制权后确认收入。

（2）广告推广服务，属于在某一时点履行履约义务：

公司受天津海鸥手表技术有限公司等客户委托提供广告推广服务，公司根据线上广告推广实现销售后确认收入。

20、合同取得成本和合同履约成本

(1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

合同取得成本，即为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本（例如：销售佣金等）。该资产摊销

期限不超过一年的，可以在发生时计入当期损益。

本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（例如：无论是否取得合同均会发生的差旅费、投标费、为准备投标资料发生的相关费用等），应当在发生时计入当期损益，除非这些支出明确由客户承担。

合同履约成本，即为履行合同发生的成本，不属于《企业会计准则第14号—收入（2017年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

- ① 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- ② 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- ③ 该成本预期能够收回。

(2) 与合同成本有关的资产的摊销

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

(3) 与合同成本有关的资产的减值

在确定与合同成本有关的资产的减值时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于下列第①项减去第②项的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- ① 因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；
- ② 为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得企业上述第①项减去第②项后的差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

21、政府补助

(1) 政府补助，是本集团从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与资产相关的政府补助，应当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，应当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，应当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。

与本集团日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与本集团日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

(3) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本集团对于综合性项目的政府补助，需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理；难以区分的，应当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，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与本集团日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与本集团日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

(4) 政府补助的确认时点

政府补助为货币性资产的，应当按照收到的金额计量。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认；政府补助为非货币性资产的，应当按照取得非货币性资产所有权风险和报酬转移时确认政府补助实现。其中非货币性资产按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

22、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税采用资产负债表债务法进行核算。于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，两者之间存在差异的，确认递延所得税资产、递延所得税负债及相应的递延所得税费用(或收益)。在计算确定当期所得税(即当期应交所得税)以及递延所得税费用(或收益)的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用(或收益)，但不包括直接计入所有者权益的交易或事项的所得税影响。

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，应当减记递延所得税资产的账面价值。

23、租赁

租赁是指本集团让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

(1) 本集团作为承租人

本集团租赁资产的类别主要为房屋及建筑物租赁。

① 初始计量

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

② 后续计量

本集团参照《企业会计准则第4号—固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

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

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

③ 短期租赁和低价值资产租赁

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

(2) 本集团作为出租人

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

① 经营租赁

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

② 融资租赁

于租赁期开始日，本集团确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（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）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本集团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。

24、重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

① 本集团选择自 2025 年起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 18 号》（以下简称“解释 18 号”）“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”规定。本集团计提不属于单项履约义务的保证类质量保证原计入“销售费用”。

② 其他会计政策变更

无。

(2) 重要会计估计变更

无。

25、重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 收入确认

如本附注四、19、“收入”所述，在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：

识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义

务；估计合同中存在的可变对价以及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；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定等。

本集团主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

(2) 金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

(3) 存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

(4) 长期资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

(5) 折旧和摊销

本集团对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集

团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(6) 递延所得税资产

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

(7) 所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

(8) 预计负债

本集团根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本集团的情况下，本集团对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本集团需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。其中，本集团会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本集团近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

五、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	13.00、6.00、3.00、1.00
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7.00
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3.00
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00、5.00

2、税收优惠

《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告2022年第13号）规定：“一、对小型微利企业年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。《财政部税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第6号）规定：“一、对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。”

《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）规定：“三、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政策，延续执行至2027年12月31日。”

六、合并财务报表主要项目附注

以下注释项目（含母公司财务报表主要项目附注）除非特别指出，“期初”指2025年1月1日，“期末”指2025年12月31日，“上期期末”指2024年12月31日，“本期”指2025年度，“上期”指2024年度。

1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	49.66	49.66
银行存款	14,073,484.83	14,602,309.11
其他货币资金	4,540,828.87	3,413,800.31
合计	18,614,363.36	18,016,159.08

2、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内	20,243,804.89	15,010,211.65
1至2年	6,135,532.10	1,871,671.08
2至3年	1,847,129.45	16,935.63
3年以上	844,726.43	877,570.80
合计	29,071,192.87	17,776,389.16

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值

按单项计提坏账准备	286,239.80	0.98	286,239.80	100.00	-
按组合计提坏账准备	28,784,953.07	99.02	624,605.60		28,160,347.47
其中：账龄组合	7,912,857.78	27.22	624,605.60	7.89	7,288,252.18
关联方组合	20,872,095.29	71.80	-	-	20,872,095.29
合计	29,071,192.87	100.00	910,845.40	3.13	28,160,347.47

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
按单项计提坏账准备	326,239.80	1.84	326,239.80	100.00	
按组合计提坏账准备	17,450,149.36	98.16	573,574.81		16,876,574.55
其中：账龄组合	10,511,135.47	59.13	573,574.81	5.46	9,937,560.65
关联方组合	6,939,013.89	39.04			6,939,013.89
合计	17,776,389.16	100.00	899,814.61	5.06	16,876,574.55

① 按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
北京寺库商贸有限公司	252,893.00	252,893.00	100.00	预计无法收回
苏宁易购集团股份有限公司	33,346.80	33,346.80	100.00	预计无法收回
合计	286,239.80	286,239.80	100.00	

(续上表)

名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
北京寺库商贸有限公司	252,893.00	252,893.00	100.00	无法收回
苏宁易购集团股份有限公司	73,346.80	73,346.80	100.00	无法收回
合计	326,239.80	326,239.80	100.00	

② 按组合计提坏账准备：

名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	7,071,904.62			9,881,178.00		
1至2年	234,338.27	46,867.66	20.00	61,690.84	12,338.16	20.00
2至3年	48,128.26	19,251.31	40.00	11,716.63	4,686.65	40.00
3年以上	558,486.63	558,486.63	100.00	556,550.00	556,550.00	100.00
合计	7,912,857.78	624,605.60		10,511,135.47	573,574.81	

(3) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收账款	326,239.80		40,000.00			286,239.80
按组合计提坏账准备的应收账款	573,574.81	51,030.79				624,605.60
合计	899,814.61	51,030.79	40,000.00	-	-	910,845.40

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

公司名称	应收账款 期末余额	占应收账款期末余 额的比例(%)	坏账准备 期末余额
上海汉辰表业集团有限公司	13,507,124.75	46.46	
上海表业有限公司	4,731,406.61	16.28	
浙江天猫技术有限公司	4,026,064.92	13.85	
北京京东世纪贸易有限公司	3,643,792.18	12.53	
天津海鸥表业集团有限公司	1,810,212.45	6.23	
合计	27,718,600.91	95.35	-

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内			2,988,853.79	100.00
1-2年	14,850.00	100.00		
合计	14,850.00	100.00	2,988,853.79	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

公司名称	与本集团关 系	期末余额	占总金额比例 (%)	预付款时 间	未结算原因
时间信物钟表饰品（东莞）有限公司	非关联方	14,850.00	100.00	1-2年	合同尚未执行完毕
合计		14,850.00	100.00		

4、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	4,090,891.73	4,147,683.86
合计	4,090,891.73	4,147,683.86

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内	1,227,944.85	2,246,895.08
1至2年	1,155,021.02	390,553.50
2至3年	267,635.69	199,863.66
3年以上	1,706,020.17	1,576,101.62
合计	4,356,621.73	4,413,413.86

② 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
单位往来	1,169,947.55	1,142,235.35
保证金	2,062,199.21	2,018,423.24
备用金	615,566.24	841,651.68
押金	431,561.05	323,704.50
住房公积金	77,347.68	87,399.09
小计	4,356,621.73	4,413,413.86
减：坏账准备	265,730.00	265,730.00
合计	4,090,891.73	4,147,683.86

③ 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
按单项计提坏账准备	50,000.00	1.15	50,000.00	100.00	-
按组合计提坏账准备	4,306,621.73	98.85	215,730.00	5.01	4,090,891.73
其中：账龄组合	593,706.81	13.63	215,730.00	36.34	377,976.81
关联方往来	576,240.74	13.23			576,240.74
押金保证金备用金等	3,136,674.18	72.00			3,136,674.18
合计	4,356,621.73	100.00	265,730.00	6.10	4,090,891.73

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
按单项计提坏账准备	50,000.00	1.13	50,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	4,363,413.86	98.87	215,730.00	4.94	4,147,683.86
其中：账龄组合	525,994.61	11.92	215,730.00	41.01	310,264.61
关联方往来	576,240.74	13.06			576,240.74
押金保证金备用金等	3,261,178.51	73.89			3,261,178.51
合计	4,413,413.86	100.00	265,730.00	6.02	4,147,683.86

1) 按组合计提坏账准备:

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	377,976.81		
3年以上	215,730.00	215,730.00	100.00
合计	593,706.81	215,730.00	36.34

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	310,264.61		
3年以上	215,730.00	215,730.00	100.00
合计	525,994.61	215,730.00	41.01

④ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额		215,730.00	50,000.00	265,730.00
期初余额在本期				
--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				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额		215,730.00	50,000.00	265,730.00

⑤ 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	265,730.00					265,730.00
合计	265,730.00					265,730.00

⑥ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

公司名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海表业有限公司	服务费	576,240.74	1-2 年	13.23	
中国如意技贸有限公司	押金	377,353.05	1 年以内, 3 年以上	8.66	
浙江天猫技术有限公司	质保金	256,000.00	1 年以内	5.88	
北京丰宝恒投资有限公司 橙果方家酒店管理分公司	押金	215,450.00	3 年以上	4.95	
郭祎	备用金	175,900.00	1-2 年	4.04	
合计		1,600,943.79		36.75	

5、存货

(1) 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	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	64,284,651.08	1,543,175.55	62,741,475.53	67,720,686.91	1,543,175.55	66,177,511.36
发出商品	5,133,617.37		5,133,617.37	937,560.16		937,560.16
合计	69,418,268.45	1,543,175.55	67,875,092.90	68,658,247.07	1,543,175.55	67,115,071.52

(2) 存货跌价准备减值准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	1,543,175.55					1,543,175.55
合计	1,543,175.55					1,543,175.55

6、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	1,406,656.38	1,546,384.94
预交所得税	2,756.51	157,165.01
远洋商务大厦房租		81,435.04
合计	1,409,412.89	1,784,984.99

7、固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	353,289.58	526,540.39

固定资产清理		
合计	353,289.58	526,540.39

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项目	运输设备	电子设备	办公设备	合 计
1) 账面原值				
期初余额	1,164,156.62	1,115,592.52	9,600.00	2,289,349.14
本期增加金额		23,123.17		23,123.17
其中：购置		23,123.17		23,123.17
本期减少金额		22,492.00		22,492.00
其中：处置或报废		22,492.00		22,492.00
期末余额	1,164,156.62	1,116,223.69	9,600.00	2,289,980.31
2) 累计折旧				-
期初余额	807,938.87	945,749.88	9,120.00	1,762,808.75
本期增加金额	116,243.78	78,562.17	272.25	195,078.20
其中：计提	116,243.78	78,562.17	272.25	195,078.20
本期减少金额	-	21,196.22	-	21,196.22
其中：处置或报废		21,196.22		21,196.22
期末余额	924,182.65	1,003,115.83	9,392.25	1,936,690.73
3) 减值准备				
期初余额				
本期增加金额				
其中：计提				
本期减少金额				
其中：处置或报废				
期末余额				
4) 账面价值				
期末账面价值	239,973.97	113,107.86	207.75	353,289.58
期初账面价值	356,217.75	169,842.64	480.00	526,540.39

8、使用权资产

(1) 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合 计
① 账面原值		
期初余额		
本期增加金额	4,950,636.87	4,950,636.87
其中：新增租赁		

本期减少金额		
其中：处置		
期末余额	4,950,636.87	4,950,636.87
② 累计折旧		
期初余额		
本期增加金额	498,859.36	498,859.36
其中：计提	498,859.36	498,859.36
本期减少金额		
其中：处置		
期末余额	498,859.36	498,859.36
③ 减值准备		
期初余额		
本期增加金额		
其中：计提		
本期减少金额		
其中：处置		
期末余额		
④ 账面价值		
期末账面价值	4,451,777.51	4,451,777.51
期初账面价值		

9、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	软件	专利权	合计
①账面原值			
期初余额	854,851.46	400,000.00	1,254,851.46
本期增加金额			
其中：购置			
内部研发			
企业合并增加			
本期减少金额			
其中：处置			
失效且终止确认			
其他减少			
期末余额	854,851.46	400,000.00	1,254,851.46
②累计摊销			
期初余额	845,141.55	386,666.32	1,231,807.87
本期增加金额	6,952.97	13,333.68	20,286.65
其中：计提	6,952.97	13,333.68	20,286.65

本期减少金额			
其中：处置			
失效且终止确认			
其他减少			
期末余额	852,094.52	400,000.00	1,252,094.52
③减值准备			
期初余额			
本期增加金额			
其中：计提			
本期减少金额			
其中：处置			
期末余额			
④账面价值			
期末账面价值	2,756.94		2,756.94
期初账面价值	9,709.91	13,333.68	23,043.59

10、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	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用损失	1,135,948.10	115,672.82	657,444.40	88,526.72
存货减值损失	1,543,175.55	385,793.89	1,543,175.55	385,793.89
可抵扣亏损	990,315.48	247,578.87	1,820,504.71	455,126.17
合计	3,669,439.13	749,045.58	4,021,124.66	929,446.78

(2) 未经抵销的递延所得税负债

无。

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	73,683.52	18,420.88		
递延所得税负债				

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	6,073,023.95	4,698,755.91
合计	6,073,023.95	4,698,755.91

(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	期末金额	期初金额
2025年		294,829.02
2026年	958,173.73	958,173.73
2027年	1,970,121.11	1,970,121.11
2028年	1,252,295.54	1,252,295.54
2029年	216,225.91	223,336.51
2030年	1,676,207.66	
合计	6,073,023.95	4,698,755.91

11、应付账款

(1) 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
1年以内	67,855,075.58	61,398,136.75
1-2年	2,102,974.40	976,559.83
2-3年	966,559.30	
合计	70,924,609.28	62,374,696.58

12、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	2,283,684.86	19,595,435.72	19,953,575.60	1,925,544.98
离职后福利-设定提存计划	-	2,054,387.70	2,054,387.70	-
合计	2,283,684.86	21,649,823.42	22,007,963.30	1,925,544.98

(2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	2,283,684.86	17,483,587.29	17,841,727.17	1,925,544.98
职工福利费		91,769.76	91,769.76	-
社会保险费	-	1,248,237.43	1,248,237.43	-
其中：医疗保险费		1,110,359.62	1,110,359.62	-
工伤保险费		47,897.04	47,897.04	-
生育保险费		89,980.77	89,980.77	-
补充医疗保险				-
住房公积金		863,611.00	863,611.00	-
工会经费和职工教育经费				-
短期带薪缺勤				-

短期利润分享计划				-
其他短期薪酬				-
合计	2,283,684.86	19,595,435.72	19,953,575.60	1,925,544.98

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		1,993,339.12	1,993,339.12	
失业保险费		61,048.58	61,048.58	
企业年金缴费				
合计		2,054,387.70	2,054,387.70	

13、应交税费

项目	期末余额	期初余额
应交企业所得税	47,070.02	335,840.99
应交增值税	1,610,898.46	93,690.67
应交个人所得税	73,860.55	49,889.53
应交城建税	102,180.17	24,556.48
应交印花税	22,013.07	22,562.44
应交教育费附加	73,005.18	8,208.75
应交消费税	623.55	1,125.19
合计	1,929,651.00	535,874.05

14、其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	10,336,470.90	10,998,726.15
合计	10,336,470.90	10,998,726.15

(1) 其他应付款

① 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
单位往来	2,486,071.22	3,235,012.91
个人借款	199,232.19	
代扣代缴款项	66,110.72	68,092.28
保证金	202,300.00	202,300.00
房租	5,446,847.51	5,446,847.51
员工报销款		200,291.06
其他	1,935,909.26	1,846,182.39

合计	10,336,470.90	10,998,726.15
----	---------------	---------------

15、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款		
一年内到期的应付债券		
一年内到期的长期应付款		
一年内到期的租赁负债	901,293.63	
合计	901,293.63	

16、租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	4,852,845.84	
减：未确认融资费用	327,384.82	
一年内到期的租赁负债	901,293.63	
合计	3,624,167.39	

17、股本

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股本	20,000,000.00						20,000,000.00

18、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	2,809,668.45			2,809,668.45
合计	2,809,668.45			2,809,668.45

19、盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,009,910.02			1,009,910.02
合计	1,009,910.02			1,009,910.02

20、未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	12,395,798.44	11,673,142.95
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	12,395,798.44	11,673,142.95
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,998,134.75	2,922,655.49
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		

提取一般风险准备		
应付普通股股利	2,200,000.00	2,200,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	12,193,933.19	12,395,798.44

21、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	188,641,608.38	114,051,060.02	192,015,485.05	116,899,627.73
其他业务	341,491.62	-	3,678,624.48	
合计	188,983,100.00	114,051,060.02	195,694,109.53	116,899,627.73

(2) 主营业务收入情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
海鸥表	167,556,184.51	97,080,007.84	184,416,959.03	112,049,283.83
上海表	123,203.42	65,988.64	4,364,300.12	3,227,275.96
GIGIDIDI 手表	7,907,448.09	4,376,050.86	2,595,372.99	1,401,338.62
JEEP 手表	76,683.47	63,479.91	292,402.99	193,208.24
其他	1,024,881.14	512,325.13	346,449.92	28,521.08
高端机芯	11,953,207.75	11,953,207.64		
合计	188,641,608.38	114,051,060.02	192,015,485.05	116,899,627.73

22、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	425,096.76	328,729.53
印花税	98,315.68	142,030.00
教育费附加	187,736.07	134,856.38
地方教育费附加	125,158.11	89,903.74
消费税	5,094.25	4,989.01
合计	841,400.87	700,508.66

23、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
渠道费用	46,136,756.35	43,169,771.51
职工薪酬	13,453,601.15	14,670,389.78

宣传费	1,308,043.81	2,722,960.36
外包服务费	1,132,004.68	1,211,441.82
其他	224,758.38	302,195.25
招待费	160,342.55	175,575.35
办公经费	78,838.89	119,445.83
折旧费	66,885.40	67,993.59
无形摊销	13,491.06	63,390.11
差旅费	40,187.41	62,162.62
交通费	24,025.19	56,785.84
通讯费	15,889.75	24,617.19
加班伙食费	429.99	21,360.65
修理费	400.00	5,220.00
合计	62,655,654.61	62,673,309.90

24、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,253,677.09	9,330,173.60
服务费用		1,926,745.83
租赁费用	673,221.00	825,725.13
办公经费	167,993.63	256,221.36
审计费用	159,444.42	192,226.41
水电采暖费	293,189.86	170,505.10
咨询费用	39,235.85	125,692.45
折旧费用	128,192.80	119,182.32
交通费	39,941.25	91,446.16
招待费用	19,779.18	45,805.88
差旅费用	90,478.59	43,498.22
无形摊销	6,795.59	18,292.99
其他费用	472,068.79	306,773.86
合计	9,344,018.05	13,452,289.31

25、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
手续费	45,543.91	39,387.42
利息支出	91,322.59	
利息收入	-96,217.71	-17,236.48
汇兑损失		861.68
减：汇兑收益		
合计	40,648.79	23,012.62

26、其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
个税手续费返还	22,157.97	30,722.08
稳岗补贴		1,293.89
其他	8.29	
合计	22,166.26	32,015.97

27、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
余额宝利息		83,170.33
合计		83,170.33

28、信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-11,030.79	-155,540.38
其他应收款坏账损失		2,341.24
合计	-11,030.79	-153,199.14

29、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价准备		-383,981.13
合计		-383,981.13

30、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产毁损报废利得	5.05		
其中：固定资产	5.05		
核销无需支付的款项	255,345.67	840,781.90	255,345.67
政府补助			-
其他	4,647.93	1,811.50	4,647.93
合计	259,998.65	842,593.40	259,998.65

31、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产毁损报废损失	1,100.83		1,100.83

其中：固定资产	1,100.83		1,100.83
对外捐赠	20.90	96.40	20.90
罚款、滞纳金		1,335.36	
存货盘亏		2,643.71	
其他	9,408.49	4,665.56	9,408.49
合计	10,530.22	8,741.03	10,530.22

32、所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	150,806.49	207,034.40
递延所得税费用	161,980.32	-772,470.18
合计	312,786.81	-565,435.78

项目	本期发生额
利润总额	2,310,921.56
按法定/适用税率计算的所得税费用	577,730.39
子公司适用不同税率的影响	-296,146.47
调整以前期间所得税的影响	-80,734.40
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	28,782.89
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	83,154.40
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	
所得税费用	312,786.81

33、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

① 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	659,858.63	519,066.58
保证金	195,618.85	125,173.74
政府补助	22,166.26	
利息收入	96,217.71	17,236.48
其他营业外收入	4,647.93	
合 计	978,509.38	661,476.80

② 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

期间费用等现金支出	50,709,279.07	53,380,309.42
往来款减少	701,588.54	167,415.56
保证金增加导致现金流出	236,654.90	310,322.64
合 计	51,647,522.51	53,858,047.62

(2) 与投资活动有关的现金

① 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收回理财产品		81,200,000.00
合 计		81,200,000.00

② 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品		81,200,000.00
合 计		81,200,000.00

(3) 与筹资活动有关的现金

① 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
房租	516,498.44	
合 计	516,498.44	

34、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
①将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,998,134.75	2,922,655.49
加：资产减值准备		383,981.13
信用减值准备	11,030.79	37,458.94
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	195,078.20	187,175.91
使用权资产折旧	498,859.36	
无形资产摊销	20,286.65	81,683.10
长期待摊费用摊销		
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)	1,095.78	
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	91,322.59	
投资损失(收益以“—”号填列)		-83,170.33

递延所得税资产减少(增加以“一”号填列)	161,980.32	-772,470.18
递延所得税负债增加(减少以“一”号填列)	-	
存货的减少(增加以“一”号填列)	-760,021.38	-15,644,142.30
经营性应收项目的减少(增加以“一”号填列)	-7,888,435.69	-2,913,676.07
经营性应付项目的增加(减少以“一”号填列)	9,008,294.52	18,984,655.24
其他		
经营活动产生的现金流量净额	3,337,625.89	3,184,150.93
②不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
1年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
③现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	18,614,363.36	18,016,159.08
减：现金的期初余额	18,016,159.08	17,006,565.84
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	598,204.28	1,009,593.24

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
① 现金	18,614,363.36	18,016,159.08
其中：库存现金	49.66	49.66
可随时用于支付的银行存款	14,073,484.83	14,602,309.11
可随时用于支付的其他货币资金	4,540,828.87	3,413,800.31
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：3个月内到期的债券投资		
③ 期末现金及现金等价物余额	18,614,363.36	18,016,159.08
其中：母公司或本集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

七、合并范围的变更

无。

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 本集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
北京摩达时代广告有限公司	北京	500.00	北京	销售	100.00		设立
十时十分贸易(北京)有限公司	北京	200.00	北京	销售	100.00		设立
摩达时代(北京)进出口贸易有限公司	北京	50.00	北京	销售	100.00		设立
天时汇(北京)电子商务有限公司	北京	1,000.00	北京	销售	100.00		设立
广州赢时电子商务有限公司	广州	500.00	广州	销售	100.00		设立
津时(天津)科技有限公司	天津	500.00	天津	销售	100.00		设立
广州撼天箭表业有限公司	广州	50.00	广州	销售	100.00		设立
广州穗时网络信息技术有限公司	广州	50.00	广州	销售	100.00		设立
上海鲤时电子商务有限公司	上海	50.00	上海	销售	100.00		设立
上海藟时电子商务有限公司	上海	50.00	上海	销售	100.00		设立
上海祺时科技有限公司	上海	50.00	上海	销售	100.00		设立

九、政府补助

1、计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
稳岗补贴		1,293.89
合计		1,293.89

十、与金融工具相关的风险

(一)金融工具产生的各类风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款等，这些金融工具主要与经营及融资相关，各项金融工具的详细情况详见本附注四相关项目，与这些金融工具相关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团主要面临赊销导致的客户信用风险。为降低信用风险，公司仅与经认可的、信誉良好的客户进行交易，并通过已有客户信用监控以及通过账龄分析来对应收账款进行持续监控，确保公司不致面临坏账风险，将公司的整体信用风险控制可控的范围内。

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。本集团尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低外汇风险。报告期内，由于公司与外币相关的收入和支出的信用期短，受到外汇风险的影响不大。

流动性风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本集团的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本集团的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来6个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

十一、关联方及关联交易

1、本集团的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本集 团的持股比例	母公司对本集 团表决权比例
上海汉辰芝星钟表有限公司	上海	零售	6,300.00	44.45%	56.44%

其他说明：汉辰芝星通过北京地利电子商务中心（有限合伙）、北京天时人济电子商务中心（有限合伙）共青城汉时辰光投资合伙企业（有限合伙）间接持有本集团11.98%的表决权。

本集团最终控制方是郭广昌。

2、本集团的子公司情况

本集团子公司的情况详见附注八、在其他主体中的权益。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
刘洁	公司股东、董事、总经理
天津海鸥手表技术有限公司	受同一控制人控制的其他企业
天津海鸥表业集团有限公司	受同一控制人控制的其他企业
上海汉辰表业集团有限公司	受同一控制人控制的其他企业
上海刻金商贸发展有限公司	受同一控制人控制的其他企业
上海表业有限公司	受同一控制人控制的其他企业
汉辰景和钟表发展（上海）有限公司	公司控股股东控制的其他公司
北京汉辰星选电子商务科技有限公司	公司控股股东控制的其他公司
孔雀表业(集团)有限公司	本公司的董监高在其他企业担任董监高的企业

4、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 采购商品/接受劳务情况表：

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
天津海鸥手表技术有限公司	采购手表等	95,553,227.31	122,645,674.05
上海表业有限公司	采购手表	1,517,981.42	2,362,461.46
孔雀表业(集团)有限公司	采购机芯	2,568,730.82	
上海汉辰表业集团有限公司	采购手表		4,693,920.35
上海汉辰表业集团有限公司	服务费		1,926,745.83
天津海鸥表业集团有限公司	水电采暖费		67,921.72

② 出售商品/提供劳务情况表：

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
天津海鸥表业集团有限公司	销售手表	5,942,827.27	4,965,527.27
天津海鸥手表技术有限公司	直播服务费等	575,551.77	1,439,554.09
天津海鸥文化传播有限公司	销售商品	6,598.23	
上海表业有限公司	服务费		816,465.14
上海刻金商贸发展有限公司	销售手表		256,580.42
汉辰景和钟表发展（上海）有限公司	销售手表		
北京汉辰星选电子商务科技有限公司	销售手表		
上海汉辰表业集团有限公司	销售机芯	11,953,207.74	
天津海鸥手表技术有限公司	咨询服务		59,584.20

(2) 关联租赁情况

① 本集团作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁收入	上期确认的 租赁收入
天津海鸥手表技术有限公司	车辆	116,350.95	116,351.89

② 本集团作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的 租金费用	
		本期发生额	上期发生额
刘洁	房屋	81,435.04	244,305.12

(3) 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
天津海鸥手表技术有限公司	采购固定资产		327,433.63

(4) 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	5,023,881.93	5,803,424.35

5、应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

项目	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	上海表业有限公司	4,731,406.61		4,731,406.61	
应收账款	上海刻金商贸发展有限公司	1,090,888.48		1,090,888.48	
应收账款	北京汉辰星选电子商务科技有限公司			10,979.05	
应收账款	天津海鸥表业集团有限公司	1,810,212.45		758,148.71	
应收账款	天津海鸥手表技术有限公司	19,406.40		347,591.04	
应收账款	上海汉辰表业集团有限公司	13,507,124.75			
其他应收款	上海表业有限公司	576,240.74		576,240.74	

(2) 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	天津海鸥手表技术有限公司	66,000,000.00	59,263,759.00
应付账款	上海表业有限公司	4,755,759.20	3,040,440.20
其他应付款	上海汉辰表业集团有限公司	1,541,675.68	1,541,675.68
其他应付款	天津海鸥手表技术有限公司	123,335.00	246,667.00

十二、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的或有事项。

十三、资产负债表日后事项

截至 2026 年 3 月 20 日，本集团无需要披露的重大日后事项。

十四、其他重要事项

2013 年 6 月至 2024 年 3 月，公司办公地址为方家胡同 46 号院(以下简称园区)，其中 2013 年 6 月至 2018 年 6 月，公司与园区物业北京丰宝恒投资有限公司橙果方家酒店管理分公司(以下简称“丰宝恒公司”)签订租赁协议，该公司自园区产权方中国如意技贸有限公司(以下简称“如意技贸公司”)处取得园区经营权，2018 年 6 月协议到期后未实际腾退。公司与丰宝恒公司的租赁协议到期后依据产权属性原则，于 2018 年 9 月与产权方如意技贸公司签署租赁协议。租赁期间，如意技贸公司于 2012 年 4 月与富地长泰酒店投资管理有限公司(以下简称“富地长泰公司”)签订的《房地产转让协议》因国家政策调整，未能办理产权转让，双方纠纷诉讼截至本期末，已由产权方如意技贸公司胜诉，目前如意技贸公司已经接管。

诉讼期间如意技贸公司银行账户应相关要求暂停交易，公司账面自 2021 年开始房租、水电费一直处于计提状态，2024 年 3 月，公司因园区各方纠纷未果导致无法正常办公，暂时搬离，办公场地未完全腾退。在产权方如意技贸公司后期接管园区后需要对收费标准进行重新评估，因此就公司实际办公期间 2021 年 1 月至 2024 年 3 月收费标准尚未明确，以及占用期间 2024 年 4-12 月是否收取占用费或占用费收费标准也未明确。公司 2021 年 1 月至 2024 年 3 月按照已签署的合同金额计提房租费用，参照历史缴纳水电费金额暂估计提，2024 年 4-12 月，未计提房租费用。截至 2024 年 12 月 31 日，公司账面确认 2021 年 1 月至 2024 年 3 月未支付房租 477.48 万元，未支付水、电费 67.35 万元，合计 544.83 万元，截止 2025 年该款项尚未支付。

十五、母公司财务报表主要项目附注

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
----	--------	--------

1年以内	27,460,393.00	15,381,178.43
1至2年	3,465,195.69	1,003,863.13
2至3年	1,003,863.13	
3年以上	57,365.00	57,365.00
合计	31,986,816.82	16,442,406.56

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	31,986,816.82	100.00	74,165.81	0.23	31,912,651.01
其中：账龄组合	3,012,828.23	9.42	74,165.81	2.46	2,938,662.42
关联方组合	28,973,988.59	90.58	-	-	28,973,988.59
合计	31,986,816.82	100.00	74,165.81	0.23	31,912,651.01

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	16,442,406.56	100.00	58,527.90	0.36	16,383,878.66
其中：账龄组合	6,459,495.34	39.29	58,527.90	0.91	6,400,967.44
关联方组合	9,982,911.22	60.71			9,982,911.22
合计	16,442,406.56	100.00	58,527.90	0.36	16,383,878.66

① 按组合计提坏账准备：

名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	2,877,273.71			6,396,315.82		
1-2年	72,375.00	14,475.00	20.00	5,814.52	1,162.90	20.00
2-3年	5,814.52	2,325.81	40.00			
3年以上	57,365.00	57,365.00	100.00	57,365.00	57,365.00	100.00
合计	3,012,828.23	74,165.81		6,459,495.34	58,527.90	

(3) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收账款						
按组合计提坏账准备的应收账	58,527.90	15,637.91			74,165.81	

款					
其中：账龄组合	58,527.90	15,637.91			74,165.81
关联方组合					
合计	58,527.90	15,637.91			74,165.81

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

公司名称	应收账款 期末余额	账龄	已计提坏账准备	占应收账款期末 余额总额的比例 (%)
上海汉辰表业集团有限公司	13,507,124.75	1年以内		42.23
广州赢时电子商务有限公司	4,769,376.67	1年以内		14.91
浙江天猫技术有限公司	4,026,064.92	1年以内		12.59
北京京东世纪贸易有限公司	3,643,792.18	1年以内		11.39
天时汇（北京）电子商务有限公司	2,843,016.86	1年以内		8.89
合计	28,789,375.38			90.01

2、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	13,558,004.08	10,075,218.70
合计	13,558,004.08	10,075,218.70

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内	10,080,184.22	8,728,728.37
1至2年	2,580,828.50	410,133.06
2至3年	14,752.90	106,826.26
3年以上	1,097,968.46	1,045,261.01
合计	13,773,734.08	10,290,948.70

② 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
单位往来款	12,056,001.40	8,247,878.74
保证金	879,612.52	946,695.59
备用金	420,052.82	768,605.54

押金	377,353.05	283,522.50
社保公积金	40,714.29	44,246.33
合计	13,773,734.08	10,290,948.70

③ 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	13,773,734.08	100.00	215,730.00		13,558,004.08
其中：账龄组合	498,040.36	3.62	215,730.00	43.32	282,310.36
关联方往来	10,981,720.30				10,981,720.30
押金保证金备用金等	2,293,973.42				2,293,973.42
合计	13,773,734.08		215,730.00	1.57	13,558,004.08

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	10,290,948.70	100.00	215,730.00	2.10	10,075,218.70
其中：账龄组合	502,299.06	4.88	215,730.00	42.95	286,569.06
关联方往来	7,745,579.68	75.27			7,745,579.68
押金保证金备用金等	2,043,069.96	19.85			2,043,069.96
合计	10,290,948.70	100.00	215,730.00	2.10	10,075,218.70

1) 按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	282,310.36		
3 年以上	215,730.00	215,730.00	100.00
合计	498,040.36	215,730.00	43.32

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	286,569.06		
3 年以上	215,730.00	215,730.00	100.00
合计	502,299.06	215,730.00	42.95

④ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计

	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)
期初余额		215,730.00	215,730.00
期初余额在本期			
—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			
本期转回			
本期转销			
本期核销			
其他变动			
期末余额		215,730.00	215,730.00

⑤ 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	215,730.00					215,730.00
合计	215,730.00					215,730.00

⑥ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

公司名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例	坏账准备 期末余额
广州赢时电子商务有限公司	货款	3,341,535.72	1年以内	24.26	
十时十分商贸(北京)有限公司	货款	2,600,206.77		18.88	
其中：1年以内	货款	2,260,611.06		16.41	
1-2年	货款	339,595.71		2.47	
天时汇(北京)电子商务有限公司	货款	754,785.22	1年以内	5.48	
津时(天津)科技有限公司	货款	691,882.66	1年以内	5.02	
上海表业有限公司	服务费	576,240.74	1-2年	4.18	
合计		7,964,651.11		77.39	

3、长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	30,000,000.00	8,870,000.00	21,130,000.00	30,000,000.00	8,870,000.00	21,130,000.00
对联营、合营企业投资						
合计	30,000,000.00	8,870,000.00	21,130,000.00	30,000,000.00	8,870,000.00	21,130,000.00

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动	
			追加投资	减少投资
北京摩达时代广告有限公司	5,000,000.00			
十时十分贸易（北京）有限公司	2,000,000.00			
广州赢时电子商务有限公司	5,000,000.00			
天时汇（北京）电子商务有限公司	10,000,000.00	8,870,000.00		
摩达时代（北京）进出口贸易有限公司	500,000.00			
津时（天津）科技有限公司	5,000,000.00			
广州撼天箭表业有限公司	500,000.00			
广州穗时网络信息有限公司	500,000.00			
上海藺时电子商务有限公司	500,000.00			
上海鲤时电子商务有限公司	500,000.00			
上海祺时科技有限公司	500,000.00			
合计	30,000,000.00	8,870,000.00		

(续上表)

被投资单位	本期增减变动		期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
	计提减值准备	其他		
北京摩达时代广告有限公司			5,000,000.00	
十时十分贸易（北京）有限公司			2,000,000.00	
广州赢时电子商务有限公司			5,000,000.00	
天时汇（北京）电子商务有限公司			10,000,000.00	8,870,000.00
摩达时代（北京）进出口贸易有限公司			500,000.00	
津时（天津）科技有限公司			5,000,000.00	
广州撼天箭表业有限公司			500,000.00	
广州穗时网络信息有限公司			500,000.00	
上海藺时电子商务有限公司			500,000.00	
上海鲤时电子商务有限公司			500,000.00	
上海祺时科技有限公司			500,000.00	
合计			30,000,000.00	8,870,000.00

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	160,146,947.90	113,655,373.81	159,925,059.39	111,574,213.11
其他业务	134,761.80	-	2,574,623.18	
合计	160,281,709.70	113,655,373.81	162,499,682.57	111,574,213.11

(2) 主营业务收入情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
海鸥表	148,117,934.07	101,639,586.49	159,072,835.88	111,367,672.85
JEEP 手表	75,806.08	62,579.68	240,925.27	156,643.00
高端机芯	11,953,207.75	11,953,207.64	4,763.99	26,856.71
其他			606,534.25	23,040.55
合计	160,146,947.90	113,655,373.81	159,925,059.39	111,574,213.11

5、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		-185,842.78
余利宝利息		59,068.20
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得[深交所要求披露]		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计		-126,774.58

十六、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,095.78	

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		
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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益	84,808.52	
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	250,564.21	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	80,141.64	
合计	254,135.31	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均 净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益 (元/股)	稀释每股收益 (元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	4.92%	0.09	0.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.22%	0.08	0.08

附件 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

本集团选择自 2025 年起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 18 号》(以下简称“解释 18 号”)“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”规定。本集团计提不属于单项履约义务的保证类质量保证原计入“销售费用”。

该项会计政策变更对本集团财务报表无影响。

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,095.78
委托他人投资或管理资产的损益	84,808.52
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	250,564.21
非经常性损益合计	334,276.95
减：所得税影响数	80,141.64
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	254,135.31

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用